

承德天原药业股份有限公司

Chengde Tianyuan Pharmaceuticals Co.,Ltd



# 公开转让说明书

主办券商

 财达证券有限责任公司

二零一五年一月

## 声明

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

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

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。

# 目录

声明.....	- 1 -
目录.....	- 2 -
重大事项提示.....	- 4 -
一、公司治理风险.....	- 4 -
二、大股东控制的风险.....	- 4 -
三、新产品研发风险.....	- 4 -
四、竞争加剧的风险.....	- 4 -
五、原材料供应的风险.....	- 5 -
六、税收优惠政策变化风险.....	- 5 -
七、财务风险.....	- 5 -
八、报告期非经常性损益较高风险.....	- 6 -
释义.....	- 7 -
第一节基本情况.....	- 9 -
一、公司基本情况.....	- 9 -
二、股票挂牌情况.....	- 10 -
三、公司股权结构.....	- 12 -
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	- 16 -
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	- 56 -
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....	- 59 -
七、相关机构的情况.....	- 61 -
第二节公司业务.....	- 63 -
一、公司主营业务.....	- 63 -
二、公司主要的经营模式.....	- 69 -
三、业务关键资源要素.....	- 83 -
四、公司业务相关情况.....	- 93 -
五、公司商业模式.....	- 99 -
六、公司所处行业的基本情况.....	- 101 -
七、公司在行业中的竞争优势.....	- 106 -
第三节公司治理.....	- 110 -
一、公司最近二年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	- 110 -
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	- 110 -
三、公司及控股股东最近二年内存在的违法违规及受处罚情况.....	- 113 -
四、独立运营情况.....	- 115 -
五、同业竞争情况.....	- 116 -
六、公司二年内资金占用、对外担保等情况以及公司为了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.....	- 117 -
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	- 118 -
八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况和原因.....	- 120 -

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>- 122 -</b>
一、最近二年一期财务报表和审计意见.....	- 122 -
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响.....	- 132 -
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	- 143 -
四、关联交易.....	- 180 -
五、重要事项.....	- 186 -
六、资产评估情况.....	- 187 -
七、股利分配.....	- 188 -
八、控股子公司（纳入合并报表）的情况.....	- 189 -
九、风险因素评估.....	- 189 -
十、公司的发展规划.....	- 192 -
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>- 194 -</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	<b>错误！未定义书签。</b>
二、主办券商声明.....	- 195 -
三、申请挂牌公司律师声明.....	- 195 -
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	- 196 -
五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明.....	- 197 -
<b>第六节 附件</b> .....	<b>- 199 -</b>
一、主办券商推荐报告.....	- 199 -
二、财务报表及审计报告.....	- 199 -
三、法律意见书.....	- 199 -
四、公司章程.....	- 199 -
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.....	- 199 -
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	- 199 -

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐渐完善和进一步检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 二、大股东控制的风险

截止本公开转让说明书签署之日，公司的大股东周印军先生持有公司 54.63%的股份，其一致行动人周佳一持有 10.42%股份、周印国持有 0.98%的股份。周印军先生是公司的控股股东、实际控制人，同时担任公司的董事长、总经理。公司存在控制股东通过对公司的重大资产支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，进而使公司决策出现偏离中小股东最佳利益的可能。

### 三、新产品研发风险

公司十分注重新产品的研发，公司的研发中心于 2009 年成立，共有研发人员近 20 名，具有较完备的工程技术研发、产品中试及检测等综合配套试验条件，为了增强企业发展后劲，2014 年公司投资建设了一座建筑面积 5000 平方米的研发中心大楼。由于药品研发从临床前研究、临床批件申报、临床研究、申报新药证书及注册批件到投产的周期长、环节多、投入大，加之国家药品注册管理法规的变化，因而存在研发、规模化及产业化失败的风险。

### 四、竞争加剧的风险

公司依托于中国东北部高寒地区独特的中药材资源，重点研发、生产、销

售金莲花系列产品，在报告期内，金莲花系列产品的销售收入占比 60%以上。目前市场上生产金莲花药品的厂家较少，公司的竞争对手主要是北京万辉双鹤药业有限责任公司、承德颈复康药业集团有限公司，竞争压力较小。但是由于金莲花系列产品反响良好，市场需求旺盛，未来不排除会有更多的医药厂家加入到金莲花药品的生产队伍中，公司面临着竞争加剧的风险。

## 五、原材料供应的风险

公司的主导产品为金莲花系列-----金莲花颗粒、金莲花片，而其主要为金莲花。目前金莲花原料药的供应态势，仍然是以野生金莲花为主。野生金莲花主要生于我国高寒地区，产量有限，其规模无法在短时间内迅速放大。近几年来，野生金莲花一直处于供不应求的状态，使公司面临着金莲花原料药断货的风险。

## 六、税收优惠政策变化风险

2013 年 7 月 22 日，经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局批准，本公司获得高新技术企业证书，证书编号为 GR201313000009，2013 年至 2015 年执行 15.00%的企业所得税税率。公司的税收优惠政策符合国家法律法规的规定，如果国家调整税收政策，则公司的优惠政策将被调整，公司存在无法享受到相关优惠政策的风险。

## 七、财务风险

报告期公司资产负债率一直处于较高水平，2014 年 9 月底、2013 年底、2012 年底分别为 69.39%、85.23%和 78.20%，主要是公司搬迁、基本建设投资规模较大引起的，在短期内资金投入量大幅增加、融资渠道单一的情况下，公司只能通过向银行及个人借款的方式融通资金。在报告期内，公司向自然人王立东累计借款 3490 万元，性质为无息借款，没有约定明确的还款期限。一旦王立东先生向公司提出偿还要求，或者提出付息要求，公司将面临较大的财务压力。另外，公司报告期资产流动性偏低，2014 年 9 月底、2013 年底、2012 年底流动比率分别为 0.93、0.53 和 0.86，速动比率分别为 0.40、0.35 和 0.65。如果出现大额贷款不能及时收回或由于国家货币政策紧缩导致公司无法继续通过银行

借款筹措资金，则公司可能面临短期偿债风险。

## 八、报告期公司非经常性损益对净利润影响较大的风险

2014年1-9月、2013年度及2012年度，公司净利润分别为99.74万元、196.31万元、24.70万元，公司同期扣除所得税影响后的非经常性损益金额为78.15万元、117.48万元和-34.56万元，非经常性损益金额占净利润的比例分别为21.65%、40.15%、239.95%。报告期公司非经常性损益对净利润存在影响较大的风险。

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、天原药业	指	承德天原药业股份有限公司
有限公司、天原有限	指	承德天原药业有限公司
股东会	指	承德天原药业有限公司股东会
股东大会	指	承德天原药业股份有限公司股东大会
董事会	指	承德天原药业股份有限公司董事会
监事会	指	承德天原药业股份有限公司监事会
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
汇广投资	指	湖州汇广投资有限公司
天原食品	指	围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司
恒盛药业	指	承德盛恒药业股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司申请其股份在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份报价转让行为
主办券商、财达证券	指	财达证券有限责任公司
中准会计师事务所、中准会计	指	中准会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）
君嘉律师事务所	指	北京君嘉律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《企业会计准则》	指	财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、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规定。
最近两年及一期、报告期	指	2012年度、2013年度、2014年1-9月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
国家医保目录	指	《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（2009 年版），是基本医疗保险、工伤保险和生育保险基金支付参保人员药品费用和强化医疗保险医疗服务管理的政策依据及标准。
国家基本药物目录	指	《国家基本药物目录（基层医疗卫生机构配备使用部分）》（2012版），列入《国家基本药物目录》内的治疗性药品已全部列入国家医保目录的甲类药品。统筹地区对于甲类药品，要按照基本医疗保险的规定全额给付。
非处方药（OTC）	指	为方便公众用药，在保证用药安全的前提下，经国家卫生行政部门规定或审定后，不需要医师或其它医疗专业人员开写处方即可购买的药品，一般公众凭自我判断，按照药

		品标签及使用说明就可自行使用。
GMP	指	药品生产质量管理规范，Good Manufacturing Practice
独家品种	指	国家食品药品监督管理局核发该品种的药品批准文号，全国仅此一家。
国家中药保护品种	指	国家为提高中药品种质量，保护中药生产企业合法利益，对质量稳定、疗效确切的中药品种实行分级保护。国家中医药保护品种的保护期限：中药一级保护品种分别为三十年、二十年、十年；中药二级保护品种为七年。
颗粒剂	指	提取物与适宜的辅料或饮片细粉制成具有一定粒度的颗粒状制剂，分为可溶颗粒、混悬颗粒和泡腾颗粒。
胶囊剂	指	将饮片用适宜方法加工后，加入适宜辅料填充于空心胶囊或密封于软质囊材中的制剂，可分为硬胶囊、软胶囊（胶丸）和肠溶胶囊等，主要供口服用。
片剂	指	药物与辅料均匀混合后压制而成的片状或异形片状的固体制剂。
中药饮片	指	在中医药理论的指导下，根据辨证施治和调剂、制剂的需要，对“中药材”进行特殊加工炮制的制成品。
道地药材	指	在特定地域内所产出的中药材，受当地自然环境、气候条件、水土等影响，经长期临床实践证明，与在其他地区所产的同种药材质量、疗效相比，具有优势。
浓缩	指	用加热的方法将提取液中的溶剂蒸发而提高溶液的浓度达到规定的相对密度。
浸膏	指	药材用适宜的溶剂浸出有效成分，蒸去部分或全部溶剂，并使浓度至规定标准而制成的膏状物。
喷雾制粒	指	将用于制粒的原辅料细粉加入相应的设备内做为底料，再用泵将此提取出的流浸膏通过高压泵嘴或甩盘输入到特殊的雾化器中雾化形成细微液滴喷到底料上，使在热气流中干燥得到的细小均匀的颗粒。
压素片	指	在片剂的生产过程中用压片机将颗粒压制成片。素片指片剂在包衣前的状态。
水提	指	将药材加水煮提出药汁的过程。
出膏	指	药液浓缩成流浸膏后将其通过管道放入不锈钢桶的过程。
合坨	指	丸剂在生产时将药粉加入规定的粘合剂在相应的设备中搅拌均匀的操作。
炼蜜	指	制作中药水蜜丸所用蜂蜜须经炼制后方能使用，炼制的目的是除去其中的杂质，蒸发部分水分，破坏酵素，杀死微生物，增强粘合力。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：承德天原药业股份有限公司

公司英文名称：Chengde Tianyuan Pharmaceuticals Co.,Ltd

组织机构代码：60114071-1

法定代表人：周印军

有限公司成立日期：2000年10月17日

股份公司设立日期：2014年12月18日

注册资本：4800万元

住所：承德市围场满族蒙古族自治县四合永镇（工业园区）

邮编：068451

电话：0314-7526185

传真：0314-7526277

互联网网址：www.ty1970.com

电子邮箱：cdty1970@sina.com

董事会秘书：于海霞

信息披露负责人：于海霞

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所属行业属于“C27 医药制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C2740 中成药生产”。

主要业务：致力于以金莲花系列为主导产品、涵盖抗感冒类、消化类及其他中成药产品的研发、生产、销售。

经营范围：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂、丸剂（水丸、水蜜丸）（药品生产许可证有效期至2015年12月31日），普通货运（箱式货车）

（按许可证核定的范围和期限经营）；地产中药材收购（不含限制品种）（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）以下项目限分支机构经营：中药新技术、新工艺、新材料开发、推广、应用。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股份代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：

挂牌日期： 年 月 日

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十二条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。

《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。

公司章程未对股东所持股票做出超出《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的限售规定。

股份公司成立于2014年12月18日，截止本公开转让说明书签署之日，公司发起人持股尚未满一年。公司发起人周印军持有公司54.63%的股份，为实际控制人，上述实际控制人及其他发起人所持股份在股份公司成立未满一年时不得转让。

股东无其他关于股份锁定期限的承诺。

公司现有股东持股情况和本次可进行转让的股份数量如下：

序号	股东姓名 (名称)	股东在公司任职情况	持股金额 (万股)	持股比例 (%)	本次可转让股 份数量(万股)
1	周印军	董事长、总经理	2622.304	54.63	0.00
2	周佳一	-	500.00	10.42	0.00
3	汇广投资	-	215.096	4.48	0.00
4	李秀云	-	137.00	2.85	0.00
5	刘淑云	-	137.00	2.85	0.00
6	王清儒	-	137.00	2.85	0.00
7	张静玮	-	137.00	2.85	0.00
8	王玉兰	-	137.00	2.85	0.00
9	王红军	-	137.00	2.85	0.00
10	于海霞	董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书	137.00	2.85	0.00
11	隋孝清	监事	90.50	1.89	0.00
12	王国锋	-	60.00	1.25	0.00
13	周印国	-	47.00	0.98	0.00
14	张恩照	-	30.00	0.63	0.00
15	李彩明	-	30.00	0.63	0.00
16	李 振	-	28.80	0.60	0.00
17	刘德全	-	25.50	0.53	0.00
18	陈大兴	-	14.00	0.29	0.00
19	闵向男	副总经理	12.00	0.25	0.00
20	岳红梅	-	12.00	0.25	0.00
21	张 印	-	11.50	0.24	0.00

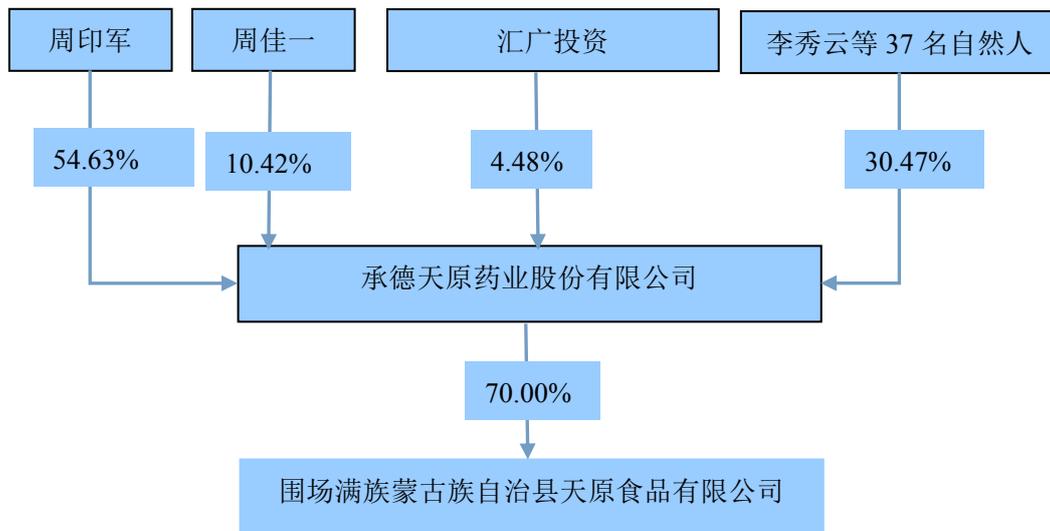
序号	股东姓名 (名称)	股东在公司任职情况	持股金额 (万股)	持股比例 (%)	本次可转让股份数量(万股)
22	于亚军	后勤总监	10.00	0.21	0.00
23	李秋萍	-	10.00	0.21	0.00
24	张春平	-	10.00	0.21	0.00
25	刘丽苹	-	10.00	0.21	0.00
26	宋艳华	-	9.50	0.20	0.00
27	刘利敏	-	9.50	0.20	0.00
28	李淑华	-	9.00	0.19	0.00
29	刘德新	-	9.00	0.19	0.00
30	赵亚东	-	9.00	0.19	0.00
31	宋国才	-	9.00	0.19	0.00
32	邴立军	-	9.00	0.19	0.00
33	邳新华	-	8.00	0.17	0.00
34	刘洪志	-	8.00	0.17	0.00
35	王学民	-	5.00	0.10	0.00
36	吴艳楠	-	4.80	0.10	0.00
37	许晓侠	质量总监	4.00	0.08	0.00
38	徐秀梅	-	3.50	0.07	0.00
39	郭小会	-	3.00	0.06	0.00
40	刘志民	-	2.00	0.04	0.00
合 计			<b>4800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图

#### 公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，股份公司持有围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司 70%的股权。天原食品的具体情况如下：

天原食品系股份公司子公司，成立于 2013 年 10 月 24 日，注册号为 130828000012864，法定代表人为周印军，注册资本为 2300 万元，住所为四合永镇雷字村（工业园区），营业期限自 2013 年 10 月 24 日至 2033 年 10 月 23 日。经营范围：许可经营项目：预包装食品销售（按许可证核定范围经营期限至 2016 年 05 月 16 日）；一般经营项目：食用菌种植、销售。

股份公司在天原食品的出资额为 1610 万元，出资比例为 70%，天原食品另一股东为围场满族蒙古族自治县汇君生态食品有限公司（简称：汇君食品），其出资数额为 690 万元，出资比例为 30%。

天原食品的经营范围与股份公司没有交叉重叠，不构成同业竞争。

天原食品的股权结构如下：

围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司股东持股情况表

股东姓名或名称	股份数（万股）	持股比例（%）
承德天原药业股份有限公司	1610.00	70.00
围场满族蒙古族自治县汇君生态食品有限公司	690.00	30.00
合计	2300.00	100.00

2013年11月6日围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司生产经营权租赁给股东汇君食品，自主经营，自负盈亏，本公司对其不具有实际控制能力。

《企业会计准则第33号——合并财务报表》第六条规定，合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指一个企业能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能够据以从另一个企业的经营活动中获取利益的权力。

根据租赁协议的内容，汇君食品在天原食品的经营上具有自主经营权，大股东天原药业尽管持有其70%的股权，但是不能够控制天原食品的财务和经营政策，因此，不应纳入合并报表范围。

## （二）主要股东情况

### 1、控股股东、实际控制人的情况

#### （1）控股股东、实际控制人的基本情况

公司发起人周印军（持股比例54.63%）为股份公司的实际控制人。

#### （2）控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

### 2、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

公司系有限公司整体变更设立，前十名股东中有九名股东为自然人股东，均具有中国国籍，且无境外永久居留权。公司前十名股东的基本情况如下：

周印军，男，1965年7月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1983年1月至1985年8月在赤峰铁路工务段担任职员；1988年8月至1998年4月在围场县物资局、围场县物资总公司担任经理、副总经理；1998年5月至2004年4月在围场满族蒙古族自治县泰发物资贸易有限公司担任总经理；2004年5月起在承德天原药业有限公司担任总经理、董事长。公司股改变更为股份公司后，其担任公司总经理、董事长，持有公司54.63%的股份，同时担任公司子公司围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司董事长、总经理职务；围场满族蒙古族自治县泰发物资贸易有限公司董事长职务；围场满族蒙古族自治县宏旭建材有限责任公司执行董事职务。

周佳一，男，1991年10月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，本科

学历，学生。其持有公司 10.42%的股份，在其他企业无任职情况。

湖州汇广投资有限公司，成立日期：2012 年 7 月 25 日；法定代表人：陆方明；营业执照号码：330500000021761；注册资本：10,368,000 元；实收资本：10,368,000 元；登记住所：湖州市大钱路 2666 号 2 幢 2 楼。现持有公司 4.48%的股份。

李秀云，女，蒙古族，1967 年 3 月出生，中国国籍，无境外居留权，初中学历，1992 年至 2000 年在四合永镇食品厂任职工，2001 年至 2007 年在承德天原药业有限公司任职工，2008 年至今为自由职业。其持有公司 2.85%的股份，在其他企业无任职情况。

刘淑云，女，汉族，1965 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历，1986 年至 1989 年在道坝子供销社，担任会计，1989 年至 1995 年在围场县畜产公司，担任会计，1995 年至今为自由职业。其持有公司 2.85%的股份，在其他企业无任职情况。

王清儒，男，满族，1939 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权，初中学历，1967 年 6 月至 1968 年在四合永区工委，担任一区工业助理，1968 年至 1980 年在四合永农具厂，担任厂长，1981 年至 1990 年在四合永珍珠岩厂，担任厂长，1991 年至 1999 年 5 月在四合永镇经委，担任职工，此后退休。其持有公司 2.85%的股份，在其他企业无任职情况。

张静玮，女，蒙古族，1989 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，2014 年至今在北京控股集团水务集团，担任职员。其持有公司 2.85%的股份。

王玉兰，女，汉族，1965 年 10 月出生，中国国籍，无境外居留权，初中学历，1994 年 3 月至 2003 年在围场县物资局，担任职员，2003 年至 2006 年为自由职业，2006 年至 2007 年在市政公益岗，担任职员，2007 年至今在天原药业有限公司，担任职员。其持有公司 2.85%的股份，在其他企业无任职情况。

王红军，男，汉族，1954 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，1995 年至 2013 年 3 月在河北建设投资集团，担任副主任、主任，2013 年 4 月至今在新天绿色能源股份有限责任公司，担任党委书记，2013 年 9 月至今在莒南新天风能有限公司，担任董事长。其持有公司 2.85%的股份。

于海霞，女，汉族，1980年11月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2000年8月至2005年7月在承德天原药业有限公司担任办公室文员；2005年7月至2007年10月在承德天原药业有限公司担任办公室主任；2007年10月至2009年12月在承德天原药业有限公司担任办公室主任、行管部经理；2010年1月至2012年2月，在承德天原药业有限公司担任总经理助理；2007年至2014年11月在承德天原药业有限公司担任工会主席、党支部书记；2012年3月至今在承德天原药业有限公司担任副总经理；2010年1月至2012年7月在承德天原药业有限公司担任监事；2012年8月至今在天原药业担任董事；2014年12月至今在天原药业担任财务总监、董事会秘书。其持有公司2.85%的股份，在其他企业无任职情况。

公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股数量、持股比例如下：

#### 公司主要股东持股数量、持股比例

序号	股东姓名	持股数量（万股）	占股本总额比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	周印军	2622.304	54.63	普通股股东	无
2	周佳一	500.00	10.42	普通股股东	无
3	湖州汇广投资有限公司	215.096	4.48	普通股股东	无
4	李秀云	137.00	2.85	普通股股东	无
5	刘淑云	137.00	2.85	普通股股东	无
6	王清儒	137.00	2.85	普通股股东	无
7	张静玮	137.00	2.85	普通股股东	无
8	王玉兰	137.00	2.85	普通股股东	无
9	王红军	137.00	2.85	普通股股东	无
10	于海霞	137.00	2.85	普通股股东	无
	合计	<b>4296.40</b>	<b>89.48</b>	—	—

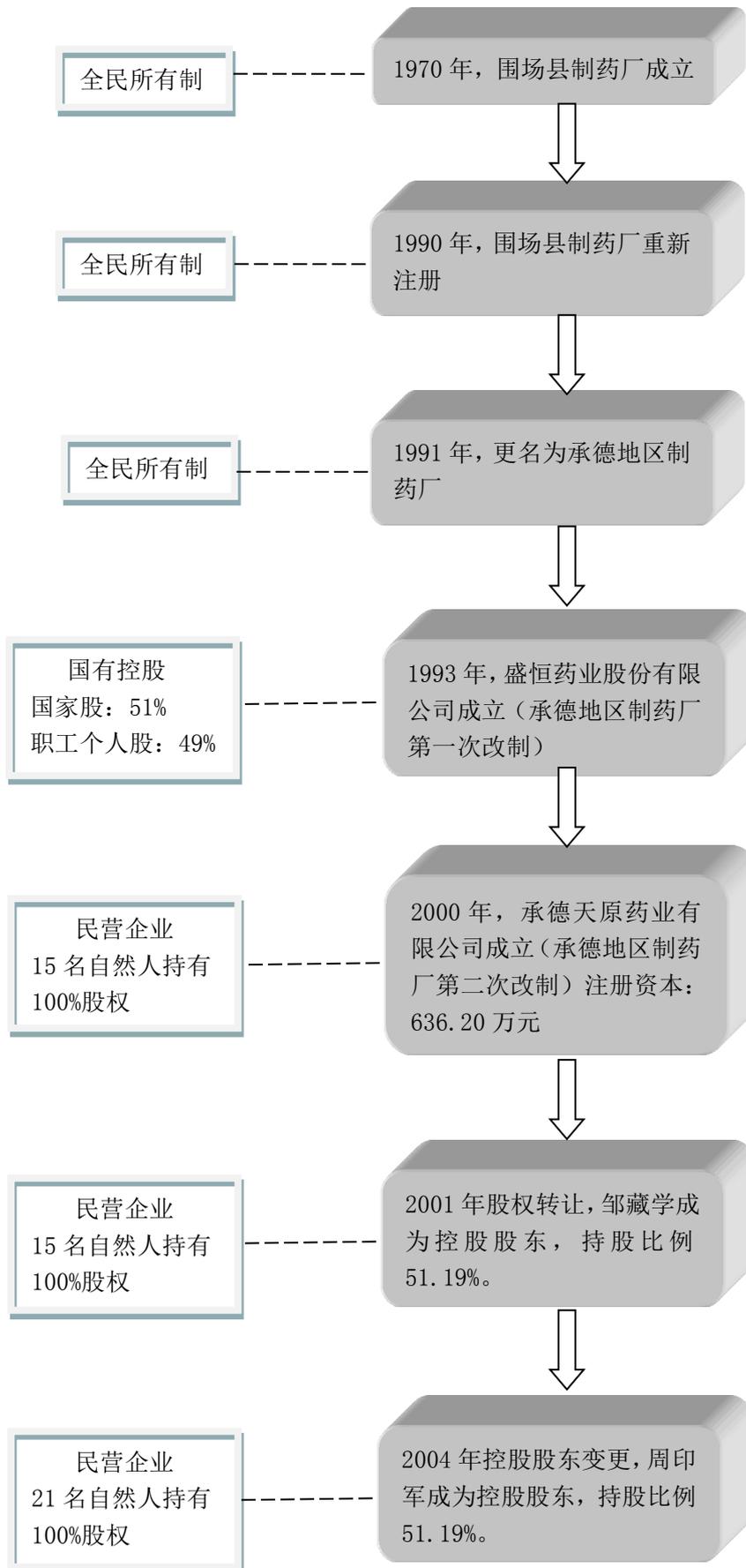
### 3、股东之间的关联关系

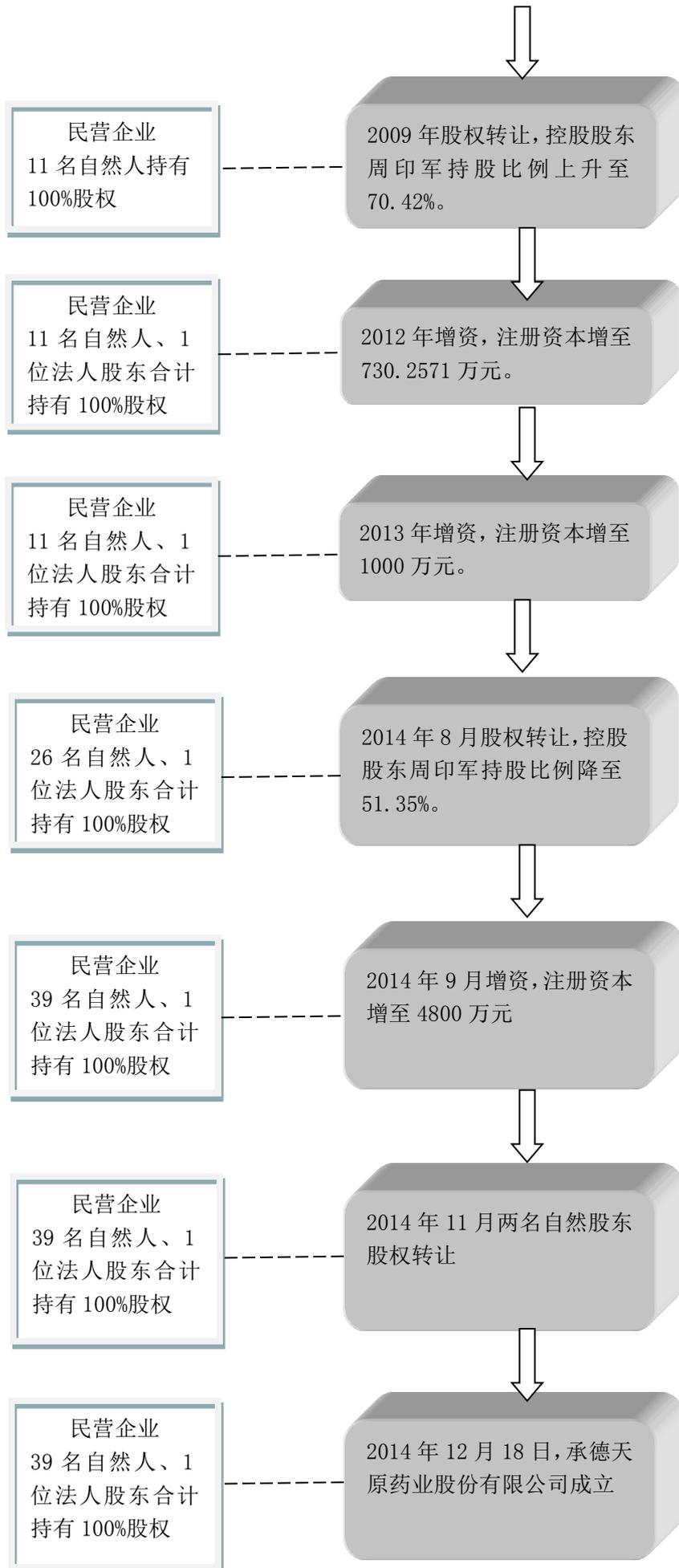
周印军与周佳一为父子关系，周印军与周印国系兄弟关系。

### 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

公司的历史最早可追溯至1970年成立的围场县制药厂。2000年10月17日，天原有限在围场县制药厂改制基础上成立，注册资本636.20万元，此后历

经多次增资，注册资本达到 4800 万元。2014 年 12 月 18 日，有限公司整体变更为股份公司，承德天原药业股份有限公司成立。具体演变过程如下图所示：





## （一）公司成立以来股本的形成及其变化情况

### 1、围场县制药厂演变过程

#### （1）围场县制药厂的成立及变更为承德地区制药厂过程

围场县制药厂建厂于 1970 年，最初组建单位是围场县百货公司。1971 年改制为“围场县制药厂”，隶属于围场县工业局主管。

1989 年，因原围场县改为围场满族蒙古族自治县，1990 年 9 月 9 日，经围场县工商局核准，企业名称变更为“围场满族蒙古族自治县制药厂”。

1991 年 12 月 19 日，经围场县工商局批准，企业名称变更为“承德地区制药厂”。

#### （2）1993 年承德地区制药厂的股份制改制

##### ①股份制改制过程

改革开放以来，我国普遍存在着国营企业、集体企业和乡镇企业三种体制形式，为了调动企业的积极性，增强企业的竞争力，国家提出了所有权与经营权分离的管理模式。为响应国家号召，承德市下发多个文件，推动股份制改革，给企业简政放权。在此历史背景下，承德地区制药厂被定为围场县六家股份制试点单位之一，于 1993 年着手开始股份制改革。

在 1993 年—1994 年期间，为股份制改革之目的，承德地区制药厂先后做了如下工作：进行可行性研究、发布《招股说明书》、制定《公司章程》、召开股东大会、以及聘请有关部门（机构）评估资产、审验资金，并向围场县体制改革办公室等部门报送《承德地区制药厂关于改为股份制企业的申请》。

根据《招股说明书》及《公司章程》，股份制改革的内容如下：

##### A. 股份构成情况

采取国家控股式的定向募集方式，股本总额为 413.8 万元（含土地）。

（1）股权结构：设国家股和职工个人股两种形式，不设优先股。

国家股：占 51%；

职工个人股：占 49%。

（2）股东身份折股为 30 股。

（3）每股面值人民币 100 元。

##### B. 募集途径

公司以其全部经营性资本按比例折价入股构成国家股，其余向企业职工定向募集。入股者必须于1993年12月10日前认股，并于1993年12月20日前缴足股金。

在招股期内，共有包括赵绪荣、任树林、王平、王玉华、张立华等151名职工入股，募集资金45.77万元。

为改制之目的，围场满族蒙古族自治县资产评估委员会于1994年1月20日出具《股份经营资产评估结果报告书》，评估财产的范围是该企业的全部资产，评估基准日为1993年10月31日，评估结果为承德地区制药厂所有者权益为2,695,358.86万元。1994年6月8日，围场满族蒙古族自治县资产评估委员会出具《关于对承德地区制药厂企业转制资产评估报告有关土地评估增值的补充说明》，承德地区制药厂厂区用地面积合计28.154亩，评估总值84.5万元。为企业转制需要，对该厂土地在原评估每亩价值3万元的基础上，再提高每亩评估价值3.5万元，合计每亩评估价值为6.5万元，全厂用地28.154亩，总值183万元，比前评估值增值98.50万元。综上，承德地区制药厂全部资产评估总值为3,680,358.86元。

1994年6月24日，围场满族蒙古族自治县审计事务所出具《工商企业资金注册验资证明》，验证截至1994年6月24日，盛恒药业股份有限公司实有资金4,138,058元，其中实收资本3,680,358元，内部职工股457,700元（认购职工共151人）。

序号	姓名	认缴金额（元）	序号	姓名	认缴金额（元）
1	赵绪荣	4600	77	王素云	3000
2	任树林	3200	78	刘汉青	3000
3	王平	3000	79	宋晓会	3000
4	王玉华	3000	80	王雅萍	3000
5	张力学	3000	81	张占祥	3000
6	刘验	3000	82	刘立军	3000
7	姜林	3500	83	张亚丽	3000
8	司杰	4100	84	刘景会	3000

9	侯德宽	4300	85	付浩志	3000
10	赵春生	3000	86	杜玉明	3000
11	孙敏军	3000	87	孙青玲	3000
12	李春梅	3000	88	高立新	3000
13	刘建芝	3000	89	朱玲	3000
14	胡志	3000	90	马向东	3000
15	胡建军	3000	91	姜丽敏	3000
16	李俊杰	3000	92	任凤霞	3000
17	贾淑芳	3000	93	胡建国	3000
18	胡建民	3000	94	李春兴	3000
19	吉建生	3000	95	张玉荣	3000
20	李彩明	3000	96	李会东	3000
21	任守民	3000	97	李春霞	3000
22	潘海波	3000	98	崔财	3000
23	王国霞	3000	99	李友生	3000
24	周景珍	3000	100	李庆祥	3000
25	葛春梅	3000	101	金梅	3000
26	赵泽华	3000	102	王治安	3000
27	赵亚莉	3000	103	周淑芹	3000
28	杨兰香	3000	104	王树林	3000
29	王玉侠	3000	105	李景华	3000
30	刘德全	3000	106	李凤阁	3000
31	王金刚	3000	107	张洁	3000
32	张淑芬	3000	108	宋怀林	3000
33	宫树生	3000	109	赵丽平	3000
34	付海文	3000	110	王学民	3000

35	杜云龙	3000	111	张春芝	3000
36	刘志民	3000	112	崔富	3000
37	祁永林	3000	113	孟庆民	3000
38	王玉芹	3000	114	乔桂珍	3000
39	赵广军	3000	115	兰桂莲	3000
40	赵广志	3000	116	孟淑霞	3000
41	赵桂芹	3000	117	孙福来	3000
42	靳广义	3000	118	张兆通	3000
43	纪淑华	3000	119	王桂林	3000
44	王颖	3000	120	谢福山	3000
45	陈友才	3000	121	哈增仁	3000
46	张玉	3000	122	乔振东	3000
47	潘学军	3000	123	苏兰珍	3000
48	梁秀芬	3000	124	张春平	3000
49	于晓芳	3000	125	张桂芝	3000
50	刘凤侠	3000	126	房彦国	3000
51	刘金峰	3000	127	高树国	3000
52	谭玉慧	3000	128	魏秀芹	3000
53	杨桂兰	3000	129	刘丽敏	3000
54	吴景瑞	3000	130	刘景军	3000
55	张连成	3000	131	张国珍	3000
56	徐玲	3000	132	孙凤艳	3000
57	赵德富	3000	133	房玉清	3000
58	李秀莲	3000	134	房艳和	3000
59	刘立华	3000	135	张杰	3000
60	强广军	3000	136	王淑芹	3000

61	房剑	3000	137	常丽萍	3000
62	于晓丽	3000	138	丁殿达	3000
63	徐秀梅	3000	139	徐洪霞	3000
64	葛桂艳	3000	140	唐大伟	3000
65	李艳华	3000	141	赵铁华	3000
66	王志艳	3000	142	张广平	3000
67	杜宝林	3000	143	郑红梅	3000
68	王利国	3000	144	牛英敏	3000
69	路新	3000	145	魏秀云	3000
70	李生	3000	146	程奉军	3000
71	常明	3000	147	周艳玲	3000
72	张宏萍	3000	148	刘立苹	3000
73	吴晓敏	3000	149	孟凡银	3000
74	郝玉洁	3000	150	曹成良	3000
75	陈瑞军	3000	151	成禹	3000
76	成立洁	3000		<b>合计</b>	<b>457,700</b>

注：吉建生、宫树生、崔富等 11 人在承德地区制药厂 2000 年改制之前退股（承德地区制药厂买断股份）。潘海波、王金刚、张淑芬、唐大伟等 74 人，在 2000 年改制时退股。其余职工股东继续保留股份，在 2000 年改制后成为天原有限的股东。

1994 年 6 月 24 日，围场满族蒙古族自治县经济体制改革办公室出具“围改办（1994）11 号”《关于对承德地区制药厂改制为〈盛恒药业股份有限公司〉的请示》，同意设立“盛恒药业股份有限公司”，并将所需的上报文件呈报市体改委，请体改委给予审查审批。

1994 年 6 月 25 日，承德市经济体制改革委员会出具“承市体改（1994）股字第 35 号”《关于同意成立盛恒药业股份有限公司的批复》，同意“盛恒药业股份有限公司”成立，注册资本 413.80 万元，注册登记后享有有限责任的政策待遇。

1994 年 6 月 30 日，经承德市工商局核准，盛恒药业成立。成立时，盛恒

药业的基本情况：住所：围场镇土字街；法定代表人：赵绪荣；注册资本：4138000元；企业类型：股份制；经营范围：中成药制造、销售、汽车货运。

## ②关于第一次改制后承德地区制药厂、盛恒药业两个营业执照并存问题

1994年12月13日，围场满族蒙古族自治县人民政府出具围政复（1994）18号《关于对原承德地区制药厂改制为承德盛恒药业股份有限公司后涉及几个有关问题的批复》，为了不影响企业改制后经营发展，便于分清产权责任，同意保留原承德地区制药厂执照。

根据以上批复，承德地区制药厂第一次改制后，“承德地区制药厂”营业执照未注销，而是与“承德盛恒药业股份有限公司”的营业执照并存。在企业组织形式上，承德地区制药厂进行了股份制改造，变更为股份制企业。但对外经营中，为了业务延续的需要，仍然使用了“承德地区制药厂”的名称。因此，承德地区制药厂、盛恒药业属于“一套班子、两块牌子”的关系。

