

河南灵佑药业股份有限公司



公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO., LTD

二零一五年四月

声明

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

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

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，由此变化导致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、公司规模风险

公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日总资产分别为 37,285,017.08 元、40,096,692.41 元、36,728,190.41 元，2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 31,929,208.78 元、45,247,836.96 元、46,079,248.54 元，与同行业其他公司相比，公司总体资产和营业收入规模较小，存在因规模较小导致的抵御市场波动能力较弱的风险。

二、客户集中度相对较高的风险

2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年公司最大销售客户国药控股股份有限公司实现的销售收入分别是 7,436,455.51 元、10,329,511.22 元、10,334,733.38 元，占同期营业收入的比例分别为 23.29%、22.83%、22.43%，公司对单一客户销售集中度相对较高。若国药控股股份有限公司因自身或行业原因减少对公司的采购，将对公司的销售产生较大不利影响。

三、应收账款坏账风险

近年来，由于公司业务拓展迅速，公司经营规模逐年提升，应收账款规模相应增大。2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应收账款分别为 11,387,222.76 元、14,108,879.12 元、15,178,013.21 元，分别占同期营业收入的 35.66%、31.18%和 32.94%。随着公司规模的扩大，应收账款可能会进一步增加。

尽管公司目前应收账款账龄主要为一年以内，资金回收较有保障，但如果出现应收账款不能按期收回或无法收回发生坏账的情况，将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

四、技术研发风险

公司在发展过程中，始终将技术开发作为公司核心竞争力建设的关键组成部分。由于医药产品的开发、注册和进行各种认证都需要巨额、持续的资金投入。新产品从研制开发到投入生产需要通过测试、临床等多个环节，在取得药品批准文号并通过药品生产质量管理规范认证后方可投入生产。整个过程需进行大量的实验研究，周期长、成本高，存在开发失败的可能性。因此，公司存在一定的技术开发风险。

五、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人为钱洁和宋建峰。虽然公司已建立了较为完善的法人治理结构，但若公司实际控制人凭借其绝对控股地位，通过行使表决权等方式，对公司的人事任免、利润分配和生产经营等进行不当控制，可能会损害公司及股东的利益。

六、质量控制风险

公司在产品质量和售后服务方面制定了严格的控制流程，在研发环节和生产环节均按照行业规范和质量标准实施，在销售环节也未与客户发生法律纠纷，也不存在因质量问题受到药品监督管理部门处罚的情况。尽管如此，随着公司规模的不间断扩大，若未来公司在产品质量方面无法有效管控，导致因产品质量问题与用户产生法律纠纷，将可能对公司在行业内的口碑造成损害，对公司经营业绩产生不利影响。

七、公司内控风险

公司变更为股份公司后，按照《公司法》等相关法律法规建立了较为健全的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等相关制度，形成了比较完善的内控体系。但由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实际检验，因此，公司在未来的生产经营中仍可能存在因内控制度不能有效执行或内控制度不能随着公司生产经营的发展持续完善而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

八、核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业为技术密集型行业，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键作用，因此，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已拥有一批高素质核心技术人员，为公司的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

九、供应商集中度较高的风险

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年前五名供应商采购额占总采购额的比例分别为 59.15%、87.25%、83.66%，报告期内，公司供应商集中度较高。虽然公司 2013 年和 2012 年前五名供应商采购额占总采购额的比例较高，但由于

公司所需原材料市场供应商众多，可替代性较强，公司不存在对单一供应商的严重依赖，因供应商因素造成公司原材料供应短缺、原材料质量下降的风险较小。

目 录

声明	1
重大事项提示.....	2
目 录	5
释 义	7
第一节 基本情况.....	9
一、公司概况.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股东情况.....	11
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	19
五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	20
六、本次挂牌的有关机构情况.....	22
第二节 公司业务.....	25
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	25
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	27
三、公司业务关键资源要素.....	34
四、公司主营业务情况.....	44
五、公司商业模式.....	51
六、公司所处行业情况、风险特征.....	53
第三节 公司治理.....	65
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	65
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	66
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚情况.....	67
四、公司的独立性.....	67
五、同业竞争情况及其承诺.....	68
六、控股股东、实际控制人资金占用及对外担保情况.....	68
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	68
八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	71
第四节 公司财务调查.....	74
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	74
二、最近两年一期经审计的财务报表.....	74
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况.....	84
四、公司最近两年一期的主要财务指标.....	104
五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析.....	106
六、报告期利润形成的有关情况.....	109
七、公司最近两年一期主要资产情况.....	116
八、报告期重大债项情况.....	140
九、报告期股东权益情况.....	148
十、关联方、关联方关系及交易情况.....	149
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	152
十二、资产评估情况.....	153
十三、股利分配政策和最近两年分配情况.....	153
十四、控股子公司的情况.....	154

十五、特有风险提示.....	154
十六、经营目标和计划.....	156
第五节 有关声明.....	158
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	158
二、主办券商声明.....	159
三、律师事务所声明.....	160
四、会计师事务所声明.....	161
五、评估师事务所声明.....	162
第六节 附件.....	163

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般术语		
“本公司、公司、股份公司、灵佑药业”	指	河南灵佑药业股份有限公司
“有限公司、灵佑有限”	指	河南灵佑药业有限公司
灵佑实业	指	河南灵佑实业有限公司
云之龙	指	河南云之龙科技有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	河南灵佑药业股份有限公司章程
股东大会	指	河南灵佑药业股份有限公司股东大会
董事会	指	河南灵佑药业股份有限公司董事会
监事会	指	河南灵佑药业股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、信达证券	指	信达证券股份有限公司
律师、德恒	指	北京德恒律师事务所
会计师、上会	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、开元	指	开元资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
说明书、本说明书	指	河南灵佑药业股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务（试行）规则》
报告期、两年及一期	指	2012年、2013年、2014年1-9月
专业术语		
GMP	指	Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范。
GSP	指	Good Supply Practice，药品经营质量管理规范。
药品注册批件	指	是国家药品监督管理局批准某药品生产企业生产该品种，发给批准文号的法定文件。
国家药品标准	指	是指国家为保证药品质量所制定的质量指标、检验方法以及生产工艺等的技术要求，包括国家食品药品监督管理局颁布的《中华人民共和国药典》、药品注册标注和其他药品标准。
片剂	指	提取物、药材提取物加饮片细粉或饮片细粉与适宜辅料混匀压制或用其他适宜方法制成的圆片状或

		异形片状的制剂。
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。
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。
合剂	指	饮片用水或其他溶剂，采用适宜方法提取制成的口服液体制剂（单剂量灌装者也可称“口服液”）。
散剂	指	饮片或提取物经粉碎、均匀混合制成的粉末状制剂。
酒剂	指	饮片用蒸馏酒提取制成的澄清液体制剂。

注：本说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称：河南灵佑药业股份有限公司

法定代表人：钱洁

有限公司设立日期：1998 年 7 月 30 日

股份公司设立日期：2014 年 12 月 29 日

注册资本：2700 万

住所：郑州市新郑新村镇万庄路

邮政编码：451150

信息披露负责人：高春强

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司属于“C 制造业”门类下的次类“C27 医药制造业”；依据国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011）公司所属行业为“中成药制造 C2740”以及“生物药品制造 C2760”。

公司经营范围：口服液、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、合剂、酒剂、散剂、溶液剂的生产（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）。