## ③承德地区制药厂再次改名为“围场满族蒙古族自治县制药厂”

因承德地、市合并，1998年4月9日，经围场满族蒙古族自治县工商行政管理局核准，企业名称再次变更为“围场满族蒙古族自治县制药厂”。

## 2、有限公司的设立和历次变更

### （1）有限公司的设立

鉴于1993年改制时，承德地区制药厂名义上改制为股份公司，实际上并没有按照股份公司的规则进行运营，而仍以国营企业的模式进行管理，企业经营效率并无明显改观，产品的市场竞争力持续低下，企业处于半停产状态。为应对不利局面，挽救衰弱的企业，在有关部门的提议和推动下，围场县制药厂启动了第二次改制。

2000年4月3日，围场满族蒙古族自治县人民政府出具“围政〔2000〕13号”《关于全面推进国有集体企业民营化转改的有关规定》，为围场县国有企业的改革指明了方向。该文件规定，对于债务包袱不重，尚未转制的企业，可按股份制、股份合作制及向内部职工、社会法人、自然人出让、出租等多种形式深化产权制度改革；在“双买断”（职工买断身份、企业买断国有资产）上做到一步到位。

2000年5月15日，围场满族蒙古族自治县制药厂全体职工表决通过《围

场满族蒙古族自治县制药厂关于企业民营化转改的实施方案》。此方案的主要内容如下：

### ①职工用身份置换国有股权的方式

根据围政[2000]13号文件，将企业国有净资产与职工身份进行置换，使企业转改为纯民有民营性质企业，职工在原有现金股的基础上增加身份股，与现金股同等享受权益，原职工身份同时解除。

职工买断公职计算范围、标准：截止2000年5月1日在册的干部、固定工（包括停薪留职、内退、病退人员）、经县劳动人事局批准的合同制工人均为买断公职范围内的人员。按围政[2000]13号文件中买断公职计算标准规定，基数按职工身份每人5000元，每一年工龄加500元工龄补偿费，工龄补偿费与基数合并计算。

职工共214人，每人身份按5000元计算：即 $214 \text{人} \times 5000 \text{元} = 107 \text{万元}$ ；

职工工龄合计3534年，每年工龄按500元计算：即 $3534 \text{年} \times 500 \text{元} = 176.70 \text{万元}$ ；

两项合计：283.70万元。

### ②经营机制

职工身份置换国有净资产后，企业真正实现了民有民营，职工除持有原企业现金股外，又增加了身份股，企业产权属股东共同所有。

2000年8月23日，围场满族蒙古族自治县工业局向围场满族蒙古族自治县企业改革领导小组提交《关于报批〈围场满族蒙古族自治县制药厂关于企业民营化转改的实施方案〉的请示》。”

2000年9月7日，围场满族蒙古族自治县人民政府向围场满族蒙古族自治县工业局出具围政复[2000]18号《关于对县工业局〈围场满族蒙古族自治县制药厂关于企业民营化转改的实施方案〉的批复》，同意《围场满族蒙古族自治县制药厂关于企业民营化转改的实施方案》，同意职工用公职置换国有资产，对愿意留在企业工作的职工，其一次性安置费作为职工股本参与企业经营，对于不愿意在企业工作的职工，其一次性安置费原则上以现金形式兑付。

2000年9月18日，承德天原药业有限责任公司召开第一次股东大会，审议通过了《公司章程》；选举邹藏学、张成志、王平、哈增仁、樊绍文组成董事

会，选举薛鹰担任公司监事；同意新公司登记注册后，承担原公司债权债务。同日，公司召开第一次董事会会议，选举邹藏学为公司董事长兼法定代表人，王平为副董事长；聘任王平为公司经理。

2000年9月23日，围场满族蒙古族自治县制药厂向围场满族蒙古族自治县国资局提交《关于国有资产处置的请示》，同日，围场满族蒙古族自治县国有资产管理局出具《关于制药厂〈关于国有资产处置的请示〉的批复》，“同意国有资产处置方案，用职工公职置换国有产权，改制后不再设置国有股权。经审计确认，国有资产总额为2,861,474.71元，共置换国有资产总额2,837,000元，国有净资产尚余24,474.71元，暂列其他应付款（国家资本）。按有关财务制度有关规定和账务处理程序进行财务处理。”

2000年10月6日，围场满族蒙古族自治县工业局出具“围工字[2000]16号”《关于〈注销围场满族蒙古族自治县制药厂的请示〉的批复》，根据围发[2000]14号、围政[2000]13号、围政复[2000]18号及围体改字[2000]8号文件精神，同意注销围场满族蒙古族自治县制药厂，组建承德天原药业有限责任公司，请尽快办理老企业注销和新公司登记注册工作。

2000年10月8日，承德宏远会计师事务所有限责任公司出具“承宏所评[2000]53号”《资产评估报告》。经评估，天原药业于2000年9月30日的所有者权益为6,362,072.87元。

2000年10月9日，隆化鑫正会计师事务所有限责任公司出具隆会验字[2000]第4号《验资报告》。验证截至2000年9月30日止，天原药业已收到其股东投入的资本6,362,072.87元，其中，引入的新股东邹藏学以货币和实物出资300万元，张志成货币出资80万元。

同日，围场满族蒙古族自治县经济体制改革委员会出具围体改字（2000）8号《关于同意成立承德天原药业有限责任公司的批复》，同意天原药业成立。

2000年10月13日，围场满族蒙古族自治县人民政府出具证明，“根据围政[2000]13号文件规定，围场满族蒙古族自治县资产评估委员会1994年6月8日出具的《关于对承德地区制药厂企业转制资产评估报告有关土地评估增值的补充说明》，在企业转制注册中可以采用。

2000年10月15日，围场满族蒙古族自治县制药厂向围场满族蒙古族自治县工商行政管理局提交《关于注销“围场满族蒙古族自治县制药厂”的请示》，

围场满族蒙古族自治县制药厂按县政府“围政[2000]13号”文件及县委“围发[2000]14号”文件进行了企业民营化转改工作，2000年9月7日，县政府下发“围政复[2000]18号”文件，对《围场满族蒙古族自治县制药厂关于企业民营化转改的实施方案》作以批复。县经济体改改革办公室下发的围体改字[2000]8号文件，同意我厂组建承德天原药业有限责任公司，结合我厂转制实际情况，决定在原企业转制的基础上组建新公司，注销“围场满族蒙古族自治县制药厂”。

2000年10月16日，围场满族蒙古族自治县工业局出具《关于围场满族蒙古族自治县制药厂债权债务完结的证明》，工业局下属企业围场满族蒙古族自治县制药厂已按围发[2000]14号、围政[2000]13号文件进行了企业民营化转改，《围场满族蒙古族自治县制药厂关于企业民营化转改的实施方案》县政府已以围政复[2000]18号文件予以批复，现已运作实施。该企业的债权债务已经会计师事务所进行评估和界定，根据围政[2000]13号文件中“对企业包袱不重，负债结构比较合理的企业，改制前债务由改制后企业继续承担。”的规定及新公司是老企业转制的事实，原围场满族蒙古族自治县制药厂的债权债务由新企业承德天原药业有限公司承担。

2000年10月16日，围场满族蒙古族自治县制药厂向围场满族蒙古族自治县工商行政管理局申请注销登记。

2000年10月17日，围场县工商局核准天原药业设立并颁发《企业法人营业执照》，注册号：1308282000102，注册资本为：6,362,000元。公司成立时在工商机关登记的股权结构为：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邹藏学	300	47.15%	货币、实物
2	张成志	80	12.57%	货币
3	王平	28.4	4.46%	实物
4	马志清	23.55	3.70%	实物
5	刘德全	20.85	3.28%	实物
6	周淑芹	20.85	3.28%	实物
7	张洁	20.8	3.27%	实物

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
8	李彩明	20.6	3.24%	实物
9	吴景瑞	18.3	2.88%	实物
10	哈增仁	18.3	2.88%	实物
11	纪淑华	18.25	2.87%	实物
12	张涛	17.55	2.76%	实物
13	周艳玲	17.25	2.71%	实物
14	任守民	16.25	2.55%	实物
15	闵向男	15.25	2.40%	实物
	总计	636.20	100	/

注：上表中除邹藏学、张成志外，其余股东为股东代表（或称为显名股东），代表 139 名职工股东，详细情况请参见下文“4、关于天原药业的委托持股”

## （2）2001 年 10 月有限公司股权转让

2001 年 10 月 26 日，有限公司召开股东会，通过《关于修改公司章程的决议》，由于股东转让出资，公司股权结构发生变化。

2001 年 11 月 12 日，围场县工商局核准此次变更并核发了变更后的《企业法人营业执照》。

公司的股权结构变更为：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邹藏学	325.70	51.19%	货币、实物
2	张成志	80.00	12.57%	货币
3	王平	39.6304	6.23%	实物
4	马志清	20.6520	3.25%	实物
5	吴井瑞	18.3000	2.88%	实物
6	张涛	18.0578	2.84%	实物
7	哈增仁	17.6907	2.78%	实物
8	刘德全	17.2819	2.72%	实物
9	张洁	16.80	2.64%	实物
10	李彩明	15.5591	2.45%	实物
11	周淑芹	14.75	2.32%	实物
12	闵向男	13.60	2.14%	实物

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
13	郝玉洁	13.2710	2.09%	实物
14	周艳玲	12.9071	2.03%	实物
15	任守民	12.00	1.89%	实物
	总 计	636.20	100	/

注：上表中除邹藏学、张成志外，其余股东为股东代表（或称为显名股东），代表 139 名职工股东，详细情况请参见下文“4、关于天原药业的委托持股”

### （3）2004 年 4 月股权转让

2004 年 4 月 3 日，股东邹藏学与周印军签订《股权转让协议书》，邹藏学将出资 325.70 万元（占注册资本 51.19%的股权）转让给周印军。

2004 年 4 月 28 日，公司召开股东会，决议同意邹藏学将其股权（占注册资本 51.19%的）转让给周印军，周印军成为公司股东。

2004 年 6 月 2 日，围场县工商局核准此次变更并核发了变更后的《企业法人营业执照》，法定代表人变更为周印军。本次变更后公司股权结构如下：

序号	姓名	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	周印军	325,700	51.19	货币、实物
2	张成志	800,000	12.57	货币
3	王 平	226,505	3.56	实物
4	哈增仁	104,687	1.65	实物
5	葛春梅	107,226	1.69	实物
6	张 震	109,896	1.73	实物
7	刘德全	119,085	1.87	实物
8	李亚春	90,167	1.42	实物
9	潘学君	104,167	1.64	实物
10	傅海文	112,187	1.76	实物
11	赵春生	130,167	2.05	实物
12	于晓丽	104,667	1.65	实物
13	曹炳春	134,049	2.11	实物
14	房艳国	116,910	1.84	实物
15	李世明	135,152	2.12	实物
16	姜 林	139,707	2.19	实物
17	任守民	102,167	1.61	实物
18	司 杰	12,468.8	1.96	实物

序号	姓名	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
19	靳广义	118,239	1.85	实物
20	赵亚东	95,667	1.50	实物
21	吴井瑞	129,667	2.04	实物
	总计	6,362,000	100	/

注：上表中，除周印军、张成志外，其余股东为股东代表（或称为显名股东），代表 94 名职工股东。详细情况请参见下文“4、关于天原药业的委托持股”

#### （4）2009 年 12 月股权转让

2009 年 12 月 21 日，公司召开了股东会，全体股东一致同意做股权转让，同日转让方与受让方签订了《股权转让协议书》，具体情况如下：

序号	转让方	出资额（元）	受让方	受让出资额（元）
1	哈增仁	104687	隋孝清	104687
2	葛春梅	107226	隋孝清	95313
			刘凤珍	11913
3	张震	109896	刘凤珍	109896
4	李亚春	90167	刘凤珍	78191
			李秀云	11976
5	潘学军	104167	李秀云	104167
6	傅海文	112187	李秀云	83857
			张嘉颖	28330
7	赵春生	130167	张嘉颖	130167
8	于晓丽	104667	张嘉颖	41503
			王玉兰	63164
9	曹丙春	134049	王玉兰	134049
10	房颜国	116910	王玉兰	2787
			于海霞	114123
11	李世明	135152	于海霞	85877
			王红军	49275
12	姜林	139707	王红军	139707
13	任守民	102167	王红军	11018

			郭丽华	91149
14	司杰	124688	郭丽华	108851
			周印军	15837
15	靳广义	118239	周印军	118239
16	赵亚东	95667	周印军	95667
17	吴景瑞	129667	周印军	97505
			刘德全	32162
18	王平	226505	周印军	95817
			邴立军	130688
19	张成志	800000	周印军	800000

2010年1月19日，围场县工商局核准此次变更并核发了变更后的《企业法人营业执照》。注册号变更为：130828000002914。

本次变更后公司股权结构如下：

序号	姓名	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	周印军	4,480,065	70.42	货币
2	隋孝清	200,000	3.15	货币
3	刘凤珍	200,000	3.15	货币
4	李秀云	200,000	3.15	货币
5	王玉兰	200,000	3.15	货币
6	于海霞	200,000	3.15	货币
7	王红军	200,000	3.15	货币
8	郭丽华	200,000	3.15	货币
9	张嘉颖	200,000	3.15	货币
10	刘德全	151,247	2.38	货币
11	邴立军	130,688	2	货币
	总计	6,362,000	100	/

注：上表中，只有刘德全、邴立军为股东代表（或称为显名股东），代表17名职工股东。详细情况请参见下文“4、关于天原药业的委托持股”

#### （5）2012年8月股东变更、增资

2012年8月1日，公司召开股东会，决议同意公司注册资本、实收资本由636.20万元增加至730.2571万元，增资部分由新股东湖州汇广投资有限公司出

资。

2012年8月7日，隆化鑫正会计师事务所有限责任公司出具隆会变验字[2012]第46号《验资报告》，验证截至2012年8月6日止，公司已收到湖州汇广投资有限公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币94.0571万元。出资方式为货币。变更后的实收资本为人民币730.2571万元，占注册资本的100%。

2012年8月22日，围场县工商局核准此次变更并核发了变更后的《企业法人营业执照》。公司注册资本变更为730.2571万元，实收资本变更为730.2571万元。变更后的股权结构为：

序号	姓名(名称)	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	周印军	4,480,065	61.35	货币
2	汇广投资	940,571	12.88	货币
3	刘凤珍	200,000	2.74	货币
4	李秀云	200,000	2.74	货币
5	王玉兰	200,000	2.74	货币
6	于海霞	200,000	2.74	货币
7	王红军	200,000	2.74	货币
8	郭丽华	200,000	2.74	货币
9	隋孝清	200,000	2.74	货币
10	张嘉颖	200,000	2.74	货币
11	刘德全	151,247	2.07	货币
12	邴立军	130,688	1.79	货币
	总计	7,302,571	100	/

注：上表中，只有刘德全、邴立军为股东代表（或称为显名股东），代表17名职工股东。详细情况请参见下文“4、关于天原药业的委托持股”

#### （6）2013年5月增资

2013年5月8日，公司召开股东会，决议同意公司注册资本、实收资本由730.2571万元增加至1000万元，增资部分按各股东持股比例由公司资本公积金转入实收资本。

2013年5月22日，隆化鑫正会计师事务所有限责任公司出具隆会变验字[2013]第31号《验资报告》，验证截至2013年5月8日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币269.7429万元，变更后的注

注册资本为人民币 1000 万元。

2013 年 5 月 23 日，围场县工商局核准此次变更并核发了变更后的《企业法人营业执照》。公司注册资本变更为 1000 万元，实收资本变更为 1000 万元。变更后的股权结构为：

序号	姓名（名称）	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	周印军	6,135,000	61.35	货币及其他
2	湖州汇广投资有限公司	1,288,000	12.88	货币及其他
3	刘凤珍	274,000	2.74	货币及其他
4	李秀云	274,000	2.74	货币及其他
5	王玉兰	274,000	2.74	货币及其他
6	于海霞	274,000	2.74	货币及其他
7	王红军	274,000	2.74	货币及其他
8	郭丽华	274,000	2.74	货币及其他
9	隋孝清	274,000	2.74	货币及其他
10	张嘉颖	274,000	2.74	货币及其他
11	刘德全	207,000	2.07	货币及其他
12	邴立军	178,000	1.78	货币及其他
	总计	1000	100	/

注：上表中，只有刘德全、邴立军为股东代表（或称为显名股东），代表 17 名职工股东。详细情况请参见下文“4、关于天原药业的委托持股”

#### （7）2014 年 8 月公司股权转让

2014 年 8 月 1 日，公司召开股东会，决议同意股东张嘉颖姓名更改为张静玮，同意周印军将出资 1,000,000 元（占注册资本 10%股权）转让给周佳一；同意刘德全将出资 60,904 元（占注册资本 0.61%股权）转让给李彩明；同意刘德全将出资 19,845 元（占注册资本 0.2%的股权）转让给张春平；同意刘德全将出资 17,558 元（占注册资本 0.18%股权）转让给刘德新；同意刘德全将出资 19,845 元（占注册资本 0.2%股权）转让给刘丽苹；同意刘德全将出资 18,476 元（占注册资本 0.18%的股权）转让给赵亚东；同意刘德全将出资 19,161 元（占注册资本 0.19%的股权）转让给宋艳华；同意邴立军将出资 29,964 元（占注册资本 0.3%股权）转让给王学民；同意邴立军将出资 18,387 元（占注册资本 0.18%股权）转让给宋国才；同意邴立军将出资 19,068 元（占注册资本 0.19%股权）转让给

刘利敏；同意邴立军将出资 18,387 元（占注册资本 0.18%股权）转让给郭小会；同意邴立军将出资 22,473 元（占注册资本 0.23%股权）转让给徐秀梅；同意邴立军将出资 10,471 元（占注册资本 0.11%股权）转让给刘志民；同意邴立军将出资 18,387 元（占注册资本 0.18%股权）转让给李淑华；同意邴立军将出资 22,473 元（占注册资本 0.23%股权）转让给张印。同时公司制定了新的《公司章程》。

同日，股权转让方和股权受让方签订了《股权转让协议》。

2014 年 8 月 1 日，公司向围场县工商局申请变更登记。变更后股权结构为：

序号	姓名(名称)	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	周印军	513.50	51.35	货币及其他
2	周佳一	100.00	10.00	货币及其他
3	李秀云	27.40	2.74	货币及其他
4	郭丽华	27.40	2.74	货币及其他
5	刘凤珍	27.40	2.74	货币及其他
6	张静玮	27.40	2.74	货币及其他
7	王玉兰	27.40	2.74	货币及其他
8	王红军	27.40	2.74	货币及其他
9	隋孝清	27.40	2.74	货币及其他
10	于海霞	27.40	2.74	货币及其他
11	汇广投资	128.80	12.88	货币及其他
12	李彩明	6.0907	0.61	实物及其他
13	刘德全	5.1211	0.51	实物及其他
14	张春平	1.9845	0.20	实物及其他
15	刘德新	1.7558	0.18	实物及其他
16	刘丽苹	1.9845	0.20	实物及其他
17	赵亚东	1.8476	0.18	实物及其他
18	宋艳华	1.9161	0.19	实物及其他
19	王学民	2.9964	0.30	实物及其他
20	宋国才	1.8387	0.18	实物及其他
21	邴立军	1.8387	0.18	实物及其他
22	刘利敏	1.9068	0.19	实物及其他
23	郭小会	1.8387	0.18	实物及其他
24	徐秀梅	2.2473	0.23	实物及其他

序号	姓名(名称)	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
25	刘志民	1.0471	0.11	实物及其他
26	李淑华	1.8387	0.18	实物及其他
27	张 印	2.2473	0.23	实物及其他
	合计	1,000.00	100.00	/

注：上表中不存在委托持股情况。

#### (8) 2014年9月股权转让、增资

2014年8月28日，公司召开股东会，决议同意公司注册资本由1000万增加到4800万；同意王学民将出资142元（占注册资本0.00142%股权）转让给周印军；同意郭小会将出资495元（占注册资本0.00495%股权）转让给周印军；同意徐秀梅将出资2942元（占注册资本0.02942%股权）转让给周印军；同意将公司670万资本公积金转增为注册资本。

同日，股权转让方和股权受让方签订了《股权转让协议》。

2014年9月23日，围场满族蒙古族自治县工商局核准此次变更并核发变更后的《营业执照》，公司注册资本变更为4800万。

2014年9月25日，隆化鑫正会计师事务所有限责任公司出具隆会变验字[2014]第17号《验资报告》，验证截至2014年9月24日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币3800万元，出资方式为货币及其他，变更后的累计注册资本为人民币4800万元，实收资本4800万元。

变更后股权结构为：

序号	姓名(名称)	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	周印军	2,622.304	54.63	货币和其他
2	周佳一	500.00	10.42	货币和其他
3	汇广投资	215.096	4.48	货币和其他
4	李秀云	137.00	2.85	货币和其他
5	郭丽华	137.00	2.85	货币和其他
6	刘凤珍	137.00	2.85	货币和其他
7	张静玮	137.00	2.85	货币和其他
8	王玉兰	137.00	2.85	货币和其他
9	王红军	137.00	2.85	货币和其他

序号	姓名（名称）	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
10	于海霞	137.00	2.85	货币和其他
11	隋孝清	90.50	1.89	货币和其他
12	王国锋	60.00	1.25	货币
13	周印国	47.00	0.98	货币
14	张恩照	30.00	0.63	货币
15	李彩明	30.00	0.63	实物和其他
16	李 振	28.80	0.60	货币
17	刘德全	25.50	0.53	实物和其他
18	陈大兴	14.00	0.29	货币
19	闵向男	12.00	0.25	货币
20	岳红梅	12.00	0.25	货币
21	张 印	11.50	0.24	实物和其他
22	于亚军	10.00	0.21	货币
23	李秋萍	10.00	0.21	货币
24	张春平	10.00	0.21	实物和其他
25	刘丽苹	10.00	0.21	实物和其他
26	宋艳华	9.50	0.20	实物和其他
27	刘利敏	9.50	0.20	实物和其他
28	李淑华	9.00	0.19	实物和其他
29	刘德新	9.00	0.19	实物和其他
30	赵亚东	9.00	0.19	实物和其他
31	宋国才	9.00	0.19	实物和其他
32	邴立军	9.00	0.19	实物和其他
33	邳新华	8.00	0.17	货币
34	刘洪志	8.00	0.17	货币
35	王学民	5.00	0.10	实物和其他
36	吴艳楠	4.80	0.10	货币
37	许晓侠	4.00	0.08	货币
38	徐秀梅	3.50	0.07	实物和其他
39	郭小会	3.00	0.06	实物和其他
40	刘志民	2.00	0.04	实物和其他
合 计		4,800.00	100.00	/

**(9) 2014年11月股权转让**

2014年11月26日，有限公司召开临时股东会，通过决议同意股东郭丽华将股权转让给刘淑云，刘凤珍将股权转让给王清儒，并相应修改公司章程。

2014年11月28日，围场县工商局核准此次变更，有限公司股权结构变更为：

序号	姓名（名称）	持股金额（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	周印军	2622.304	54.63	货币和其他
2	周佳一	500	10.42	货币和其他
3	汇广投资	215.096	4.48	货币和其他
4	李秀云	137	2.85	货币和其他
5	刘淑云	137	2.85	货币和其他
6	王清儒	137	2.85	货币和其他
7	张静玮	137	2.85	货币和其他
8	王玉兰	137	2.85	货币和其他
9	王红军	137	2.85	货币和其他
10	于海霞	137	2.85	货币和其他
11	隋孝清	90.5	1.89	货币和其他
12	王国锋	60	1.25	货币
13	周印国	47	0.98	货币
14	张恩照	30	0.63	货币
15	李彩明	30	0.63	货币和其他
16	李 振	28.8	0.60	货币
17	刘德全	25.5	0.53	货币和其他
18	陈大兴	14	0.29	货币
19	闵向男	12	0.25	货币
20	岳红梅	12	0.25	货币
21	张 印	11.5	0.24	货币和其他
22	于亚军	10	0.21	货币
23	李秋萍	10	0.21	货币
24	张春平	10	0.21	货币和其他
25	刘丽苹	10	0.21	货币和其他
26	宋艳华	9.5	0.20	货币和其他

序号	姓名(名称)	持股金额(万股)	持股比例(%)	出资方式
27	刘利敏	9.5	0.20	货币和其他
28	李淑华	9	0.19	货币和其他
29	刘德新	9	0.19	货币和其他
30	赵亚东	9	0.19	货币和其他
31	宋国才	9	0.19	货币和其他
32	邴立军	9	0.19	货币和其他
33	邳新华	8	0.17	货币
34	刘洪志	8	0.17	货币
35	王学民	5	0.10	货币和其他
36	吴艳楠	4.8	0.10	货币
37	许晓侠	4	0.08	货币
38	徐秀梅	3.5	0.07	货币和其他
39	郭小会	3	0.06	货币和其他
40	刘志民	2	0.04	货币和其他
合计		4800	100.00	

### 3、股份公司阶段

#### (1) 股份公司的设立

2014年7月11日,有限公司2014年第一次临时股东会审议通过《关于公司整体变更设立股份有限公司的议案》,决定公司整体变更为股份有限公司,确定审计和评估公司资产的审计和评估基准日为2014年9月30日。

2014年11月6日,中准会计出具中准审字【2014】1593号《审计报告》,根据该审计报告,截至2014年9月30日,公司净资产为53,939,818.20元。

2014年11月25日,中科华资产评估有限公司出具中科华评报字【2014】第156号《承德天原药业有限公司拟整体变更设立股份有限公司所涉及的企业整体资产评估项目资产评估报告书》,经评估的公司净资产为8,194.70万元。

2014年11月28日,有限公司的全体股东作为公司的发起人签订了《发起人协议》。发起人就拟设立的股份公司的名称、宗旨、经营范围、出资方式及各方的权利和义务作出了明确的约定。

2014年12月10日,股份公司创立大会暨第一次股东大会召开,一致通过《关于整体变更设立承德天原药业股份有限公司的议案》、《公司章程》及适用于

非上市公众公司的《公司章程（草案）》、《关于选举承德天原药业股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举承德天原药业股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》等一系列议案，决定以有限公司截至 2014 年 9 月 30 日的净资产 53,939,818.20 元，折合 4800 万股，每股面值 1 元，注册资本 4800 万元。注册资本与净资产之间的差额列入股份公司资本公积。会议还选举了公司第一届董事会成员，选举了股东代表监事并与经职工代表大会选举产生的职工代表监事共同组成公司第一届监事会。

2014 年 12 月 10 日，中准会计出具中准验字[2014] 1078 号《验资报告》，经审验，公司以截至 2014 年 9 月 30 日经中准会计出具的中准审字[2014]1593 号审计报告确认的有限公司的净资产人民币 53,939,818.20 元为基准，折合成股份 48,000,000.00 股，每股面值人民币 1.00 元，超投部分人民币 5,939,818.20 元计入资本公积。

2014 年 12 月 18 日，承德市工商局核准此次变更，并颁发了股份公司的《营业执照》。股份公司设立时的股权结构为：

序号	姓名（名称）	持股金额（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	周印军	2622.304	54.63	货币和其他
2	周佳一	500	10.42	货币和其他
3	汇广投资	215.096	4.48	货币和其他
4	李秀云	137	2.85	货币和其他
5	刘淑云	137	2.85	货币和其他
6	王清儒	137	2.85	货币和其他
7	张静玮	137	2.85	货币和其他
8	王玉兰	137	2.85	货币和其他
9	王红军	137	2.85	货币和其他
10	于海霞	137	2.85	货币和其他
11	隋孝清	90.5	1.89	货币和其他
12	王国锋	60	1.25	货币
13	周印国	47	0.98	货币
14	张恩照	30	0.63	货币
15	李彩明	30	0.63	货币和其他
16	李振	28.8	0.60	货币

序号	姓名（名称）	持股金额（万股）	持股比例（%）	出资方式
17	刘德全	25.5	0.53	货币和其他
18	陈大兴	14	0.29	货币
19	闵向男	12	0.25	货币
20	岳红梅	12	0.25	货币
21	张 印	11.5	0.24	货币和其他
22	于亚军	10	0.21	货币
23	李秋萍	10	0.21	货币
24	张春平	10	0.21	货币和其他
25	刘丽苹	10	0.21	货币和其他
26	宋艳华	9.5	0.20	货币和其他
27	刘利敏	9.5	0.20	货币和其他
28	李淑华	9	0.19	货币和其他
29	刘德新	9	0.19	货币和其他
30	赵亚东	9	0.19	货币和其他
31	宋国才	9	0.19	货币和其他
32	邴立军	9	0.19	货币和其他
33	邳新华	8	0.17	货币
34	刘洪志	8	0.17	货币
35	王学民	5	0.10	货币和其他
36	吴艳楠	4.8	0.10	货币
37	许晓侠	4	0.08	货币
38	徐秀梅	3.5	0.07	货币和其他
39	郭小会	3	0.06	货币和其他
40	刘志民	2	0.04	货币和其他
合 计		4800	100.00	

#### 4、关于天原药业的委托持股

天原药业成立之初，存在委托持股的情况，2014年8月1日，公司召开股东会，通过股权转让方式，被委托人将代为持有的出资转让至实际出资人名下，从而解决了公司存在的委托持股问题。具体情况如下：

##### （1）委托持股的产生

2000年9月，承德地区制药厂民营化改制方案经围场县政府批准，按开始有限公司的组建工作。为解决有限公司股东人数超过《公司法》规定人数的问题，有限公司在设立过程中成立了持股基金会。基金会编组按企业目前现有机构设置编组，并选举出会员代表，组成会员代表会。会员代表会是原制药厂基金会的最高权力机构。由会员代表会选出的基金会代表作为股东参加公司股东会，会员代表的产生，由各基金会员组通过的选举办法选举产生。持股基金会的总出资额为246.50万元。

根据《原承德制药厂持股基金会会员代表选举办法》，设持股基金会会员组13个，每组选举会员代表1名，总计选出13名会员代表。会员代表选举首先由本组举手表决方式，产生候选人1-2人，然后采取不记名投票方式，差额选举1人。2000年9月15日，13个持股基金会会员组分别选举产生13名会员代表。

有限公司设立时的委托持股情况为：

工商登记股东	实际股东	出资金额（元）
李彩明	李彩明	23500
	李世明	25500
	刘井军	19500
	段继光	21000
	周慧	12500
	胡建民	20500
	成立杰	13500
	张天慧	17000
	李友生	21000
	王倩	10500
	于德生	21500
	<b>合 计</b>	<b>206,000</b>
刘德全	刘德全	19500
	司杰	24500
	张震	13500
	姜林	28000
	王学民	22000
	王玉霞	21000

	赵光军	20500
	司玉国	12000
	宋晓会	20500
	宋国才	13500
	邴立军	13500
	<b>合 计</b>	<b>208, 500</b>
张涛	张春平	14500
	刘德新	12000
	杨桂香	15500
	刘金峰	14500
	赵德富	23000
	张涛	8000
	胡建军	15500
	夏涛	10000
	葛跃明	23000
	马向东	17500
	曹成良	22000
	<b>合 计</b>	<b>175, 500</b>
张洁	祁永林	23000
	房艳国	20000
	孙青岭	20000
	宋怀林	21000
	张淑云	14500
	赵丽萍	14500
	王淑兰	25500
	张洁	20000
	薛敏会	12500
	牛英敏	22500
	赵雅丽	14500
<b>合 计</b>	<b>208, 000</b>	
闵向男	闵向男	14000
	孙长河	13500
	王颖	15500

	冯海涛	13500
	贺艳红	13500
	赵福春	12000
	邢卫国	11500
	刘利敏	14000
	刘玉红	16500
	马艳平	14500
	刘丽华	14000
	<b>合 计</b>	<b>152, 500</b>
周淑芹	周淑芹	22000
	于晓芳	21000
	高丽丽	12000
	房艳和	21000
	徐宏侠	20500
	张亚丽	16500
	王淑芹	20000
	潘学君	21500
	郭小会	13500
	张宏平	20000
	葛桂艳	20500
	<b>合 计</b>	<b>208, 500</b>
任守民	任守民	16500
	初艳芬	12500
	张占祥	27500
	韩国忠	20500
	刘亚彬	13500
	杜宝林	14500
	张大辉	11500
	张志方	15000
	马兰芳	12000
	于晓丽	19000
	<b>合 计</b>	<b>162, 500</b>
吴井瑞	杜玉明	18000

	赵春生	18000
	吴井瑞	24000
	杜松	11000
	周艳民	12000
	崔才	23000
	张玉	25000
	陈玲霞	16500
	刘志民	16000
	刘立军	19500
	<b>合 计</b>	<b>183, 000</b>
哈增仁	王桂林	16000
	侯德宽	29000
	哈增仁	22000
	曹高峰	13500
	李亚春	13500
	刘建芝	27500
	于亚军	12000
	赵亚东	13500
	周景珍	20500
	孟凡珍	15500
	<b>合 计</b>	<b>183, 000</b>
纪淑华	纪淑华	25500
	宋艳华	14000
	付和欣	11500
	孙福来	26500
	孙敏军	18000
	郝玉洁	14000
	傅欣梅	13500
	杨兰香	22500
	刘海燕	16000
	路文英	21000
	<b>合 计</b>	<b>182, 500</b>
王平	葛春梅	16500

	李春侠	21500
	王平	26500
	靳广义	18000
	曹炳春	20000
	王国侠	8000
	李淑华	13500
	赵泽华	19500
	张印	16500
	孟庆民	16500
	崔戈珍	10500
	公司集体股	97000
	<b>合 计</b>	<b>284, 000</b>
邹藏学	<b>邹藏学</b>	<b>3, 000, 000</b>
张成志	<b>张成志</b>	<b>800, 000</b>
马志清	暴国龙	13500
	张连成	25000
	张杰	15000
	傅海文	22000
	马志清	25500
	张永富	27500
	胡建国	21000
	成禹	13500
	丁殿达	25000
	李凤阁	23500
	王玉华	24000
		<b>合 计</b>
周艳玲	刘丽苹	14500
	张国珍	22000
	兰桂莲	16000
	李秀莲	22500
	王红梅	13500
	刘春梅	13500
	张凤华	13500

	高丽红	11500
	徐秀梅	16500
	周艳玲	15500
	金丽艳	13500
	<b>合 计</b>	<b>172,500</b>
<b>总合计</b>		<b>6,362,000</b>

注：有限公司成立时自然人股东共 141 人，其中邹藏学、张成志为有限公司设立时新加入的股东，另设公司集体股，包括 4 名内退职工的出资。

## (2) 委托持股的演变过程

### ①有限公司成立至 2004 年股东退出情况

有限公司 2001 年成立至 2004 年期间，共有 45 名股东向有限公司申请回购股权，有限公司将上述股东的股权计入公司集体股，公司股东人数减少至 96 人。2004 年之前有限公司向 25 人全额支付了股权回购款，2004 至 2010 年间，公司向其余 20 人支付完毕股权回购款。45 名退出股东具体情况如下：

序号	显名股东（股东代表） 姓名	序号	隐名股东	退出金额（元）
1	李彩明	1	段继光	21000
		2	周慧	12500
		3	胡建民	20500
		4	张天慧	17000
			<b>合计</b>	<b>71000</b>
2	刘德全	5	赵光军	20500
		6	宋晓会	20500
			<b>合计</b>	<b>41000</b>
3	张涛	7	张涛	8000
		8	刘金峰	14500
		9	夏涛	10000
			<b>合计</b>	<b>32500</b>
4	张洁	10	孙青玲	20000
		11	王淑兰	25500
		12	赵雅丽	14500
			<b>合计</b>	<b>60000</b>
5	闵向男	13	孙长河	13500
		14	冯海涛	13500

		15	贺艳红	13500
		16	赵福春	12000
		17	刘玉红	16500
		18	刘丽华	14000
			<b>合计</b>	<b>83000</b>
6	周淑芹	19	周淑芹	22000
		20	徐宏侠	20500
		21	王淑芹	20000
		22	葛桂艳	20500
			<b>合计</b>	<b>83000</b>
7	任守民	23	张占祥	27500
		24	杜宝林	14500
		25	张大辉	11500
		26	张志方	15000
		27	马兰芳	12000
			<b>合计</b>	<b>80500</b>
8	吴景瑞	28	陈玲霞	16500
			<b>合计</b>	<b>16500</b>
9	哈增仁	29	侯德宽	29000
		30	曹高峰	13500
		31	刘建芝	27500
		32	于亚军	12000
			<b>合计</b>	<b>82000</b>
10	纪淑华	33	纪淑华	25500
		34	孙福来	26500
		35	郝玉洁	14000
			<b>合计</b>	<b>66000</b>
11	王平	36	李春侠	21500
		37	王国侠	8000
		38	赵泽华	19500
			<b>合计</b>	<b>49000</b>
12	马志清	39	暴国龙	13500
		40	张杰	15000
			<b>合计</b>	<b>28500</b>
13	周艳玲	41	张国珍	22000
		42	兰桂莲	16000
		43	李秀莲	22500
		44	高丽红	11500
		45	周艳玲	15500

			合计	87500
总合计				780,500

## ②2004年委托持股各方股权转让情况

在2004年，公司决定在持股会员中重新选举股东代表，不设持股基金委员会，会员选出的股东代表行使公司股东的权利和义务。根据企业现有股东人数，决定选举出股东代表20名，将持股会员分为20个组，每组由5人组成，每组选举出股东代表1名。实际操作中，因人数不足，实际分为19个小组，共选举出19名股东代表。重新分组后，公司的委托持股情况变更为：

序号	显名股东	序号	实际股东姓名	出资数额
1	王平	1	王平	30331
		2	张永富	20500
		3	张印	16500
		4	王学民	22000
		5	宋艳华	14000
			公司集体股	123174
			<b>合计</b>	<b>226505</b>
2	吴景瑞	6	吴景瑞	24000
		7	马志清	25500
		8	王玉华	29000
		9	丁殿达	25000
			集体股	26167
			<b>合计</b>	<b>129667</b>
3	任守民	10	任守民	16500
		11	金丽艳	13500
		12	韩国忠	20500
		13	李淑华	13500
		14	周艳民	12000
			集体股	26167
			<b>合计</b>	<b>102167</b>
4	哈增仁	15	哈增仁	23520
		16	王倩	10500
		17	徐秀梅	16500
		18	刘丽苹	14500
		19	宋国才	13500
			集体股	26167

			<b>合 计</b>	<b>104687</b>
5	刘德全	20	刘德全	20847
		21	杨桂香	16571
		22	刘景军	19500
		23	刘利敏	14000
		24	曹成良	22000
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>119085</b>
6	葛春梅	25	葛春梅	17640
		26	周景珍	21916
		27	成立杰	14432
		28	崔戈珍	10500
		29	孟凡珍	16571
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>107226</b>
7	张震	30	张震	13500
		31	孟庆民	17640
		32	张春平	14500
		33	邴立军	13500
		34	赵德富	24589
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>109896</b>
8	房艳国	35	房艳国	20000
		36	孙敏军	19243
		37	刘海燕	16000
		38	路文英	21000
		39	张淑云	14500
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>116910</b>
9	李世明	40	李世明	25500
		41	李彩明	23500
		42	房艳和	21000
		43	王桂林	16000
		44	于德生	22985
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>135152</b>
10	姜林	45	姜林	28000
		46	葛跃明	24589
		47	王玉霞	22451

		48	李友生	21000
		49	马向东	17500
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>139707</b>
11	司杰	50	司杰	26192
		51	刘德新	12829
		52	成禹	13500
		53	张连成	25000
		54	胡建国	21000
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>124688</b>
12	李亚春	55	李亚春	13500
		56	高丽丽	12000
		57	傅欣梅	13500
		58	付和欣	11500
		59	郭小会	13500
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>90167</b>
13	潘学军	60	潘学军	21500
		61	闵向男	14000
		62	王颖	15500
		63	张凤华	13500
		64	王红梅	13500
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>104167</b>
14	傅海文	65	傅海文	23520
		66	张宏平	20000
		67	张亚丽	16500
		68	刘亚彬	13500
		69	初艳芬	12500
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>112187</b>
15	赵春生	70	赵春生	18000
		71	杜玉明	18000
		72	刘立军	19500
		73	张玉	25000
		74	李凤阁	23500
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>130167</b>

16	于晓丽	75	于晓丽	19000
		76	邢卫国	11500
		77	于晓芳	21000
		78	杜松	11000
		79	刘志民	16000
			<b>集体股</b>	26167
			<b>合 计</b>	<b>104667</b>
17	曹炳春	80	曹炳春	21382
		81	张洁	20000
		82	牛英敏	22500
		83	宋怀林	21000
		84	祁永林	23000
			<b>集体股</b>	26167
			<b>合 计</b>	<b>134049</b>
18	靳广义	85	靳广义	19243
		86	司玉国	12829
		87	崔才	23000
		88	杨兰香	22500
		89	赵丽平	14500
			集体股	26167
			<b>合 计</b>	<b>118239</b>
19	赵亚东	90	赵亚东	13500
		91	薛敏会	12500
		92	马艳平	14500
		93	刘春梅	13500
		94	胡建军	15500
			<b>集体股</b>	26167
			<b>合 计</b>	<b>95667</b>
<b>总合计</b>				<b>2305000</b>

注：张永富为抵偿债务，将 2000 元出资转让给王平，5000 元出资转让给王玉华，张永福出资数额变更为 20500 元，王平出资数额变更为 30331 元，王玉华出资数额变更为 29000 元。

### ③2004 年至 2010 年股东退出情况

有限公司股东代表重新选举后至 2010 年期间，公司共向 79 名股东支付回购股权款，基本情况如下：

序号	股东姓名	时间	退回出资数额(元)
1	丁殿达	2010.7	25000
2	牛英敏	2008.4	22500
3	任守民	2010.7	16500
4	王平	2010.7	28331.15
5	周景珍	2010.7	21916.55
6	葛春梅	2010.7	17640.15
7	杨兰香	2010.7	22500
8	王玉霞	2010.7	22451.1
9	付海文	2010.7	23520.2
10	李春霞	2003.3	22985
11	崔才	2010.7	23000
12	李凤阁	2010.7	23500
13	宋怀林	2010.7	21000
14	赵利平	2010.7	14500
15	祁永林	2010.7	23000
16	赵广军	2010.7	20500
17	王玉华	2010.7	24000
18	司杰	2010.7	26193.6
19	靳广义	2010.7	19243.8
20	王颖	2010.7	15500
21	张玉	2010.7	25000
22	赵春生	2010.7	18000
23	孙敏军	2008.3	19243
		2008.11	0.8
24	胡建军	2010.7	15500
25	刘立军	2010.7	19500
26	张亚利	2010.7	16500
27	杜玉明	2010.7	18000
28	马向东	2010.7	17500
29	胡建国	2010.7	21000
30	张连成	2010.7	25000
31	赵德富	2010.7	24589.3

32	于晓丽	2010.7	19000
33	路文英（路新转股）	2010.7	21000
34	张宏平	2010.7	20000
35	张洁	2010.7	20000
36	潘学军	2010.7	21500
37	于晓芳	2010.7	21000
38	吴景瑞	2010.7	24000
39	孟庆民	2010.7	17640.15
40	王桂林	2010.7	16000
41	哈增仁	2010.7	23520
42	房彦国	2010.7	20000
43	刘景军	2010.7	19500
44	成禹	2010.7	13500
45	成丽洁	2010.7	14432.25
46	曹成良	2010.7	22000
47	张树云	2007.12	14500
48	司玉国	2010.7	12829.2
49	葛耀明	2010.7	24589.3
50	薛敏会	2010.7	12500
51	于德生	2010.7	22985.65
52	刘海燕	2010.7	16000
53	闵向男	2010.7	14000
54	周艳民	2010.7	12000
55	张震	2010.7	13500
56	李雅春	2010.7	13500
57	刘亚彬	2004.5	6397.72
		2010.7	7102.28
58	王红梅	2010.7	13500
59	高丽丽	2010.7	12000
60	金丽艳	2010.7	13500
61	邢卫国	2010.7	11500
62	张凤华	2010.7	13500
63	刘春梅	2010.7	13500
64	傅欣梅	2010.7	13500

65	马艳平	2010.7	14500
66	马志清	2010.7	25500
67	韩国中	2010.7	20500
68	孟凡珍	2010.7	16571.05
69	张永富	2010.7	27500
70	李世明	2010.7	25500
71	曹炳春	2010.7	21382
72	付和欣	2010.7	11500
73	初艳芬	2010.7	12500
74	王国霞	2007.5	8552.8
75	姜林	2010.7	28000
76	杜松	2010.7	11000
77	崔戈珍	2010.7	10500
78	王倩	2010.7	10500
	房艳和	2010.7	21000
	<b>合计</b>		<b>1,472,617.05</b>

#### ④ 2009年12月股权转让后的委托持股情况

2009年12月，有限公司股权发生转让，此次股权转让后，有限公司剩余的隐名股东重新选举邴立军、刘德全为股东代表，由上述两人作为显名股东在工商机关进行登记，此次变更过后委托持股情况变更为：

序号	显名股东姓名	序号	实际股东姓名	出资数额
1	邴立军		王学民	22000
			宋国才	13500
			邴立军	13500
			刘丽敏	14000
			郭小会	13500
			徐秀梅	16500
			刘志民	7688
			李淑华	13500
			张 印	16500
			<b>合 计</b>	<b>130688</b>
2	刘德全		李彩明	44500
			刘德全	20847

			张春平	14500
			刘德新	12829
			杨桂香	16571
			刘立平	14500
			赵亚东	13500
			宋艳华	14000
			合 计	151247
总合计				281,935

### ⑤ 2012年8月股东变更、增资

详见公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“(一)公司成立以来股本的形成及其变化情况”之“2、有限公司的设立和历次变更”。

此次股权变更后，公司新增一名法人股东，委托关系未发生变更，但相关股东的持股比例因增资而发生变化。

### ⑥ 2013年5月增资

公司注册资本、实收资本由730.2571万元增加至1000万元，增资部分按各股东持股比例由公司资本公积金转入实收资本。详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“(一)公司成立以来股本的形成及其变化情况”之“2、有限公司的设立和历次变更”。本次变更后，委托代持关系未发生变更，但相关股东的持股比例因增资而发生变化。

### (3) 委托持股的解决

2014年8月1日，公司召开股东会，通过股权转让方式，被委托人邴立军、刘德全分别将代为持有的出资转让至王学民、李彩明等实际出资人名下，从而解决了公司存在的委托持股问题。

## (二) 公司重大资产重组情况

2013年4月27日，公司召开股东会并通过决议，同意投资围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司。

公司在天原食品的出资额为1610万元，出资比例为70%，天原食品另一股东为汇君食品，其出资数额为690万元，出资比例为30%。

成立天原食品的原因：天原药业位于围场县四合永镇工业园区内，该工业区内多山区、少平地，土地资源紧张。天原药业近年来发展迅猛，扩大产业规模势在必行。汇君食品所持有的土地、厂房毗邻公司，地理位置优越。为拓展未来的发展物理空间，公司与汇君食品合资成立了天原食品，其中汇君食品以土地、房屋出资。天原食品成立后，仍以菌类种植、加工为主业。

经核查，截至本公开转让说明书出具日，除以上重大资产变化外，公司无资产置换、资产剥离、出售资产等计划。除以上对外投资外，公司无重大对外投资、委托理财，未实施也未计划实施对其他企业的收购兼并。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事

公司董事会共有 5 名董事，其基本信息简介如下：

周印军，董事长，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

于海霞，董事，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

王立东，董事，男，1961 年 5 月出生，蒙古族，中国国籍，无境外居留权，哲学博士。1983 年 7 月至 1985 年 4 月在朝阳地村卫生所担任医生，1985 年 5 月至 1988 年 4 月为自由职业，1988 年 5 月至今在围场满族蒙古族自治县北雁商城担任董事长。现任股份公司董事。

米国柱，董事，男，1965 年 3 月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1985 年 7 月至 1990 年 1 月在腰站乡财政所担任职员，1990 年 1 月至 1993 年 5 月在四棵树乡财政所担任职员，1997 年 3 月至 2008 年 5 月在腰站乡财政所及围场县财政局投资公司任职员，2008 年 5 月至 2013 年 8 月在承德市中小企业担保中心担任职员，2013 年 9 月至今在承德市建投天然气有限责任公司担任副总经理。现任股份公司董事。

陆方明，董事，男，1963 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1985 年 9 月至 2000 年 8 月在潮州市供销合作社综合业务处担任处长，2000 年 9 月至今在浙江华圣药业集团有限公司担任董事长。现任股份公司

董事。

## （二）公司监事

公司监事会共有 3 名监事，其基本信息简介如下：

陈文渊，监事会主席，男，1963 年 11 月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，大专学历。1983 年 9 月至 1984 年 11 月在龙海市医药公司永康药店担任副主任，1984 年 11 月至 2002 年 12 月在龙海市医药公司中成药部担任经理，2002 年 12 月至 2003 年 12 月在龙海市医药公司担任副总经理，2003 年 12 月至今在厦门宏仁医药有限公司担任董事长兼总经理。现为股份公司监事会主席。

隋孝清，监事，男，1973 年 3 月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1992 年至 2005 年为自由职业，2005 年 3 月至 2005 年 7 月为天原药业供应部职员，2005 年 7 月至 2008 年 1 月在天原药业任市场部员工，2008 年 1 月至 2008 年 11 月在天原药业任供应库管部员工，2008 年 11 月至今在天原药业任后勤服务部员工。现为股份公司监事。

迟晓伟，监事，女，1990 年 6 月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，中专学历。2008 年 10 月至 2010 年 8 月在龙吟双语幼儿园担任幼师，2010 年 9 月至 2013 年 9 月在围场育才小学担任幼师，2013 年 10 月至今在天原药业担任文员。现为股份公司职工代表监事。

## （三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共 5 人，其基本信息简介如下：

周印军，总经理，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

于海霞，财务负责人、董事会秘书、副总经理，详见第一节之“三、公司股权结构”之“（二）主要股东情况”。

闵向男，副总经理，女，1973 年 12 月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，本科学历。1993 年 8 月至 1995 年 6 月在河北远景药业质检科担任化验员，1995 年 7 月至 2002 年 12 月在承德地区制药厂化验室担任化验员、片剂车间主任，2003 年 1 月至今在天原药业先后担任生产部经理、副总经理兼生产部经理、副总经理兼质量部经理、质量授权人。现为天原药业副总经理。

许晓侠，总监，女，1982年7月出生，满族，中国国籍，无境外居留权，大专学历。2006年5月至2014年10月在承德天原药业有限公司担任化验员、QC主任、质量部经理，2014年10月至今在承德天原药业有限公司担任质量总监。

于亚军，总监，男，1974年12月出生，汉族，中国国籍，无境外居留权，中专学历。1996年12月至2014年10月在承德天原药业有限公司先后担任维修工、车间主任、后勤服务部经理，2014年10月至今在承德天原药业有限公司担任后勤总监。

## 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	17,623.63	13,004.66	7,912.12
负债总计（万元）	12,229.65	11,083.81	6,187.59
股东权益合计（万元）	5,393.98	1,920.84	1,724.53
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,393.98	1,920.84	1,724.53
每股净资产（元/股）	1.12	1.92	2.36
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（万元）	1.12	1.92	2.36
资产负债率（母公司）（%）	69.39	85.23	78.20
流动比率（倍）	0.93	0.53	0.86
速动比率（倍）	0.40	0.35	0.65
项目	2014年1-9月	2013年	2012年
营业收入（万元）	4,856.85	6,918.43	5,315.26
净利润（万元）	99.74	196.31	24.70
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	99.74	196.31	24.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	78.15	117.48	-34.56
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）	78.15	117.48	-34.56
毛利率（%）	26.00	19.03	12.77
净资产收益率（%）	5.06	10.77	2.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.97	6.45	-3.38
基本每股收益（元/股）	0.06	0.20	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.20	0.04
应收账款周转率（次）	9.40	19.05	23.44
存货周转率（次）	0.92	3.40	3.30
经营活动产生的现金流量净额（万元）	628.22	1150.31	277.71
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	1.15	0.38

备注：（1）毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

（2）净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/（（期末净资产+期初净资产）/2）”计算。

（3）扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东

的当期净利润/((期末净资产+期初净资产)/2))”计算。

(4) 每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/期末注册资本”计算；

(5) 扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/期末注册资本”计算；

(6) 每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；

(8) 应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。

(9) 存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2)”计算。

(10) 资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

(11) 流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

(12) 速动比率按照“(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债”计算。

## 七、相关机构的情况

### （一）主办券商

名称：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层

联系电话：010-88354696

传真：010-88354724

项目小组负责人：朱青

项目小组成员：朱青、霍涛、闻佳

### （二）律师事务所

名称：北京君嘉律师事务所

法定代表人：郑英华

住所：北京市丰台区马家堡西路 30 号院 5 号楼 3 单元 701

联系电话：010-87593501

传真：010-59472289

项目小组负责人：王利卫

项目小组成员：郑英华、王利卫

### （三）会计师事务所

名称：中准会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）

法定代表人：田雍

住所：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 4 层

联系电话：010-88356126

传真：010-88356126

项目小组负责人：郑玫

项目小组成员：郑玫、刘伟

#### **(四) 资产评估事务所**

名称：北京中科华资产评估有限公司

法定代表人：曹宇

住所：北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号

联系电话：010-88356964

传真：010-88357513

项目小组负责人：薛勇

项目小组成员：薛勇、宋征

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司

法定代表人：周明

住所：北京市西城区太平桥大街 17 号

联系电话：010-59378888

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务

#### （一）主营业务概况

公司依托中国东北部高寒地区独特的中药材资源，致力于以金莲花系列为主导产品、涵盖抗感冒类、消化类及其他中成药品的研发、生产、销售。

#### （二）主要产品及其用途

公司共有片剂、丸剂、散剂、胶囊剂、颗粒剂五个剂型、三大类（抗感冒类、消化类、其他类）64个品种中成药，其中国家医保目录品种47个（甲类22个、乙类25个）、国家基本药物目录品种有22个、河北省基本药物目录品种有5个、非处方药（OTC）品种有43个（甲类34个、乙类9个）、低价药品种36个，具体情况如下表：

公司主营产品列表

	序号	产品名称	剂型	批准文号	类别
抗感冒类	1	感冒清热颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020563	国家医保甲类目录品种、OTC甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	2	感冒止咳颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020455	国家医保乙类目录品种、OTC甲类品种、低价药
	3	藿香正气颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020575	国家医保乙类目录品种、OTC甲类品种、低价药
	4	维C银翘片	片剂	国药准字 Z13020462	国家医保乙类目录品种、OTC甲类品种、河北基本药物目录品种
	5	芎菊上清丸	丸剂	国药准字 Z13020574	国家医保乙类目录品种、OTC甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	6	桑菊感冒颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020461	国家医保乙类目录品种、OTC乙类品种
	7	参苏丸	丸剂	国药准字 Z13020559	国家医保乙类目录品种、OTC甲类品种、低价药
	8	羚羊感冒胶囊	胶囊剂	国药准字 Z13020594	OTC甲类品种
	9	金莲花颗粒	颗粒剂	国药准字 Z10920022	国家医保乙类目录品种、OTC乙类品种

	10	金莲花颗粒（无糖型）	颗粒剂	国药准字 Z10920022	国家医保乙类目录品种、OTC 乙类品种
	11	金莲花片	片剂	国药准字 Z13020456	国家医保乙类目录品种、OTC 乙类品种
	12	金莲花片（薄膜衣）	片剂	国药准字 Z20083104	国家医保乙类目录品种、OTC 乙类品种
	13	牛黄解毒片	片剂	国药准字 Z19993091	国家医保甲类目录品种、国家基本药物目录品种、低价药、低价药
	14	清胃黄连丸	丸剂	国药准字 Z13020460	OTC 甲类品种
	15	栀子金花丸	丸剂	国药准字 Z13020577	OTC 甲类品种
	16	清肺抑火丸	丸剂	国药准字 Z13020568	国家医保乙类目录品种、OTC 甲类品种、低价药
	17	明目上清丸	丸剂	国药准字 Z13020566	国家医保乙类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	18	连翘败毒丸	丸剂	国药准字 Z13020593	国家医保甲类目录品种、国家基本药物目录品种、低价药
消化类	1	小儿复方鸡内金散	散剂	国药准字 Z13020466	OTC 甲类品种
	2	越鞠保和丸	丸剂	国药准字 Z13020573	国家医保乙类目录品种、OTC 甲类品种、河北省基本药物目录品种、低价药
	3	沉香化滞丸	丸剂	国药准字 Z3020561	国家医保乙类目录品种、OTC 甲类品种、低价药
	4	槟榔四消丸	丸剂	国药准字 Z13020468	国家医保乙类目录品种
	5	木香槟榔丸	丸剂	国药准字 Z13020826	国家医保乙类目录品种
	6	保和丸	丸剂	国药准字 Z13020557	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	7	参苓白术丸	丸剂	国药准字 Z13020451	国家医保甲类目录品种、OTC 乙类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	8	参苓白术散	散剂	国药准字 Z13020560	国家医保甲类目录品种、OTC 乙类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	9	归脾丸	丸剂	国药准字 Z13020564	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	10	附子理中丸	丸剂	国药准字 Z13020454	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低

					价药
	1 1	复方鸡内金片	片剂	国药准字 Z13020453	OTC 甲类品种
	1 2	胃灵颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020600	OTC 甲类品种
	1 3	舒肝健胃丸	丸剂	国药准字 Z13020598	国家医保乙类目录品种、OTC 甲类品种、河北基本药物目录品种、低价药
	1 4	香砂养胃丸	丸剂	国药准字 Z13020571	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	1 5	四神丸	丸剂	国药准字 Z13020599	国家医保甲类目录品种、国家基本药物目录品种、低价药
	1 6	快胃舒肝丸	丸剂	国药准字 Z20026682	---
	1 7	舒肝和胃丸	丸剂	国药准字 Z13020569	OTC 甲类品种
	1 8	香砂养胃颗粒	颗粒剂	国药准字 Z20013225	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	1 9	香砂六君丸	丸剂	国药准字 Z13020570	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
其他类	1	肾石通颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020597	国家医保乙类目录品种
	2	消栓通络片	片剂	国药准字 Z13020465	国家医保乙类目录品种
	3	腰息痛胶囊	胶囊剂	国药准字 Z20013065	---
	4	牛黄消炎片	片剂	国药准字 Z20013064	---
	5	防风通圣丸	丸剂	国药准字 Z13020562	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	6	开胸顺气丸	丸剂	国药准字 Z13021857	国家医保乙类目录品种、低价药
	7	木香顺气丸	丸剂	国药准字 Z13020567	国家医保乙类目录品种、OTC 甲类品种、河北省基本药物目录品种、低价药
	8	补中益气丸	丸剂	国药准字 Z13020558	国家医保甲类目录品种、OTC 乙类品种、国家基本药物目录品种、低价药
	9	柏子养心丸	丸剂	国药准字 Z13020663	国家医保甲类目录品种、国家基本药物目录品种、低价药

10	消栓通络片（薄膜衣）	片剂	国药准字 Z20083457	国家医保乙类目录品种
11	九气拈痛丸	丸剂	国药准字 Z13021825	---
12	元胡止痛片	片剂	国药准字 Z13020572	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
13	逍遥丸	丸剂	国药准字 Z13020576	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
14	养阴镇静片	片剂	国药准字 Z19993387	---
15	朱砂安神丸	丸剂	国药准字 Z13020667	国家医保乙类目录品种、低价药
16	补肾强身片	片剂	国药准字 Z13020591	OTC 乙类品种
17	五子衍宗丸	丸剂	国药准字 Z13020463	OTC 甲类品种
18	济生肾气丸	丸剂	国药准字 Z13020665	国家医保甲类目录品种、国家基本药物目录品种、低价药
19	麦味地黄丸	丸剂	国药准字 Z13020459	国家医保乙类目录品种、OTC 甲类品种、低价药
20	六味地黄丸	丸剂	国药准字 Z13020458	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
21	杞菊地黄丸	丸剂	国药准字 Z13020467	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、国家基本药物目录品种、低价药
22	龙胆泻肝颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020563	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、低价药
23	益肝颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020601	---
24	复方灵芝颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020664	---
25	龙胆泻肝丸	丸剂	国药准字 Z13020565	国家医保甲类目录品种、OTC 甲类品种、河北省基本药物目录品种、低价药
26	利肝隆片	片剂	国药准字 Z13020592	国家医保乙类目录品种、低价药
27	小儿肝炎颗粒	颗粒剂	国药准字 Z13020666	-

## 1、金莲花系列药品

金莲花，别名：旱荷、陆地莲等，毛茛科金莲花属植物，因花型似莲花，色泽金黄而鲜艳，故而得名。金莲花性喜冷耐寒，长于海拔 1800 米以上的高山草甸、疏林地带，多分布于河北北部、内蒙古东部、东北三省等北方地区，以产于河北围场坝上地区的金莲花为最佳，其花色纯正，气味浓香，品质优良。

清代医学家赵学敏所著《本草纲目拾遗》对金莲花已有记载，谓之：“治口疮，喉肿，浮热牙宣，耳痛，明目，解岚障”。《山海草函》谓之，治疗疮大毒，诸风。现代名医耿鉴庭云：“根据余家数世之临症经验，证明此药有清热解毒作用，主要在于清上，故咽喉口齿，耳目唇舌之有炎症者，均可用之，尤其是对慢性炎症，更为相宜。现代药理研究证明：金莲花具有明显的抗菌、消炎、平喘、抗病毒、增强机体免疫力的作用，临床上用于上呼吸道感染，咽喉炎的急性治疗，近年已有人用于治疗泌尿系感染，也收到了满意效果。

公司主导产品金莲花颗粒、金莲花片，采用纯天然、无污染、无毒副作用的野生金莲花为原材料，采用现代工艺研制而成，具有清热解毒，抗菌消炎的独特功效，用于治疗咽炎、扁桃体炎及上呼吸道感染。该系列产品以其用料纯正、疗效显著而深受广大患者的青睐，至上个世纪面世以来，经久不衰，口碑甚佳。

公司的金莲花颗粒是全国独家生产品种，专利“一种金莲花颗粒制剂的制备方法”、“一种金莲花颗粒的检测方法”已获授权，该产品于 1993 年获“振兴河北新产品银奖”，1995 年获“华北第三届暨河北省第八届技术交易会金奖”、“河北省优秀新产品一等奖”和“承德市科技进步二等奖，并收入 1996 年《世界优秀专利技术精选》一书。2003 年至 2006 年连续三年被评为河北省优质产品、2012 年度被认定为河北省中小企业名牌产品。

金莲花片在全国共有三个生产厂家拥有批准文号，但其他两家不生产该品种，因此金莲花片事实上亦成为本公司独家生产品种。

### 金莲花系列产品图示

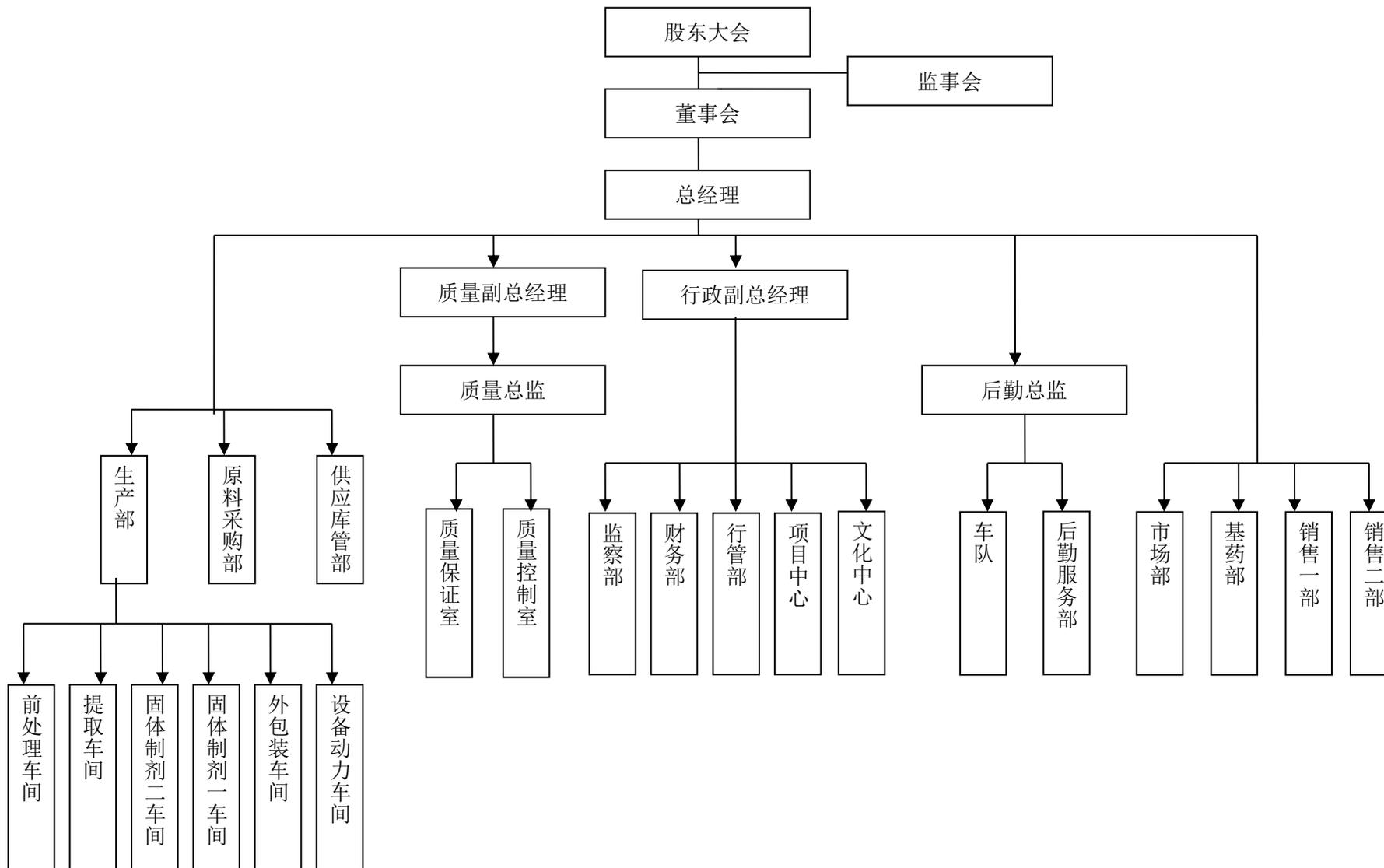


## 2、其它主要产品

序号	主要产品	功能主治	优点
1	感冒清热颗粒 	疏风散寒，解表清热。用于风寒感冒，头痛发热，恶寒身痛，鼻流清涕，咳嗽咽干。	对治疗风寒感冒疗效确切；成熟品种，易上量，家庭常备用药。
2	连翘败毒丸 	清热解毒，消肿止痛。用于疮疖溃烂，灼热发烧，流脓流水，丹毒疱疹，疥癣痛痒。	清除毒素，净化血液，消灭菌毒三效合一；疗程短，起效快，作用持久，安全无任何毒副作用。
3	栀子金花丸 	清热泻火，凉血解毒。用于肺胃热盛，口舌生疮，牙龈肿痛，目赤眩晕，咽喉肿痛，大便秘结。	清热泻火经典药方，对治疗口腔溃疡疗效显著；家庭常备用药。
4	快胃舒肝丸 	健胃止呕，舒郁定痛。用于肝郁食滞，两肋膨胀，胃脘刺痛，暖气吞酸，呕吐恶心，饮食无味，身体倦怠。	对治疗疏肝健脾疗效显著，酒后胃酸的常备用药；生产厂家少，包装精美大方，易上量。
5	舒肝和胃丸 	舒肝解郁，和胃止痛。用于肝胃不和，两肋胀满，胃脘疼痛，食欲不振，呃逆呕吐，大便失调。	具有舒肝健胃、开郁消积等功效，主要用于治疗慢性胃炎、胃溃疡，消化不良，慢性肝炎胆囊炎等症；企业自主定价产品，利润空间大，易操作。
6	五子衍宗丸 	补肾益精。用于肾虚精亏所致的阳痿不育、遗精早泄、腰痛、尿后余沥。	治疗肾阳虚衰的首选中成药，对不孕不育症疗效显著。包装精美大方，感观度高，利润空间大，适合连锁销售，易上量。

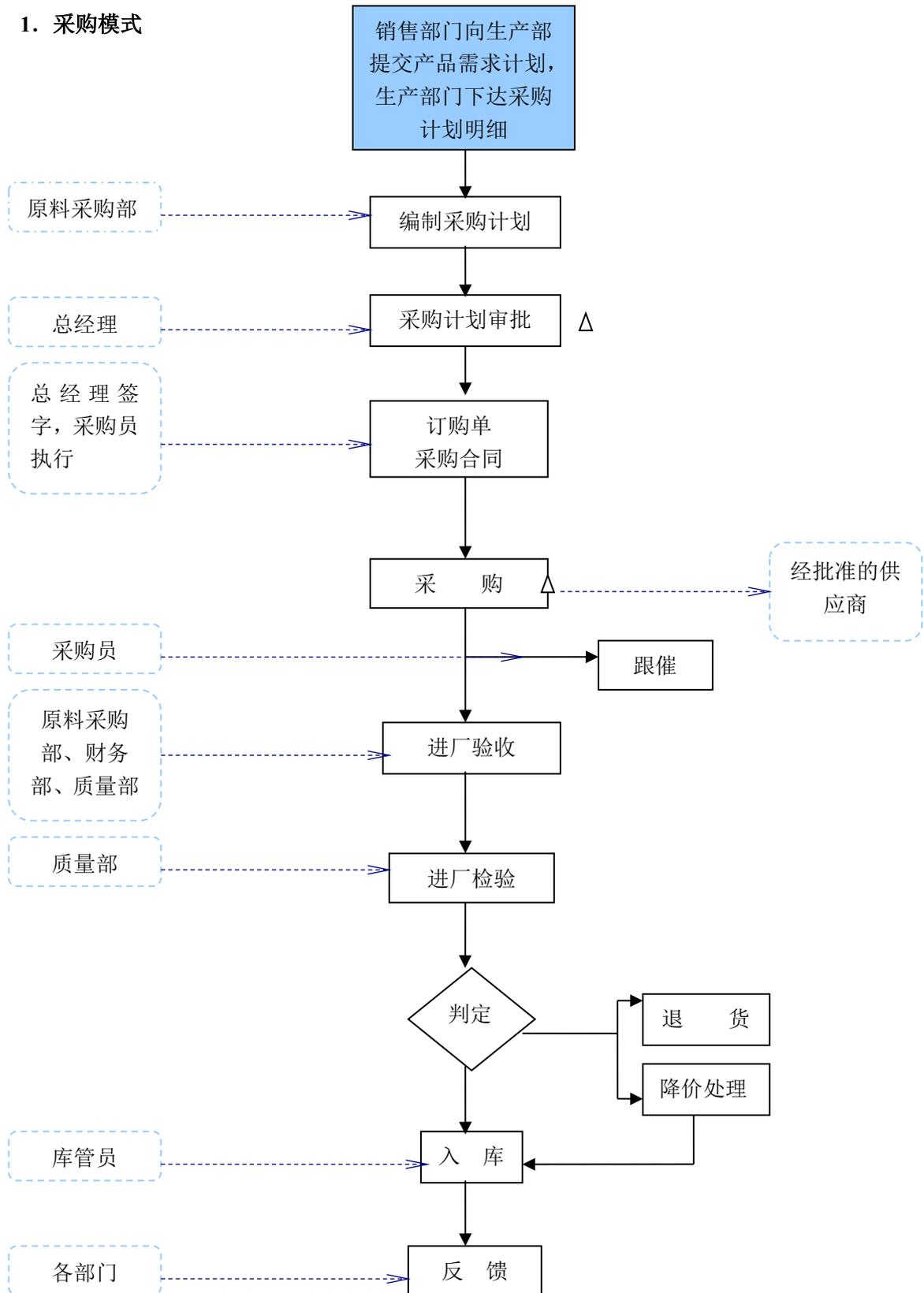
## 二、公司主要的经营模式

## (一) 公司内部组织结构



(二) 公司业务流程

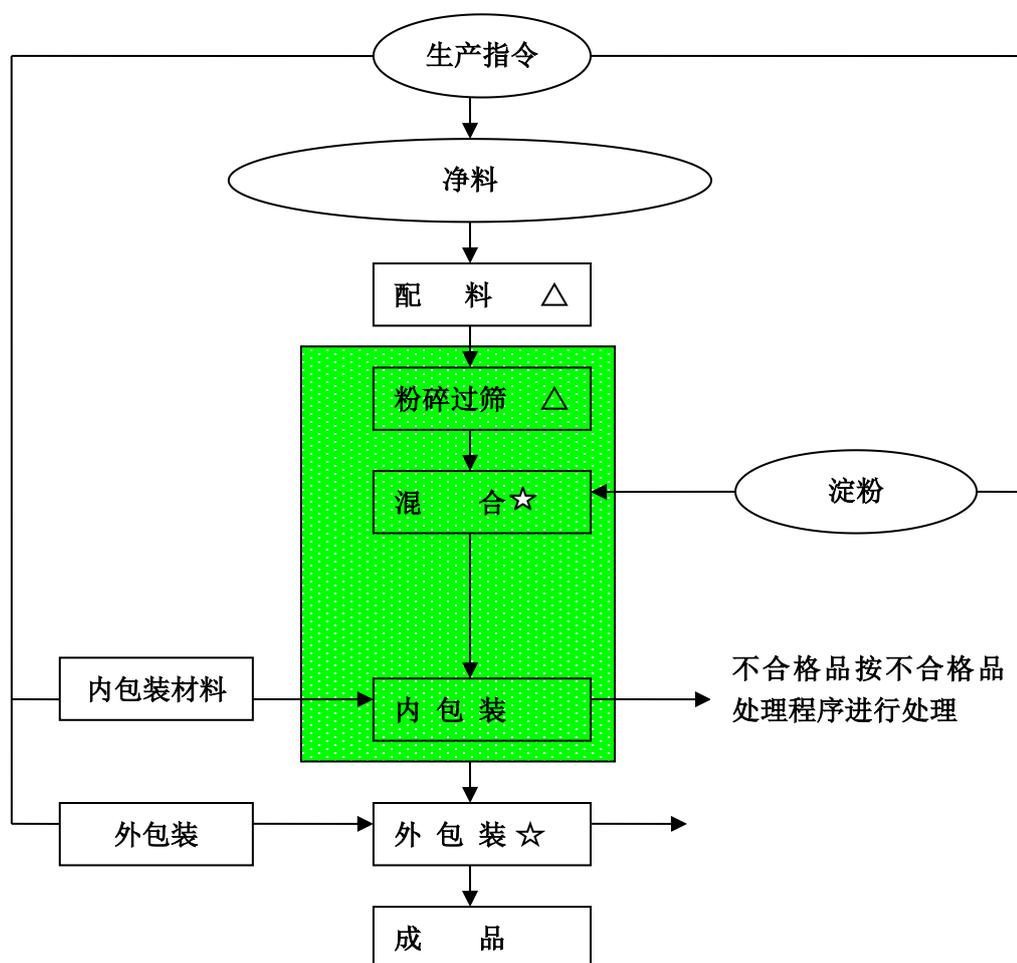
1. 采购模式



## 2. 生产模式

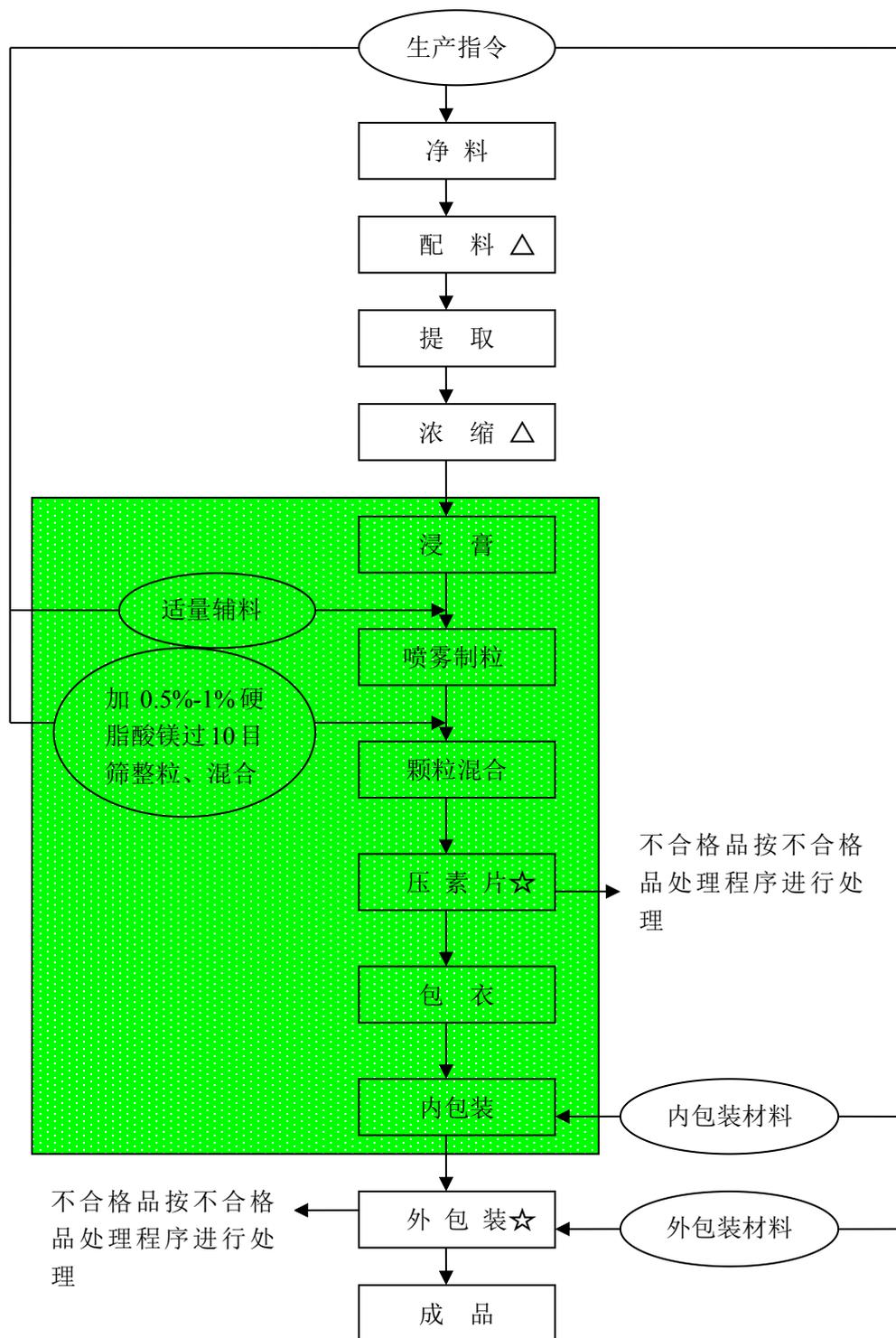
公司的生产活动主要由生产部负责，由其按 GMP 要求指导车间进行生产和过程控制，下达生产计划；编制相应的工艺规程；负责审核批生产记录；并负责组织对工艺、设备的确认与验证工作。供应库管部负责物料的发放；成品的入库验收、产品的防护、交付。生产车间负责生产过程操作、工艺、设备确认与验证的具体实施；中间品（待包装品）管理及产品的防护。公司各个剂型的生产工艺流程如下：