组织机构代码：70678235—8

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2700 万股

挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、公司股票分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

《公司法》第一百四十一条规定：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）》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》第二十五条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 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 1 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公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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公司股份。

股份公司成立于 2014 年 12 月 29 日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，无可公开转让的股份。

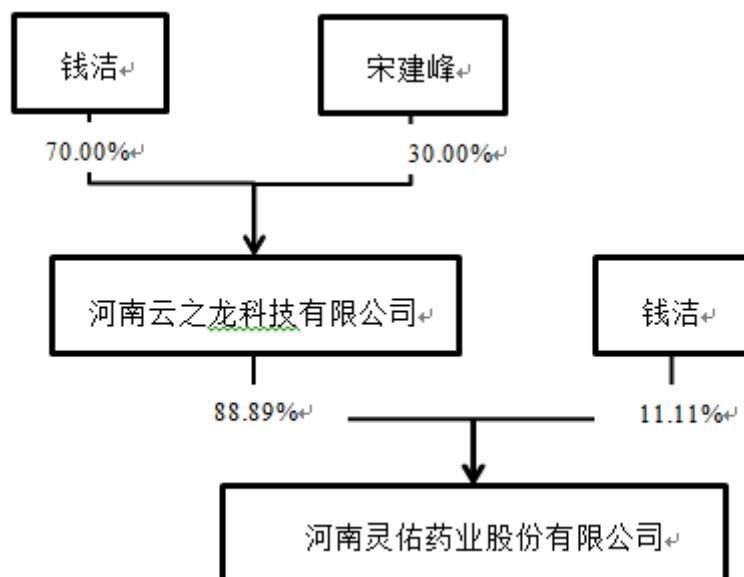
（三）公司股票采用协议转让方式进入全国中小企业股份转让系统挂牌

根据公司 2014 年度第一次股东大会决议，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构图如下：



截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东情况如下表所示：

序号	股东姓名或名称	股权性质	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	河南云之龙科技有限公司	境内非国有法人	2,400.00	88.89	货币
2	钱洁	境内自然人	300.00	11.11	货币
合计			2,700.00	100	

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的股份不存在质押或其他有争议的情况。公司股东河南云之龙科技有限公司为钱洁控股公司。钱洁、宋建峰夫妇为公司实际控制人。

（二）公司股东基本情况

1、控股股东、实际控制人的认定

据核查，河南云之龙科技有限公司持有股份公司 2400 万股股份，占股份公司目前总股本的 88.89%，为股份公司的控股股东。

钱洁目前直接持有股份公司 300 万股股份，占股份公司目前总股本 2700 万股的 11.11%。同时钱洁与宋建峰通过河南云之龙科技有限公司(钱洁持股 70%、

宋建峰持股 30%,钱洁与宋建峰系夫妻关系)间接持有股份公司 88.89%的股份,钱洁与宋建峰直接、间接合计持有股份公司 100%的股份,钱洁、宋建峰依其合计持有的股份所享有的表决权足以对股份公司股东大会的决议产生决定性影响,目前钱洁被选举为公司董事长、宋建峰被聘任为总经理。因此,钱洁、宋建峰为股份公司的共同实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

钱洁,女,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号码:41290119700303XXXX,本科学历。1996年6月毕业于河南财经学院企业管理专业;1996年7月至1998年6月任南阳市地建总公司职员;1998年7月至2008年9月任有限公司执行董事、总经理;2008年9月至2014年12月任有限公司执行董事;2014年12月至今任公司董事长。

宋建峰,男,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号码:41012419701203XXXX,工业工程硕士。1993年7月毕业于郑州航空工业管理学院企业管理专业;1993年7月至1998年7月任郑州众生制药厂销售经理;1998年7月至2008年9月任有限公司副总经理(2005年6月取得华中科技大学工业工程硕士学位);2008年9月至2014年12月任有限公司总经理;2014年12月至今任公司董事、总经理。

3、实际控制人最近两年内发生变化情况

公司的实际控制人为钱洁和宋建峰,报告期内未发生变化。

4、公司主要股东情况

名称	河南云之龙科技有限公司
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
住所	郑州市金水区黄河路129号18层1801号
法定代表人姓名	钱洁
注册资本	500万元
实收资本	500万元
经营范围	计算机软件开发、电子产品的技术开发、技术转让、技术服务;经济贸易咨询(不含证券期货咨询);销售:服装,工艺美术品(不含金银)
主营业务	计算机软件开发、电子产品的技术开发、技术转让、技术服务;经济贸易咨询(不含证券期货咨询);销售:服装,工艺美术品(不含金银)
成立日期	2014.04.15

企业法人营业执照注册号	410105000456212
股权结构	钱洁持股 70%； 宋建峰持股 30%

（三）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、河南灵佑药业有限公司设立

1998 年 7 月，海南远大经贸有限公司、河南灵佑实业有限公司和自然人杜保华、钱洁、薛艳丽共同出资设立河南灵佑药业有限公司。河南灵佑药业有限公司注册资本 1000 万元，其中，海南远大经贸有限公司以现金方式出资 500 万元、河南灵佑实业有限公司以现金方式出资 100 万元、杜保华以现金出资 200 万元、钱洁、薛艳丽各以现金出资 100 万元。

1998 年 7 月 27 日，河南信义会计师事务所出具“（98）信义内验审字第 016 号”《企业注册资本审验证明书》，确认有限公司已收到其股东投入的资本 1000 万元，其中海南远大经贸有限公司以现金方式出资 500 万元、河南灵佑实业有限公司以现金方式出资 100 万元、杜保华以现金出资 200 万元、钱洁、薛艳丽各以现金出资 100 万元。

1998 年 7 月 30 日，河南灵佑药业有限公司取得河南省工商行政管理局颁发的“17001678-5”号《企业法人营业执照》。河南灵佑药业有限公司设立时，注册资本 1000 万元，实收资本 1000 万元，法定代表人杜保华，住址为：郑州市经一路幸福花园 1 号，经营期限 12 年（从 1998 年 7 月 30 日至 2010 年 12 月 31 日止），经营范围为口服液、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、合剂、酒剂的生产，保健用品（不含医药）、化妆品的销售。

河南灵佑药业有限公司成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	海南远大经贸有限公司	500	50	货币
2	杜保华	200	20	货币
3	钱洁	100	10	货币
4	河南灵佑实业有限公司	100	10	货币
5	薛艳丽	100	10	货币
合 计		1000	100	

经核查，公司上述工商备案登记出资情况与实际出资情况存在差异。河南天鹏会计师事务所有限公司对公司上述出资情况进行验资复核，并于 2005 年 8 月 11 日出具“豫天鹏专[2005]第 B5-002 号”《审计报告》验资复核，验资复核结果为截至 2005 年 7 月 31 日，公司实收资本余额为 1000 万元，其中杜保华

现金出资 40 万元，钱洁现金出资 732.84 万元，以及海南远大经贸有限公司现金出资为 227.16 万元。

河南灵佑药业有限公司成立时的实际股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	海南远大经贸有限公司	227.16	22.716	货币
2	杜保华	40	4	货币
3	钱洁	732.84	73.284	货币
合 计		1000	100	