散剂工艺流程图



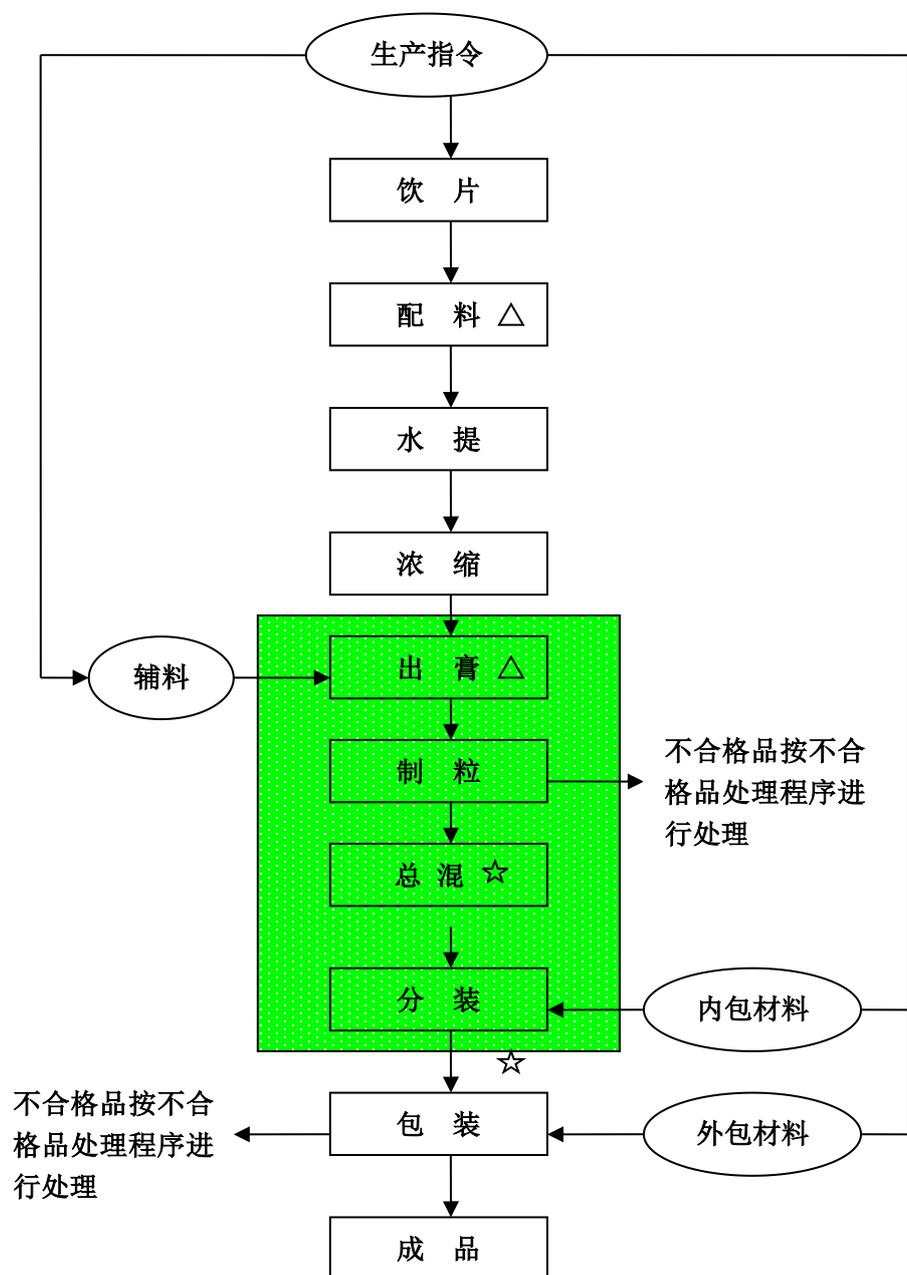
 : D 级洁净区

### 片剂工艺流程图



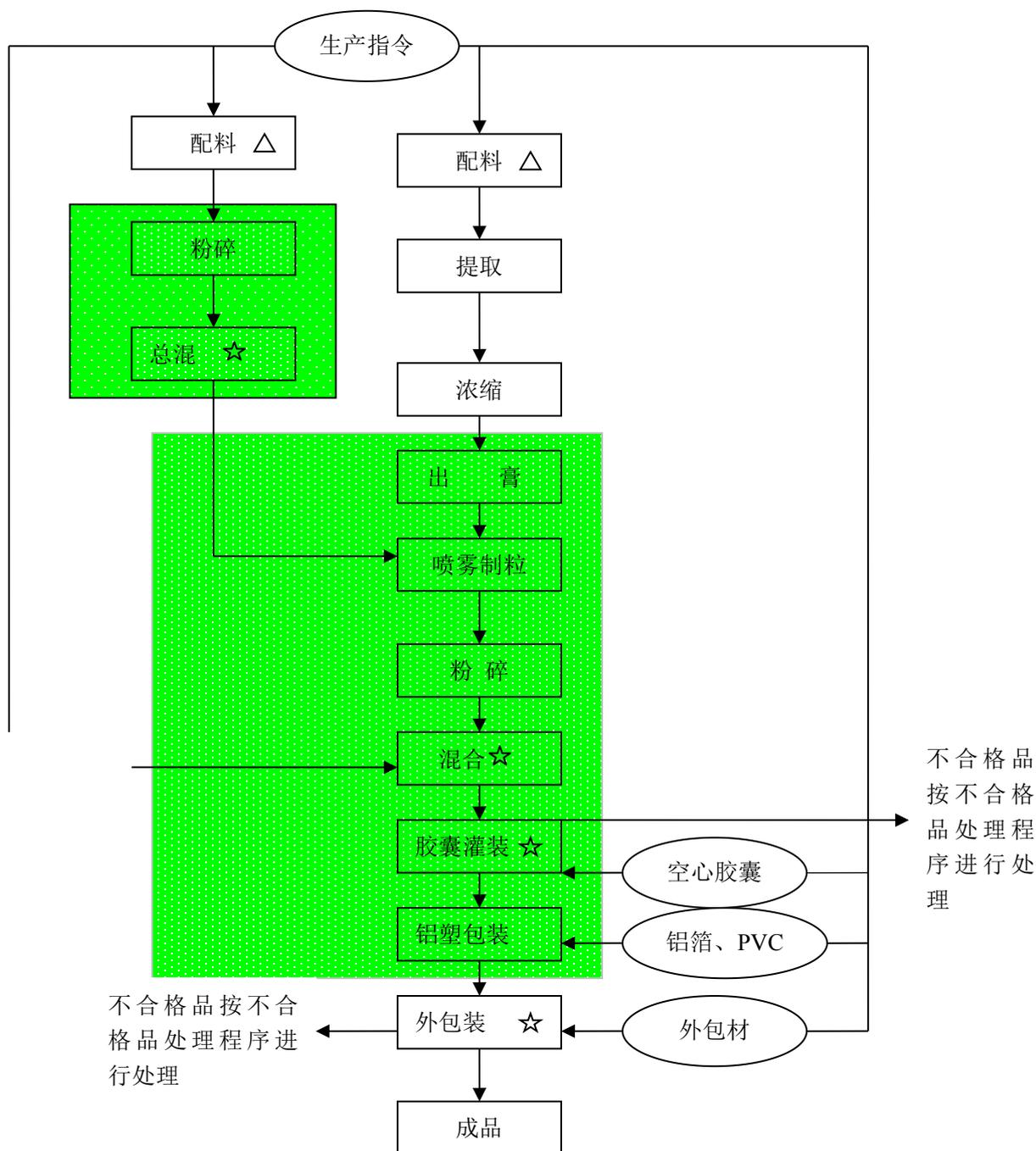
 : D 级洁净区

### 颗粒剂工艺流程图



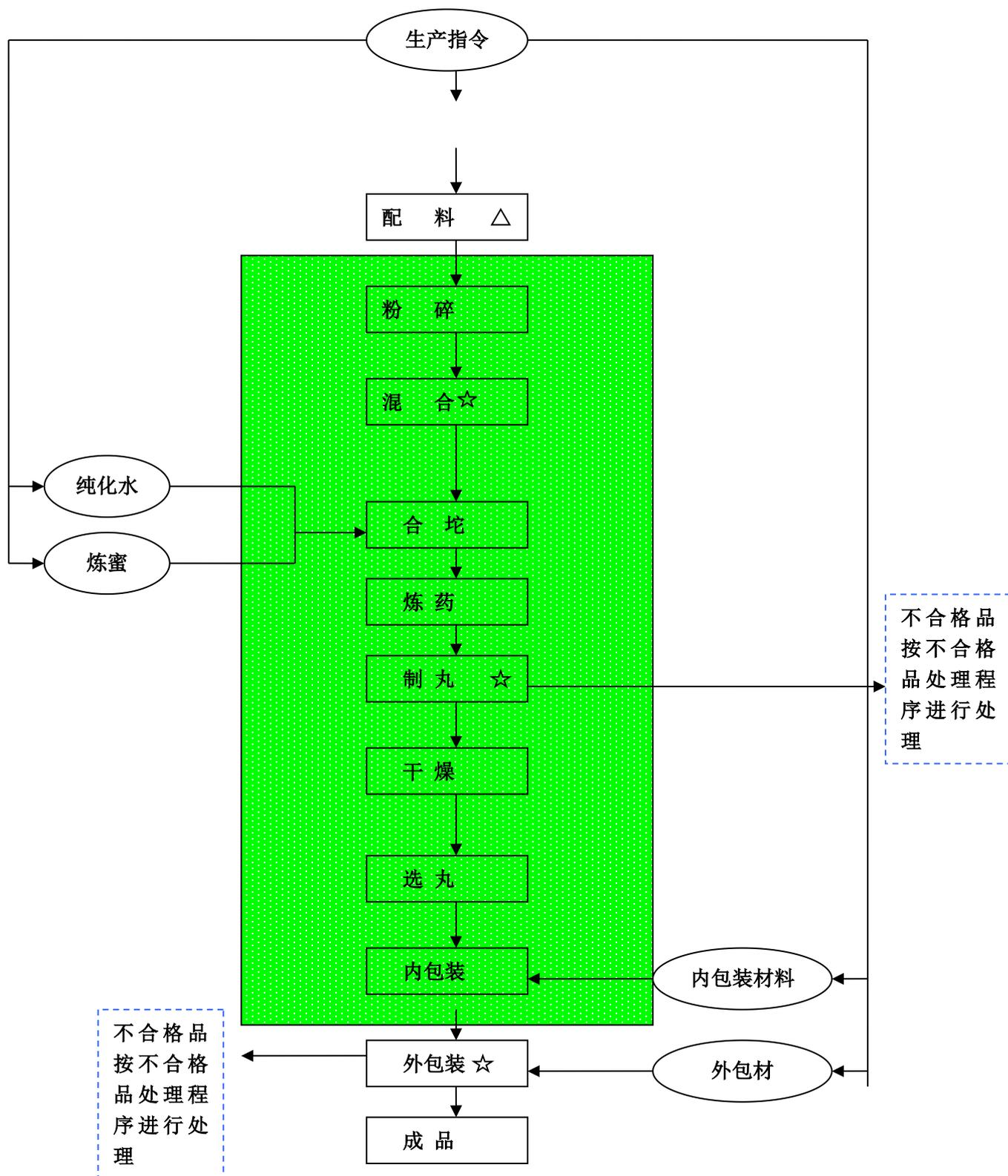
 : D级洁净区

胶囊剂工艺流程图



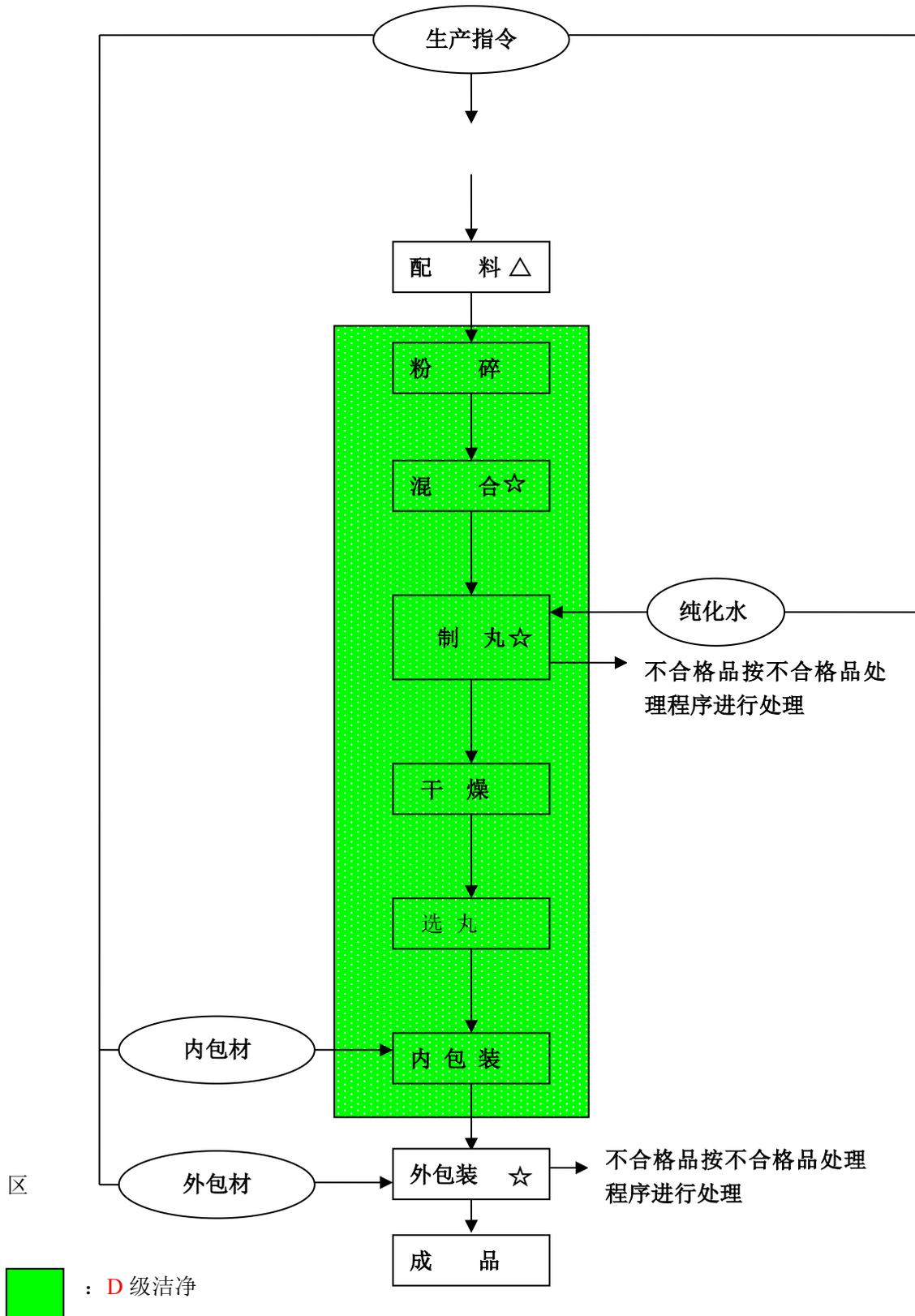
 : D级洁净区

水蜜丸生产工艺流程图

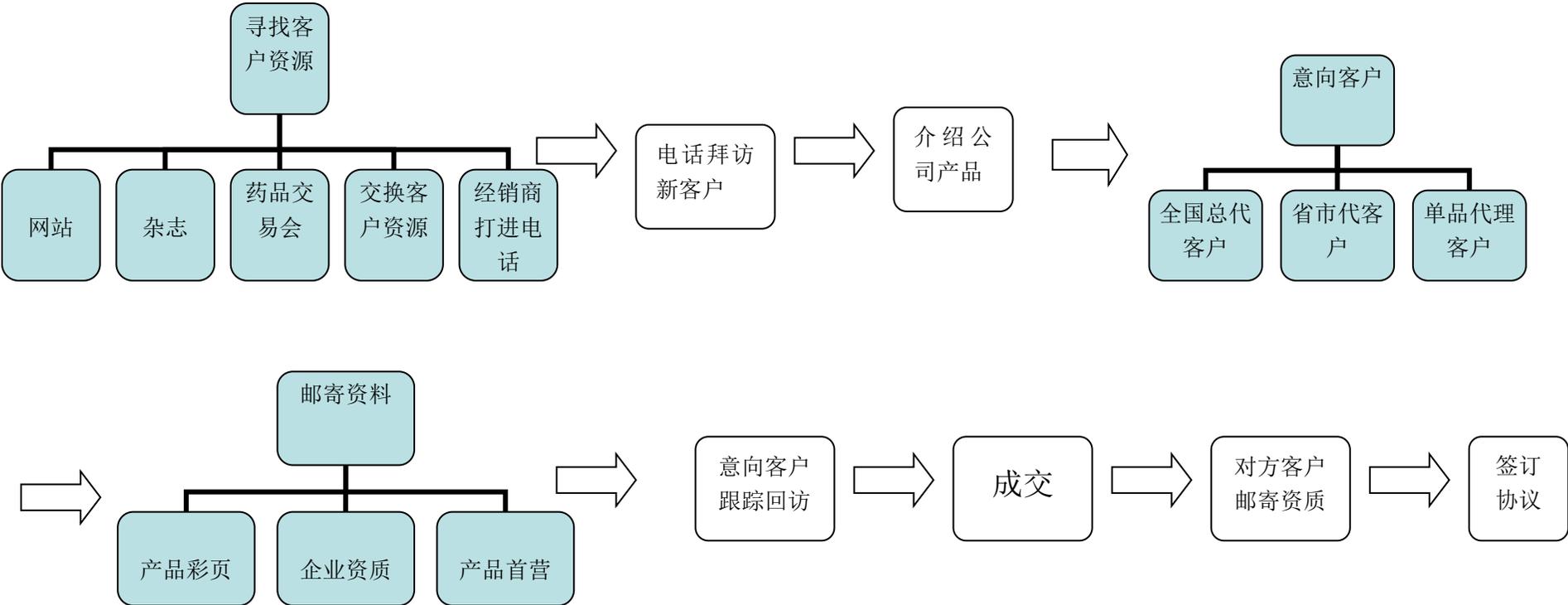


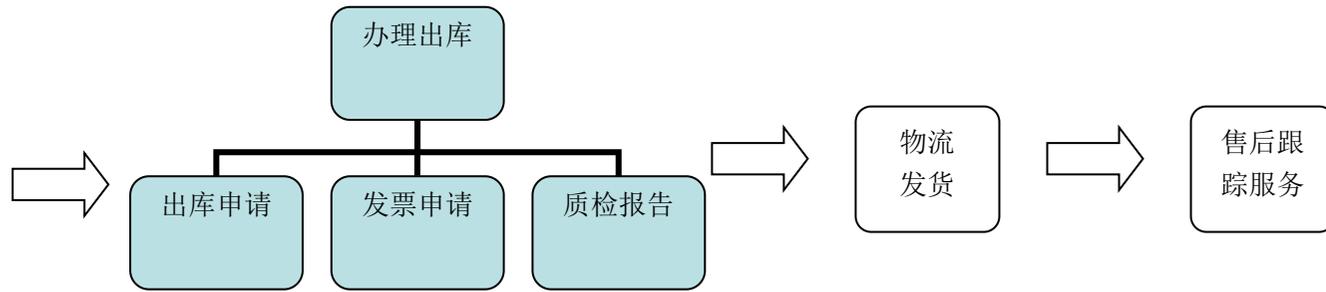
 : D级洁净区

水丸生产工艺流程图



3. 销售模式





### （三）安全生产及环保情况

#### （一）安全生产情况

##### 1. 安全生产制度及措施

公司十分注重安全生产，严格进行安全生产管理。公司贯彻“安全生产、预防为主、全民动员”的方针，实行安全生产责任制，建立各级领导、职能部门、技术人员、岗位操作人员在劳动过程中层层负责的制度，加强员工安全教育，不断提高全体员工的思想认识，落实各项安全管理措施，保证生产经营秩序的正常进行。具体采用如下安全措施：

（1）制定安全生产管理制度，规定了安全生产组织架构、安全生产岗位职责等，明确：安全生产领导小组是安全生产的组织领导机构。公司总经理为安全生产第一责任人，任安全生产小组组长，负责本公司的安全事务的全面工作；副总经理任副组长，具体负责安全事务的日常管理工作；

（2）公司建立健全安全生产例会制度，每月的工作总结各部门要求有安全生产方面的内容，定期分析安全生产状况，对重大安全生产问题制订对策，并组织实施。

（3）安全培训。公司全体员工必须接受相关的安全培训教育；新招员工上岗前必须进行车间、班组安全知识教育；特种作业人员（包括电工、锅炉、压力容器作业、厂内机动车辆驾驶等），必须接受相关的专业安全知识培训，确保有资格后方可安排上岗。

（4）公司建立和健全安全生产检查制度。车间安全生产检查每月一次，班组安全生产检查每周一次。

（5）公司严格执行国家有关劳动安全和劳动卫生规定、标准，为员工提供符合要求的劳动条件和生产场所。

（6）公司根据生产的特点和实际需要，发给职工必需的防护用品，并督促其按规定正确使用。

公司采用的以上措施，有效保证安全生产有序进行。

## 2. 安全生产主管部门的意见

承德市安全生产监督管理局出具核查意见如下：

2013年8月20日，承德市安全生产监督管理局出具（冀承）安监管罚[2013]二队012号《行政处罚决定书》，给予承德天原药业有限公司（现变更为承德天原药业股份有限公司）警告、责令限期改正、合并罚款人民币20000元的行政处罚。

后经现场复查，承德天原药业有限公司公司已经履行处罚决定并且采取有效措施整改，该公司被处上述行政处罚的行为不属于重大违法违规。

除上述违法违规行为外，最近24个月内承德天原药业有限公司不存在其他违反安全生产管理法规的行为。

## （二）环境保护

公司主要从事中成药品的生产，所处行业属于国家环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知（环发【2003】101号）》和《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》所列示的重污染行业。

### 1. 废水的处理

公司工业废水由以下工序、车间、部门产生：（1）原料药清洗产生的废水；（2）生产中车间地面产生的冲洗废水；（3）各车间器具、设备清洗产生的废水；（4）食堂餐厅产生的生活废水；（5）职工产生的生活污水。

公司废水主要为有机废水，主要污染物为COD、BOD<sub>5</sub>、SS等，生活污水经化粪池处理后与生产废水一同排入厂内废水处理站，采用“水解酸化+SBR废水处理装置”对废水进行处理，处理后的废水出水水质可达到并满足一级排放A标准要求。处理后的废水可用于生产外围冲洗及生活用水，剩余部分可用于公司西侧农田、苗圃的灌溉及东侧山坡林木的保墒用水，不外排，对区域水环境影响较小。

### 2. 废气的处理

废气来源：（1）运营期间锅炉燃煤产生的 SO<sub>2</sub>、烟尘；（2）药材煎煮等工艺产生的气体；（3）污水处理站产生的恶臭气体；（4）生产工艺中破碎、粉碎、过筛、切药工艺产生的粉尘；（5）食堂厨房产生的油烟。

措施：蒸汽锅炉采用山西大同优质低硫煤，硫份 0.8%，通过湿式高效脱硫除尘后使外排烟尘、二氧化硫、氮氧化物浓度可达到《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）中二类区 II 时段标准要求；在产生粉尘及恶臭气体的进出口料各产尘点、产气点设置集气罩，经布袋除尘器、活性炭吸附后由 15m 高排气筒高空排放，处理后气体粉尘外排浓度小于 40mg/m<sup>3</sup>，满足《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）及《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）的二级标准要求，对环境影响较小。

### 3. 固体废弃物的处理

固体废弃物的来源：（1）原料验收工序挑选出的不合格原料；（2）药品检验、选丸产生的不合格产品；（3）静置过滤工艺产生的药渣；（4）布袋除尘器收集的粉尘；（5）药品检验产生的废渣、废液；（6）污水处理设备及生产工艺中产生的恶臭吸附用废弃活性炭；（7）锅炉产生的炉渣；（8）包装工序中产生的包装废料；（9）食堂餐厅产生的厨余；（10）水处理设备产生的污泥；（11）职工产生的少量办公、生活垃圾。

措施：不合格药材、烘干后药渣经粉碎后与布袋除尘器收集的粉尘一起作为饲料外售；厨余可作为饲料出售于周围农户；废弃活性炭投入锅炉焚烧处理；锅炉炉渣收集外售、综合利用；不能综合利用的与废弃包装、生活垃圾、水处理设备产生的污泥等一起运至垃圾处理厂，由环卫部门统一处理，不外排。对于危险废弃物，如不合格药品及药品检验产生的废渣废液，集中回收，交有资质的危废处理机构进行处理。

### 4. 环保部门的核查意见

围场满族蒙古族自治县环境保护局出具核查意见：

承德天原药业股份有限公司为我局管辖范围内的企业，自 2012 年 1 月 1 日至今，该公司不存在违反环境保护法律、法规及规范性文件的重大违法行为，

该公司未受到我局环境保护方面的行政处罚。

## 5. 排污许可证

公司已经办理了排污许可证，证书编号：PWX-130828-0006，有效期1年。

## 三、业务关键资源要素

### （一）产品所使用的主要技术

公司主要从事中成药品的生产，共有片剂、丸剂、散剂、胶囊剂、颗粒剂五个剂型 64 个品种中成药，金莲花系列为主导产品。其中，金莲花颗粒为全国独家生产品种、专利产品、国家医保品种、国家中药保护品种【1995 年 5 月-2006 年 5 月、2006 年 12 月-2013 年 5 月】。金莲花片为国家医保品种、中药保护品种【1998 年 7 月-2005 年 7 月、2005 年 12 月-2012 年 7 月】、全国独家生产品种。金莲花颗粒、金莲花片、利肝隆片、养阴镇静片均曾为国家二级中药保护品种，现均已过期。

公司承继了 40 多年来在中成药原料炮制、配伍工艺、成分提取及浓缩、药物作用机理研究等方面的全部成果，有着深厚的技术沉淀。公司历来重视新产品开发和老产品工艺技术的改进，并陆续取得两项国家发明专利（一种金莲花颗粒制剂的制备方法、一种金莲花颗粒的检测方法）。现公司许多制剂技术具有国内一流水平，包括逆流双罐动态提取技术、一步制粒、高效能沸腾干燥、喷雾干燥等。

#### 1. 双罐热回流提取工艺

双罐逆流提取是指在提取过程中使用两套提取罐作为一个提取罐组（包括两台提取罐、一台浓缩、两台冷却器、一台过滤器、两台出液泵、一台加热器、两台缓冲罐等），集浸泡、动态、渗漉、逆流、热回流提取方式为一体，改变常规顺药材有效成分或平药材有效成分走向为逆药材有效成分进行提取、改变常规少次大量出液为小量短时间频出液的提取过程。双罐热回流提取工艺具有高效、省时、节能优点。

#### 2. 高效能沸腾干燥工艺

高效能沸腾干燥工艺是利用沸腾干燥机组，采用电气系统控制，经过鼓风、加热程序，在热风压力作用下，热空气与物料充分的传热、传质，在短时间内使物料达到干燥。该工艺具有温度可控、升温速度快、除尘效果好的特点。

### 3.喷雾干燥工艺

喷雾干燥工艺是一种固体制剂生产工艺，其工作原理是：经过过滤的空气，加热后进入制粒室，一定气流速度让其中的粉粒物料因气流的推动及自身重力的共同作用形成流化态，粘合剂和压缩空气分别从各自管道进入喷头，在喷嘴处由压缩空气将粘合剂雾化，喷洒在粉粒上使之粘合成颗粒，气流所携热量使水分随气流蒸发，形成理想的、均匀的多微孔球状颗粒。该工艺广泛适用于片剂、胶囊剂颗粒、颗粒剂；低糖、无糖的中成药颗粒。

## （二）主要无形资产情况

公司无形资产包括土地使用权和知识产权。

### 1. 土地使用权情况

产权证号	土地位置	取得方式	用途	面积(M <sup>2</sup> )	终止日期	抵押情况
围国用(2011)第0546号	四合永镇雷字村	出让	工业	36196.8	2060.12	已抵押

### 2. 知识产权情况

#### （1）发明专利

序号	专利名称	专利号	申请日	授权公告日	保护期限
1	一种金莲花颗粒制剂的制备方法	ZL200910130930.8	2009.4.21	2012.3.21	20年
2	一种金莲花颗粒的检测方法	ZL201110118468.7	2011.5.9	2012.10.31	20年

#### （2）商标

序号	商标	注册号	注册类别	有效期
1	坝上	8342339	第五类:谷类加工的副产品(医	2011.6.14-2021.6.13

			用)、人用药、药草、中药成药、医用佐药、原料药、药酒	
2	锥子山牌	118687	第31类: 新成药	2013. 3. 1-2023. 2. 28
3	热河	1996314	第40类: 药材加工	2013. 2. 14-2023. 2. 13
4	牛长久	3515237	第五类: 人用药、中药成药、胶丸、药物饮料、补药(药)、生化药品、医药用洗液、酞剂、治疣药笔、医用营养食物	2005. 2. 14-2015. 2. 13
5		1760565	第五类: 中药成药、中药药材、人用药、药茶、药酒	2012. 5. 7-2022. 5. 6

### (三) 业务许可资格(资质)情况

1. 经有关批准, 本公司取得了药品生产、GMP 证书等方面的许可经营权, 具体情况如下:

证书名称	证号	许可范围	有效期	颁证机构
《药品生产许可证》	冀 20100101 号	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂、丸剂(水丸、水蜜丸)***	2015. 12. 31	河北省食品药品监督管理局
《药品GMP证书》	HE20120041	片剂、丸剂(水丸、水蜜丸)、胶囊剂、颗粒剂、散剂	2017. 12. 30	河北省食品药品监督管理局

2. 截止本公开转让说明书签署之日, 公司取得的药品批件, 情况如下:

序号	药品名称	规格	包装规格	注册证
1	金莲花片	每片含总黄酮不得小于 0.042 克	12 片*3 板, 12 片*2 板; 60 片/瓶; 15 片*2 板	国药准字 Z13020456
2	金莲花片	0.31 克	12 片*4 板; 12 片*3 板; 12 片*2 板; 60 片/瓶	国药准字 Z20083104
3	利肝隆片	0.37g	12 片*4 板; 15 片*4 板; 15 片*2 板	国药准字 Z13020592
4	利肝隆片	0.38g	15 片*4 板; 12 片*2 板; 15 片*3 板	国药准字 Z20083115
5	消栓通络片	每片相当于原药材 1.8g	每瓶装 60 片; 12 片 *6 板; 12 片 *3 板	国药准字 Z13020465

6	养阴镇静片	0.3g	2片*2板	国药准字 Z19993387
7	补肾强身片	0.3克	15片*1板, 15片*12板	国药准字 Z13020591
8	维C银翘片	每片含维生素 C49.5毫克, 对乙 酰氨基酚 105毫克	复合膜, 每袋装 12片 40*12片/袋/包	国药准字 Z13020462
9	牛黄解毒片	0.2g	2*12片/板/包 40*12片/袋/包	国药准字 Z19993091
10	牛黄消炎片	每片相当于总药 材 0.05g	24片*1板	国药准字 Z20013064
11	元胡止痛片	0.25克	12片*4板	国药准字 Z13020572
12	复方鸡内金片	0.25克	装 48片	国药准字 Z13020453
13	腰息痛胶囊	每粒装 0.3g(含扑 热息痛 0.1g)	10粒*2板	国药准字 Z20013065
14	羚羊感冒胶囊	0.42克	12粒*1板	国药准字 Z13020594
15	金莲花颗粒	8克 3g(无糖型)	9袋; 6袋 3*6袋 3*9袋	国药准字 Z10920022
16	感冒清热颗粒	12克	10袋; 6袋	国药准字 Z13020563
17	感冒止咳颗粒	10克(相当于总 药材 6克)	10袋; 6袋	国药准字 Z13020455
18	肾石通颗粒	15g	复 10袋; 6袋	国药准字 Z13020597
19	桑菊感冒颗粒	11克	10袋	国药准字 Z13020461
20	藿香正气颗粒	10克	10袋	国药准字 Z13020575
21	益肝颗粒	10g	10袋	国药准字 Z13020601
22	小儿肝炎颗粒	10g	10袋	国药准字 Z13020666
23	复方灵芝颗粒	10g	6袋; 10袋	国药准字 Z13020664
24	胃灵颗粒	5克	9袋; 3袋	国药准字 Z13020600

25	香砂养胃颗粒	5 克	6 袋	国药准字 Z20013225
26	龙胆泻肝颗粒	6 克	6 袋	国药准字 Z20003144
27	香砂养胃丸	9 克	10 袋	国药准字 Z13020571
28	防风通圣丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020562
29	木香顺气丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020567
30	沉香化滞丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020561
31	越鞠保和丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020573
32	清肺抑火丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020568
33	参苏丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020559
34	芎菊上清丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020574
35	逍遥丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020576
36	舒肝健胃丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020598
37	龙胆泻肝丸	每袋装 6 克	10 袋	国药准字 Z13020565
38	保和丸	每袋装 6 克	10 袋	国药准字 Z13020557
39	快胃舒肝丸	每 10 丸重 0.5g	6 克, 10 袋; 6 袋	国药准字 Z20026682
40	连翘败毒丸	9g	1 袋, 6 袋, 10 袋	国药准字 Z13020593
41	九气拈痛丸	6g	10 袋	国药准字 Z13021825
42	四神丸	9g	10 袋; 2 袋	国药准字 Z13020599
43	参苓白术丸	6 克	10 袋	国药准字 Z13020451
44	开胸顺气丸	6g	10 袋	国药准字 Z13021857
45	栀子金花丸	9 克	10 袋; 6 袋; 3 袋	国药准字 Z13020577
46	清胃黄连丸	9 克	10 袋	国药准字 Z13020460
47	明目上清丸	9 克	2 袋 ; 6 袋	国药准字 Z13020566

48	香砂六君丸	6克	10袋	国药准字 Z13020570
49	槟榔四消丸	6克	10袋	国药准字 Z13020468
50	附子理中丸	6克	10袋	国药准字 Z13020454
51	杞菊地黄丸	6克	10袋	国药准字 Z13020467
52	麦味地黄丸	6克	10袋	国药准字 Z13020459
53	六味地黄丸	6克	10袋	国药准字 Z13020458
54	归脾丸	6克	10袋	国药准字 Z13020564
55	舒肝和胃丸	9克	10袋; 6袋	国药准字 Z13020569
56	济生肾气丸	6g	10袋	国药准字 Z13020665
57	五子衍宗丸	6克	10袋; 4袋	国药准字 Z13020463
58	朱砂安神丸	6克	10袋; 6袋	国药准字 Z13020667
59	参苓白术散	6克	10袋	国药准字 Z13020560
60	小儿复方鸡内金散	2克	10袋	国药准字 Z13020466
61	补中益气丸	6克	10袋	国药准字 Z13020558
62	木香槟榔丸	6克	10袋	国药准字 Z13021826
63	柏子养心丸	6克	10袋	国药准字 Z13020569
64	消栓通络片	每片重 0.38 克	12片*6板	国药准字 Z20083457

### 3. 高新技术企业证书

公司于 2013 年取得了河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，具体如下：

证书名称	证号	颁证日期	有效期
《高新技术企业证书》	GR201313000009	2013. 7. 22	三年

#### (四) 特许经营权情况

公司所在行业不存在相关特许经营权，公司也没有取得相关特许经营权。

## （五）重要固定资产情况

### 1. 公司目前固定资产情况

公司现有房产一幢，情况如下：

序号	房产证号	面积 (m <sup>2</sup> )	取得 方式	原值(元)	净值(元)	成新率	序号
1	围场县房权证围房字第20121152号	18632.02	自建	35,301,790.58	34,044,469.55	96.44%	已抵押

公司尚有六处房产正在申请房屋产权证书，取得房屋产权证书不存在法律障碍。

### 2. 生产用固定资产情况

使用部门	设备名称	数量	原值(元)	净值(元)	成新率
固体制剂一车间	制粒机	1	294,500.00	14,510.55	4.93%
固体制剂二车间	全自动胶囊颗粒充填机	1	180,000.00	25,862.50	14.37%
	微波烘干机	1	102,564.10	44,711.38	43.59%
	转筒式丸粒干燥机	2	333,333.33	190,833.27	57.25%
	全自动制丸机	1	109,401.71	64,364.77	58.83%
	转筒式丸粒干燥机	1	145,299.15	92,386.04	63.58%
提取车间	三效节能蒸发浓缩罐	1	175,379.56	8,370.61	4.77%
	双效浓缩器	1	194,871.79	123,905.98	63.58%
	组合浓缩锅	1	111,025.64	70,593.71	63.58%
	双效浓缩器	1	225,534.18	149,106.63	66.11%
	双效浓缩器	1	225,534.18	166,414.95	73.79%
前处理	高效粉碎机组水冷粉碎机组	1	145,000.00	23,703.12	16.35%
	粉碎机组	1	128,205.12	79,487.28	62.00%
外包装车间	多功能自动装盒机	1	145,299.14	36,324.74	25.00%
	不锈钢鞋柜洗手盆	1	128,205.10	40,242.16	31.39%
设备动力车间	变频无油螺杆空压机	1	162,393.16	105,826.10	65.17%

	二级反渗透装置	1	151,923.08	112,310.20	73.93%
化验室	薄层扫描仪	1	154,000.00	29,516.99	19.17%
各车间	沸腾干燥机	1	282,051.28	161,474.41	57.25%
合计			3,394,520.52	1,539,945.39	

## (六) 员工情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司正式员工共 182 人，具体情况如下：

### 1. 岗位结构

员工岗位结构分析表

岗位类别	人数	所占比例 (%)
管理人员	25	13.7
财务人员	5	2.8
采购人员	3	1.7
生产人员	107	58.8
营销人员	20	11
行政人员	5	2.7
研发人员	17	9.3
合计	182	100

### 2. 教育程度结构

员工教育程度结构分析表

教育程度	人数	所占比例 (%)
硕士及以上	0	0
本科	8	4.4
大专	48	26.4
中专	18	9.9
高中	47	25.8
其他	61	33.5
合计	182	100