2、2006 年 11 月，第一次股权转让

2006 年 11 月 26 日，河南灵佑药业有限公司股东会作出决议，同意海南远大经贸有限公司将其所持有的公司 30%股权转让给钱洁，20%股权转让给李铮；同意河南灵佑实业有限公司将其持有的公司 10%股权转让给钱洁；同意杜保华将其所持有的公司 20%股权转让给钱洁。

2006 年 11 月 27 日杜保华与钱洁签订《股权转让协议》，杜保华将持有的河南灵佑药业有限公司 20%的股权以 200 万元的价格转让给钱洁；河南灵佑实业有限公司与钱洁签订《股权转让协议》，河南灵佑实业有限公司将持有的河南灵佑药业有限公司 10%的股权以 100 万元的价格转让给钱洁。

2006 年 11 月 28 日，海南远大经贸有限公司与钱洁签订《股权转让协议》，海南远大经贸有限公司将持有的有限公司 30%的股权以 300 万元的价格转让给钱洁；海南远大经贸有限公司与李铮签订《股权转让协议》，海南远大经贸有限公司将持有的有限公司 20%的股权以 200 万元的价格转让给李铮。

2006 年 12 月 18 日，河南灵佑药业有限公司完成本次股权转让的变更登记，同时法定代表人变更为钱洁。

本次股权转让完成后，河南灵佑药业有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	钱洁	700	70	货币
2	李铮	200	20	货币
3	薛艳丽	100	10	货币
合 计		1000	100	

(1) 经核查, 2006 年 12 月 20 日, 钱洁与河南灵佑实业有限公司签署《股权转让协议之补充协议》, 共同确认了如下事项:

①河南灵佑药业有限公司设立时的注册资本为人民币 1000 万元, 根据公司章程规定, 灵佑实业出资人民币 100 万元, 占公司注册资本的 10%, 但截至 2005 年 7 月 31 日, 灵佑实业实际并未出资, 该 100 万元已由股东钱洁于 2005 年 7 月 31 日前陆续足额缴纳, 灵佑实业对此无异议;

②根据灵佑实业自身经营计划的变化和灵佑有限的实际出资情况, 灵佑实业决定将其持有灵佑有限 10% 的股份以零价格转让给钱洁, 灵佑实业不再享有灵佑有限的任何股东权益;

③上述股权转让均已履行完毕, 双方不存在任何股权或债权债务争议和纠纷, 双方与灵佑有限也不存在债权债务纠纷。

(2) 经核查, 2006 年 12 月 20 日, 钱洁与杜保华签署《股权转让协议之补充协议》, 共同确认如下事项:

①灵佑有限设立时的注册资本为人民币 1000 万元, 根据公司章程约定, 杜保华出资人民币 200 万元, 占公司注册资本的 20%, 但截至 2005 年 7 月 31 日, 杜保华实际出资 40 万元, 未出资金额 160 万元已由股东钱洁于 2005 年 7 月 31 日前陆续足额缴纳, 杜保华对此无异议;

②根据杜保华自身经营计划的变化和灵佑有限的实际出资情况, 杜保华决定将其持有灵佑药业 20% 的股份以 40 万元转让给钱洁, 此后, 杜保华不再享有灵佑药业的任何股东权益;

③上述股权转让均已履行完毕, 双方不存在任何股权或债权债务争议和纠纷, 双方与灵佑有限也不存在债权债务纠纷。

(3) 经核查, 2006 年 11 月 30 日, 远大经贸分别与钱洁、李铮签署《股份转让协议之补充协议》, 共同确认如下事项:

①灵佑有限设立时的注册资本为人民币 1000 万元, 根据公司章程约定, 远大经贸出资人民币 500 万元, 占公司注册资本的 50%, 但截至 2005 年 7 月 31

日，远大经贸实际出资 227.16 万元，未出资金额 272.84 万元已由股东钱洁于 2005 年 7 月 31 日之前陆续足额缴纳，远大经贸对此无异议；

②根据远大经贸自身经营计划的变化和灵佑有限的实际出资情况，远大经贸决定将其持有灵佑药业 30%的股份以 27.16 万元转让给钱洁，将其持有灵佑有限 20%的股份以 200 万元转让给李铮，远大经贸不再享有灵佑有限的任何股东权益；

③上述股权转让均已履行完毕，双方不存在任何股权或债权债务争议和纠纷，双方与灵佑有限也不存在债权债务纠纷。

本次股权转让完成后，有限公司的实际股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	钱洁	800	80	货币
2	李铮	200	20	货币
合 计		1000	100	

3、2007 年 6 月，第二次股权转让

2007 年 6 月 15 日，河南灵佑药业有限公司股东会作出决议，同意薛艳丽将其所持有的公司 10%股权转让给钱洁。2007 年 6 月 16 日，薛艳丽与钱洁签订《股权转让协议》，薛艳丽将持有的有限公司 10%的股权以 100 万元的价格转让给钱洁。

2007 年 6 月 20 日，河南灵佑药业有限公司完成本次股权转让的变更登记。

本次股权转让完成后，河南灵佑药业有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	钱洁	800	80	货币
2	李铮	200	20	货币
合 计		1000	100	

经核查，2007 年 6 月 6 日，钱洁与薛艳丽签署《股份转让协议书》，共同确认如下事项：1、灵佑有限设立时薛艳丽认缴出资额 100 万元，实际未出资；2、薛艳丽自愿将其在灵佑药业的全部股份以零价格转让给钱洁。

4、2011 年 6 月，第一次增加注册资本

2011年6月11日，河南灵佑药业有限公司股东会作出决议，同意河南灵佑药业有限公司增加注册资本1000万元，股东钱洁以现金出资1000万元，变更后的公司注册资本为2000万元。

2011年6月14日，河南鼎华会计师事务所有限公司出具“豫鼎华验字[2011]第06-021号”《验资报告书》，确认有限公司已收到其股东投入的资本1000万元，其中股东钱洁出资1000万元，出资方式均为货币出资。

2011年6月14日，郑州市工商行政管理局核准河南灵佑药业有限公司本次变更登记。

本次增资完成后，河南灵佑药业有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	钱洁	1800	90	货币
2	李铮	200	10	货币
合 计		2000	100	

5、2014年6月，第三次股权转让

2014年6月4日，河南灵佑药业有限公司股东会作出决议，同意股东钱洁将其所持有的有限公司75%股权转让给河南云之龙科技有限公司，股东李铮将其所持有的有限公司10%的股权转让给河南云之龙科技有限公司。同日，钱洁与河南云之龙科技有限公司签订《股权转让协议》，钱洁将持有的河南灵佑药业有限公司75%的股权以1500万元的价格转让给河南云之龙科技有限公司；李铮将持有的河南灵佑药业有限公司10%的股权以200万元的价格转让给河南云之龙科技有限公司。

2014年6月4日，河南灵佑药业有限公司完成本次股权转让的变更登记。

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	河南云之龙科技有限公司	1700	85	货币
2	钱洁	300	15	货币
合 计		2000	100	

6、2014年6月，第二次增加注册资本、变更营业期限

2014年6月4日，公司股东会作出决议，同意（1）公司注册资本由2000万元增加到2700万元，新增注册资本700万元由河南云之龙科技有限公司认缴出资；（2）公司营业期限截止日由2020年12月31日变更至长期；（3）公司执行董事、总经理等任职人员，可以连选连任；（4）通过公司新章程。

2014年6月4日，郑州市工商局金水分局核准了河南灵佑药业有限公司变更登记，并颁发新的《营业执照》。

增资完成后，河南灵佑药业有限公司的股权结构变更为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	河南云之龙科技有限公司	2400	88.89	货币
2	钱洁	300	11.11	货币
合 计		2700	100	

7、2014年12月29日有限公司整体变更

根据上会于2014年11月7日出具的“上会师报告（2014）第2898号”《河南灵佑药业有限公司审计报告》，截至2014年9月30日，有限公司经审计的净资产值为28,224,780.98元。

根据开元资产评估有限公司于2014年11月15日出具的“开元评报字[2014]196号”《河南灵佑药业有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告》，截至2014年9月30日，净资产的评估值为4241.20万元。

2014年11月7日，有限公司股东会作出决议，同意以截至2014年9月30日有限公司经审计的净资产值28,224,780.98元折合股本2,700万股，每股面值1元，大于股本部分的净资产计入资本公积。有限公司整体变更为股份有限公司后的注册资本为2,700万元。各发起人股东认股比例与原持股比例相同。2014年11月16日，有限公司的2名股东作为公司发起人签署了《发起人协议》。

公司于2014年12月18日召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人均出席了该次会议，本次会议审议通过了有关有限公司以净资产折股方式整体变更为股份公司的相关议案；2014年12月18日，上会对各发起人投入公司的资产进行验证并出具“上会师报字（2014）第2899号”《验资报告》，验证各发起人已经实缴全部出资；2014年12月29日，郑州市工商局向公司颁发了注册号为410000100000060的《营业执照》。（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）

整体变更后，灵佑股份的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	河南云之龙科技有限公司	2400	88.89	货币

2	钱洁	300	11.11	货币
合 计		2700	100	

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司董事会由钱洁、宋建峰、陈兴元、曹武军、刘芳 5 名董事组成。

钱洁简历参见本节“（二）公司股东基本情况之 2、控股股东、实际控制人的基本情况”。

宋建峰，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41012419701203XXXX，工业工程硕士。1993 年 7 月毕业于郑州航空工业管理学院企业管理专业；1993 年 7 月至 1998 年 7 月任郑州众生制药厂销售经理；1998 年 7 月至 2008 年 9 月任有限公司副总经理（2005 年 6 月取得华中科技大学工业工程硕士学位）；2008 年 9 月至 2014 年 12 月任有限公司总经理；2014 年 12 月至今任公司董事、总经理。

陈兴元，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41020219721128XXXX，制药工程硕士（2013 年 1 月 16 日，获得郑州大学颁发的硕士学位证书）、工程师、执业药师。1992 年 7 月毕业于河南省医药学校化学制药专业；1992 年 7 月至 1993 年 10 月任开封生化制药厂技术员；1993 年 10 月至 1996 年 10 月任郑州春都药业有限公司冻干粉针剂车间主任、生产管理部经理；1996 年 10 月至 2001 年 10 月任河南思达微生态制品有限公司新产品开发办主任；2001 年 10 月至 2014 年 12 月任有限公司新产品开发办主任、质量部经理、副总经理；2014 年 12 月至今任公司董事、副总经理。主持了调经祛斑片、颈康胶囊、消癌平片等产品的研制工作，起草制定国家药品标准 10 项，发表专业论文 5 篇，组织申报发明专利 2 项。

曹武军，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41012419710227XXXX，博士、副教授。1994 年 7 月毕业于华中理工大学锻压专业；1994 年 7 月至 2002 年 9 月任郑州轻工业学院教师；2002 年获得华中理工大学机械工程专业硕士学位；2002 年 9 月至 2006 年 7 月在华中科技大学工业工程专业学习，并获得博士学位；2006 年 7 月至今在郑州大学任教；2014 年 12 月至今任公司董事。

刘芳，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41010319720829XXXX，本科学历。1996 年 7 月毕业于郑州大学计算机应用专

业；1996年8月至2011年9月任广发银行股份有限公司郑州分行部门经理；2011年10月至2014年12月，未就业；2014年12月至今任公司董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会由茆艳青、郭琳、梁满星3名监事组成。

茆艳青，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41018119750702XXXX，大专学历。1997年7月毕业于中州大学管理系市场营销专业；1997年10月至2001年12月任中国电信劳动服务总公司技术员；2001年12月至2006年7月任河南永隆通实业有限公司行政主管；2006年7月至2013年7月任河南悉诺信息技术有限公司行政主管；2013年7月2014年12月，未就业；2014年12月至今任公司监事会主席。

郭琳，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：41292919750620XXXX，高中学历。1993年8月毕业于河南省唐河县第八高中；1993年9月至2000年4月，未就业；2000年5月至2014年12月任有限公司销售部经理；2014年12月至今任公司监事、销售部经理。

梁满星，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41290119640502XXXX，大专学历。1992年7月毕业于洛阳理工学院财会专业；1984年12月至2004年2月历任南阳市工业设备安装工程总公司出纳员、工艺管道预算员、工艺管道工程师；2004年3月至2014年12月任有限公司行政事务部经理；2014年12月至今任公司职工监事、行政事务部经理。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员包括总经理宋建峰、副总经理陈兴元。

宋建峰，现任公司总经理，具体情况详见前述董事简历部分。

陈兴元，现任公司副总经理，具体情况详见前述董事简历部分。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	37,285,017.08	40,096,692.41	36,728,190.41
股东权益合计	28,224,780.98	21,216,154.75	19,347,534.88
归属于申请挂牌公司的股东权益合	28,224,780.98	21,216,154.75	19,347,534.88

计			
每股净资产	1.05	1.06	0.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.05	1.06	0.97
资产负债率	24.30	47.09	47.32
流动比率（倍）	3.08	1.85	1.79
速动比率（倍）	1.65	1.06	1.03
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	31,929,208.78	45,247,836.96	46,079,248.54
净利润	8,626.23	1,868,619.87	-645,729.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润	8,626.23	1,868,619.87	-645,729.17
扣除非经常性损益后的净利润	-843,253.57	-78,736.73	-644,962.36
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	-843,253.57	-78,736.73	-644,962.36
毛利率（%）	19.52	19.48	18.55
净资产收益率（%）	0.04	9.21	-3.28
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-3.58	-0.39	-3.28
基本每股收益（元/股）	-	0.09	-0.03
稀释每股收益（元/股）	-	0.09	-0.03
应收账款周转率（次）	2.50	3.09	3.04
存货周转率（次）	1.84	2.57	2.81
经营活动产生的现金流量净额	2,810,323.63	5,690,814.23	-5,475,574.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.10	0.28	-0.27

上述财务指标计算公式如下：

- 1、每股净资产=净资产/股本
- 2、资产负债率=负债总额/资产总额
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产-一年内到期的非流动资产）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%
- 6、净资产收益率=Y2=P1/(E0+P1/2+Ei*M_i/M₀-Ej*M_j/M₀+Ek*M_k/M₀)

注：其中 P1 为归属于公司普通股股东净利润，E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产，Ei 为发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产，Ej 为回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产，M₀ 为报告期月份数，M_i 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数，M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数