### 3. 年龄结构

员工年龄结构分析表

年龄结构	人数	所占比例 (%)
30 岁以下	36	19.8
30 至 39 岁	69	37.9

40 至 49 岁	54	29.7
50 岁以上	23	12.6
合计	182	100

#### 4. 核心技术（业务）人员

##### （1）核心技术（业务）人员的简历

闵向男，其简历参见第一节之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

任守民，男，1966年3月出生，毕业于中央广播电视大学药学专业，大专学历。1990年8月至2004年5月在公司选粉车间工作，2004年6月-2007年6月任提取车间主任和前处理车间主任，2007年6月-2009年12月任提取车间主任，2010年1月至今在天原药业任生产部经理，2013年8月至今任生产负责人。

许晓侠，其简历参见第一节之“五、公司董事、监事、高级管理人员情况”。

党小芳，女，1982年8月出生，毕业于河北科技大学药学专业，大专学历。2006年11月-2011年5月在公司质量管理室任监控员，2011年5月至今任质量保证室主任兼不良反应检测室主任。

于海燕，女，1985年4月出生，毕业于天津生物工程职业技术学院，后取得河北科技大学药学本科学历。2010年1月-2010年3月在本公司销售部任销售员，2010年3月-2013年11月任公司化验室化验员，2013年12月至今任公司质量控制室主任。于海燕是公司董事、董事会秘书、财务总监于海霞的妹妹。

##### （2）核心技术（业务）人员持有公司股份的情况

闵向男现持有公司12万股股份，占股本比例0.25%。许晓侠现持有公司4万股股份，占股本比例为0.08%。除此之外，其他核心技术（业务）人员现未持有公司股份。

##### （3）核心技术（业务）人员的变化情况

在报告期内，公司核心技术（业务）人员稳定。

#### （七）研究开发情况

公司的研发中心于2009年成立，共有研发人员近20名，全部为大专以上学历。研发中心实验室面积678 m<sup>2</sup>，具有较完备的工程技术研发、产品中试及

检测等综合配套试验条件，配有精密仪器室、微生物限度检测室、气相仪器室、阳性对照室、天平室、原子吸收仪器室、研发室、理化室、技术档案室、标准溶液室等实验检测设施以及气相色谱仪、紫外分光光度计、红外分光光度计、原子吸收分光光度计、薄层色谱扫描仪等试验检测仪器。为了增强企业发展后劲，2014年公司投资建设了一座研发中心（建筑面积5000平方米），预计2015年6月投入使用。研发中心大楼除满足公司自身的研发需要外，还将作为吸引高端人才的平台。

研发中心实行中心主任负责制，主任根据公司年度计划定制本年度研发计划及项目，报请总经理审批。研发项目及计划获得审批后，生产部经理、质量保证室主任及质量控制室主任根据GMP要求进行工艺样品评审及验证。通过评审及验证后，由项目负责人负责报批。

为充分调动研发人员的技术创新积极性，提高公司的核心竞争力，公司制定的科学合理的绩效考核制度，对作出贡献的人员进行奖励。

经过研发中心不懈的努力，近三年，公司完成科技成果转化20项，并陆续取得两项国家发明专利（一种金莲花颗粒制剂的制备方法、一种金莲花颗粒的检测方法）。

## （八）产品质量与安全控制情况

### 1. 产品质量标准

公司于2012年取得了GMP（2010版）认证，并参照ISO9001:2008《质量管理体系—要求》、ICHQ10《制药质量体系》，以ISO9001:2008《质量管理体系—要求》为主线、以ICHQ10《制药质量体系》为补充，以《药品生产质量管理规范》（2010年修订）为细节，结合本公司的实际情况，编制了《质量手册》（第一版），适用于本公司“片剂、丸剂、颗粒剂、散剂、硬胶囊剂”所有产品的质量管理及与上述产品相关的管理部门、生产现场的质量活动的有效控制以及产品的售后服务过程。该《质量手册》与其他相关的程序文件、管理文件（包括）操作文件、技术标准，构成了公司的产品质量控制体系。

公司严格执行《质量手册》及其他质量控制体系文件，自原材料采购至产品出库实施全程质量监控，包括原料供应商的筛选、原料入库前的检验、设施

与工作环境控制、生产的自动化控制，产品的计量与检验、不合格程序的纠正与预防等。

以上方法的措施有效的保证了公司药品的质量和安全性。

## 2. 主管部门的意见

围场满族蒙古族自治县质量技术监督局出具核查意见：

承德天原药业股份有限公司的产品符合国家有关的产品标准以及其它有关产品质量和技术监督标准方面的法律和行政法规，自 2012 年 1 月 1 日至今不存在因违反产品质量和技术监督标准方面的法律、行政法规而受到行政处罚的情形。

### (九) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

## 四、公司业务相关情况

### (一) 业务收入构成及产品的销售情况

报告期内，公司主营业务收入按其产品类别构成如下：

单位：元

产品名称	2014年1-9月	2013年度	2012年度
抗感冒类产品	41,513,971.25	55,982,210.01	42,532,072.37
消化类产品	5,726,470.02	9,876,753.43	8,420,966.08
其他产品	1,328,083.71	3,325,324.13	2,199,520.08
合计	<b>48,568,524.98</b>	<b>69,184,287.57</b>	<b>53,152,558.53</b>

### (二) 报告期内向前五名客户销售情况

2014年1-9月	客户名称	营业收入总额	占营业收入的比例
1	东莞市朝阳药业有限公司	3,746,319.23	7.71
2	北京宝泽康医药有限责任公司	3,514,984.62	7.25
3	江西鑫汇源医药有限公司	2,290,871.79	4.72
4	山东健桥药业有限公司	1,745,884.62	3.59
5	九江成龙医药有限公司	1,740,209.40	3.58

	合 计	13,038,269.66	26.85
--	-----	---------------	-------

2013年度	客户名称	营业收入总额	占营业收入的比例
1	北京宝泽康医药有限责任公司	3,346,974.36	4.84
2	宜宾思尚源医药有限公司	3,322,735.04	4.80
3	九江成龙医药有限公司	2,773,337.95	4.01
4	山东健桥药业有限公司	2,404,317.95	3.48
5	吉林万通药业集团药品经销有限公司	2,361,008.54	3.41
	合 计	14,208,373.84	20.54

2012年度	客户名称	营业收入总额	占营业收入的比例
1	保定通达医药药材经营有限责任公司	2,315,706.80	4.36
2	湖北祥和医药有限公司	2,134,700.85	4.02
3	江西汇源医药有限公司	2,123,692.31	4.00
4	山东健桥药业有限公司	1,658,537.61	3.12
5	北京宝泽康医药有限责任公司	1,202,256.41	2.25
	合 计	9,434,893.98	17.75

公司的客户主要为各地的医药经销商，主要客户均拥有药品经营许可证资质。报告期内，公司前五名客户的销售额占营业收入的比重相对较低，不存在向单个客户的销售额占营业收入 10%以上情形。公司对主要客户不存在重大依赖。

报告期内，公司及控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未在上述客户单位任职或持有权益。

### （三）产品原材料情况及最近两年一期前五大供应商情况

#### 1. 主要产品原材料供应情况

项 目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
材料费用	31,263,937.48	75.24	39,994,651.73	72.91	33,378,892.56	72.55
包装物	3,854,158.08	9.27	6,068,814.58	11.06	5,314,699.08	11.55

制造费用	6,437,893.94	15.49	8,790,711.35	16.03	7,318,144.14	15.90
<b>合计</b>	<b>41,555,989.50</b>	<b>100.00</b>	<b>54,854,177.66</b>	<b>100.00</b>	<b>46,011,735.78</b>	<b>100.00</b>

公司主要原料有金莲花、三七、朱砂、生地，白芍、黄芩、黄芪、天花粉等。

## 2. 主要能源供应情况

公司生产使用的能源主要包括水、电。公司自采水，每年缴纳定额的水资源费用 20000 元；报告期内用电情况如下：

年份	电		
	用量（度）	平均单价（元）	金额（元）
2014年1-9月	811,287	0.62	502997.68
2013年度	1,282,400	0.62	795087.82
2012年度	1,000,361	0.70	700252.48

## 3. 报告期内各期末，水、电支出占生产成本的比重

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
水	0.05%	0.04%	0.04%
电	1.21%	1.53%	1.52%
合计	1.26%	1.57%	1.56%

## 4. 前五名供应商情况

2014年1-9月	供应商名称	金额（元）	占全部材料的比例（%）	主要供货产品
1	安国祁瑞中药材公司	15,726,138.50	31.1	原材料
2	西丰县馨英药材有限责任公司	13,043,369.00	25.7	原材料
3	安徽省亿源中药饮片科技有限公司	10,600,175.00	20.9	原材料
4	扎兰屯市天利原农副产品购销有限责任公司	3,146,750.00	6.2	原材料
5	安国市邦康中药材公司	1,560,573.55	3.0	原材料
合计		<b>44,077,006.05</b>	<b>86.9</b>	

2013年	供应商名称	金额（元）	占全部材料的比例（%）	主要供货产品
1	西丰县馨英药材有限责任公司	20,738,521.5	43.5	原材料
2	安国祁瑞中药材公司	10,015,183.73	21.1	原材料

3	安国市邦康中药材公司	8,574,115.00	18.1	原材料
4	安徽省亿源中药饮片科技有限公司	3,300,000.00	6.9	原材料
5	安国市祁盛中药材公司	2,038,030.00	4.3	原材料
	<b>合计</b>	<b>44,665,850.23</b>	<b>93.9</b>	

2012年	供应商名称	金额(元)	占全部材料的比例(%)	主要供货产品
1	西丰县馨英药材有限责任公司	12,575,396.04	35.8	原材料
2	安国祁瑞中药材公司	5,736,772.45	16.4	原材料
3	安国市邦康中药材公司	5,418,265.70	15.44	原材料
5	安国市祁盛中药材公司	4,765,162.90	13.5	原材料
5	安国新潮中药材公司	1,178,000	3.35	原材料
	<b>合计</b>	<b>29,673,597.09</b>	<b>84.49</b>	

在报告期内，公司前五名供应商基本保持稳定，不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

#### (四) 重大业务合同及履行情况

根据重要性原则，合同金额在 200 万元以上的，为本公司重大业务合同。公司正在履行或者将要履行的重大合同主要包括：采购合同、销售合同、承包合同、借款合同。具体情况如下：

##### 1. 销售合同

(1)天原药业与北京泰和瑞霖医药科技发展有限公司于 2013 年 12 月 17 日签订了销售合同，天原药业向其销售金莲花颗粒，规格：每盒 8 克\*9 袋，单价：9 元，每月供货量为 5.6 万盒，结算方式为：当月 50 万元以内在下月 15 日前付清，当月超过 50 万元的部分付现款。天原药业授权北京泰和瑞霖医药科技发展有限公司在北京市销售。合同还约定了发货、收货、退货、违约责任、奖励额度等条款，合同期限为 2014.1.1 至 2014.12.31。

(2) 天原药业与九江成龙医药有限公司于 2013 年 12 月 24 日签订了销售合同，天原药业向其销售金莲花颗粒、金莲花片，金莲花颗粒规格：每盒 3 克\*6 袋—8 克 12 袋不等，单价：5.5 元—10.30 元不等；金莲花片规格：每盒 0.31\*48 片、0.31\*60 片，单价：7.8 元、10.5 元；供货量：138 万盒/年，结算方式为先付款再发货；合同还约定了发货、收货、退货、经销区域、违约责任、奖励

额度等条款，合同期限为 2014.1.1 至 2014.12.31。

(3) 天原药业与江西鑫汇源医药有限公司于 2014 年 1 月 7 日签订了销售合同，天原药业向其销售金莲花片，规格：每盒 0.31\*48 片，单价：7.8 元，供货量：260 万盒/年，结算方式：现款现货。合同还约定了发货、收货、退货、经销区域、违约责任、奖励额度等条款，合同期限为 2014.1.1 至 2014.12.31。

(4) 天原药业与河南省华方通医药有限公司于 2014 年 2 月 13 日签订了销售合同，天原药业向其销售金莲花颗粒、金莲花片，金莲花颗粒规格：每盒 3 克\*6 袋—8 克 9 袋不等，单价：5.5 元—7.8 元不等；金莲花片规格：每盒 0.31\*48 片、0.31\*24 片，单价：8.5 元、5.0 元；供货量：33 万盒/年，结算方式为现款现货；合同还约定了发货、收货、退货、经销区域、违约责任、奖励额度等条款，合同期限为 2014.1.1 至 2014.12.31。

(5) 天原药业与山东健桥药业有限公司于 2014 年 2 月 18 日签订了销售合同，天原药业向其销售快胃舒肝丸、连翘败毒丸、养阴镇静片，快胃舒肝丸规格：每盒 6 克\*6 袋、6 克\*10 袋、连翘败毒丸规格：9 克\*4 袋、养阴镇静片规格：12 粒\*2 板，快胃舒肝丸单价：4.5 元、6.5 元，连翘败毒丸单价：2.3 元，养阴镇静片单价：2.15 元，供货量：37 万盒/年，结算方式：山东健桥药业有限公司提前一个月预付 50%，其余款项发货前付清。合同还约定了发货、收货、退货、经销区域、违约责任、奖励额度等条款，合同期限为 2014.1.1 至 2014.12.31。

(6) 天原药业与宜宾思尚源医药有限公司于 2014 年 2 月 13 日签订了销售合同，天原药业向其销售金莲花颗粒，规格：每盒 3 克\*9 袋、8 克\*9 袋，单价：7.5 元、7.8 元，供货量：52.6 万盒/年，结算方式：现款现货，合同还约定了发货、收货、退货、经销区域、违约责任、奖励额度等条款，合同期限为 2014.1.1 至 2014.12.31。

(7) 天原药业与福州邦凯泽医药科技有限公司于 2014 年 5 月 12 日签订了销售合同，天原药业向其销售金莲花颗粒，规格：每盒 3 克\*9 袋、8 克\*9 袋，单价：7.5 元、8.5 元，供货量 80 万盒，合同还约定了发货、收货、退货、经销区域、违约责任条款，合同期限为 2014.4.10 至 2015.4.10。

(8) 天原药业与温州市兴瓯医药有限公司于 2014 年 5 月 16 日签订了销售合同，天原药业向其销售利肝隆片，规格：每盒 0.37 克\*48 片、0.37 克\*60 片、0.38 克\*48 片、0.38\*60 片，单价：5.85 元、6.75 元，供货量 36 万盒，合同还约定了发货、收货、退货、经销区域、违约责任条款，合同期限为 2014.5.16 至 2015.5.16。

## 2. 采购合同

(1) 天原药业与扎兰屯市天利原农副产品购销有限责任公司于 2014 年 6 月签订了购销合同，天原药业向其采购金莲花，单价：205 元/千克，数量以实际发货量为准，合同签订后分批次于 2014 年底交货，合同还约定了质量标准、付款方式、运输费用、风险责任等条款。

(2) 天原药业与安徽亿源中药饮片科技有限公司于 2014 年 7 月 10 日签订了购销合同，天原药业向其采购金莲花，数量：15000 千克，单价：150 元/千克，总金额为 225 万元。合同还约定了质量标准、交货期限、运输费用、风险责任、验收方式等条款。

## 3. 承包合同

(1) 天原药业与承德祥顺建筑安装有限公司于 2014 年 5 月 5 日签订了技术中心工程建设承包合同，承德祥顺建筑安装有限公司作为承包方，承建天原药业的技术中心工程项目，包括土建工程、装修、水暖电施工，工程造价 400 万元，在 2014 年 8 月 30 日之前完工。合同还对材料购进、施工要求、工程验收、工程结算、安全责任、争议解决等作出约定。合同目前的执行情况为：主体结构已经完工，正在作工程决算。

(2) 天原药业与秦皇岛格瑞因环境工程有限公司于 2014 年 9 月 19 日签订了中药生产废水处理承包合同，秦皇岛格瑞因环境工程有限公司作为承包方，承建天原药业中药生产废水处理项目，包括工艺设计、设备采购运输安装等，工程造价为 80 万元。目前，合同执行的情况为：主体工程已经完成，正处于调试阶段。

## 4. 借款合同

(1) 2014 年 10 月 17 日，公司与中国农业银行围场满族蒙古族自治县支行签订编号 13010120140002592《流动资金借款合同》，借款金额为 2500 万元，借款期限为 2014 年 10 月 17 日至 2015 年 10 月 16 日（壹年），借款用途为用于流动资金周转，结息方式为按月结息。

(2) 2014 年 10 月 28 日，公司与中国农业银行围场满族蒙古族自治县支行签订编号 13010120140002675《流动资金借款合同》，借款金额为 500 万元，借款期限为 2014 年 10 月 28 日至 2015 年 10 月 27 日（壹年），借款用途为用于流动资金周转，结息方式为按月结息。

(3) 2014 年 11 月 27 日，公司与中国农业银行围场满族蒙古族自治县支

行签订编号 13010120140002910《流动资金借款合同》，借款金额为 1400 万元，借款期限为 2014 年 10 月 27 日至 2015 年 10 月 26 日（壹年），借款用途为用于流动资金周转，结息方式为按月结息。

## 五、公司商业模式

### （一）商业模式

公司深耕中成药研发与生产行业多年，以金莲花系列产品为主导，致力于打造金莲花系列药品第一品牌。公司一方面加大技术研发力度，开发新的技术、工艺、方法，不断地改进现有药品的生产工艺、提高产品质量；另一方面，加大宣传力度，积极开拓新的客户和市场。公司主要收入和利润来自于中成药品的销售。

### （二）采购模式

公司采用的是根据销售定单安排原材料采购的模式。公司的采购活动主要由原料采购部负责，供应库管部等部门予以协助、配合。

#### 1. 供应商的选择

质量部、原料采购部共同负责供应商的调查筛选。供应商的筛选和管理一般包括如下程序：考察供应商、取样、样品检验、初步筛选、质量审计、确认供应商、供应商日常管理、定期评价。

#### 2. 采购程序

首先营销部门根据客户需求下达产品明细表，经审批后下发到相关部门，生产部根据营销部门所下达的产品明细表向原料采购部提供物料需求计划，原料采购部根据物料需求计划进行统计，采购人员根据采购清单到经审计合格的供应商处进行物料采购，采购过程中采购人员按照公司物料的质量标准进行采购，同等质量标准的物料进行寻价、比价，同等质量等级的物料选择价格最低的。

选购的物料经过物流运至公司，库房保管员、财务相关人员及质量部相关人员根据销货清单进行物料初步验收入库，待化验室检验后，不合格的物料进行退换货，合格的物料入库待用。

### （三）生产模式

公司的生产计划、生产调度由生产部统一安排，主要采用“以销定产”的方式组织生产。

销售部门根据市场需求及上年度的销售情况，制订《品种需求计划》并传达给生产部。生产部门根据《品种需求计划》制订《月生产计划》，而供应库管部负责按《月生产计划》做好所需物料、物资的准备。生产部门按《月生产计划》向各车间下达生产指令，各车间接到生产指令后，做好相应的准备，根据生产部专人开据的需料领料单，向仓储部门领取所需的原辅材料、包装物等。生产过程严格按照产品工艺规程、岗位标准操作规程、设备标准操作规程等文件要求进行操作，质量保证室监控员严格执行《中药提取生产过程监控程序》、《中间品待包装品取样标准操作程序》、《产品的测量和监控程序》、《物料及成品验收储存发放监控程序》、《不合格品控制程序》《纠正和预防措施控制程序》等程序实施全程监控。在每道工序生产时，通过质量保证室监控员的监控，保证整个生产过程符合工艺要求和 GMP 要求。成品经检验合格后，才能入库。

### （四）销售模式

#### 1.销售概况

报告期内，公司主要采用的是经销商模式，少部分采用直销模式。一般，公司在承德地区采用直销模式，在承德以外的地区采用经销商模式。在经销商模式下，公司不直接接触医院、药店等销售终端，而通过国内医药经销商进行销售。一般，公司与医药经营公司签订销售合同，医药公司根据根据其药品库存情况和医院的销售情况，向公司发出发货申请。按照合同的约定，公司向医药经营公司发货。医药经营公司收到货物后，向医院配送药品，进行货款结算；医院凭医生开具的处方，向患者出售药品。

#### 2.销售体系及网络

公司设四个销售部门，销售一部：主要负责全国大客户、重点客户、股东联盟客户、协议客户日常维护及深度开发；销售二部：负责小客户管理和开发工作；基药部：主要负责基本药物、低价药的招投标、筛选配送公司、基药销

售与管理；市场部：主要负责营销策划、新市场开发、样板市场的打造、品牌建设、市场秩序维护等。

### 3. 销售流程

招商人员根据来自医药网站、杂志、药品交易会等渠道的客户信息，进行电话拜访，向客户介绍公司及产品，为有意向的客户邮寄企业及产品相关资料（彩页、样盒、资质等）。待客户收到资料后进行回访，有效客户成交。索要客户合格资质，资质合格方可签订销售协议。根据客户要货明细，内勤人员办理出库手续（出库清单、发票），根据客户所在地选择适合的物流发货，及时进行跟踪、回访服务。

## 六、公司所处行业的基本情况

### （一）行业概况

#### 1. 公司行业分类

根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所属行业属于“C27 医药制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C2740 中成药生产”。

#### 2. 行业运行特点

##### （1）行业管理体制

我国医药行业有6个部门分别监督管理，该等部门主要的监管职能如下：

部门	主要职责
卫生部	制定医药行业发展战略和长远规划，对医药行业经济运行进行宏观调控，负责医药行业的统计、信息工作，药品药械储备及紧急调度职能。
国家食品药品监督管理局	负责对药品以及医疗器械的研究、生产、流通及使用进行行政监督和技术监督，包括市场监管、新药审批、GMP 及 GSP 认证、推行 OTC制度、药品安全性评价等。
国家中医药管理局	依据国家卫生、药品的有关政策和法律法规及中医药行业特点，负责中医药行业的教育、技术等基础工作的指导和实施。
国家发展和改革委员会	制定药品价格政策，监督价格政策的执行，调控药品价格总水

	平。
劳动和社会保障部	拟定医疗保险的规则和政策，编制《国家基本医疗保险和工伤保险药品目录》。
国家环保总局	将制药企业列入重污染行业，实行严格的监管，出台了多项规定，督促制药企业排污达标。制药企业必须符合国家环保总局和各地方环保局的环保规定，依法领取了排污许可证，并达到污染物排放许可证要求，才可生产。

除上述国家级主管部门的总辖管理外，各省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门负责本行政区域内的药品监督管理工作。另外，中医药行业内部有中华中医药学会、中国中药协会等全国性行业协会和地方协会等自律机构，负责本行业的咨询、研究、内部沟通交流等基础工作。

## (2) 行业内主要法律、法规

相关法律法规	审议及制定
《药品管理法》	全国人大常委会审议通过
《药品管理法实施条例》、《中药品种保护条例》、《麻醉药品和精神药品管理条例》	国务院制定
《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》、《国家食品药品监督管理局药品特别审批程序》、《互联网药品信息服务管理暂行规定》、《药品生产质量管理规范》等。	国家食品药品监督管理局、卫生部等国家部委制定

## (3) 行业相关发展主要扶持政策

### (1) 国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）

国务院于2006年2月9日发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》（国发〔2005〕44号）指出：加强中医药继承和创新，推进中医药现代化和国际化。以中医药理论传承和发展为基础，通过技术创新与多学科融合，丰富和发展中医药理论，构建适合中医药特点的技术方法和标准

规范体系，提高临床疗效，促进中医药产业的健康发展。

#### (2) 中医药创新发展规划纲要（2006-2020年）

2007年3月，卫生部、国家中医药管理局、国家食品药品监督管理局等16个部门联合发布实施了《中医药创新发展规划纲要（2006-2020年）》。该纲要明确提出中医药创新发展的总体目标是：通过科技创新支撑中医药现代化发展，不断提高中医药对我国经济和社会发展的贡献率，巩固和加强我国在传统医药领域的优势地位；重点突破中医药传承和医学及生命科学创新发展的关键问题，争取成为中国科技走向世界的突破口之一；促进东西方医学优势互补、相互融合，为建立具有中国特色的新医药学奠定基础；应用全球科技资源推进中医药国际化进程，弘扬中华民族优秀文化，为人类卫生保健事业做出新贡献。

#### (3) 国务院关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见

2009年4月21日，国务院发布国发[2009]22号《国务院关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》，提出：医疗保障政策和基本药物政策要鼓励中医药服务的提供和使用。将符合条件的中医诊疗项目、中药品种和医疗机构中药制剂纳入报销范围。按照中西药并重原则，合理确定国家基本药物目录中的中药品种，基本药物的供应保障、价格制定、临床应用、报销比例要充分考虑中药特点，鼓励使用中药。

#### (4) 当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）

国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局 2011年6月23日公告（第10号）发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》。该指南将防治呼吸系统疾病、肿瘤、肝病、心脑血管疾病、免疫功能性疾病、胃肠道疾病、病毒性疾病、糖尿病、老年性疾病和妇科疾病等中药新药及预防保健产品的中药制品和中药有效成分提取制备技术及组装式生产自动化生产线，中药制药工艺参数在线检测和自动化控制系统，中药制药过程质量监控技术，中药材加工、制药技术和工艺装备分别列为优先发展的高技术产业重点领域。

#### (5) 医学科技发展“十二五”规划

2011年11月15日，科技部、卫生部、食品药品监管局等十个部门联合制定并印发了《医学科技发展“十二五”规划》。该规划提出以重大新药、中药现代化为核心，完善新药创制与中药现代化技术平台。围绕中药资源、质量控制、药效评价、安全性评价与不良反应监测、新型制剂、临床疗效评价、生产过程控制等环节进行关键技术研究；开展疗效确切的传统及名优中成药的“二次开发”，重点加强疗效确切、作用机理相对明确的现代中药研发等。

(6) 医药工业“十二五”发展规划 2012年1月19日，工信部发布了《医药工业“十二五”发展规划》，将生物技术药物、化学药新品种、现代中药等领域列为大力发展的重点领域。规划指出坚持继承和创新并重，针对中医药具有治疗优势的病种，发展适合中医治疗特色的新品种，重视中成药名优产品的二次开发。加快现代科技在中药研发和生产中的应用，提高和完善中药全产业链的技术标准和规范，培育疗效确切、安全性高、剂型先进、质量稳定可控的现代中药。围绕重大疾病及中医药治疗优势病种（如慢性病、疑难病等），重点开展经典名方和确有临床疗效的中药新品种的开发生产；加强现代中药的研发与产业化，开发一批疗效确切、安全性高、有效成分明确、作用机理清楚的组分组方中药制剂。

## （二）市场规模

随着世界经济的发展、人们健康观念的变化、医学模式的转变，中医药以其源于天然、副作用小、疗效确切、价格相对低廉的特点和优势，在世界上越来越受到人们的关注。目前中医药已传播到一百多个国家或地区，全球中草药应用日益广泛，销售量不断增长。据 wind 统计数据显示，近十年全球的医药市场销售额呈现逐年增长的态势。

中国的制药工业起步于20世纪初，经历了从无到有、从使用传统工艺到大规模运用现代技术的发展历程，特别是改革开放以来，我国医药工业的发展驶入快车道，整个制药行业生产年均增长17.7%，高于同期全国工业年均增长速度，同时也高于世界发达国家中主要制药国近30年来的平均发展速度，成为当今世界上发展最快的医药国之一。

## （三）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1. 有利因素

#### （1）国家产业政策的支持

中医药是我国的瑰宝。在中国社会的发展过程中，中医药以其独特的理论和现实的疗效对治疗疾病发挥了不可磨灭的作用，从《黄帝内经》到《本草纲目》绵延上千年，保障了中华民族几千年繁衍昌盛，历久不衰。我国历来重视传统中医药的发展，近年来出台了一系列支持、规范、管理中药发展的法律、法规及政策性文件。

#### （2）我国中药材资源丰富，为中药工业提供了充足的原料保障

我国幅员辽阔，地跨寒、温、热三带，地形错综复杂，气候多种多样，蕴藏着丰富的中药材天然资源，据统计，我国现有的中药材资源种类已达一万多种。

到目前为止，我国已对200多种中药与天然药进行了系统的化学研究（其中包括常用的中药，如人参、三七、大黄、黄连等），从中药与天然药物中开发的单体化合物达32种之多。品种繁多、贮量丰富的中药材资源，完善发达的中药材流通市场，为中药工业的发展提供了充足的原料保障。

### **（3）新医改政策对发行人药品销售产生长远的积极影响**

2009年3月17日，国务院发布《关于深化医药卫生体制改革的意见》，指出深化医药卫生体制改革的总体目标是：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。到2011年，基本医疗保障制度全面覆盖城乡居民，基本药物制度初步建立，城乡基层医疗卫生服务体系进一步健全，基本公共卫生服务得到普及，公立医院改革试点取得突破。到2020年，覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度基本建立，普遍建立比较完善的公共卫生服务体系和医疗服务体系，比较健全的医疗保障体系，比较规范的药品供应保障体系。

新医改政策实施后，将逐步扩大和提高国家基本医疗保障范围和比例。保障水平的提高，意味着人们在使用药品时更有经济承受能力，对于生产医保药物的企业来说市场需求将得到更有效的释放。

### **（4）人类防治疾病的观念有所转变，更多地关注和崇尚天然药物**

随着人类回归大自然的紧迫需求，取自自然资源中的天然（有机）药物越来越受到人们的青睐。有更多的科研机构、制药厂商和方方面面消费者都将目光投向天然药物。世界草药市场的成交额已达600多亿美元，并以每年10%的速度递增。

## **2. 不利因素**

### **（1）企业规模普遍较小，行业集中度较低**

我国中药企业数量众多，但企业规模普遍偏小，大部分企业现代化程度不高，品牌影响力不大，普药种类较大而特色品种不足。相当一部分中药企业生产技术和装备水平落后，管理水平较低。在产品结构方面，高技术含量与高附加值产品少，独家产品少，缺乏能进入世界医药主流市场的品种。多数品种的生产规模化、集约化程度较低，往往是同一品种有众多企业生产，质量参差不齐，低水平重复生产现象较为严重，经常陷入价格战的境地。

### **（2）研发能力较弱，创新品种较少**

由于中药企业普遍规模偏小，研发投入严重不足，导致研发能力薄弱，研发产品主要集中在改剂型及仿制等低水平重复上面。大多数企业没有建立自己的研发机构，还未成为企业技术创新的真正主体，其产品技术含量低，企业间产品的同质化程度严重，创新能力不足，可持续发展能力较弱。

### **(3) 中医药知识产权保护意识有待加强**

目前，我国对中医药知识产权保护的意识比较淡薄，中医药知识产权大部分尚未进入保护状态。我国拥有丰富的传统医药知识和中药资源，而这些知识和资源却往往被一些发达国家（如日本、韩国）的医药企业无偿利用。

## **七、公司在行业中的竞争优劣势**

### **(一) 竞争优势**

公司的前身是承德地区制药厂，其生产的金莲花颗粒在全国享有较高的知名度和市场认同度。凭借着深厚的中药文化底蕴、悠久的品牌和优良的工艺，天原药业在我国中药行业奠定了重要地位，具有较强的竞争优势。

#### **(1) 具有悠久的历史 and 优越的品牌优势**

公司前身是国有企业承德地区制药厂，始建于1970年，是一家有着40多年历史的中成药生产企业。在漫长的发展过程中，以严格的选料、精湛的工艺、优良的产品，获得了市场的广泛认同，尤其是金莲花系列产品，作为经典老中药，得到了老客户良好的口碑和新客户一致的赞誉，奠定了公司在中药行业的影响力。

#### **(2) 具有地道的中药材渠道供应优势**

公司主导产品金莲花颗粒是公司自行研制开发的国家级药品，为专利产品，全国独家生产，产品畅销全国各地。金莲花颗粒的主要成分为金莲花。金莲花是一种喜冷凉湿润的草本植物，多生长在海拔1800米以上的高山草甸或疏林地帯，主要分布于我国东北、西北及内蒙古地区。公司所在地承德市围场县，紧邻内蒙古地区及东北地区，采购渠道方便，具有独特的地域采购便利条件。

为了保证金莲花原料的持续供应，对未来金莲花产品市场的掌控抢占先机，公司在8年前便开始了人工栽培金莲花的研究，先后做了种子发芽、人工育苗、病虫害调查和无公害防治、野生变家栽等多种试验，目前人工种植技术成熟，为大面积推广金莲花种植奠定了基础。近几年来，公司通过与他人合作，以提供技术指导 and 流程监督的方式建立了采购集地。在未来3--5年时间，公司将采用公司+农户+合作社的方式，使金莲花种植面积达到10000亩，力争成为全国最大的金

莲花观赏基地和药用基地。

### (3) 具有产品结构和品种数量优势

目前公司共有片剂、丸剂、散剂、胶囊剂、颗粒剂五个剂型、三大类（抗感冒类、消化类、其他）64个品种中成药。公司产品中，有多个品种列入了医保目录，其中公司的主导产品金莲花颗粒还曾为国家二级中药保护品种。列入医保目录的产品较其他产品的销售渠道更广泛，中药保护品种在保护期内禁止其他企业生产、减少了竞争，政府相关部门认定的优质优价产品毛利率高、盈利能力强。

公司的产品结构合理，品种数量众多，可以根据市场需要及时调整组织生产，以适应市场的变化，保持公司经营业绩的稳定性。与同行业公司相比，本公司产品不仅品种数量多样，而且优势品种多，大大增强了公司竞争能力。

### (4) 具有技术积累和创新优势

公司承继了40多年来在中成药原料炮制、配伍工艺、成分提取及浓缩、药物作用机理研究等方面的全部成果，有着深厚的技术沉淀。公司历来重视新产品开发和老产品工艺技术的改进。目前公司拥有**两项发明专利**，多项中药技术成果。

公司拥有国内先进沸腾干燥机、自动片剂包装机、自动颗粒包装机、旋转式压片机、全自动胶囊颗粒充填机、热收缩包装机、快速水分测定仪、高效液相色谱仪、原子吸收分光计等生产、检验设备，产品工艺技术在国内同行业中处于领先水平。

### (5) 管理理念先进、员工积极性高

公司的前身是一家全民所有制企业，体制僵化、效率低下，濒临破产。周印军先生入主以后，带来一股战天斗地、敢为人先的精神，带领全体员工是日夜奋战，短短半年时间通过了新版GMP认证，公司业绩节节攀升，步入快速发展的轨道。作为民营企业企业家，周印军先生经营思路开阔，管理理念先进，管理体制灵活。为提高员工尤其是中高层管理人员的素质，公司与企业长青教育集团、汇聚教育集团、思八达教育集团合作，每年支出上百万元用于员工学习、培训；为激励员工工作的积极性，除授予部分员工股权外，公司还提供多种方式的福利和奖励，如为中层及以上管理人员配备轿车（目前已配车六辆）、对有特别贡献的中高层管理人员设立别墅入驻体验奖、为业绩突出的员工提供国内、国外旅游等。

在周印军先生的带领下，公司将继续秉承“敬天道、积厚德、树正念、利他人”的核心价值观，以创造性的思维和永不言败的精神，为弘扬中医药文化，推动区域经济发展和人类的健康事业不断努力。

## （二）竞争劣势

### （1）公司规模较小，整合资源的能力较弱

近年来公司业务发展迅速，规模不断壮大。然而，对于金莲花市场供不应求的情况，公司的产能仍显不足。制约金莲花产能的因素主要有：第一，原材料---金莲花的供应不足，由于目前作为原料药的金莲花绝大部分是野生金莲花，而野生金莲花的产量有限，无法满足进一步扩大产能的需求。公司目前已经开展了人工种植金莲花的实验并取得了技术成果，未来有望大规模推广应用。第二，公司目前生产场地、生产设备等规模不大，以现有的经营规模，也无法满足进一步扩大产能的需要。

大规模推广人工种植，加大固定资产的投入，需要大量的资金，而目前公司靠自身的积累和银行贷款均难以满足上述资金需求，资金缺口较大。公司将通过本次挂牌登陆资本市场，逐步开拓新的融资渠道，通过私募股权融资、债券融资等方式，并积极使用并购重组手段，加快产业链的整合，实现公司更快更好的发展。

### （2）人才相对匮乏

成熟、强大的中药生产企业需要大量高素质、高水平的人才。而公司地处三线城市---承德，存在区位优势，难以广泛招揽人才，使得公司在生产经营扩张上受到一定程序的限制。公司今后将一方面加大内部员工培训力度、自主培养人才，另一方面将积极通过本次挂牌扩大公司社会影响，提高品牌知名度，同时考虑在北京等大城市设立营销中心，广纳贤才，吸引有更多高水平、高素质的人才加盟。

## （三）竞争对手情况

公司主导产品为金莲花系列药品，分为颗粒剂、片剂两类。

1、金莲花颗粒是承德天原药业独家产品，共四个规格。目前销售区域覆盖北京市、上海市、重庆市、广东省、江西省、陕西省、安徽省、湖北省、福建省、辽宁省、河南省、浙江省、河北省、山西省等省份，在以上各区域范围内没有直接竞争厂家。

2、金莲花片共有三个生产厂家，分别是本公司、北京万辉双鹤药业有限责任公司，承德颈复康药业集团有限公司。但由于其它两家原材料采购受限，所以未把金莲花片作为主要品种，致使其市场份额逐年缩减，现在已经不生产该品种，事实上成为本公司独家生产品种。

### (1) 北京万辉双鹤药业有限责任公司

北京万辉双鹤药业有限责任公司是一个具有国际化理念，集研发、固体制剂生产、销售为一体的现代化制药企业。作为双鹤药业打造输液、降压药、降糖药“三大品牌战略”之一，万辉双鹤拥有降糖药系列产品及其它注册产品品种达 180 余种。其中主打产品糖适平是与德国柏林格-殷格翰公司合作的口服降糖类仿制药，在国内降糖药领域居领先水平，并且连续多年被评为北京市名牌产品。公司其它主要产品有：卜可（盐酸二甲双胍缓释片）、列洛（盐酸吡格列酮片）、思克特（蒙脱石散）、银杏叶片、硫酸锌片等。

（内容来源于北京万辉双鹤药业有限责任公司网站）

### (2) 承德颈复康药业集团有限公司

承德颈复康药业集团有限责任公司是以研究、开发、生产和销售中成药为主的现代制药企业。公司注册资金 3038 万元，总资产 2 亿元，占地面积 99 万平方米，为国家大二型企业，国家中药五十强企业，省高新技术企业。

公司拥有颗粒剂、胶囊、片剂、口服液、蜜丸、水丸等多种剂型生产线，应用现代科技和工艺生产 160 余种产品，其中颈复康颗粒、腰痛宁胶囊、清宫长春胶囊、复方石韦片、咳欣康片、梅花鹿血粉胶囊等国家中药保护品种，具有较高科技含量和广阔的市场前景。公司拥有自营进出口权，已建立起遍布全国三十个省市自治区及港澳、东南亚和欧美等国家和地区的营销网络，产品畅销国内外市场。

（内容来源于承德颈复康药业集团有限责任公司网站）

## 第三节公司治理

### 一、公司最近二年一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司在有限公司阶段虽然设立了股东会、董事会及监事会，但在生产经营过程中，对公司所产生的部分问题并未严格按照《公司法》和《公司章程》的规定按时召开三会并形成决议，董事、监事在履行职责方面存在欠缺，公司的治理运作在有限公司时期存在不规范之处。