- 7、基本每股收益=P0÷S

$$S=S_0+S_1+S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

8、稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动净现金流量/股本

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：信达证券股份有限公司

法定代表人：张志刚

住所：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

邮政编码：100031

电话：010-63080916

传真：010-63080918

项目负责人：徐存新

项目小组成员：史学婷、刘磊、肖少春、申琦

（二）律师事务所

名称：北京德恒律师事务所

负责人：王丽

联系地址：北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座十二层

邮政编码：100033

电话：010-52682422

传真：010-52682999

经办律师：赵怀亮、郑伟

（三）会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：张晓荣

联系地址：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

邮政编码：200041

电话：021-52920000

传真：021-52921369

经办注册会计师：王新成、兰正恩

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

联系地址：北京市海淀区中关村南大街 18 号军艺大厦 B 座 15 层

邮政编码：100081

电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办资产评估师：张萌、张佑民

（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北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

公司自设立以来，主营业务为药品的生产和销售。目前，公司拥有片剂、颗粒剂、硬胶囊剂、散剂、合剂、口服液、酒剂、溶液剂等8种剂型。涵盖了心脑血管、内科、儿科、肿瘤科、妇科、骨科类等46个品种。

（二）公司主要产品及用途

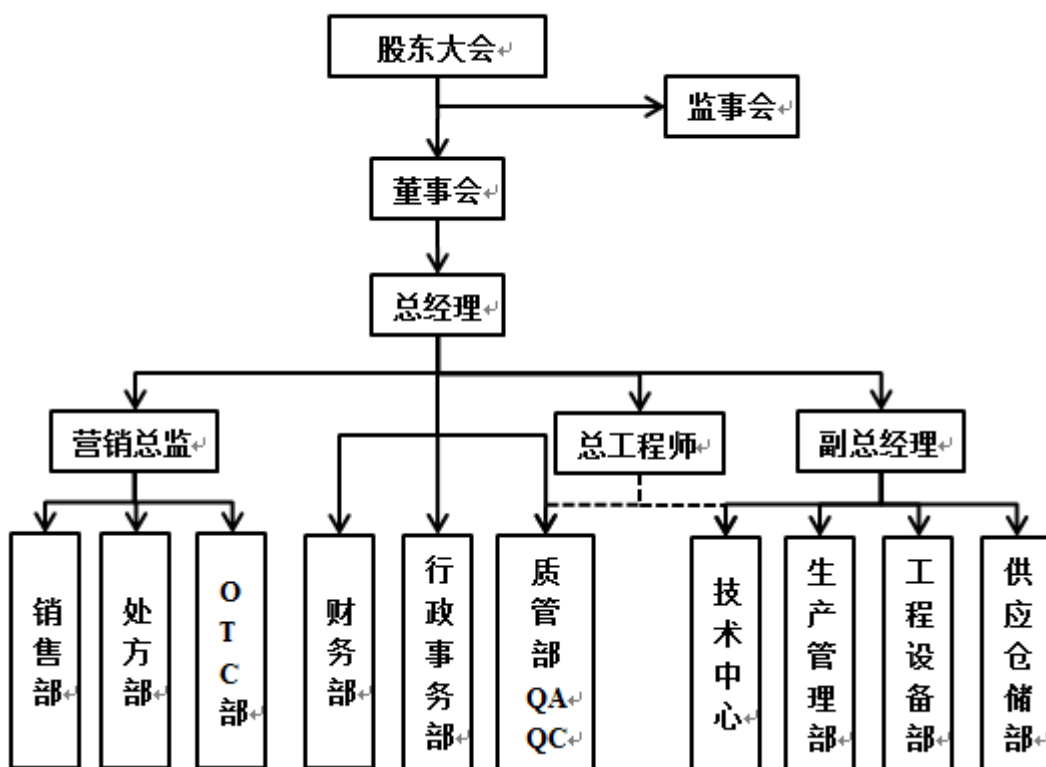
报告期内，公司的主要产品及用途如下：

序号	药品名称	规格	批准文号	产品介绍
1	胰激肽原酶肠溶片	120单位	国药准字H41022915	生化药品，血管扩张药。用于治疗高血压、糖尿病、改善微循环。该产品来源于动物体内活性物质，提取纯化工艺先进，除杂彻底，产品纯度高于国家标准，保证了无蛋白排异和过敏性现象，无副作用。肠溶包衣通过胃部不被胃酸破坏，到达肠道迅速崩解、吸收，直接进入血液循环，生物利用度高。
2	胰激肽原酶肠溶片	60单位	国药准字H41025135	同胰激肽原酶肠溶片120单位
3	柴黄颗粒	每袋装4克	国药准字Z20003162	中成药，清热解毒，用于上呼吸道感染，感冒发热等症状。该产品为国家中药保护品种，已被列入低价药目录、医保品种，质量稳定，现已申报国家发明专利。
4	多动宁胶囊	每粒装0.38g	国药准字B20020121	中成药，治疗多动症类药物，国家发明专利产品，产品有助于治疗小儿多动症。
5	肝精补血素口服液	每支装10ml	国药准字Z32021227	补益气血药，1998年至2012年连续10多年为国家中药保护品种。
6	健儿消食口服液	每支装10ml	国药准字Z41021020	中成药，医保品种。

7	金樱首乌汁	每瓶装100ml, 300ml,500ml	国药准字 Z20003163	中成药，用于肝肾亏损，阴虚血少所致的腰酸，耳鸣，头晕眼花，筋骨痿软，脱发，白发，月经失调。
8	麦味地黄口服液	每支装10ml; 每支装10m(无糖型)	国药准字 Z41021021	无蔗糖型规格很好的解决了糖尿病人的用药禁忌，制定了国内独家的注册标准。该产品属于医保品种。用于肺肾阴亏，潮热盗汗，咽干咳血，眩晕耳鸣，腰膝酸软，消渴。
9	清热解毒口服液	每支装10毫升; 每支装10毫升(无蔗糖型)	国药准字 Z41021258	无蔗糖型规格很好的解决了糖尿病人的用药禁忌，制定了国内独家的注册标准。该产品属于医保品种。
10	双仁润肠口服液	每支装10毫升	国药准字 B20020840	该产品是国家发明专利产品，全国独家品种，制定了国内独家的注册标准，原料均为药食两用。适用于阴虚及妇女产后血虚等所致的虚性便秘。
11	三磷酸腺苷二钠片	20mg	国药准字 H41024739	化学药。用于进行性肌萎缩、脑出血后遗症、心功能不全、心肌疾患及肝炎等的辅助治疗。
12	消炎止咳片	0.31g/片	国药准字 Z20023107	中成药、制定了国内独家的注册标准。用于咳嗽痰多，胸满气逆，气管炎。
13	益寿大补酒	100ml/瓶, 300/瓶,500ml/瓶	国药准字 Z41021022	该产品是全国独家产品，解决了低度药酒易沉淀的工艺问题。该产品相关技术现已申报国家发明专利，已收到国家知识产权局发出的发明专利授权通知书。
14	脂降宁片	0.31g/片	国药准字 Z20023102	中成药、制定了国内独家的国家标准。用于胸痹心痛，眩晕耳鸣，肢体麻木，高脂血症或合并高血压，冠心病，动脉硬化等的高脂血症。
15	消癌平片	每片重0.31g	国药准字 Z20063772	中成药，肿瘤科用药。医保品种。
16	调经祛斑片	每基片重0.3g(糖衣片)，每片重0.31g(薄膜衣片)	国药准字 Z20080446	中成药，国家中药8类新药，采用了国内较为成熟的包衣工艺，制定了国内独家的注册标准。目前国内首家开展了该品规药效学和临床疗效研究工作，进行广泛的临床安全评价和 ADR 检测。养血调经，祛瘀消斑，用于营血不足，气滞血瘀，月经过多，黄褐斑。
17	颈康胶囊	每粒装0.3g	国药准字 Z20090421	中成药，国家中药8类新药，制定了国内独家的注册标准。补肾、活血、止痛，用于肾虚血瘀所致的颈椎病，症见：颈项胀痛麻木、活动不利，头晕耳鸣等。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