股份公司成立后，公司建立健全了由股东大会、董事会、监事会组成的公司法人治理结构，并制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，明晰了股东大会、董事会、监事会的职责。公司制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《重大事项决策权限管理办法》、《关联交易管理制度》等日常管理制度，股份公司重大事项的决策均严格依照规章制度执行。

股份公司虽设立时间不长，但公司目前已经建立完善的公司治理机制，在实际运作中仍需管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识学习，提高规范运作意识，保证公司治理机制的有效运行。

### 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

#### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1. 投资者关系管理

公司在《公司章程》第八章专门对投资者关系管理的具体内容作出规定。

## 2. 争议解决机制

《公司章程》第十三章专门规定了争议解决规则，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

## 3. 股东及董事回避制度

《公司章程》第七十七条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十二条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

同时，《关联交易管理制度》也规定了关联股东和关联董事的相关回避制度。

## 4. 与财务管理、风险控制相关的内部管理制度

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，公司制订了《会计核算制度》、《财务管理制度》、《内部牵制制度》、《稽核制度》、《现金管理制度》、《财产清查制度》、《票据管理制度》、《会计档案管理制度》、《会计主管岗位责任制度》、《出纳人员岗位责任制度》、《计划和预算制度》、《财务处理建议》等一系列制度加强公司财务管理。

另外，为了加强公司整体管理，控制风险，公司针对生产部门、质量部门制订了配套管理制度，涵盖公司所有部门及工作流程，初步形成了较为规范的

内部管理体系。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

### 1. 有限公司阶段公司治理机制执行情况

有限公司阶段，由于公司规模较小，人数较少，根据《公司法》的相关规定，设立了董事会，但未设立监事会，仅设两名监事，公司的治理结构和机制相对简单。在制度建设方面，由于缺乏经验，有限公司未制定规范的公司制度，没有制定诸如关联交易、对外投资、对外担保的决策和执行制度。

有限公司阶段治理机制的运行情况：

有限公司阶段，在涉及股权结构、注册资本、经营范围、公司住所等事项的变更时，均依照有限公司章程要求召开了股东会。但由于缺乏相关法律知识，有限公司曾存在股东会届次混乱、未按时通知召开股东会会议等瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司、股东、债权人及第三人利益造成损害。

### 2. 股份公司成立后的公司治理机制执行情况

股份公司成立后，公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作制度，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。截至目前，公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括关联交易决策制度、财务管理制度、销售管理制度、采购管理制度等。对公司章程进行了多次修订，规范了关联交易、关联担保等行为，建立了相应的表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金情况的发生；此外还建立了投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

综上，公司的治理制度和机制，能够保证全体股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司制定的《公司章程》符合《非上市公众公司监管指引第3号-章程必备条款》的要求。

在公司治理机制的运行方面，公司重要决策能够按照《公司章程》和相关

议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况或占用情况得到了规范，公司也不存在为其他企业提供担保的情况。

在内部管理制度建设方面，公司已结合自身特点建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动正常、有序地进行，保护了公司资产的安全和完整。公司制定的各项内部控制制度涉及行政、人事、业务、技术、财务等方面，涵盖了财务管理、资产管理、业务管理、人事管理等整个经营过程的管理控制。总体而言，公司的内部控制机制和内部控制制度不存在重大缺陷，实际执行过程中亦不存重大偏差，公司内部控制制度体现了完整性、合理性和有效性。

### 3. 评估结论

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度应该能给所有股东，尤其是中小股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性、保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## 三、公司及控股股东最近二年一期内存在的违法违规及受处罚情况

### 1. 公司违法违规及受处罚情况

(1)2013年8月20日，公司曾收到承德市安全生产监督管理局出具的(冀承)安监管罚【2013】二队012号《行政处罚决定书》，对有限公司未按规定上报事故隐患排查治理统计分析表、安全教育培训档案不健全、应急预案未按规定备案的行为给予警告、责令限期改正、罚款人民币2万元的行政处罚。有限

公司接到处罚后及时缴纳了罚款。

承德市安全生产监督管理局出具证明：后经现场复查，承德天原药业有限公司已经履行行政处罚决定并且采取有效措施进行了整改，该公司被处上述行政处罚的行为不属于重大违法违规。

律师及主办券商认为，有限公司的上述违法行为已及时整改，未造成重大危害后果，其违法行为较轻，不属于重大违法违规行为。

(2) 2013年10月28日，公司曾收到围场满族蒙古族自治县林业局出具的国林罚书字(2013)第(054)号《林业行政处罚决定书》，对有限公司于2013年10月17日未经审批违法采挖桦树4株、山丁子16株、五角枫4丛、柞树38株的行为做出如下行政处罚：1、给予人民币捌万柒仟元的罚款，2、补种树木310株。有限公司接到处罚后及时缴纳了罚款并按照处罚决定补种了树木。

围场满族蒙古族自治县林业局出具证明：承德天原药业有限公司上述违法行为系因不熟悉树木采伐申请流程所致，主观过错较小，情节轻微，事后积极履行处罚决定并且采取有效措施整改，该公司被处上述行政处罚的行为不属于重大违法违规。

律师及主办券商认为，上述林业行政处罚发生在有限公司阶段，公司的确存在滥伐林木的行为，但上述情形不属于重大违法违规的情况。在公司变更为股份公司后，已承诺加强管理和自律。

除上述行政处罚外，公司在报告期内没有受到其他行政处罚。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引(试行)》规定：“重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外”。因此，上述违法行为不属于重大违法违规的情形。

## 2. 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚的情况；没有因涉嫌违法违规行为

处于调查之中尚无定论的情形或其他不诚信行为。公司控股股东、实际控制人已对此作出了书面声明，承诺其真实性。

#### 四、独立运营情况

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

##### （一）公司的资产独立

股份公司是由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。有限公司整体变更为股份公司后，注册资本为 4800 万元，实收资本为 4800 万元，出资已经全部到位。公司合法拥有与生产经营相关的固定资产、流动资产、土地使用权和房屋产权等全部资产的所有权。

##### （二）公司的人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司与员工签订了劳动合同，公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等制度。

##### （三）公司的财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职财务人员，制定了独立、完整、规范的财务核算体系及财务管理制度，独立进行财务核算及决策，财务人员无兼职情况。公司开立了独立的银行账号，办理了独立的税务登记证、独立纳税。

##### （四）公司的机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策、执行及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行

使职权。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

### （五）公司的业务独立

公司的主营业务为致力于以金莲花系列为主导产品、涵盖抗感冒类、胃肠类、其他类中成药产品的研发、生产、销售。公司的上述业务完整且独立于持有公司 5%以上股份的股东及公司实际控制人控制的关联方，在生产经营及管理上依法独立运作，不存在因与股东及其他关联方之间存在关联关系而使公司经营业务的完整独立性受到不利影响的情形。公司股东以及其他关联方均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立。与股东和关联方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。股份公司的业务皆为自主实施，独立于股东和关联方，业务完全独立。

## 五、同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具日，公司实际控制人及其控制的企业均未直接或间接从事与公司相同、相似业务及活动，与公司之间不存在同业竞争。

截至本公开转让说明书出具日，公司的全体董事、监事及高级管理人员均未自营或者为他人经营与公司同类的业务；不存在法律、行政法规规定的竞业限制的情形。

为避免可能发生的同业竞争，公司实际控制人周印军于2014年12月15日作出郑重承诺：本人在作为公司股东期间或虽不是公司股东但与公司存在关联关系期间，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；如公司未来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成同业竞争，本人及本人控制下的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争，本人承诺不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公司同类业务；本人保证不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。如本人及本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

2014年12月15日,公司董事、监事、高级管理人员出具《竞业限制承诺函》承诺:“本人在公司任职期间及本人从公司离职后6个月内,不在中国境内直接或间接从事与公司及其子公司相同、相似或有竞争关系的业务,也不直接或间接在与公司及其子公司有相同、相似或有竞争关系的业务单位工作、任职或拥有权益,本人在其他单位兼职的情况,必须经公司股东会或董事会批准同意。本人及本人控制的其他企业不会直接或间接从事任何与公司及其子公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产与经营,亦不会投资任何与公司及其子公司主要经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业;如在上述期间,本人或本人控制的其他企业获得的商业机会与公司及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,本人将立即通知公司,并尽力将该商业机会给予公司,以避免与公司及子公司形成同业竞争或潜在同业竞争,以确保公司及公司其他股东利益不受损害。本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证,本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。”

## 六、公司二年一期内资金占用、对外担保等情况以及公司为防止股东及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

### (一) 公司有关制度安排

公司通过股东大会决议制定专门的单行管理制度,调整对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项。公司股东大会分别审议通过了《关于关联交易管理制度的议案》、《关于重大投资决策管理制度的议案》,《对外担保管理制度议案》,公司的三个议案对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项作出了详细的规定,其制定程序和内容符合公司治理的要求。

### (二) 公司对外担保、委托理财、重大投资及关联交易的执行情况

1. 报告期内,公司不存在委托理财及对外担保的情况。
2. 公司重大投资决策及执行情况

报告期内,有限公司共投资 1610 万元收购了天原食品 70%的股权。详见“第一节基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“(二)重大资产重组情况”。

### 3. 公司关联交易的决策和执行情况

报告期内,公司的关联方及关联交易情况详见“第四节公司财务”之“四、关联交易”。

股份公司目前关于规范关联交易的制度保障是完整和充分的,且有关议事规则及决策制度已经股东大会审议通过。

股份公司的控股股东、实际控制人已就规范和减少股份公司与其关联方之间的关联交易出具了承诺,保证不通过关联交易损害股份公司及其股东的合法权益。

综上,公司的章程、有关议事规则及关联交易决策制度等内部规定有关关联交易决策程序的内容合法、有效,能够规范和减少关联交易,维护公司和非关联股东的合法利益。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### (一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事长、总经理周印军公司实际控制人,持有公司 54.63%的股份。周印军的直系亲属周佳一持有公司 10.42%的股份。

公司董事、董事会秘书、财务负责人、副总经理于海霞持有公司 2.85%的股份。

公司副总经理闵向男持有公司 0.25%的股份。

公司总监于亚军持有公司 0.21%的股份。

公司总监许晓侠持有公司 0.08%的股份。

公司监事隋孝清持有公司 1.89%的股份。

公司其他董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

#### **(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的存在的亲属关系**

公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在关系。

#### **(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形**

公司董事、监事、高级管理人员除有 4 人在其他企业任职外，均为公司在册员工，与公司签订劳动合同，公司董事、监事及高级管理人员做出了避免同业竞争、规范关联交易的承诺。

#### **(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在在其他单位兼职的情形**

公司董事王立东在围场满族蒙古族自治县北雁商城担任董事长，公司董事米国柱在承德市建投天然气有限责任公司担任副总经理，公司董事陆方明在浙江华圣药业集团有限公司担任董事长，公司监事会主席陈文渊在厦门宏仁医药有限公司担任董事长兼总经理。

上述人员的任职行为并未违反《公司法》及《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》的相关规定。

其他公司董事、监事、高级管理人员均为公司在册员工，在公司领取薪酬，不存在在其他单位兼职的情形。

#### **(五) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在外投资与公司存在利益冲突的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

#### **(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年受处罚的情形**

公司董事、监事、高级管理人员最近二年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

### （七）公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员最近二年一期内的变动情况和原因

公司目前董事、监事、高级管理人员的任职情况：

**董事、监事和高级管理人员任职情况表**

姓 名	职 务	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
周印军	董事长、总经理	2622.304	54.63
于海霞	董事、董事会秘书、副总经理、财务负责人	137.00	2.85
王立东	董事	-	-
米国柱	董事	-	-
陆方明	董事	-	-
陈文渊	监事会主席	-	-
隋孝清	监事	90.50	1.89
迟晓伟	职工代表监事	-	-
闵向男	副总经理	12.00	0.25
许晓侠	质量总监	4.00	0.08
于亚军	后勤总监	10.00	0.21
合 计	-	<b>2875.804</b>	<b>59.91%</b>

由于股份公司成立时间较短，公司尚未发生三会换届情形，公司三会具体情况如下：

### （一）董事变动情况

2014年12月10日，股份公司第一届董事会第一次会议召开，会议选举周印军、于海霞、陆方明、米国柱、王立东共同组成董事会，选举周印军为董事长，聘任周印军为公司经理，任期三年。

## （二）监事变动情况

2014年12月10日，股份公司职工代表大会召开，选举迟晓伟为职工代表监事，任期三年。

2014年12月10日，股份公司第一届监事会第一次会议召开，会议选举陈文渊、隋孝清与职工代表监事迟晓伟共同组成监事会，会议选举陈文渊为监事会主席。

## （三）高级管理人员变动情况

2014年12月10日，公司召开第一届第一次董事会，会议聘任周印军为公司总经理；经总经理周印军提名，聘任闵向男为公司副总经理，聘任于海霞为公司副总经理、董事会秘书、财务负责人，聘任许晓侠为质量总监，聘任于亚军为后勤总监。

股份公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均自有限公司阶段便在公司任职，同时公司控股股东、实际控制人没有发生变化，不会对公司的正常经营造成重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近二年一期财务报表和审计意见

(一) 最近二年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

二年一期资产负债表

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	18,139,763.74	9,183,295.64	7,391,649.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	17,504.00		
应收账款	5,821,861.72	4,507,707.13	2,755,281.89
预付款项	17,618,457.20	19,524,535.39	27,330,665.56
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,309,812.18	5,954,428.97	2,541,209.33
存货	58,309,108.18	19,636,104.80	13,337,455.33
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>102,216,507.02</b>	<b>58,806,071.93</b>	<b>53,356,261.92</b>
<b>非流动资产：</b>			
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	16,100,000.00	16,100,000.00	
投资性房地产			
固定资产	49,505,111.99	42,441,663.55	8,481,987.88
在建工程	770,869.80	4,812,601.67	8,999,379.29
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产	7,107,413.45	7,437,937.25	7,700,446.95
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	536,366.23	448,283.34	583,120.92
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>74,019,761.47</b>	<b>71,240,485.81</b>	<b>25,764,935.04</b>
<b>资产总计</b>	<b>176,236,268.49</b>	<b>130,046,557.74</b>	<b>79,121,196.96</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	45,000,000.00	45,000,000.00	5,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	3,067,581.45	15,498,660.79	11,164,809.23
预收款项	5,445,528.07	9,115,076.41	5,364,028.91
应付职工薪酬	24,062.40	635,953.46	500,000.00
应交税费	355,603.54	1,423,751.91	1,220,449.79
应付利息	87,750.00	97,500.00	12,755.56
应付股利			
其他应付款	55,766,753.58	39,067,195.34	38,613,816.02
一年内到期的非流动负债	651,905.00		
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>110,399,184.04</b>	<b>110,838,137.91</b>	<b>61,875,859.51</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	11,897,266.25		
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,897,266.25</b>		
<b>负债合计</b>	<b>122,296,450.29</b>	<b>110,838,137.91</b>	<b>61,875,859.51</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	48,000,000.00	10,000,000.00	7,302,571.00
资本公积	4,246,000.00	8,512,000.00	11,209,429.00
其他综合收益			

减：库存股			
专项储备			
盈余公积	169,381.82	69,641.98	
未分配利润	1,524,436.38	626,777.85	-1,266,662.55
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>53,939,818.20</b>	<b>19,208,419.83</b>	<b>17,245,337.45</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>53,939,818.20</b>	<b>19,208,419.83</b>	<b>17,245,337.45</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>176,236,268.49</b>	<b>130,046,557.74</b>	<b>79,121,196.96</b>

## 二年一期利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>48,568,524.98</b>	<b>69,184,287.57</b>	<b>53,152,558.53</b>
<b>二、营业总成本</b>	<b>47,642,088.75</b>	<b>67,466,823.55</b>	<b>53,598,015.69</b>
减：营业成本	35,938,900.44	56,018,460.58	46,365,842.28
营业税金及附加	160,467.89	360,385.58	239,635.77
销售费用	2,262,703.57	2,524,475.78	2,419,229.46
管理费用	5,156,177.20	6,212,579.49	3,132,621.80
财务费用	3,536,620.37	1,694,850.24	784,599.99
资产减值损失	587,219.28	656,071.88	656,086.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>926,436.23</b>	<b>1,717,464.02</b>	<b>-445,457.16</b>
加：营业外收入	6,281,431.39	1,066,098.23	866,505.37
其中：非流动资产处置损失		829.00	908.34
减：营业外支出	6,027,445.67	138,723.44	76,377.31
其中：非流动资产处置损失	5,994,381.50		
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,180,421.95</b>	<b>2,644,838.81</b>	<b>344,670.90</b>
减：所得税费用	183,023.58	681,756.43	97,703.22
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>997,398.37</b>	<b>1,963,082.38</b>	<b>246,967.68</b>
其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润	997,398.37	1,963,082.38	246,967.68
少数股东损益			
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
<b>七、其他综合收益</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			

2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)、以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>997,398.37</b>	<b>1,963,082.38</b>	<b>246,967.68</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	997,398.37	1,963,082.38	246,967.68
归属于少数股东的综合收益总额			

## 二年一期现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9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	51,684,969.85	82,455,741.03	62,421,529.78
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	25,307,845.32	1,528,744.05	1,803,191.78
经营活动现金流入小计	<b>76,992,815.17</b>	<b>83,984,485.08</b>	<b>64,224,721.56</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	57,390,518.36	51,807,925.82	47,321,919.90
支付给职工以及为职工支付的现金	6,048,317.52	7,684,610.53	6,732,043.40
支付的各项税费	3,090,169.94	4,363,870.80	2,815,759.27
支付的其他与经营活动有关的现金	4,181,605.91	8,624,939.87	4,577,913.41
经营活动现金流出小计	<b>70,710,611.73</b>	<b>72,481,347.02</b>	<b>61,447,635.98</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,282,203.44</b>	<b>11,503,138.06</b>	<b>2,777,085.58</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		2,884.62	2,700.00
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		<b>2,884.62</b>	<b>2,700.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	12,266,904.22	32,005,119.31	9,710,129.16
投资支付的现金		16,100,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	<b>12,266,904.22</b>	<b>48,105,119.31</b>	<b>9,710,129.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,266,904.22</b>	<b>-48,102,234.69</b>	<b>-9,707,429.16</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	18,484,000.00		10,350,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资			

收到的现金			
取得借款收到的现金		70,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	<b>18,484,000.00</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>15,350,000.00</b>
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,542,831.12	1,609,257.54	780,256.91
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金			
其中：子公司减资支付给少数股东的现金			
筹资活动现金流出小计	<b>3,542,831.12</b>	<b>31,609,257.54</b>	<b>5,780,256.91</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>14,941,168.88</b>	<b>38,390,742.46</b>	<b>9,569,743.09</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	<b>8,956,468.10</b>	<b>1,791,645.83</b>	<b>2,639,399.51</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>9,183,295.64</b>	<b>7,391,649.81</b>	<b>4,752,250.30</b>
六、期末现金及现金等价物余额	<b>18,139,763.74</b>	<b>9,183,295.64</b>	<b>7,391,649.81</b>

## 2014年1-9月股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,000,000.00	8,512,000.00	69,641.98	626,777.85	19,208,419.83
加：会计政策变更					
前期差错更正					
同一控制下企业合并追溯调整					
二、本期期初余额	10,000,000.00	8,512,000.00	69,641.98	626,777.85	19,208,419.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	38,000,000.00	-4,266,000.00	99,739.84	897,658.53	34,731,398.37
（一）综合收益总额				997,398.37	997,398.37
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				997,398.37	997,398.37
（二）所有者投入和减少资本	38,000,000.00	2,434,000.00			40,434,000.00
1. 所有者投入资本	38,000,000.00	2,434,000.00			40,434,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			99,739.84	-99,739.84	
1. 提取盈余公积			99,739.84	-99,739.84	
2. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转		-6,700,000.00			-6,700,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）		-6,700,000.00			-6,700,000.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
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（以负号填列）					
（六）其他					
四、本期期末余额	48,000,000.00	4,246,000.00	169,381.82	1,524,436.38	53,939,818.20

## 2013年股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	7,302,571.00	11,209,429.00		-1,266,662.55	17,245,337.45
加：会计政策变更					
前期差错更正					
同一控制下企业合并追溯调整					
二、本期期初余额	7,302,571.00	11,209,429.00		-1,266,662.55	17,245,337.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,697,429.00	-2,697,429.00	69,641.98	1,893,440.40	1,963,082.38
（一）综合收益总额				1,963,082.38	1,963,082.38
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				1,963,082.38	1,963,082.38
（二）所有者投入和减少资本	2,697,429.00				2,697,429.00
1. 所有者投入资本	2,697,429.00				2,697,429.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（三）利润分配			69,641.98	-69,641.98	
1. 提取盈余公积			69,641.98	-69,641.98	
2. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转		-2,697,429.00			-2,697,429.00
1. 资本公积转增资本（或股本）		-2,697,429.00			-2,697,429.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
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（以负号填列）					
（六）其他					
四、本期期末余额	10,000,000.00	8,512,000.00	69,641.98	626,777.85	19,208,419.83

## 2012年股东权益变动表

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	6,362,000.00	1,800,000.00		-1,513,630.23	6,648,369.77
加：会计政策变更					
前期差错更正					
同一控制下企业合并追溯调整					
二、本期期初余额	6,362,000.00	1,800,000.00		-1,513,630.23	6,648,369.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	940,571.00	9,409,429.00		246,967.68	10,596,967.68
（一）综合收益总额				246,967.68	246,967.68
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				246,967.68	246,967.68
（二）所有者投入和减少资本	940,571.00	9,409,429.00			10,350,000.00
1. 所有者投入资本	940,571.00	9,409,429.00			10,350,000.00
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. 对所有者（或股东）的分配					
3. 其他					
（四）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
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（以负号填列）					
（六）其他					
四、本期期末余额	7,302,571.00	11,209,429.00		-1,266,662.55	17,245,337.45

## （二）财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### 1. 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38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 2. 合并报表编制基础的方法及说明

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38项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司直接或间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位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；公司拥有被投资单位半数或半数以下的表决权，但对被投资单位具有实际控制权的，将该被投资单位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。

公司二年一期无纳入合并报表范围的子公司。

## （三）最近二年一期财务会计报告的审计意见

公司2012年度、2013年度和2014年1-9月的财务会计报告已经具有证券期货相关业务资格的中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中准审字[2014]1593号标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### （一）会计期间

自公历1月1日至12月31日为一个会计年度。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已

知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### (四) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

##### 1. 坏账准备的确认标准

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

##### 2. 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将金额为人民币500万元以上的非关联应收帐款和100万以上的非关联其他应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
组合1	信用风险特征
组合2	根据业务性质和客户的历史交易情况，认定无回款风险的应收账款

##### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
组合1	账龄分析法
组合2	不计提坏账（如纳入合并范围的应收款项及备用金等）

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
以内（含1年，下同）	3	3
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

b. 公司对于关联方的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发现减值的，不再计提坏账准备。

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

导致单独进行减值测试的非重大应收款项的特征：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

### 3. 坏账准备的转回

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

## （五）存货

### 1. 存货的分类

公司存货主要包括原材料、周转材料、产成品、半成品等。

## 2. 存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

## 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法。

## (六) 长期股权投资

### 1. 初始投资成本的确定

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

## 2. 后续计量及损益确认方法

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

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### (1) 成本法核算的长期股权投资

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

### (2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入

当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

### 4. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (七) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

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

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

### 2. 固定资产折旧

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有固定资产计提折旧。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，一般采用年限平均法在使用寿命内计提折旧，固定资产预计残值为资产原值的3—5%。

按年限平均法的各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20.00	5.00	4.75
运输设备	4.00-5.00	5.00-10.00	18.00-23.73
机器设备	3.00-10.00	5.00-10.00	9.00-31.67
办公设备及其他	3.00-5.00	5.00-10.00	18.00-31.67

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

### 3. 减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见（十）“非流动非金融资产减值”。

#### （八）在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见（十）“非流动非金融资产减值”。

#### （九）无形资产

##### 1. 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

## 2. 研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 3. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见（十）“非流动非金融资产减值”。

### （十）非流动非金融资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中

销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## （十一）收入

### 1. 销售商品收入

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

### 2. 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：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；交易的完工程度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

## **2. 本公司收入的具体确认方法**

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、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、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。公司将产品发出并被确认收货视同将商品所有权上的主要风险和报酬转移，确认为销售收入。

## **(十二) 政府补助**

### **1. 类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### **2. 会计处理方法**

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## **(十三) 所得税的会计处理方法**

### **1. 当期所得税**

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

调整后计算得出。

## 2. 递延所得税资产及递延所得税负债

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

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

## 3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### （十四）合并财务报表编制方法

#### 1. 合并财务报表范围的确定原则

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

#### 2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

### （十五）主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

#### 1. 会计政策变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计政策未发生变更，对公司利润无影响。

#### 2. 会计估计变更及对公司利润的影响

本报告期主要会计估计未发生变更，对公司利润无影响。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### （一）财务状况分析

##### 1. 盈利能力分析

财务指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度
毛利率（%）	26.00	19.03	12.77
净资产收益率（%）	5.06	10.77	2.42

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	3.97	6.45	-3.38
每股收益 (元/股)	0.06	0.20	0.04
扣除非经常性损益后每股收益 (元/股)	0.05	0.12	-0.05
每股净资产 (元/股)	1.12	1.92	2.36

公司2014年1-9月、2013年度、2012年度毛利率分别为26.00%、19.03%、12.77%；净资产收益率分别为5.06%、10.77%、2.42%；每股收益分别为0.06元、0.20元、0.04元；净利润分别为99.74万元、196.31万元、24.70万元。公司2013年相比2012年净利润上升171.61万元。

报告期内，公司销售毛利率呈上升趋势，2013年度公司销售毛利率比2012年度上升了6.26个百分点，2014年1-9月较2013年度上升了6.97个百分点，原因主要是：1、主要材料价格上涨，公司产品的销售价格随之逐年提高；2、预计到主要原材料金莲花价格上升，公司在资金及场地允许的范围内提前备货，降低了材料的采购成本；3、高毛利产品——金莲花颗粒占销售收入比例大幅提高是导致毛利率上升的主要原因。

报告期内，公司净资产收益率指标波动较大，2013年度净资产收益率与2012年度相比提高了8.35个百分点，特别是扣除非经常性损益后的净资产收益率水平比2012年度提高了9.83个百分点，2014年1-9月净资产收益率较2013年度降低较多，其中净资产收益率降低了5.71个百分点，扣除非经常性损益后的净资产收益率降低了2.48个百分点。如果将净资产收益率分解为销售净利率\*总资产周转率\*财务杠杆比率，2014年1-9月的净资产收益率=2.05%\*0.29\*8.45，2013年度净资产收益率=2.84%\*0.59\*6.46，2012年的净资产收益率=0.46%\*0.77\*6.83，由此可见，净资产收益率的波动主要来源于销售净利率和财务杠杆的变动。销售净利率在报告期大幅提高，主要是源于产品售价提高、成本降低及费用控制得当。财务杠杆的变化主要是公司因厂房建设借入大量资金造成利息费用过高引起的。

2013年度每股收益水平较2012年度有所提高，2014年1-9月每股收益指标较2013年有所下降。2013年每股收益增加主要是由于公司净利润及扣除非经常性损益后净利润增加所致，2014年1-9月每股收益下降主要是因为当期股本增加较多所致。

综上所述，公司盈利能力在报告期内出现了一定的波动，但毛利率持续增长。未来，随着研发的持续投入、市场资源的陆续开发，公司盈利能力将得以不断提升。

## 2. 长短期偿债能力

财务指标	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率（%）	69.39	85.23	78.20
流动比率（倍）	0.93	0.53	0.86
速动比率（倍）	0.40	0.35	0.65

从公司近两年一期的偿债能力指标来看，2014年9月底、2013年底及2012年底资产负债率分别为69.39%、85.23%、78.20%，呈先升后降的趋势，主要原因是公司于2010年得知旧厂区土地将于2013年被政府回收，为不影响生成经营，公司自2011年开始修建新厂房，这期间政府虽然给予了一定的拆迁补偿，但远不能支持公司新厂房的建设，因此公司采取向银行贷款及向个人借款的方式融通资金。单一的融资渠道增加了公司的负债，使资产负债率提高。近年随公司业务量增加，主营业务获取现金能力也随之增加，同时基础建设基本完成，资金的回笼使公司有能力开始归还欠款，使得资产负债率降低。

财务数据	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款占流动负债比例%	40.76	40.60	8.08
其他应付款占流动负债比例%	50.51	35.25	62.41
合计	91.27	75.85	70.49

报告期内公司负债主要为流动负债，由上表可以看出，因基础建设投资额较大，公司向银行及个人借入大量资金，占流动负债的比例超过70%，拖累流动比率与速动比率处于较低水平。

综上所述，虽然公司资产质量较好，应收账款账龄较短，公司销售回款正常，商业信誉较好，但因公司基础建设投资额较大，导致公司资产负债率较高、流动比率、速动比率较低，因而公司存在长、短期偿债风险。

## 3. 营运能力

财务指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	9.40	19.05	23.44
存货周转率（次）	0.92	3.40	3.30

公司2014年1-9月、2013年度、2012年度应收账款周转率分别为9.40、19.05和23.44，应收账款周转天数分别为38天、19天和16天，这表明公司回款状况良好。随着公司业务规模的扩大，公司适当延长了信用期，因公司重视客户管理，并形成了严格的货款催收制度，适当延长信用期不会对公司营运能力产生不良影

响。

公司2014年1-9月、2013年度、2012年度存货周转率分别为0.92、3.40和3.30。公司2012年及2013年存货周转率基本持平，2014年大幅下降。主要原因是：一、受市场环境的影响，主要原材料金莲花的采购价格上升，在生产销售规模不断扩大的情形下，公司所需存货储备量也相应增加，从而使得存货占用资金整体而言有所增加，同时单位材料消耗的降低和生产效率的提高也导致销售成本有所下降，从而降低了存货周转率。整体看来，公司存货周转率的变化不会对公司营运能力产生不良影响。

综上所述，公司应收账款周转率与公司的销售信用政策相匹配，且应收账款回款情况良好；应收账款周转率、存货周转率符合公司的经营模式和特点。随着公司经营规模的不断增加，公司营运能力将保持在相对稳定的状态。

#### 4. 获取现金能力

财务指标	2014年1-9月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,282,203.44	11,503,138.06	2,777,085.58
投资活动产生的现金流量净额（元）	-12,266,904.22	-48,102,234.69	-9,707,429.16
筹资活动产生的现金流量净额（元）	14,941,168.88	38,390,742.46	9,569,743.09
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	1.15	0.38

公司报告期经营活动现金净流入逐年增加，表明公司主营业务获取现金的能力不断提高。2013年度经营活动现金流量净额较2012年度大幅增加，在宏观经济增长放缓、资金面普遍紧张的经营环境中，公司销售额大幅增加，且客户回款天数未受影响，充分证明公司产品得到了广泛认可，公司拥有较强的整体竞争能力。公司重视客户管理，严格的货款催收制度能够保证经营活动现金流量的稳定性。

公司报告期投资活动产生的现金流量均为现金净流出，主要是公司在2010年得知政府将回收厂区土地，于2011年开始筹划厂区搬迁工作，新厂房建设使投资活动现金流量为负数。

公司报告期筹资活动产生的现金流量均为现金净流入，主要是向银行和个人借款及报告期股东增资形成的资金净流入。

综上所述，报告期公司现金流量状况处于正常状态，现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要。未来，随着公司基础建设的完工及业务规模的不断扩大，公司资金缺口将逐步减小，公司经营性现金净流入将逐步替代因借款引发的

筹资活动现金经净入，公司将步入稳定发展阶段。

## （二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1. 公司最近二年一期主营业务收入按产品分类

公司自成立以来一直从事中成药品的研发、生产和销售，产品分类为抗感冒类产品、消化类和其他产品，主要产品包括金莲花颗粒、金莲花片等。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

单位：元

类别		2014年1-9月		2013年度		2012年度	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务 收入	抗感冒类产品	41,513,971.25	85.48	55,982,210.01	80.92	42,532,072.37	80.02
	消化类产品	5,726,470.02	11.79	9,876,753.43	14.28	8,420,966.08	15.84
	其他产品	1,328,083.71	2.73	3,325,324.13	4.81	2,199,520.08	4.14
合计		<b>48,568,524.98</b>	<b>100.00</b>	<b>69,184,287.57</b>	<b>100.00</b>	<b>53,152,558.53</b>	<b>100.00</b>

公司2013年度营业收入与2012年度相比有所提高，增长率约30%，主要是随着销售、宣传力度的增加，公司产品质量被越来越多的客户认可，品牌市场认知度越来越高。

从收入结构上看，报告期抗感冒类产品一直是公司的主打产品，占到了营业收入总额的80%以上。抗感冒类产品包括金莲花颗粒、金莲花片、感冒清热颗粒、感冒止咳颗粒、参苏丸、藿香正气颗粒、桑菊感冒颗粒等；消化类产品包括沉香化滞丸、开胸顺气丸、木香顺气丸、越鞠保和丸等；其他产品包括补肾强身片、济生肾气丸、六味地黄丸、九气拈痛丸、肾石通颗粒。

### 2. 公司最近二年一期主营业务收入按地区分类

单位：元

地区 名称	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	营业收入	占比%	营业收入	占比%	营业收入	占比%
东北	5,037,120.13	10.37	8,712,449.34	12.59	6,562,765.04	12.35
华北	12,089,604.89	24.89	19,415,068.96	28.06	16,321,182.79	30.71
华东	16,265,760.26	33.49	18,952,521.80	27.39	13,886,184.59	26.13
华南	5,123,095.98	10.55	2,832,340.59	4.09	2,825,535.60	5.32
华中	6,399,068.34	13.18	8,497,949.23	12.28	9,750,763.34	18.34
西北	1,004,287.86	2.07	1,139,615.43	1.65	695,464.96	1.31
西部	344,608.03	0.71	891,637.61	1.29	399,607.53	0.75
西南	2,304,979.49	4.75	8,742,704.61	12.64	2,711,054.68	5.10

合计	48,568,524.98	100.00	69,184,287.57	100.00	53,152,558.53	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

从报告期收入的地区构成来看，公司以华北市场为基地，不断向外阜扩张业务，随着产品被市场逐步接受，公司客户遍布全国，主营业务收入规模也不断扩大。

整体看来，公司营业收入结构稳定，且收入规模稳步增长，随着公司进一步加大研发投入，积极拓展销售渠道，不断优化产品结构，未来公司营业收入将实现可持续增长。

### 3. 公司最近二年一期主营业务收入按经销模式分类

类别	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
直销	3,031,795.42	6.24	5,302,382.29	7.66	4,596,406.02	8.65
经销	45,536,729.56	93.76	63,881,905.28	92.34	48,556,152.51	91.35
合计	48,568,524.98	100.00	69,184,287.57	100.00	53,152,558.53	100.00

公司的销售由公司销售人员和经销商负责：公司销售人员负责承德地区附近的客户，由销售人员直接将货物送到客户指定地点；经销商负责公司销售人员负责的以外区域，经销商根据其需求向公司订货。公司在经营过程中接触到很多药品销售公司，公司根据其规模、经营范围、销售渠道及对公司产品的认同度等方面进行综合筛选，本着不交叉销售的原则，按区域选择经销商。

对于上述销售，公司采取统一的收入确认方法：即公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、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、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。公司将产品发出并被确认收货视同将商品所有权上的主要风险和报酬转移，确认为销售收入。

### 4. 公司最近二年一期主要产品销售占比

公司共有五个剂型64个品种，主导产品为金莲花片、金莲花颗粒，其次为快胃舒肝丸、连翘败毒丸、舒肝和胃丸、栀子金花丸。报告期主要产品占总销售额比例如下：

项目	2014年1-9月		2013年		2012年	
	收入(元)	占比%	收入(元)	占比%	收入(元)	占比%

金莲花颗粒 8*9	23,623,487.86	48.64	27,043,977.78	39.09	15,023,783.93	28.27
金莲花颗粒 3*6	781,757.25	1.61	1,018,375.56	1.47	666,694.02	1.25
金莲花颗粒 3*9	3,740,874.74	7.70	3,881,396.58	5.61	2,519,816.24	4.74
金莲花颗粒 8*6	470,829.32	0.97	965,366.41	1.40	1,841,528.21	3.46
金莲花颗粒小记	28,616,949.17	58.92	32,909,116.33	47.57	20,051,822.40	37.72
金莲花片	8,611,767.01	17.73	13,368,648.63	19.32	10,074,860.05	18.95
快胃舒肝丸	1,781,833.16	3.67	2,748,851.11	3.97	2,611,530.94	4.91
连翘败毒丸	1,062,143.68	2.19	1,215,258.09	1.76	1,775,121.31	3.34
舒肝和胃丸	1,192,381.88	2.46	2,038,850.94	2.95	1,847,654.44	3.48
栀子金花丸	1,689,036.22	3.48	2,732,635.42	3.95	2,676,540.22	5.04
合计	54,293,919.92	88.44	77,919,883.13	79.52	39,037,529.36	73.44

#### 5. 公司最近二年一期成本构成

单位：元

项 目	2014年1-9月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
材料费用	31,263,937.48	75.24	39,994,651.73	72.91	33,378,892.56	72.55
包装物	3,854,158.08	9.27	6,068,814.58	11.06	5,314,699.08	11.55
制造费用	6,437,893.94	15.49	8,790,711.35	16.03	7,318,144.14	15.90
合计	41,555,989.50	100.00	54,854,177.66	100.00	46,011,735.78	100.00

公司主要产品金莲花颗粒、金莲花片的销售额占总销售额60%以上，其主要原材料金莲花的采购价格，2013年较2012年上涨约12.32%，2014年较2013年上涨约21.55%。近年来，为应对原材料成本的增加，公司加强研发力度，优化工艺技术、提高生产效率，努力降低单位材料消耗量；同时因新厂房建成，仓库扩大，在资金允许的范围内加大了金莲花的备货量，以降低材料成本。因此虽然金莲花的采购价格上涨较快，但公司材料费用占生产成本的比例增长不多。

#### 6. 利润、毛利率构成

报告期内公司业务利润全部来源于主营业务毛利，具体情况如下：

##### (1) 公司最近二年一期主营业务毛利

单位：元

产品名称	2014年度1-9月		2013年度		2012年度	
	毛利	比例%	毛利	比例%	毛利	比例%
抗感冒类产品	10,661,118.64	84.42	10,606,366.11	80.56	5,279,256.54	77.79
消化类产品	1,723,275.89	13.64	2,164,667.35	16.44	1,240,249.31	18.27
其他产品	245,230.01	1.94	394,793.53	3.00	267,210.40	3.94
合计	<b>12,629,624.54</b>	<b>100.00</b>	<b>13,165,826.99</b>	<b>100.00</b>	<b>6,786,716.25</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司抗感冒类产品贡献毛利远超其他产品，为公司主要产品。

## (2) 公司最近二年一期主营业务毛利率

单位：元

项目	2014年度1-9月	2013年度	2012年度
抗感冒类产品	25.68	18.95	12.41
消化类产品	30.09	21.92	14.73
其他产品	18.46	11.87	12.15
合计	<b>26.00</b>	<b>19.03</b>	<b>12.77</b>