（一）内部组织结构图



注：质管部（QA、QC）由总经理直接领导，同时接受总工程师技术指导；技术中心由副总经理直接领导，同时接受总工程师技术指导。

各部门职能介绍如下：

1、质量管理部 QA（质量保证）职责功能：保证公司产品是在符合药品 GMP 要求下生产，负责药品生产全过程的质量管理；负责处理顾客投诉；负责收集、整理、报告药品不良反应信息；负责公司所有药品 GMP 文件的审核及相关管理工作。

2、质量管理部 QC（质量控制）职责功能：涵盖药品生产、放行、市场质量反馈的全过程，负责原辅料、包装材料、工艺用水、中间产品、待包装产品及成品的质量标准和分析方法的建立和检验，负责产品的稳定性考察和市场不良反馈样品的复核工作。

3、技术中心职责功能：负责公司新产品研发及技术改进工作；负责公司专利申请等相关工作。

4、生产管理部职责功能：主要负责生产调度、统计及生产计划的组织和实施，严格按照药品 GMP 要求组织药品生产工作，以及负责本部门的安全及环保工作。

5、销售部职责功能：进行营销策划，制定并实施销售政策，促进销售，扩大市场占有率，实现企业经营目标，执行公司品牌战略，负责公司产品招商工作。

6、行政事务部职责功能：制订、实施人事政策，合理开发人力资源，建立和谐的劳动关系，调动员工积极性、创造性，推进企业文化建设。负责员工培训的计划、组织及实施工作；负责公司后勤保障工作。

7、财务部职责功能：依据并遵循《企业会计准则》等国家法律、法规的规定开展财务经营活动和经营分析；负责财务预算的编制、执行、检查、分析；真实反映企业的财务状况和经营成果，监督财务收支，依法计算缴纳国家税费，并向有关单位报送财务报告；参与企业经营决策，统筹财务工作中出现的问题；及时组织资金供应，并合理节约地使用资金，提高资金利用效果，以保障企业生产经营活动的资金需要；制定商品、财产、物资的管理及清查盘点制度。

8、供应仓储部职责功能：负责所有用于生产的物资供应及仓管工作（包括原料、辅料、包装材料；用于生产的周转性容器及工具；五金材料及零配件；劳保用品及低值易耗品）；负责成品的在库管理工作。

9、工程设备部职责功能：负责全公司设备设施选型、购进、监督使用、维护工作；负责供电、供水、供气、计量及环保等工作；负责指导、监督各部门安全、环保工作。

10、OTC 部职责功能：负责公司 OTC 品种市场推广工作。

11、处方部职责功能：负责公司处方药市场推广工作。

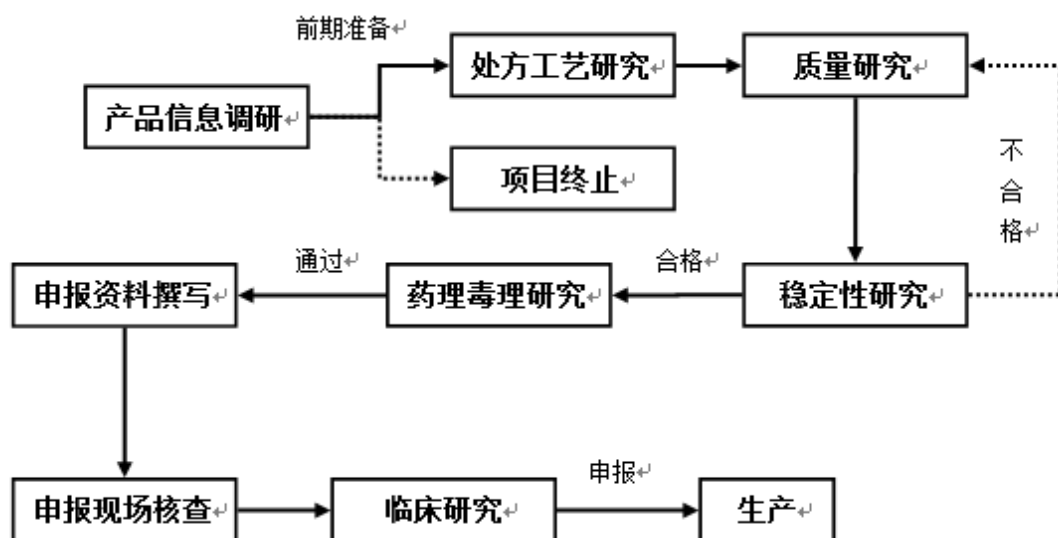
（二）公司主要业务流程

公司业务流程主要包括：研发流程、采购流程、生产流程、销售流程和产品售后流程。

（1）研发流程

公司的研发流程包括三个阶段，第一阶段为产品调研，项目经理经过市场调研、分析和论证后，提出可行性研究计划和方案，经技术中心研发人员和总工程师批准立项；第二阶段为项目研究，项目立项后经处方工艺研究、质量

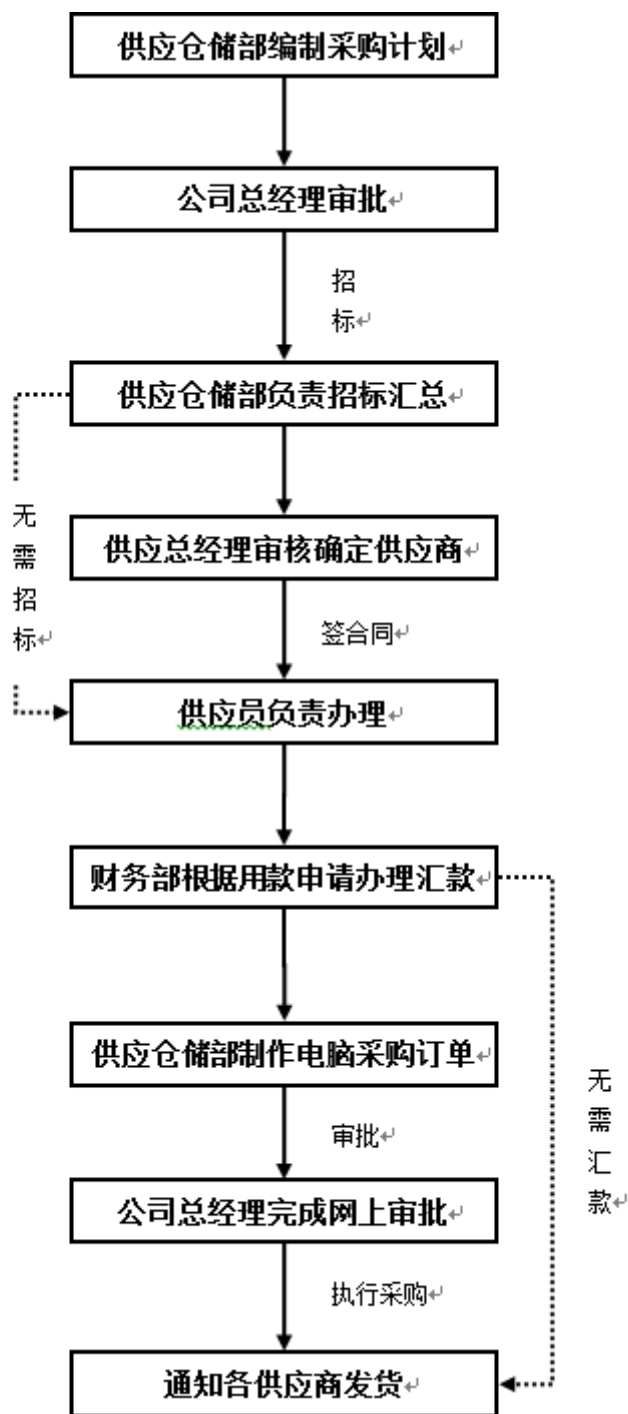
研究、稳定性研究、药理毒理研究，最终形成申报资料报送药监部门；第三阶段为生产工艺，通过对申报现场的核查，以及临床研究最终申报批量生产。