## (3) 公司最近二年一期主要产品毛利率

毛利率	规格	2014年1-9月	2013年	2012年
金莲花颗粒	8*9	38.88%	46.72%	35.17%
金莲花颗粒	3*6	30.83%	20.88%	19.15%
金莲花颗粒	3*9	32.26%	37.43%	26.37%
金莲花颗粒	8*6	49.61%	65.26%	76.53%
平均		38.00%	42.00%	39.00%
金莲花片	12*3/12*2	9.58%	20.40%	22.41%
快胃舒肝丸	6*6	35.78%	28.68%	28.62%
连翘败毒丸	9*6	18.51%	24.26%	13.55%
舒肝和胃丸	9*10	39.78%	29.15%	30.98%
栀子金花丸	9*6	17.16%	23.01%	13.06%

## (4) 公司最近二年一期毛利率变动分析

公司产品综合毛利率逐年上升，且涨幅较大，2012年、2013年和2014年1-9月毛利率分别为12.77%、19.03%和26%。从上表可以看出，毛利率上涨过快的原因主要有以下几点：

①毛利率最高的产品为金莲花颗粒，2012年、2013年和2014年1-9月平均毛

利率分别为39%、42%和38%，其销量涨幅也是最快的，2012年、2013年和2014年1-9月占总体销售收入的比例分别为37.72%、47.57%和58.92%。因高毛利产品销售额的快速增长，使得高毛利产品占总体销售收入的比例不断加大，从而带动了整体毛利率的上升。

②产品单价上升引起毛利率上升：近年来，受原材料收购价格不断上升的影响，公司相应提高了产品的市场的销售价格。以金莲花颗粒产品为例，虽然受原材料收购价格影响成本有所上升，但该品种销售单价涨幅超过成本涨幅，如8克\*9袋金莲花颗粒，该品种2013年和2014年生产成本涨幅分别为6.17%、15.89%，销售单价涨幅分别为20.12%、5.92%。其他产品近三年成本变化不大，但随着销售价格的上调，毛利率也随之上升。

③当年生产消化以前年度原料库存，导致毛利率上升。2012年金莲花最高收购价为159.29元，最低为86.15元，平均收购价为105.21元；2013年最高收购价为146.02元，最低收购价为94.53元，平均收购价为118.17元；2014年金莲花最高收购价为181.42元，最低收购价为128.32元，平均收购价为143.64元。2013年和2014年收购价涨幅分别为12.32%和21.55%。但是在实际生产过程中，并没有完全消化当年收购的新花，而是消化了一部分原有库存。所以尽管2014年平均收购价较2013年上涨了21.55%，但是对毛利率的影响并不是很大。

## 7. 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度		2012年度	
	金额	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)
营业收入	48,568,524.98	69,184,287.57	30.16	53,152,558.53	71.82
营业成本	35,938,900.44	56,018,460.58	20.82	46,365,842.28	79.15
营业利润	926,436.23	1,717,464.02	-485.55	-445,457.16	-432.88
利润总额	1,180,421.95	2,644,838.81	667.35	344,670.90	-1.83
净利润	997,398.37	1,963,082.38	694.87	246,967.68	-6.21

报告期公司收入的增加的同时，因对生产工艺的改良及成本控制措施的有效实施，成本的增幅略低于收入的增幅。因新厂房建成，相应的办公用品等配套支出增多，造成管理费用增幅较大，影响了营业利润。

### (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度		2012年度	
		金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
销售费用	2,262,703.57	2,524,475.78	4.35	2,419,229.46	54.04
管理费用	5,156,177.20	6,212,579.49	98.32	3,132,621.80	23.91
研发费用	434,822.76	3,278,039.77	35.90	2,412,063.80	0.79
财务费用	3,536,620.37	1,694,850.24	116.01	784,599.99	23.18
期间费用合计	10,955,501.14	10,431,905.51	64.63	6,336,451.25	33.80
销售费用占营业收入比重(%)	4.66	3.65	-	4.55	-
管理费用占营业收入比重(%)	10.62	8.98	-	5.89	-
财务费用占营业收入比重(%)	7.28	2.45	-	1.48	-
三项期间费用占营业收入比重(%)	22.56	15.08	-	11.92	-

销售费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
工资及提取	413,876.32	619,524.42	759,864.91
车辆及运费	605,278.72	984,077.70	161,250.83
差旅费	468,426.60	267,155.87	257,577.55
通讯费	30,726.00	41,575.00	42,480.00
邮寄费	251,445.91	138,887.40	695,019.84
办公及会议费	37,940.00	28,210.00	
招待费	19,781.00	26,546.90	34,513.50
广告宣传费	206,542.63	373,259.12	132,387.18
物料消耗	155,204.24	8,361.71	194,171.46
其他费用	73,482.15	36,877.66	141,964.19
合 计	<b>2,262,703.57</b>	<b>2,524,475.78</b>	<b>2,419,229.46</b>

销售费用2013年比2012年增加10.52万元，增幅为4.35%，其中增长最多的是车辆及运费。公司采购及销售货物的运费均由公司承担，随着业务量的增加，运费相应增加；对货物的运输，公司采取公路运输及邮寄运输两种方式，综合考虑运输成本，2012年主要以邮寄运输方式为主，2013年开始主要以公路运输方式为主。同时，公司在报告期加大了广告宣传力度，不断向全国范围扩展业务，因此宣传费相应增加。

管理费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
工资及提取	1,001,542.40	1,644,917.22	1,168,670.32
办公费	97,566.91	57,163.70	5,305.40
差旅费	29,348.40	169,855.40	58,485.48
技术咨询费	51,000.00	466,980.00	53,517.92
网络及通讯费	34,010.00	32,136.21	14,460.00
折旧费	1,225,241.73	643,172.75	280,624.24
环境保护费	4,000.00	50,000.00	80,000.00
招待费	16,677.70	11,891.34	9,774.00
低值易耗品	173,510.60	757,740.80	14,802.00
无形资产摊销	115,255.35	262,509.70	414,879.96
药品评估检验费		40,430.00	480.00
物质性消耗	67,210.00	13,707.00	22,571.00
维护及修理费	41,469.00	80,642.00	27,524.25
流转税	135,781.80	47,807.60	437,088.73
中介机构服务费	162,164.00	785,262.00	
工会经费	3,600.00	18,939.41	
职工教育经费	2,976.00	433,295.00	162,978.40
福利费	114,267.40	164,147.17	100,366.00
其他费用	334,856.15	531,982.19	281,094.10
研究与开发费	434,822.76		
车辆保险费	111,110.79		
五险费用	644,726.21		
专利服务费	5,040.00		
绿化费	350,000.00		
<b>合 计</b>	<b>5,156,177.20</b>	<b>6,212,579.49</b>	<b>3,132,621.80</b>

管理费用的主要明细项为工资及提取、折旧费及低值易耗品。2013年度比2012年度增加308万元，增幅为98.32%。增加较多的明细项包括中介机构服务费、低值易耗品、折旧费及工资及提取。低值易耗品包括办公桌椅、单位价值在2000元以下的办公设备，如：收缩机、电话机、传真机、打印机、验钞机、天平、测定仪、压力温度计等。

财务费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
利息支出	3,533,081.12	1,694,001.98	781,520.80
减：利息收入	3,850.27	10,095.50	3,514.28
利息净支出	3,529,230.85	1,683,906.48	778,006.52
手续费	7,389.52	10,943.76	6,593.47
<b>合 计</b>	<b>3,536,620.37</b>	<b>1,694,850.24</b>	<b>784,599.99</b>

公司报告期财务费用提升主要是银行短期贷款增加导致利息支出增加造成的。

#### （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1. 非经常性损益情况：

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-5,994,381.50	829.00	908.34
计入当期收益的政府补助	4,575,896.75	1,060,000.00	800,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,672,470.47	-133,454.21	-10,780.28
所得税影响额	38,097.86	139,106.22	197,532.02
非经常性损益净额	215,887.86	788,268.57	592,596.04
非经常性损益净额占同期净利润的比率	21.65	40.15	239.95

公司近二年一期非经常性损益项目包括营业外收入及营业外支出。营业外收入主要是政府补贴收入；营业外支出主要是固定资产处置损失。

##### （1）营业外收入明细表如下：

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置利得合计		829.00	908.34
其中：固定资产处置利得		829.00	908.34
政府补助	4,575,896.75	1,060,000.00	800,000.00
其他	1,705,534.64	5,269.23	65,597.03
<b>合 计</b>	<b>6,281,431.39</b>	<b>1,066,098.23</b>	<b>866,505.37</b>

注：其他包括A、公司于2001年向承德中药集团有限责任公司（后改名承德颈复康药业

集团有限公司借款170万元，记入其他应付款科目；2004年公司控股股东发生变更，清理账务时发现该笔借款，因借款的当事人已离职，双方就债权债务关系未能达成一致；2014年公司启动股转系统挂牌工作，重新清理往来科目，为理清账目，公司与其签订补充协议，约定用咳欣康片的批准文号偿还借款，为了便于承德中药集团有限责任公司开发该产品，公司放弃了该药品生产权，因此从其他应付款科目调整至营业外收入科目。B、员工罚没款项5,534.64元。

其中，政府补助明细：

A、2014年1-9月政府补助明细：

补贴收入来源	文号	金额（元）	批准机关
河北道地药材金莲花制剂产业化项目	冀财预 [2013]249号	2,700,000.00	河北省财政厅、河北省发展和改革委员会
绿化工程款	公司出具说明	100,000.00	围场满族蒙古族自治县林业局
中药材种植基地项目	围场满族蒙古族自治县人民政府审批文件	400,000.00	围场满族蒙古族自治县人民政府
财政创新体系建设经费	冀科郑（2014） 2号	300,000.00	河北省财政厅
公司异地搬迁与GMP改造升级	承发改工 [2011]709号	225,000.00	承德市发展和改革委员会
耕地占用税返还	公司出具说明	361,968.00	围场满族蒙古族自治县地方税务局
政府拆迁补偿	围储收字 (2013) 29号	488,928.75	围场满族蒙古族自治县土地储备中心
<b>合计</b>		<b>4,575,896.75</b>	

B、2013年度政府补助明细：

补贴收入来源	文号	金额（元）	批准机关
异地搬迁与GMP改造升级扩建项目	冀工信规 [2012]479号	430,000.00	河北省工业和信息化厅、河北省财政厅
异地搬迁与GMP改造升级	承财农[2013]3号	100,000.00	承德市财政局
技改资金	围工信字 [2013]34号	150,000.00	围场满族蒙古族自治县财政局、围场满族蒙古族自治县工业和信息化局
政府拆迁补偿	围储收字 (2013) 29号	300,000.00	围场满族蒙古族自治县土地储备中心
旅游厕所建设补助	公司出具说明	80,000.00	围场满族蒙古族自治县旅游

			局
合计		1,060,000.00	

## C、2012年度政府补助明细：

补贴收入来源	文号	金额（元）	批准机关
异地搬迁与GMP改造升级	承发改工 [2011]709号	800,000.00	承德市发展和改革委员会
合计		800,000.00	

## (2) 营业外支出明细表如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失合计	5,994,381.50		
其中：固定资产处置损失	5,779,113.05		
无形资产处置损失	215,268.45		
捐赠支出		16,280.00	
违约金、滞纳金及罚款支出	33,064.17	122,443.44	61,084.81
其他			15,292.50
合计	6,027,445.67	138,723.44	76,377.31

注：其他是指国药展费返还。

2014年1-9月、2013年度及2012年度非经常性损益金额占净利润的比例分别为21.65%、40.15%、239.95%。报告期公司非经常损益以政府补贴为主，政府补贴又以厂区搬迁补充为主，且非经常性损益逐期降低。

公司搬迁的原因是公司老厂区位于围场县城里，四周紧邻居民区，厂房规模受到限制，产能难以扩大，为响应县政府“退城入园”的号召，公司在四合永镇工业园区内建设新的厂区。新厂区规划、建设是自2010年开始的，2012年竣工，随后通过了GMP认证。公司在2012年底完成了整体搬迁工作。

报告期公司非经常性损益较高，系公司配合政府规划需要而做出厂区搬迁引起。在新厂区建设的同时，老厂区的生产经营正常进行，没有受到任何影响。在公司管理层科学、合理的安排下，公司搬迁工作迅速而有序，没有对公司的财务状况和生产经营产生较大的影响。同时，报告期公司主营业务收入和营业利润均呈增长趋势，公司产品在全国范围内的市场认同度越来越高，产品销售区域越来越广，报告期内公司毛利率大幅上升，因此公司持续盈利能力并不依赖于非经常

性损益。

## 2. 适用的各项税收政策及缴税的主要税种：

税种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	17.00
教育费附加	应纳流转税额	3.00
地方教育附加	应纳流转税额	2.00
城市维护建设税	应纳流转税额	5.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00

注：2013年7月22日，经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局批准，公司获得高新技术企业证书，证书编号为GR201313000009，2013年至2015年执行15.00%的企业所得税税率。

## （五）主要资产情况及重大变化分析

### 1. 货币资金

单位：元

项 目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现 金	88,837.56	21,724.29	41,055.98
银行存款	18,050,926.18	9,161,571.35	7,350,593.83
合 计	<b>18,139,763.74</b>	<b>9,183,295.64</b>	<b>7,391,649.81</b>

公司2014年9月30日、2013年12月31日、2012年12月31日货币资金余额分别为18,139,763.74元、9,183,295.64元、7,391,649.81元。2014年9月30日货币资金余额较2013年12月31日余额增加8,956,468.1元，增幅为97.53%，2013年12月31日货币资金余额较2012年12月31日余额增加1,791,645.83元，增幅为24.24%，主要系公司厂房搬迁，短期内基础建设投资额增加巨大，为融通资金，公司向非关联个人及股东借入大量资金。

### 2. 应收票据

单位：元

种 类	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	17,504.00		
合 计	<b>17,504.00</b>		

### 3. 应收账款

## (1) 最近二年一期的应收账款账龄表:

单位: 元

账龄	2014年9月30日			2013年12月31日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	5,385,296.20	65.91	161,558.89	4,312,718.37	64.21	129,381.55
1-2年	440,066.91	5.39	44,006.69	322,563.52	4.80	32,256.35
2-3年	269,198.47	3.30	80,759.54			
3-4年				68,126.29	1.01	34,063.15
4-5年	68,126.29	0.83	54,501.03			
5年以上	2,007,393.34	24.57	2,007,393.34	2,013,521.02	29.98	2,013,521.02
合计	<b>8,170,081.21</b>	<b>100.00</b>	<b>2,348,219.49</b>	<b>6,716,929.20</b>	<b>100.00</b>	<b>2,209,222.07</b>

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	4,312,718.37	64.21	129,381.55	2,332,490.97	52.12	69,974.73
1-2年	322,563.52	4.80	32,256.35			
2-3年				128,217.49	2.86	38,465.25
3-4年	68,126.29	1.01	34,063.15			
4-5年				2,015,067.07	45.02	1,612,053.66
5年以上	2,013,521.02	29.98	2,013,521.02			
合计	<b>6,716,929.20</b>	<b>100.00</b>	<b>2,209,222.07</b>	<b>4,475,775.53</b>	<b>100.00</b>	<b>1,720,493.64</b>

从应收账款账龄结构来看, 公司2014年6月30日、2013年12月31日及2012年12月31日账龄在1年以内的应收账款占比分别为65.91%、64.21%和52.12%; 4-5年及5年以上的应收账款占比分别为45.02%、29.98%和25.40%。公司在2004年的股权转让使实际控制人发生变更, 经营管理随之发生重大变化。账龄在4-5年及5年以上的应收账款发生在实际控制人变更前, 公司目前已针对该部分款项全额计提了减值准备, 同时积极催收、清理。实际控制人变更后, 公司一直重视应收账款的回收工作, 制定了完善的管理制度, 应收账款账龄较短, 出现坏账损失的可能性较小。

## (2) 截至2014年9月30日应收账款余额前五名的情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
湖南国药盛德医药有限公司	非关联方	525,110.00	1年以内	6.43
北京宝泽康医药有限责任公司	非关联方	455,600.00	1年以内	5.58
浙江恩泽医药有限公司	非关联方	446,400.00	1年以内	5.46
深圳市海王星辰医药有限公司	非关联方	443,258.43	1年以内	5.43
华东医药股份有限公司中成药分公司	非关联方	380,000.00	1年以内	4.65
<b>合计</b>		<b>2,250,368.43</b>		<b>27.55</b>

(3) 截至2013年12月31日应收账款余额前五名的情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
北京宝泽康医药有限责任公司	非关联方	586,560.00	1年以内	8.73
四川贝尔康医药有限公司	非关联方	537,504.00	1年以内	8.00
浙江恩泽医药有限公司	非关联方	464,797.00	1年以内	6.92
云南同丰医药有限公司	非关联方	313,715.20	1年以内	4.67
天津市奥淇医科医药销售有限公司	非关联方	296,912.00	1年以内	4.42
<b>合计</b>		<b>2,199,488.20</b>		<b>32.74</b>

(4) 截至2012年12月31日应收账款余额前五名的情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
北京信海科园医药经营有限公司	非关联方	495,246.60	1年以内	11.07
安国保康药行(注)	非关联方	255,350.40	4-5年	5.71
云南同丰医药有限公司	非关联方	216,776.20	1年以内	4.84
朝阳康泰药业有限公司	非关联方	207,889.37	1年以内	4.64
国药控股国大药房有限公司	非关联方	179,620.00	1年以内	4.01
<b>合计</b>		<b>1,354,882.57</b>		<b>30.27</b>

注: 安国保康药行在2004年公司以前曾与公司发生业务往来, 款项一直未收到, 现已全额计提坏账准备。

(5) 截至2014年9月30日, 应收账款余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至2014年9月30日，期末余额中无应收关联方款项。

#### 4. 预付账款

(1) 最近二年一期的预付账款情况分析如下：

单位：元

账龄	2014年9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	16,199,899.20	92.00	17,774,080.39	91.00	11,276,222.56	41.00
1-2年	244,138.00	1.00	1,580,085.00	8.00	15,734,443.00	58.00
2-3年	1,004,050.00	6.00			320,000.00	1.00
3年以上	170,370.00	1.00	170,370.00	1.00		
合计	<b>17,618,457.20</b>	<b>100.00</b>	<b>19,524,535.39</b>	<b>100.00</b>	<b>27,330,665.56</b>	<b>100.00</b>

公司预付账款为预付采购货款及工程款。2013年底余额较2012年底余额大幅增加的原因是新厂房建设在2013年投入加大，增加了工程款项的支付。

(2) 截至2014年9月30日预付账款前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	年限	性质
扎兰屯市天利原农副产品购销有限责任公司	非关联方	6,553,250.00	37.20	1年以内	货款
承德长城建设集团有限公司	非关联方	3,601,310.00	20.44	1年以内	工程款
安国市邦康中药材有限公司	非关联方	2,392,670.35	13.58	1年以内	货款
许立伟	非关联方	2,299,200.00	13.05	1年以内	工程款
刘金和(注)	非关联方	10,000.00	4.05	1年以内	工程款
		20,000.00		1-2年	
		513,000.00		2-3年	
		170,370.00		3年以上	
合计		<b>15,559,800.35</b>	<b>88.32</b>		

注：预付刘金和款项是公司向其支付的消防工程款，因发票未收到，暂记入预付账款。

(3) 截至2013年12月31日预付账款前五名：

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	年限	性质
安徽亿源中药饮片科技有限公司	非关联方	6,700,000.00	34.32	1年以内	货款
安国祁瑞中药材有限公司	非关联方	5,155,218.91	26.40	1年以内	货款
承德长城建设集团有限公司	非关联方	3,281,310.00	16.81	1年以内	工程款
于文明	非关联方	650,000.00	5.53	1年以内	工程款
		430,000.00		1-2年	
李子平	非关联方	790,000.00	4.05	1年以内	工程款
<b>合计</b>		<b>17,006,528.91</b>	<b>87.11</b>		

(4) 截至2012年12月31日预付账款前五名:

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款比例 (%)	年限	性质
承德长城建设集团有限公司	非关联方	5,505,500.00	73.16	1年以内	工程款
		14,490,000.00		1-2年	
天津北洋净化设备有限公司	非关联方	1,750,000.00	8.23	1年以内	设备款
		500,000.00		1-2年	
曲阜远大集团工程有限公司	非关联方	200,000.00	3.29	1年以内	工程款
		700,000.00		1-2年	
刘金和	非关联方	513,000.00	2.61	1年以内	工程款
		200,000.00		2-3年	
陈德明	非关联方	460,000.00	1.68	1年以内	工程款
<b>合计</b>		<b>24,318,500.00</b>	<b>88.98</b>		

(5) 截至2014年9月30日, 预付款项余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 截至2014年9月30日, 期末余额中无预付关联方款项。

## 5. 其他应收款

(1) 最近二年一期的其他应收款及坏账准备情况表:

单位: 元

账龄	2014年9月30日	2013年12月31日
----	------------	-------------

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	208,230.83	5.88	4,500.00	3,700,348.62	54.95	2,001.00
1-2年	320,000.00	9.05	2,000.00	2,270,000.00	33.71	227,000.00
2-3年	2,250,000.00	63.61	675,000.00			
3-4年						
4-5年				49,767.00	0.74	
5年以上	759,136.72	21.46	546,055.37	713,646.86	10.60	550,332.51
<b>合计</b>	<b>3,537,367.55</b>	<b>100.00</b>	<b>1,227,555.37</b>	<b>6,733,762.48</b>	<b>100.00</b>	<b>779,333.51</b>

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	3,700,348.62	54.95	2,001.00	2,351,700.00	74.58	70,551.00
1-2年	2,270,000.00	33.71	227,000.00	33,925.53	1.08	3,392.55
2-3年						
3-4年				49,767.00	1.58	
4-5年	49,767.00	0.74		82,230.00	2.60	65,784.00
5年以上	713,646.86	10.60	550,332.51	635,576.86	20.16	472,262.51
<b>合计</b>	<b>6,733,762.48</b>	<b>100.00</b>	<b>779,333.51</b>	<b>3,153,199.39</b>	<b>100.00</b>	<b>611,990.06</b>

公司其他应收款各期余额主要是非关联公司及个人的借款。

(2) 截至2014年9月30日其他应收款余额前五名的情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
承德黄幔玉都房地产开发有限公司(注1)	非关联方	150,000.00	1年以内	67.85	借款
		2,250,000.00	2-3年		
围场县宏旭建材有限责任公司(注2)	关联方	300,000.00	1-2年	8.48	往来款
胡建国(注3)	非关联方	182,484.83	5年以上	5.16	借款
刘德全(注4)	关联方	163,314.35	5年以上	4.62	备用金
米国柱(注5)	非关联方	150,000.00	5年以上	4.24	借款
<b>合计</b>		<b>3,195,799.18</b>		<b>90.35</b>	

注1：承德黄幔玉都房地产开发有限公司向公司借款以补充流动资金，2014年8月公司提起诉讼，河北省围场满族蒙古族自治县人民法院于2014年9月17日出具（2014）围民初字第2925号民事判决，裁决承德黄幔玉都房地产开发有限公司归还款项。

注2：公司已与2014年12月收回围场县宏旭建材有限责任公司往来款30万。

注3：胡建国的借款发生在公司2004年之前，现已全额计提坏账准备。

注4：刘德全备用金163,314.35元，现已收回

注5：米国柱在2010年借款10万元，2011年借款5万元，现已收回。

（3）截至2013年12月31日其他应收款余额前五名的情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
周印军	关联方	2,733,648.62	1年以内	40.60	借款
承德黄幔玉都房地产开发有限公司	非关联方	2,250,000.00	1-2年	33.41	借款
围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司	关联方	600,000.00	1年以内	8.91	借款
围场县宏旭建材有限责任公司	关联方	300,000.00	1年以内	4.46	借款
胡建国	非关联方	182,484.83	5年以上	2.71	借款
<b>合计</b>		<b>6,066,133.45</b>		<b>90.09</b>	

（4）截至2012年12月31日其他应收款余额前五名的情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
承德黄幔玉都房地产开发有限公司	非关联方	2,250,000.00	1年以内	71.36	借款
胡建国	非关联方	182,484.83	5年以上	5.79	借款
刘德全	关联方	163,314.35	5年以上	5.18	备用金
米国柱	非关联方	150,000.00	5年以上	4.76	借款
孟祥利(注)	关联方	53,230.00	4-5年	1.69	备用金
<b>合计</b>		<b>2,799,029.18</b>		<b>88.78</b>	

注：孟祥利的借款发生在公司2004年重组之前，现已全额计提坏账准备。

(5) 截至2014年9月30日，其他应收款余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

(6) 截至2014年9月30日，期末余额中其他应收关联方款项如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
围场县宏旭建材有限责任公司	受最终控制方控制	300,000.00	1-2年	8.84
刘德全	股东	163,314.35	5年以上	4.81
隋孝清	股东	49,767.00	5年以上	1.41
合计		<b>513,081.35</b>		<b>14.51</b>

## 6. 存货

单位：元

项目	2014年9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 (%)
原材料	47,207,609.84	80.96	13,821,212.99	70.39	7,125,171.88	53.42
库存商品	7,319,414.98	12.55	2,202,463.60	11.22	3,782,487.85	28.36
在产品	1,995,240.22	3.42	1,391,765.92	7.09	976,024.59	7.32
周转材料	1,786,843.14	3.06	2,220,662.29	11.31	1,453,771.01	10.90
合计	<b>58,309,108.18</b>	<b>100.00</b>	<b>19,636,104.80</b>	<b>100.00</b>	<b>13,337,455.33</b>	<b>100.00</b>

公司存货主要包括原材料和库存商品。

公司存货规模较大且存货余额逐年上升，尤其在2014年存货大幅增加，主要是因为公司新厂区建成，库房面积扩大，考虑到主要原材料金莲花需从东北购进，采购成本较高，为降低成本，公司采取单次大批量采购的方式，另一方面金莲花的价格在不断攀升，因此公司在资金允许的范围内逐渐增加原材料的囤积量。

公司在2014年9月30日、2013年底及2012年底对存货进行减值测试，未发现存货成本高于其可变现净值的情形，故未计提存货跌价准备。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

## 7. 固定资产及折旧

(1) 截至2014年9月30日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.9.30
<b>一、账面原值合计</b>	<b>50,391,812.45</b>	<b>11,496,034.42</b>	<b>2,387,424.83</b>	<b>59,500,422.04</b>
房屋建筑物	36,480,134.83	9,393,740.58	2,387,424.83	43,486,450.58
机器设备	9,912,174.72	450,845.63		10,363,020.35
运输设备	3,623,515.44	811,567.00		4,435,082.44
办公设备及其他	375,987.46	839,881.21		1,215,868.67
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>7,950,148.90</b>	<b>3,466,074.60</b>	<b>1,420,913.45</b>	<b>9,995,310.05</b>
房屋建筑物	1,426,325.00	1,428,610.49	1,420,913.45	1,434,022.04
机器设备	4,887,070.80	1,272,384.64		6,159,455.44
运输设备	1,451,608.01	654,320.90		2,105,928.91
办公设备及其他	185,145.09	110,758.57		295,903.66
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>42,441,663.55</b>			<b>49,505,111.99</b>
房屋建筑物	35,053,809.83			42,052,428.54
机器设备	5,025,103.92			4,203,564.91
运输设备	2,171,907.43			2,329,153.53
办公设备及其他	190,842.37			919,965.01
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>42,441,663.55</b>			<b>49,505,111.99</b>
房屋建筑物	35,053,809.83			42,052,428.54
机器设备	5,025,103.92			4,203,564.91
运输设备	2,171,907.43			2,329,153.53

截至2014年9月30日房屋建筑物明细表：

单位：元

序号	权证编号	建筑物名称	结构	建成年月	建筑面积 体积 (m <sup>2</sup> 或m <sup>3</sup> )	原值	是否抵押
1	围场县房	展厅	框架	2012/06	864.00	1,446,785.40	是

2	权证围房 字第 20121152 号	展厅	钢结构	2012/06	576.00		是
3		联合厂房	框架	2012/06	11767.10	26,124,602.84	是
4		锅炉房	框架	2012/06	695.60	1,367,190.88	是
5		宿舍食堂	框架	2012/06	1523.60	2,112,093.57	是
6		办公楼	框架	2012/06	1432.50	2,913,730.25	是
7		门卫	框架	2012/06	97.70	217,914.24	是
8		配电室	钢结构	2012/06	45.00	43,100.72	是
9		酒精库	钢结构	2012/06	75.00	58,795.00	是
10		维修车间 (蓄水库)	框架	2012/06	147.03	283,912.25	是
11		库房	钢结构	2012/06	756.70	408,459.89	否
12		公厕	混合	2012/06	128.85	155,531.48	是
13		消防泵房	框架	2012/06	114.10	169,674.06	是
14		研发楼	混合	2002/06	408.84		是
15		尚未取得 房产证	辅料库	钢结构	2013/12	896.00	797,440.00
16	成品库		框架	2013/12	1464.00	1,302,960.00	
17	包装库		框架	2013/12	1830.00	1,727,600.00	
18		护坡	毛石砂浆	2013/09	2032.00	711,060.00	
19		地坪	混凝土	2014/05	17196.80	1,816,000.00	
20		东山大门	铁	2014/05	1.00	1,400.00	
21		大门	铁	2014/05	1.00	23,200.00	
22		旗杆	不锈钢	2014/05	24.00	6,000.00	
23		电动伸缩门	不锈钢	2014/05	14.00	19,000.00	
24		照明工程				80,000.00	
25		电力工程	线路	2014/06		1,700,000.00	
	<b>合 计</b>					<b>43,486,450.58</b>	

注：尚未取得房产证的原因：公司计划与正在建设中的研发中心一起办理房产证书。

(2) 截至2013年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,238,761.52</b>	<b>36,191,896.93</b>	<b>38,846.00</b>	<b>50,391,812.45</b>
房屋建筑物	2,387,424.83	34,092,710.00		36,480,134.83
机器设备	8,494,632.44	1,417,542.28		9,912,174.72
运输设备	3,190,075.44	472,286.00	38,846.00	3,623,515.44
办公设备及其他	166,628.81	209,358.65		375,987.46
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>5,756,773.64</b>	<b>2,230,165.64</b>	<b>36,790.38</b>	<b>7,950,148.90</b>
房屋建筑物	1,366,118.39	60,206.61		1,426,325.00

机器设备	3,357,574.03	1,529,496.77		4,887,070.80
运输设备	888,157.58	600,240.81	36,790.38	1,451,608.01
办公设备及其他	144,923.64	40,221.45		185,145.09
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>8,481,987.88</b>			<b>42,441,663.55</b>
房屋建筑物	1,021,306.44			35,053,809.83
机器设备	5,137,058.41			5,025,103.92
运输设备	2,301,917.86			2,171,907.43
办公设备及其他	21,705.17			190,842.37
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>8,481,987.88</b>			<b>42,441,663.55</b>
房屋建筑物	1,021,306.44			35,053,809.83
机器设备	5,137,058.41			5,025,103.92
运输设备	2,301,917.86			2,171,907.43
办公设备及其他	21,705.17			190,842.37

(3) 2012年12月31日固定资产原值、折旧、净值等见下表:

单位: 元

项 目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>8,242,621.47</b>	<b>6,043,141.05</b>	<b>47,001.00</b>	<b>14,238,761.52</b>
房屋建筑物	2,387,424.83			2,387,424.83
机器设备	4,465,134.30	4,029,498.14		8,494,632.44
运输设备	1,229,513.53	2,007,562.91	47,001.00	3,190,075.44
办公设备及其他	160,548.81	6,080.00		166,628.81
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>4,573,330.66</b>	<b>1,228,652.32</b>	<b>45,209.34</b>	<b>5,756,773.64</b>
房屋建筑物	1,239,426.17	126,692.22		1,366,118.39
机器设备	2,518,013.55	839,560.48		3,357,574.03
运输设备	680,508.76	252,858.16	45,209.34	888,157.58
办公设备及其他	135,382.18	9,541.46		144,923.64
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>3,669,290.81</b>			<b>8,481,987.88</b>

房屋建筑物	1,147,998.66			1,021,306.44
机器设备	1,947,120.75			5,137,058.41
运输设备	549,004.77			2,301,917.86
办公设备及其他	25,166.63			21,705.17
<b>四、减值准备合计</b>				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他				
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>3,669,290.81</b>			<b>8,481,987.88</b>
房屋建筑物	1,147,998.66			1,021,06.44
机器设备	1,947,120.75			5,137,058.41
运输设备	549,004.77			2,301,917.86
办公设备及其他	25,166.63			21,705.17

(4) 截至2014年9月30日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(5) 截至2014年9月30日，公司固定资产房屋建筑物中原值34,893,330.69元已被抵押给中国农业银行股份有限公司围场满族蒙古族自治县支行，流动资金借款合同编号：13010120130002629，借款金额：4,500.00万元，借款到期日2014年10月15日。

(6) 截至2014年9月30日，公司固定资产中房屋建筑物中原值3,439,019.89元房屋产权手续尚在办理过程中。

(7) 截至2014年9月30日，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 8. 在建工程

(1) 2014年1-9月在建工程项目变动情况

项目名称	2013.12.31	本期增加	转入 固定资产	其他减少	2014.9.30
旧厂区在建工程	4,812,601.67			4,812,601.67	
新厂区建设		770,869.80			770,869.80
<b>合计</b>	<b>4,812,601.67</b>	<b>770,869.80</b>		<b>4,812,601.67</b>	<b>770,869.80</b>

## (2) 2013年在建工程项目变动情况

项目名称	2012.12.31	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	2013.12.31
旧厂区在建工程	4,812,601.67				4,812,601.67
新厂区建设	4,186,777.62	30,303,379.60	34,490,157.22		
合计	<b>8,999,379.29</b>	<b>30,303,379.60</b>	<b>34,490,157.22</b>		<b>4,812,601.67</b>

## (3) 2012年在建工程项目变动情况

项目名称	2011.12.31	本期增加	转入 固定资产	其他减少	2012.12.31
旧厂区在建工程	4,812,601.67				4,812,601.67
新厂区建设	519,789.51	3,666,988.11			4,186,777.62
合计	<b>5,332,391.18</b>	<b>3,666,988.11</b>			<b>8,999,379.29</b>

(4) 截至2014年9月30日，公司在建工程未出现减值迹象，不需计提减值准备。

## 9. 无形资产及摊销

(1) 公司无形资产明细见下表：

单位：元

项目名称	原始金额	取得时间	地块面积（平方米） （m <sup>2</sup> ）	地块地点	备注
国有土地使用权	7,683,690.20	2011.4.25	36,196.80	四合永镇雷字村	

土地证取得情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、业务关键资源要素之（二）主要无形资产情况”。

(2) 截至2014年9月30日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.9.30
一、账面原值合计	<b>10,295,751.80</b>		<b>2,612,061.60</b>	<b>7,683,690.20</b>
土地使用权	10,295,751.80		2,612,061.60	7,683,690.20
二、累计摊销合计	<b>2,857,814.55</b>	<b>115,255.35</b>	<b>2,396,793.15</b>	<b>576,276.75</b>
土地使用权	2,857,814.55	115,255.35	2,396,793.15	576,276.75
三、无形资产资产账面净值合计	<b>7,437,937.25</b>			<b>7,107,413.45</b>

土地使用权	7,437,937.25			7,107,413.45
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>7,437,937.25</b>			<b>7,107,413.45</b>
土地使用权	7,437,937.25			7,107,413.45

(3) 截至2013年12月31日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,295,751.80</b>			<b>10,295,751.80</b>
土地使用权	10,295,751.80			10,295,751.80
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>2,595,304.85</b>	<b>262,509.70</b>		<b>2,857,814.55</b>
土地使用权	2,595,304.85	262,509.70		2,857,814.55
<b>三、无形资产资产账面净值合计</b>	<b>7,700,446.95</b>			<b>7,437,937.25</b>
土地使用权	7,700,446.95			7,437,937.25
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>7,700,446.95</b>			<b>7,437,937.25</b>
土地使用权	7,700,446.95			7,437,937.25

(4) 截至2012年12月31日无形资产原值、摊销、净值等见下表：

单位：元

项 目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>10,295,751.80</b>			<b>10,295,751.80</b>
土地使用权	10,295,751.80			10,295,751.80
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>2,180,424.89</b>	<b>414,879.96</b>		<b>2,595,304.85</b>
土地使用权	2,180,424.89	414,879.96		2,595,304.85
<b>三、无形资产资产账面净值合计</b>	<b>8,115,326.91</b>			<b>7,700,446.95</b>
土地使用权	8,115,326.91			7,700,446.95
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>8,115,326.91</b>			<b>7,700,446.95</b>
土地使用权	8,115,326.91			7,700,446.95

(5) 截至2014年9月30日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(6) 截至2014年9月30日, 公司用于抵押的无形资产: 公司于2013年10月16日向农业银行申请贷款, 授信额度为4500万元, 用公司房屋所有权(围房字第20121152号)及土地使用权(围国用2011第0546号)作抵押。

(7) 截至2014年9月30日, 无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项, 故未计提无形资产减值准备。

## 10. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细情况:

单位: 元

项 目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
递延所得税资产:			
资产减值准备	536,366.23	448,283.34	583,120.92

(2) 可抵扣暂时性差异明细情况

单位: 元

项 目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
资产减值准备	3,575,774.86	2,988,555.58	2,332,483.70

## 11. 资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见“第四节公司财务”之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”。

报告期内, 公司对应收账款和其他应收款计提了坏账准备, 对存货计提了跌价准备, 具体计提的准备情况如下:

单位: 元

期 间	项 目	期 初	本期增加	本期减少	期 末
2014年1-9月	坏账准备	2,988,555.58	587,219.28		3,575,774.86
2013年度	坏账准备	2,332,483.70	656,071.88		2,988,555.58
2012年度	坏账准备	1,676,397.31	656,086.39		2,332,483.70

## (六) 主要负债情况

### 1. 短期借款

单位: 元

项 目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日

抵押借款	45,000,000.00	45,000,000.00	5,000,000.00
------	---------------	---------------	--------------

借款明细如下：

单位：元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
中国邮政储蓄银行有限责任公司承德市分行			5,000,000.00
中国农业银行股份有限公司围场满族蒙古族自治县支行	45,000,000.00	45,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>45,000,000.00</b>	<b>45,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>

注：公司2012年12月31日贷款余额5,000,000.00元，由周印军、于昭提供保证担保；公司房屋及土地设定抵押，房屋所有权证书：房权证围证字第010227号，土地使用权证号：围国用2000第0451号。

2013年12月31日贷款余额45,000,000.00元，由周印军提供保证担保；公司房地产设定抵押，建设用地使用权证号：围国用（2011）第0546号，房产证号：围房字第20121152号。

2014年9月30日贷款余额45,000,000.00元，由周印军提供保证担保；公司房地产设定抵押，建设用地使用权证号：围国用（2011）第0546号，房产证号：围房字第20121152号。

## 2. 应付账款

(1) 应付账款余额表：

单位：元

账龄结构	2014年9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	2,486,424.84	81.05	15,276,807.18	98.57	11,021,750.12	98.72
1至2年	414,200.00	13.50	113,134.50	0.73	143,059.11	1.28
2至3年	58,237.50	1.90	108,719.11	0.70		
3年以上	108,719.11	3.55				
<b>合计</b>	<b>3,067,581.45</b>	<b>100.00</b>	<b>15,498,660.79</b>	<b>100.00</b>	<b>11,164,809.23</b>	<b>100.00</b>

应付账款主要系公司向上游供应商进行采购形成的尚未支付的货款。2013年末应付账款余额较2012年末上升约39个百分点，原因是公司为保证基础设施建设如期完成，合理分配资金，向供应商申请了一定的账期，同时业务量的增加也带动存货采购量的增加，因此未支付采购货款余额增加。2014年公司基础设施建设投入资金量降低，主营业务盈利能力的增加使公司资金周转加快，货款的及时回收为偿

还应付账款提供了保障，因此2014年9月底应付账款余额较2013年末大幅下降。

(2) 截至2014年9月30日应付账款余额前五名的情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比(%)
1	安国祁瑞中药材有限公司	非关联方	1,788,869.75	1年以内	58.32
2	陈德明	非关联方	300,000.00	1-2年	9.78
3	李孝光	非关联方	272,110.06	1年以内	8.87
4	承德博琳舒适印务有限公司	非关联方	102,689.84	1年以内	3.35
5	四合永镇宝兰彩钢瓦加工厂	非关联方	100,000.00	1年以内	3.26
	<b>合计</b>		<b>2,563,669.65</b>		<b>83.58</b>

(3) 截至2013年12月31日应付账款余额前五名账期的情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比(%)
1	西丰县鑫英药材有限责任公司	非关联方	8,133,942.54	1年以内	52.48
2	安国市邦康中药材有限公司	非关联方	5,290,065.00	1年以内	34.13
3	安国市祁盛中药材有限公司	非关联方	390,000.00	1年以内	2.52
4	北京梦洁华威彩色印刷有限责任公司	非关联方	368,661.69	1年以内	2.38
5	陈德明	非关联方	300,000.00	1年以内	1.94
	<b>合计</b>		<b>14,482,669.23</b>		<b>93.45</b>

(4) 截至2012年12月31日应付账款余额前五名的情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比(%)
1	西丰县鑫英药材有限责任公司	非关联方	5,755,267.54	1年以内	51.55
2	安国祁瑞中药材有限公司	非关联方	1,515,228.41	1年以内	13.57
3	安国市祁盛中药材有限公司	非关联方	1,407,280.00	1年以内	12.60
4	承德博琳舒适印务有限公司	非关联方	731,485.49	1年以内	6.55
5	北京梦洁华威彩色印刷有限责任公司	非关联方	450,608.59	1年以内	4.04
	<b>合计</b>		<b>9,859,870.03</b>		<b>88.31</b>

(5) 截至2014年9月30日，应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权

股份的股东单位的款项。

(6) 截至2014年9月30日，期末余额中无应付关联方款项。

### 3. 预收款项

(1) 预收款项余额表：

单位：元

账龄结构	2014年9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	5,445,528.07	100.00	9,115,076.41	100.00	5,364,028.91	100.00
合计	<b>5,445,528.07</b>	<b>100.00</b>	<b>9,115,076.41</b>	<b>100.00</b>	<b>5,364,028.91</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预收款项为预收客户货款。

(2) 截至2014年9月30日预收账款余额情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	吉林万通药业集团药品经销有限公司	非关联方	1,067,200.00	19.60	货款	1年以内
2	吉林省普林松药业有限公司	非关联方	1,007,101.00	18.49	货款	1年以内
3	东莞市朝阳药业有限公司	非关联方	956,451.20	17.56	货款	1年以内
4	河北信德医药有限公司	非关联方	660,148.75	12.12	货款	1年以内
5	辽宁人民大药房	非关联方	429,220.00	7.88	货款	1年以内
合计			<b>4,120,120.95</b>	<b>75.65</b>		

(3) 截至2013年12月31日预收账款余额情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	东莞市朝阳药业有限公司	非关联方	2,708,812.00	29.72	货款	1年以内
2	河北信德医药有限公司	非关联方	1,181,102.00	12.96	货款	1年以内
3	保定通达医药药材经营有限责任公司	非关联方	1,070,871.04	11.75	货款	1年以内
4	吉林省普林松药业有限公司	非关联方	1,053,777.00	11.56	货款	1年以内
5	江西汇源医药有限公司	非关联方	465,000.00	5.10	货款	1年以内
合计			<b>6,479,562.04</b>	<b>71.09</b>		

(4) 截至2012年12月31日预收账款余额情况：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	占比(%)	款项性质	账龄
1	保定通达医药药材经营有限责任公司	非关联方	3,463,671.04	64.57	货款	1年以内
2	江西汇源医药有限公司	非关联方	362,120.80	6.75	货款	1年以内
3	九江成龙医药有限公司	非关联方	244,866.50	4.56	货款	1年以内
4	吉林省普林松药业有限公司	非关联方	198,229.18	3.70	货款	1年以内
5	河北健仁医药药材有限公司	非关联方	170,965.00	3.19	货款	1年以内
合计			<b>4,439,852.52</b>	<b>82.77</b>		

(5) 截至2014年9月30日, 预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至2014年9月30日, 预收账款中无预收关联方款项。

#### 4. 应付职工薪酬

(1) 2014年1-9月应付职工薪酬变动表:

单位: 元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.6.30
一、工资、奖金、津贴和补贴	460,000.00	4,147,534.17	4,583,471.77	24,062.40
二、职工福利费		114,267.40	114,267.40	
三、社会保险费	175,953.46	1,168,048.89	1,344,002.35	
四、工会及职工教育经费		6,576.00	6,576.00	
五、住房公积金				
<b>合计</b>	<b>635,953.46</b>	<b>5,436,426.46</b>	<b>6,048,317.52</b>	<b>24,062.40</b>

(2) 2013年度应付职工薪酬变动表:

单位: 元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	500,000.00	5,862,894.74	5,902,894.74	460,000.00
二、职工福利费		164,147.17	164,147.17	
三、社会保险费		1,341,287.67	1,165,334.21	175,953.46
四、工会及职工教育经费		452,234.41	452,234.41	
五、住房公积金				
<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>7,820,563.99</b>	<b>7,684,610.53</b>	<b>635,953.46</b>

## (3) 2012年度应付职工薪酬变动表:

单位: 元

项 目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	336,951.85	5,386,217.61	5,223,169.46	500,000.00
二、职工福利费		100,366.00	100,366.00	
三、社会保险费	493,549.06	745,980.48	1,239,529.54	
四、工会及职工教育经费	3,000.00	162,978.40	165,978.40	
五、住房公积金				
合 计	<b>833,500.91</b>	<b>6,395,542.49</b>	<b>6,729,043.40</b>	<b>500,000.00</b>

## 5. 应交税费

单位: 元

项 目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
企业所得税	546,415.86	689,218.44	307,665.89
增值税	-218,696.42	724,464.33	493,050.18
城市维护建设税		36,223.22	24,652.51
教育费附加		36,223.22	24,652.51
房产税		-63,000.00	
印花税	736.50	622.70	8,460.70
耕地占用税			361,968.00
土地使用税	27,147.60		
合 计	<b>355,603.54</b>	<b>1,423,751.91</b>	<b>1,220,449.79</b>

## 6. 其他应付款

## (1) 其他应付款余额表:

单位: 元

账龄结构	2014年9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	19,889,987.37	36.00	8,697,041.51	22.00	23,674,121.58	61.00
1至2年	8,030,034.73	14.00	16,530,422.35	42.00	13,087,462.96	34.00
2至3年	15,928,000.00	29.00	11,992,500.00	31.00	152,231.48	1.00
3年以上	11,918,731.48	21.00	1,847,231.48	5.00	1,700,000.00	4.00
合 计	<b>55,766,753.58</b>	<b>100.00</b>	<b>39,067,195.34</b>	<b>100.00</b>	<b>38,613,816.02</b>	<b>100.00</b>

公报告期其他应付款余额较大，主要为公司向非关联个人及股东的借款。因公司厂房搬迁，短期内基础建设投资额增加巨大，单一的融资方式使公司资金周转困难，为融通资金，公司向非关联个人及股东借入大量资金。公司与资金出借方签订了借款协议并约定为无息借款。

(2) 截至2014年9月30日大额其他应付款情况：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比(%)	款项性质
1	王立东(注1)	关联方	5,000,000.00	1年以内	62.58	借款
			7,900,000.00	1-2年		
			14,000,000.00	2-3年		
			8,000,000.00	3年以上		
2	隋孝清	关联方	4,000,000.00	1年以内	7.17	借款
3	于海霞	关联方	4,000,000.00	1年以内	7.17	借款
4	岳红梅	关联方	3,718,546.00	1年以内	6.67	借款
5	围场满族蒙古族自治县 财政局注2	非关联方	2,986,500.00	3年以上	5.36	借款
	合计		49,605,046.00		88.95	

注1：公司向王立东的借款情况：公司实际控制人周印军与王立东为朋友关系，公司向其借款时未签订借款协议，后为规范管理，双方于2014年9月30日签署了无偿借款协议，协议约定公司资金充裕后应主动归还借款，借款期间若王立东收回借款需提前一个月告知公司。其中500万元已于2014年10月27日归还。

注2：公司向围场满族蒙古族自治县财政局所借款项是新厂搬迁财政无息贷款，借款金额2,986,500元，借款期间：2011年4月13日至2017年4月13日，分次偿还。

(3) 截至2013年12月31日大额其他应付款情况：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比(%)	款项性质
1	王立东	关联方	7,900,000.00	1年以内	76.53	借款
			14,000,000.00	1-2年		
			8,000,000.00	2-3年		
2	围场满族蒙古族自治县 财政局	非关联方	2,986,500.00	2-3年	7.64	借款
3	周印国	关联方	1,800,000.00	1-2年	4.61	借款

4	承德市中药集团有限责任公司注	非关联方	1,700,000.00	3年以上	4.35	借款
5	围场满族蒙古族自治县中小企业担保有限公司	非关联方	550,000.00	2-3年	1.41	借款
	<b>合计</b>		<b>36,386,500.00</b>		<b>93.14</b>	

注：公司向承德市中药集团有限责任公司的借款情况见营业外收入明细表下面的注释。

(4) 截至2012年12月31日大额其他应付款情况：

单位：元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占比(%)	款项性质
1	王立东	关联方	14,000,000.00	1年以内	56.97	借款
			8,000,000.00	1-2年		
2	韩冰	第三方	5,000,000.00	1年以内	12.95	借款
3	围场满族蒙古族自治县财政局	第三方	2,986,500.00	1-2年	7.73	借款
4	周印军	股东	1,920,446.00	1年以内	4.97	借款
5	周印国	股东	1,800,000.00	1年以内	4.66	借款
	<b>合计</b>		<b>33,706,946.00</b>		<b>87.28</b>	

(5) 截至2014年9月30日，期末余额中其他应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
周印军	股东	1,260,941.37	1年以内	2.26	借款

(6) 截至2014年9月30日，期末余额中应付关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
周印国	股东	1,800,000.00	2-3年	3.23	借款
隋孝清	股东	4,000,000.00	1年以内	7.17	借款
于海霞	股东	4,000,000.00	1年以内	7.17	借款
岳红梅	股东	3,718,546.00	1年以内	6.67	借款
王立东	董事	5,000,000.00	1年以内	62.58	借款

		7,900,000.00	1-2年		借款
		14,000,000.00	2-3年		借款
		8,000,000.00	3年以上		借款
<b>合计</b>		<b>48,418,546.00</b>		<b>86.82</b>	

### 7. 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
国有土地使用权转让项目	651,905.00		

### 8. 非流动负债

单位：元

项目	2014.6.30	2013.12.31	2012.12.31
国有土地使用权转让项目	11,897,266.25		

#### 涉及政府补助的负债项目

负债项目	2013.12.31	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	其他变动	期末余额	与资产 相关/ 与收益 相关
国有土地 使用权转 让项目		13,038,100.00	488,928.75	651,905.00	11,897,266.25	与资产 相关
<b>合计</b>		<b>13,038,100.00</b>	<b>488,928.75</b>	<b>651,905.00</b>	<b>11,897,266.25</b>	

注：公司根据与围场满族蒙古族自治县土地储备中心签订的《国有土地使用权收购补偿协议》（围储收字（2013）29号）文件收到补偿款13,038,100.00元。

### （七）股东权益情况

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	48,000,000.00	10,000,000.00	7,302,571.00
资本公积	4,246,000.00	8,512,000.00	11,209,429.00
盈余公积	169,381.82	69,641.98	
未分配利润	1,524,436.38	626,777.85	-1,266,662.55
<b>合计</b>	<b>53,939,818.20</b>	<b>19,208,419.83</b>	<b>17,245,337.45</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、（二）

主要股东情况”之“5、公司成立以来股本的形式及其变化情况”。

## 四、关联交易

### （一）公司的关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	营业执照号
周印军	控股股东、实际控制人	-

#### 2、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
周佳一	股东
周印国	股东
于海霞	股东、董事及高级管理人员
王立东	董事
米国柱	董事
陆方明	董事
陈文渊	监事
迟晓伟	监事
隋孝清	股东兼监事
闵向男	股东、高级管理人员
于亚军	股东、高级管理人员
许晓侠	股东、高级管理人员

#### 3、实际控制人控制的其他企业

##### （1）围场满族蒙古族自治县泰发物资贸易有限公司

1998年10月7日成立，注册号为130828000002176，法定代表人周印军，注册资本50万人民币，住所位于围场镇凤凰北路118号，营业期限自1998年10月7日至2023年10月6日，经营范围：钢材、五金交电、建筑材料、机电产品、焦炭、木制品、橡胶制品、农副产品（不含粮食、油料）购销；废旧金属收购（不含贵重有色金属）（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）。

公司实际控制人周印军该公司的出资额为11.3万元，出资比例为22.6%。同时周印军担任该公司董事长职务。

(2) 围场满族蒙古族自治县宏旭建材有限责任公司

成立于2001年7月10日,注册号130828000001448,法定代表人周印军,注册资本70.8万人民币,住所位于围场镇土字街东16号,营业期限自2001年7月10日至2021年7月9日,经营范围:可生产除预应力吊车梁、桥梁、屋面梁、屋架和预应力钢筋混凝土管以外的其它各类混凝土预制构件,轻质隔墙板、陶粒砌块、早强减水剂、建筑用组合防水构件制造、销售(在其资质等级范围内制造)

公司实际控制人周印军在宏旭建材的出资额为28.32万元,出资比例为40%,同时周印军担任该公司的执行董事。

#### 4、董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的企业

(1) 浙江华圣药业集团有限公司

该公司系公司董事陆方明实际控制的企业,成立于2000年5月25日,注册号为330500000000330,法定代表人陆方明,注册资本5000万元,住所位于湖州市大钱路2666号6幢(一、四、六层),营业期限自2000年5月25日至2020年5月24日,经营范围为:许可经营项目:麻醉药品、中药材、抗生素原料药及制剂、化学药制剂、生物制品、精神药品、生化药品、中药饮片、化学原料药、中成药、蛋白同化制剂、肽类激素、麻黄碱复方制剂、医药用毒性药品的批发(有效期至2014年12月15日);第II、III类医疗器械的批发(具体内容详见《医疗器械经营企业许可证》,有效期至2015年12月1日);批发:预包装食品;乳制品(含婴幼儿配方乳粉)(有效期至2014年11月13日)。一般经营项目:日用百货的批发。

公司董事陆方明持有该公司51%的股份,并担任该公司董事长、总经理职务。

(2) 承德北雁商城商贸有限公司

该公司系公司董事王立东控制的企业,成立于2009年1月19日,注册号130826000006314,法定代表人王立东,注册资本3990万元,住所位于丰宁满族自治县大阁镇庆丰街路北,营业期限自2009年1月19日至2059年1月19日,经营范围:预包装食品、散装食品零售(食品流通许可证有效期至2014年2月22日)、卷烟(烟草专卖零售许可证有效期至2013年12月31日);书、报、刊(出版物经营许可证有效期至2014年4月13日)(商场卫生许可证有效期至2015年7月28日);服装鞋帽、针纺织品、日用百货、厨具日杂、化妆品、卫生用品、文化体育用品及器材、饰品、工艺美术品、粮油、水果、蔬菜、禽蛋、

茶叶、调料、水产、生鲜肉、家用电器及电子产品、五金电料、家具、箱包、花卉、花肥、办公用品零售（以上需取得前置审批的凭许可证经营）；经营场地租赁。

公司董事王立东持有该公司 72.59%的股权，并担任该公司董事长。

### （3）滦平县北雁商城商贸有限公司

该公司系公司董事王立东控制的企业，成立于 2010 年 3 月 11 日，注册号 130824000007196，法定代表人王立东，注册资本 1000 万元，住所位于滦平县滦平镇新建路富万家 3 号楼商业楼，营业期限自 2010 年 3 月 11 日至 2040 年 3 月 10 日，经营范围：零售书报刊、音像制品（出版物经营许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）、预包装食品、散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）（食品流通许可证有效期至 2016 年 3 月 6 日）、保健食品、卷烟、雪茄烟（烟草专卖零售许可证有效期至 2017 年 4 月 28 日）、酒类（酒类商品零售许可证有效期至 2015 年 8 月 1 日）；销售黄金饰品、玉石饰品、银饰、白金饰品、电子产品、百货、日用化妆品、服装、鞋帽、文具用品、体育用品、针织品、床上用品、建材、日杂、食用农产品（粮食类、蔬菜类、水果类、坚果类、茶叶类、肉类产品、蛋类产品、水产品）；柜台出租；咨询服务；快餐\*\*（限分公司经营）\*\*（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）

公司董事王立东持有该公司 70%的股权，并担任执行董事、总经理职务。

### （4）围场满族蒙古族自治县北雁商城

该商城为公司董事王立东设立的个人独资企业，成立于 1994 年 5 月 30 日，注册号 130828200000614，住所位于围场镇木兰中路 327 号，经营范围：百货、针纺织品、服装、毛线、鞋类产品、洗涤化妆品、五金交电、建筑材料、手机、金银饰品、化工产品（不含毒品）零售，代销全球通 SIM 卡、神州行卡、燕赵行卡、充值卡、动感地带卡、IP 超市业务，汽车普货运输服务（冀 H6N807 号），书、报刊零售（按许可证核定的范围和期限经营）。

### （5）厦门宏仁医药有限公司

该公司系公司监事陈文渊实际控制的企业，成立于 2004 年 3 月 4 日，注册号 350200200011393，法定代表人陈文渊，注册资本 5000.0 万元，住所位于厦门市海沧区霞飞路 18 号原通士达工业园办公楼第 2 层、第 5 层，营业期限自 2004 年 3 月 4 日至 2024 年 03 月 03 日，经营范围：1、生产包装材料；2、销售不需申请《医疗器械经营企业许可证》的第一、二类医疗器械产品；3、批发化工原料

(不含须经前置许可的化学品); 4、经营各类商品和技术的进出口(不另附进出口商品目录), 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外; 5、收购农副产品(不含粮食和种子); 6、销售日用百货、化妆品、食品添加剂; 7、仓储(不含须经前置许可的化学品); 8、会议服务; 9、医药信息咨询服务(不含门诊医疗服务); 10、未涉及前置审批许可的其他经营项目; 11、批发: 中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品、第二类精神药品制剂、体外诊断试剂(有效期至2015年3月31日); 12、保健食品批发、零售(仅限《保健食品监督管理条例》颁布前过渡期经营); 13、销售: 三类、二类: 手术器械、注射穿刺器械、医用电子设备、医用光学仪器及内窥镜设备、医用超声设备、医用激光设备、医用高频设备、物理治疗及康复设备、医用磁共振设备、医用X射线设备、医用核素设备、临床检验分析仪器及体外诊断试剂、体外循环及血液处理设备、手术室急救室诊疗室设备; 三类、二类: 医用冷疗低温冷藏设备、口腔科材料、医用卫生材料及敷料、医用缝合材料及粘合剂、医用高分子材料及制品、软件; 三类: 医用高能射线设备; 二类: 普通诊察器械、中医器械、医用X射线附属设备及部件、医用化验和基础设备、口腔科设备、病房护理设备、消毒和灭菌设备(有效期至2017年6月22日); 14、批发预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)(有效期至2016年8月4日)。

公司监事陈文渊持有该公司49%的股权, 并担任该公司董事长、总经理。

#### (6) 承德市建投天然气有限责任公司

成立于2009年6月15日, 注册号130800000028319, 法定代表人徐伟, 注册资本7500.0万元, 住所位于承德双桥区半壁山路16号瀚明大厦10层, 营业期限自2009年6月15日至2059年6月14日, 经营范围: 城市燃气工程建设投资及咨询; 以下项目限分公司经营: 压缩天然气销售; 燃气具销售及售后服务。

公司董事米国柱在该公司担任副总经理职务。

## (二) 关联方担保

(1) 2013年10月16日, 周印军与中国农业银行股份有限公司围场满族蒙古族自治县支行签署编号为13100120130070837号《保证合同》, 约定为天原药业在2013年10月16日至2014年10月15日期间发生的债务承担连带保证责任, 被担保的主债权种类为一般企业短期流动资金贷款, 本金数额为人民币4500万元。

(2) 2014年10月17日, 公司与中国农业银行围场满族蒙古族自治县支

行签订编号 13010120140002592《流动资金借款合同》，借款金额为 2500 万元，借款期限为 2014 年 10 月 17 日至 2015 年 10 月 16 日（壹年），借款用途为用于流动资金周转，结息方式为按月结息。周印军提供了连带责任担保。

（3）2014 年 10 月 28 日，公司与中国农业银行围场满族蒙古族自治县支行签订编号 13010120140002675《流动资金借款合同》，借款金额为 500 万元，借款期限为 2014 年 10 月 28 日至 2015 年 10 月 27 日（壹年），借款用途为用于流动资金周转，结息方式为按月结息。周印军提供了连带责任担保。

（4）2014 年 11 月 27 日，公司与中国农业银行围场满族蒙古族自治县支行签订编号 13010120140002910《流动资金借款合同》，借款金额为 1400 万元，借款期限为 2014 年 10 月 27 日至 2015 年 10 月 26 日（壹年），借款用途为用于流动资金周转，结息方式为按月结息。周印军提供了连带责任担保。

### （三）关联方交易及往来余额

#### 1、经常性关联方交易

无。

#### 2、偶发性关联交易

无。

#### 3、关联往来

单位：元

项目名称	关联方	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应收款				
	围场县宏旭建材有限责任公司	300,000.00	300,000.00	
	围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司		600,000.00	
	刘德全	163,314.35	163,314.35	163,314.35
	隋孝清	49,767.00	49,767.00	49,767.00
	周印军		2,733,648.62	
其他应付款				
	周印军	1,260,941.37		1,920,446.00
	周印国	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
	隋孝清	4,000,000.00		

	于海霞	4,000,000.00		
	岳红梅	3,718,546.00		
	王立东	34,900,000.00	29,900,000.00	22,000,000.00

注：其他应收款中隋孝清款项性质为备用金，其他应付款隋孝清款项性质为借款。

#### 4、减少和规范关联交易的安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》对关联交易进行了细致的规定，并通过加强管理层培训的方式不断增强实际控制人及管理层的规范意识，严格执行关联交易的审批决策程序。

为减少并避免未来可能与公司发生的不必要的关联交易，公司控股股东、实际控制人已签署《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺其本人减少或避免与天原制药的关联交易，对于确属必要的关联交易，则遵循公允定价原则，严格遵守公司关于关联交易的决策制度，确保不损害公司利益。

公司持股5%以上股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与公司存在同业竞争的行为；并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；其愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

#### 5、报告期内关联交易履行的程序

公司在报告期内每年的年度股东大会上通过了上一年度关联交易情况及预计本年度关联交易事项的议案，关联股东对该项议案的表决进行了回避。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

1、2014年10月17日承德天原药业有限公司与中国农业银行股份有限公司围场满族蒙古族自治县支行签订流动资金借款合同，编号：13010120140002591，借款金额人民币2,500.00万元，借款期限：1年，借款担保方式：抵押+保证担保。周印军承担连带保证责任，保证期间为两年；承德天原药业有限公司以房产做为抵押，房产证号：围房字第20121152号。

2、2014年10月28日承德天原药业有限公司与中国农业银行股份有限公司围场满族蒙古族自治县支行签订流动资金借款合同，编号：13010120140002675，借款金额人民币500.00万元，借款期限：1年，借款担保方式：抵押+保证担保。周印军承担连带保证责任，保证期间为两年；承德天原药业有限公司以房产做为抵押，房产证号：围房字第20121152号。

3、2014年11月27日，公司与中国农业银行围场满族蒙古族自治县支行签订编号13010120140002910《流动资金借款合同》，借款金额为1400万元，借款期限为2014年10月27日至2015年10月26日（壹年），借款用途为用于流动资金周转，结息方式为按月结息。周印军承担连带保证责任。

## （二）或有事项

公司在报告期内无需要披露的或有事项。

## （三）其他重要事项

### 1、报告期公司收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
利息收入	3,850.27	10,095.50	3,514.28
政府补助	4,086,968.00	1,060,000.00	800,000.00
往来款项及备用金	8,178,927.05	458,648.55	999,677.50
拆迁补偿款	13,038,100.00		
<b>合 计</b>	<b>25,307,845.32</b>	<b>1,528,744.05</b>	<b>1,803,191.78</b>

### 2、报告期公司支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项 目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
付现费用	4,141,152.22	5,078,333.03	2,201,732.31
手续费	7,389.52	10,943.76	6,593.47
罚款及滞纳金	33,064.17	122,443.44	61,084.81
往来款项及备用金等		3,413,219.64	2,308,502.82
<b>合 计</b>	<b>4,181,605.91</b>	<b>8,624,939.87</b>	<b>4,577,913.41</b>

## 六、资产评估情况

公司自成立以来，进行过三次资产评估：

1. 承德地区制药厂转制评估：1994年1月，承德地区制药厂转制为盛恒药业股份有限公司时，围场满族蒙古族自治县资产评估委员会对承德地区制药厂全部资产进行评估，并出具《股份经营资产评估结果报告书》，评估基准日为1993年10月31日，评估结果为1993年10月末企业所有者权益为2,695,358.86元。

1994年6月8日，围场满族蒙古族自治县资产评估委员会出具《关于对承德地区制药厂企业转制资产评估报告有关土地评估增值的补充说明》，承德地区制药厂厂区用地面积合计28.154亩，经县评估委员会评估，对土地按每亩3万元评估，评估总值84.5万元。为企业转制需要，根据县体改委提议，并经县政府同意，对该厂土地在原评估每亩价值3万元的基础上，再提高每亩评估价值3.5万元，合计每亩评估价值为6.5万元，全厂用地28.154亩，总值183万元，比前评估值增值98.5万元。

承德地区制药厂之后以该评估值为参考，转制为盛恒药业股份有限公司。

2. 有限公司设立评估：2000年10月，注销围场满族蒙古族自治县制药厂，组建有限公司时，委托承德宏远会计师事务所有限责任公司对设立有限公司涉及的相关资产及负债进行评估，提供净资产在评估基准日的市场公允价值。2000年10月8日，承德宏远会计师事务所有限责任公司出具承宏所评[2000]53号《资产评估报告》。经评估，有限公司截至2000年9月30日的所有者权益为6,362,072.87元。

2000年10月17日，有限公司成立。

3. 改制评估：2014年12月公司整体变更设立为股份有限公司时，委托北京中科华资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，提供净资产在评估基准日的市场公允价值。北京中科华资产评估有限公司于2014年11月8日出具了“中科华评报字【2014】第156号”《承德天原药业有限公司拟进行股份制改制项目资产评估报告》，评估基准日为2014年9月30日，评估方法为资产基础法。评估结果：截止评估基准日2014年9月30日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，公司资产：账面价值17,623万元，评估价值19,169.43万元，增值1,545.80万元，增值率8.77%；负债：账面价值12,229.65万元，评估价值10,974.73万元，减值1,254.92万元，减值率10.26%；净资产账面价值5,393.98万元，评估价值8,194.70万元，增值2,800.72万元，增值率51.92%。经资产基础

法评估，公司股东全部权益价值为8,194.7万元。公司之后以该评估值为参考，改制为承德天原药业股份有限公司。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1. 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

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

#### 2. 具体分配政策

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

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

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### （二）实际股利分配情况

公司在报告期内未进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、控股子公司（纳入合并报表）的情况

公司于2013年10月24日投资设立围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司，投资比例为70%。2013年11月6日围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司生产经

营权租赁给股东围场满族蒙古族自治县汇君生态食品有限公司，自主经营，自负盈亏，报告期公司对其不具有实际控制能力，未纳入合并报表。

围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司基本情况如下：

子公司全称	成立日期	法定代表人	主营业务	股权结构	注册地	注册资本
围场满族蒙古族自治县天原食品有限公司	2013年10月24日	周印军	预包装食品销售；食用菌种植、销售。	70%	四合永镇雷字村（工业园区）	2300万元

公司报告期内无其他应纳入合并报表的控股子公司。

## 九、风险因素评估

### （一）公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司治理和内部控制体系需要在公司运营过程中逐渐完善和进一步检验。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

**应对措施：**随着公司规模的扩张，公司管理层将加强内部管理，在主办券商的协助下，不断加强学习，严格遵守各项规章制度，以提高公司规范化水平。

### （二）大股东控制的风险

截止本公开转让说明书签署之日，公司的大股东周印军先生持有公司54.63%的股份，其一致行动人周佳一持有10.42%股份、周印国持有0.98%的股份。周印军先生是公司的控股股东、实际控制人，同时担任公司的董事长、总经理。公司存在控制股东通过对公司的重大资产支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响，进而使公司决策出现偏离中小股东最佳利益的可能。

**应对措施：**为降低实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定

了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《信息披露事务管理制度》，完善了公司内部控制制度。此外，公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东和管理层的诚信和规范意识，督促大股东及实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

### （三）新产品研发风险

公司十分注重新产品的研发，公司的研发中心于 2009 年成立，共有研发人员近 20 名，具有较完备的工程技术研发、产品中试及检测等综合配套试验条件，为了增强企业发展后劲，2014 年公司投资建设了一座建筑面积 5000 平方米的研发中心大楼。由于药品研发从临床前研究、临床批件申报、临床研究、申报新药证书及注册批件到投产的周期长、环节多、投入大，加之国家药品注册管理法规的变化，因而存在研发、规模化及产业化失败的风险。

**应对措施：**为应对新产品研发方面的风险，公司一方面加强在产品研发前的论证工作，进行充分的调查研究，对新药的药理结构、资本投入、市场需求、发展前景等进行多方的考察，尽量降低新产品的研发风险；另一方面，公司积极与国内大专院校、科研院所进行合作，资源共享，互通有无，力争在最小投入的前提下取得较大的科研成果。

### （四）竞争加剧的风险

公司依托于中国东北部高寒地区独特的中药材资源，重点研发、生产、销售金莲花系列产品，在报告期内，金莲花系列产品的销售收入占比 60%以上。目前市场上生产金莲花药品的厂家较少，公司的竞争对手主要是北京万辉双鹤药业有限责任公司，承德颈复康药业集团有限公司，竞争压力较小。但是由于金莲花系列产品的反响良好，市场需求旺盛，未来不排除会有更多的医药厂家加入到金莲花药品的生产队伍中，公司面临着竞争加剧的风险。

**应对措施：**金莲花颗粒是全国独家生产品种，是公司在未来保持竞争优势的一大利器。预计在未来几年中，公司凭借产品质量、品牌知名度、经验积累等，在金莲花药品的市场竞争中，仍会保持一定的优势。另处，公司为保持竞争优势，从产业链上游着手，开展了人工种植金莲花的实践，并且在今后将种植规模逐步扩大，形成对金莲花原料药的控制。

### （五）原材料供应的风险

公司的主导产品为金莲花系列-----金莲花颗粒、金莲花片，而其原材料为金莲花。目前金莲花原料药的供应态势，仍然是以野生金莲花为主。野生

金莲花主要生于我国高寒地区，产量有限，其规模无法在短时间的迅速放大。近几年来，野生金莲花一直处于供不应求的状态，一方面造成其收购价格持续走高，另一方面也使公司面临着金莲花原料药断货的风险。

**应对措施：**公司地处河北坝上地区，靠近金莲花的主产区，具备收购金莲花的地缘优势，并且公司始终坚持合作共赢的理念，多种政策惠及供应商，多年来公司与供应商之间建立了稳固的合作关系。为摆脱野生金莲花产量有限的不利局面，公司在数年前已经开始了人工种植金莲花的实验，目前已经取得了较为成熟的经验和技術成果，在此基础上，公司计划未来采用“公司+农户+合作社”模式，大力发展人工种植金莲花。

#### （六）税收优惠政策变化风险

2013年7月22日，经河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局批准，本公司获得高新技术企业证书，证书编号为GR201313000009，2013年至2015年执行15.00%的企业所得税税率。公司的税收优惠政策符合国家法律法规的规定，如果国家调整税收政策，则公司的优惠政策将被调整，公司存在无法享受到相关优惠政策的风险。

**应对措施：**公司将继续发展主营业务，不断扩大销售规模，提高经营业绩，减少税收优惠政策变化带来的风险。

#### （七）财务风险

报告期公司资产负债率一直处于较高水平，2014年9月底、2013年底、2012年底分别为69.39%、85.23%和78.20%，主要是公司搬迁，基本建设投资规模较大引起的，在短期内资金投入量大幅增加、融资渠道单一的情况下，公司只能通过向银行及非关联个人借款的方式融通资金。另外，公司报告期资产流动性偏低，2014年9月底、2013年底、2012年底流动比率分别为0.93、0.53和0.86，速动比率分别为0.40、0.35和0.65。如果出现大额贷款不能及时收回或由于国家货币政策紧缩导致公司无法继续通过银行借款筹措资金，则公司可能面临短期偿债风险。

**应对措施：**目前，公司正努力获得资本市场的认可，积极拓展融资渠道，计划通过资本运作等方式进行直接融资；同时争取银行授信额度，保证公司具备充足的现金流及生产发展所需的资金。

王立东系围场北雁集团董事长，与周印军系朋友关系。周印军自2004年入主天原药业后，由于公司融资能力较差，所以陆续向王立东先生无偿借款。王立东

先生已经承诺，其在两年之内不会向公司提出偿还要求或者付息要求。

#### （八）报告期非经常性损益较高风险

2014年1-9月、2013年度及2012年度，公司净利润分别为99.74万元、196.31万元、24.70万元，公司同期扣除所得税影响后的非经常性损益金额为78.15万元、117.48万元和-34.56万元，非经常性损益金额占净利润的比例分别为21.65%、40.15%、239.95%。

**应对措施：**报告期公司非经常损益以政府补贴为主，政府补贴又以厂区搬迁补充为主，且非经常性损益逐期降低。虽然报告期非经常性损益较高，但公司厂区的搬迁行为系公司配合政府规划需要而做出。报告期公司主营业务收入和营业利润均呈增长趋势。并且，公司产品在全国范围内的市场认同度越来越高，产品销售区域越来越广，报告期内公司毛利率大幅上升，公司持续盈利能力并不依赖于非经常性损益。

### 十、公司的发展规划

在国家锐意改善民生、大力支持医药产业发展的背景下，公司以此为契机，借助天原药业的的市场美誉度和老客户的忠诚度，积极调整和优化产品结构，重点发展金莲花系列产品；整合营销资源，建立多层次销售渠道，构建覆盖全国的、完善的市场营销网络；资本运营与生产经营并举，有计划、有步骤、积极稳妥地收购兼并其他中成药企业，扩大公司规模。力争使公司生产的金莲花成为中成药领域的知名品牌，使公司成为集中草药种植、中成药研发、制造、销售为一体的国家级农业产业化经营重点龙头企业，跻身于全国名企之列。

为达到上述目标，公司目前具体实施措施如下：

#### 1. 打造万亩金莲花种植基地

为了保证金莲花原料的持续供应，对未来金莲花产品市场的掌控抢占先机，本公司在8年前便开始了人工栽培金莲花的研究，先后做了种子发芽、人工育苗、病虫害调查和无公害防治、野生变家栽等多种试验，目前人工种植技术成熟，为大面积推广金莲花种植奠定了基础。近几年来，公司通过与他人合作，以提供技术指导和流程监督的方式建立了采购集地。公司计划3--5年时间，采用“公司+农户+合作社”方式使金莲化种植面积达到10000亩，使用公司成为全国最大的金莲花观赏基地和药用基地。

#### 2、实施新产品研发、科技创新战略

公司将新产品的研发、技术创新的、工艺改进作为一项长期战略，坚定不移的执行。公司于 2009 年成立研发中心，共有研发人员近 20 名，全部为大专以上学历。研发中心实验室面积 678 m<sup>2</sup>，具有较完备的工程技术研发、产品中试及检测等综合配套试验条件。为了进一步改善研发条件，2014 年公司投资建设了一座研发中心大楼（建筑面积 5000 平方米），预计 2015 年 6 月投入使用。研发中心大楼除满足公司自身的研发需要外，还将作为吸引高端人才的平台，目前公司已经与沈阳药科大学达成合作意向，将研发中心确定为沈阳药科大学的研究生实习基地。

### 3、积极推动“新三板”上市。

为了提升企业品牌影响力和市场竞争能力，进一步规范公司管理，拓宽企业融资和对外合作渠道，公司积极谋求登陆资本市场。

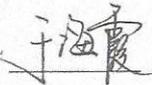
## 第五节 有关声明

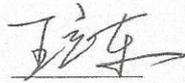
### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

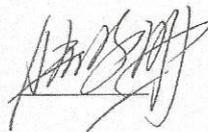
全体董事签字：

周印军：

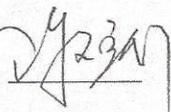
于海霞：

王立东：

米国柱：

陆方明：

全体监事签字：

陈文渊：

隋孝清：

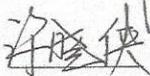
迟晓伟：

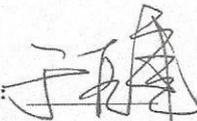
全体高级管理人员签字：

周印军：

于海霞：

闵向南：

许晓侠：

于亚军：

承德天原药业股份有限公司

2015年4月23日



## 二、主办券商声明

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

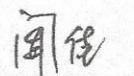
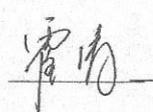
法定代表人签字：

翟建强：

项目负责人签字：

朱青：

项目小组成员签字：

朱青： 闻佳： 霍涛：

财达证券有限责任公司

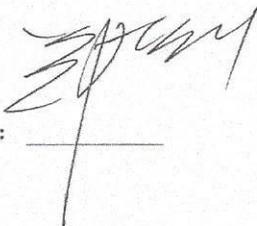
2015年4月23日

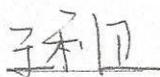


### 三、申请挂牌公司律师声明

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

经办律师签字：

郑英华：

王利卫：

单位负责人签字：

郑英华：



#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读承德天原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所出具的中准审字[2014]1593号审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：



单位负责人签字：

中准会计师事务所有限公司(特殊普通合伙)



2015年4月23日

## 五、承担资产评估业务的资产评估事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读承德天原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中科华评报字【2014】第 156 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签字：



机构负责人签字：



北京中科华资产评估有限公司

2015年 4月 23日



## 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主要文件

（ 文完）