(2) 采购流程

公司生产所需的原材料主要是黄芩提取物和胰激肽原酶、柴胡等，上述物资采购由供应部具体实施。

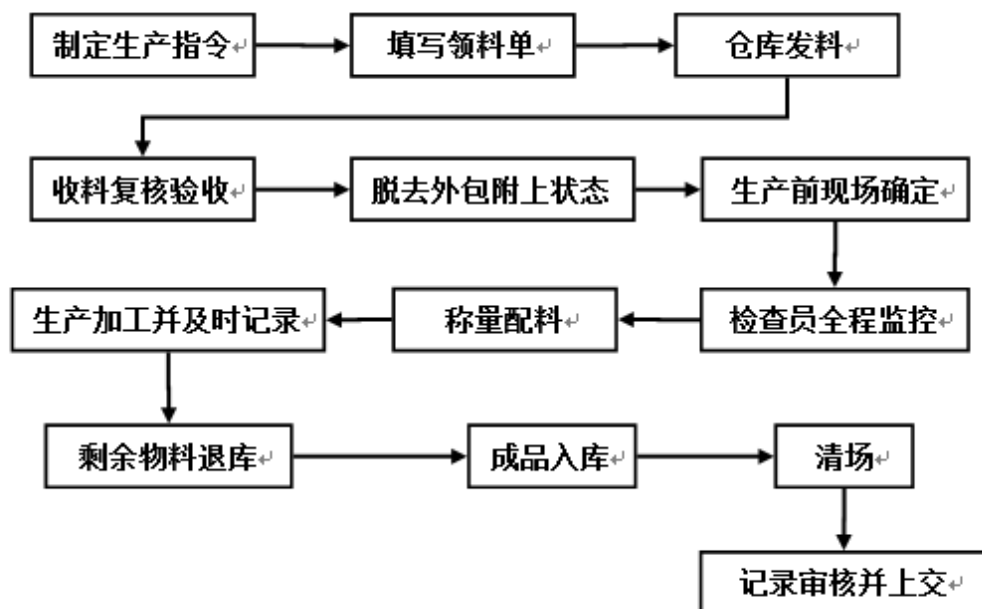
采购流程具体如下：



首先，由供应仓储部编制采购计划，计划制定完成后该部门经理提交采购计划由公司总经理对采购计划内容进行审批，采购清单审批通过后由供应仓储部负责项目招标，招标完成后由供应总经理审核确定供应商，供应商确认后由供应员负责办理合同签署事宜。然后，财务部根据用款申请办理汇款，随后供应仓储部制作电脑采购订单，订单制作完成后由公司总经理完成网上审批工作，最后按照要求支付货款并通知供应商发货。

（3）生产流程

公司主要采取“以销定产”的生产模式，由公司生产部门根据公司生产经营情况制定生产计划，并组织各车间生产。



公司药品生产内控流程严格按照新版GMP（《药品生产质量管理规范》2010年修订）进行管理，硬件设施齐全、软件体系完备。围绕影响药品质量的所有因素，公司建立了完善的药品生产管理体系，实行从供应商的选择、原材料的购进、遵从标准操作规程（SOP）的生产线现场管理、中间产品的检验、成品的出库放行直至售后服务等全过程的管控，同时，从物料采购与发放、生产岗位的称量配料、加工过程、生产全部或阶段性结束后的清场到成品入库，各环节均有QA（质量保证）检查员和QC（质量控制）检验员现场取样、检测、核对确认并签字，以避免差错，确保生产出安全、有效、质量可控的产品。

公司围绕影响药品质量的所有因素，建立了完善的药品生产管理体系，实行从供应商的选择、原材料的购进、遵从标准操作规程（SOP）的生产线现场管理、中间产品的检验、成品的出库放行直至售后服务等全过程的管控，同时，公司QA（质量保证部）派遣专职现场检查员对工艺执行、人员、物料、设备、卫生、状态标志、记录填写等进行现场监督和管理，及时发现并处理存在的问题。从物料采购与发放、生产岗位的称量配料、加工过程、生产全部或阶段性结束后的清场到成品入库，各环节均有QA（质量保证部）检查员和QC（质量

控制部) 检验员现场取样、检测、核对确认并签字, 以避免差错, 确保生产出安全、有效、质量可控的产品。

公司具体生产管理内控流程及流程图如下:

1) 生产管理部根据公司年度及月度销售计划, 制定部门年度及月度生产计划, 经公司主管领导批准后组织实施, 并按月度生产计划, 下达生产指令。

2) 供应部门根据生产计划, 制定物资采购计划, 经公司主管领导批准后组织实施。

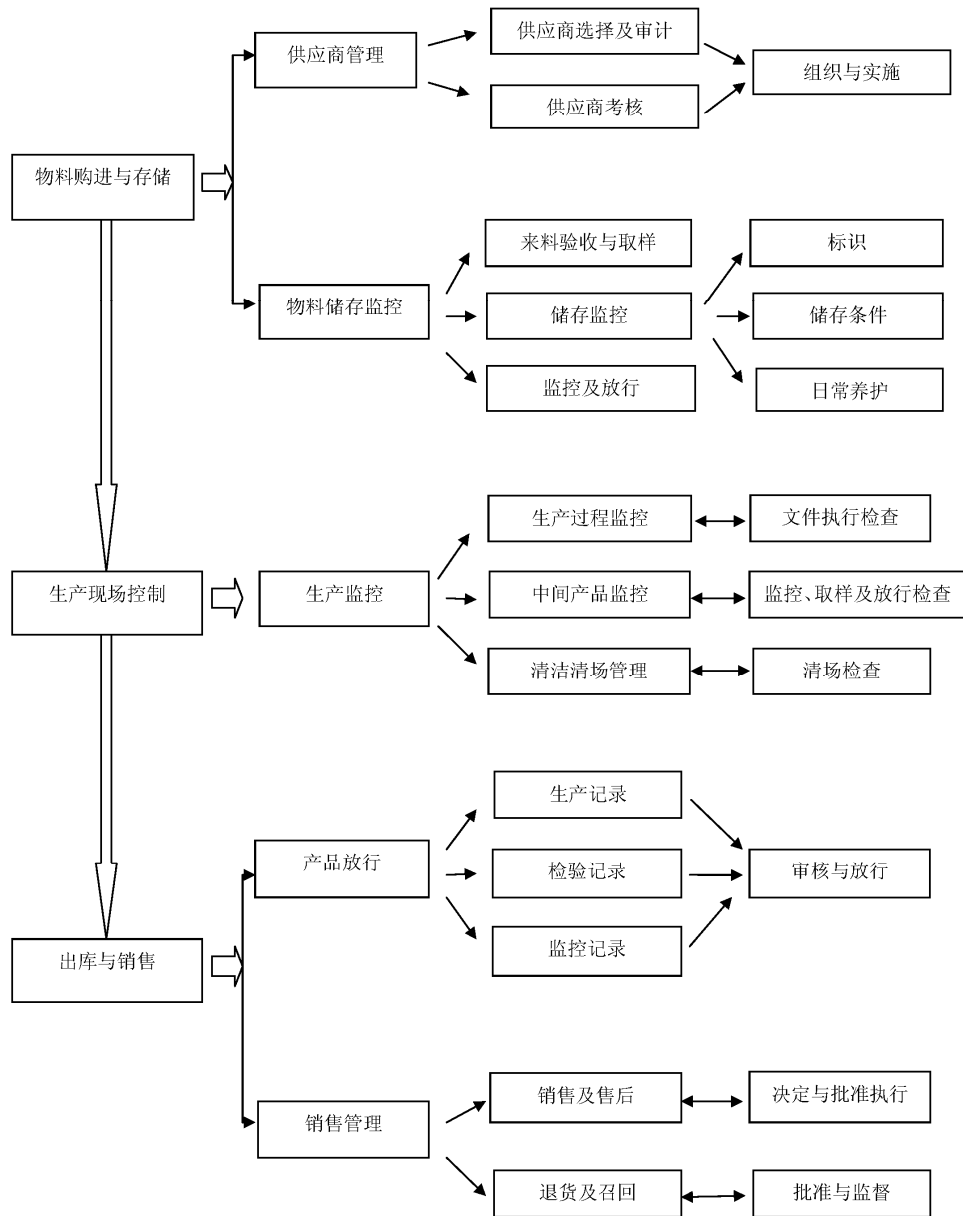
3) 原辅料、包装材料等物资进入仓库前, QA (质量保证部) 检查员按照相应的SOP (标准操作程序) 取样, 样品经QC (质量控制部) 检验员检验合格后, 经质量保证部审核批准后入库。

4) 生产车间按生产指令和领料单领用原辅料、包装材料等物资。生产车间按照经过工艺验证的产品生产工艺规程和GMP要求, 安排组织生产。

5) 质量部门按产品中间体标准、半成品标准以及工艺用水、生产环境等要求, 对生产过程进行监控。符合要求, 方可进行下道生产工序。对不符合控制标准的, 由QA会同生产管理部按程序组织调查, 分析原因, 制定整改处理意见, 经QA主管审核批准后, 按程序进行处理。不合格中间体不流入下道工序。

6) 生产成品经QC (质量控制部) 全检合格, 并经QA (质量保证部) 审核生产全过程的GMP符合性, 开具成品检验报告书, 方可入库、放行。

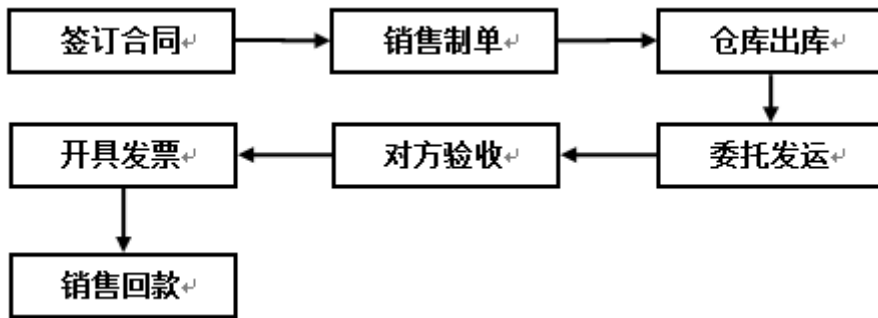
生产管理内控流程



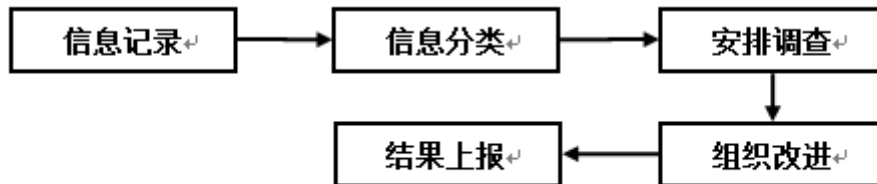
(4) 销售流程

公司产品销售均由销售部统一安排管理，为形成合理的销售体系，要求各销售区域完善合同的签订、执行。合同签订后由区域销售经理提交书面申请，销售内勤根据申请内容办理提货手续，经销售部经理签字同意后，开具销售提货单。供应仓储部仓库管理员对提货单进行核对，核对产品名称、规格、批号、放行状态、产品数量等信息无误后办理销售出库单，按单发货。然后，由送货员根据所发运药品实际情况联系物流公司办理药品委托发运。销售内勤根据物流运输单据查询并记录所发出药品的到货情况及到货时间，再由区域销售经理根据经销公司的到货情况，书面申请办理产品开票手续，公司销售内勤核对并

签字后由财务部开具发票。最终由区域销售经理要求经销公司按事先约定结款程序办理销售结款。



(5) 售后流程



销售部将收集到的市场反馈信息和用户访问记录进行分类、汇总整理，向营销总监汇报。营销总监根据实际情况安排市场调查，根据调查结果，要求销售部门提出整改措施、整改期限，并组织实施。产品质量问题的整改或改进由质量管理部负责组织实施；产品疗效问题由销售部和质量管理部共同组织临床专家进行调查处理，发现可能与产品有关的药品不良反应必须详细记录，由销售部药品不良反应报告和监测小组成员负责收集、记录，上报质量管理部 QA 进行调查、分析、评价、处理、按规定上报；产品服务方面的建议或要求由销售部负责落实实施。质量管理部对各部门的整改情况进行监督检查，并将整改或落实进度、整改结果向副总经理汇报。

三、公司业务关键资源要素

(一) 公司产品运用的主要技术

截至公开转让说明书签署日，公司拥有的核心技术情况如下：

技术名称	技术介绍	使用的产品
薄膜包衣技术	是集高分子材料、生物化学、物理化学和药物制剂学等多学科为一体的一项高新技术。该项技术使药品通	胰激肽原酶肠溶片

	过胃部不被胃酸破坏，到达肠道迅速崩解、吸收，直接进入血液循环，起效快，生物利用度高、药品质量稳定性好。	
双效真空浓缩技术	采用外加热自然循环与真空负压方式，双效同时蒸发，利用一效(真空度 0.04Mpa，药液温度约 80℃)的二次蒸汽供应二效(真空度 0.08Mpa，药液温度约 60℃)浓缩加热，浓缩温度较低、浓缩用时较短，有利于保护药物有效成分，且二次蒸汽得到充分利用，蒸发速度快，生产效率高，即节能又降耗。	柴黄颗粒
减压真空干燥技术	克服了常规干燥耗时长、效率低的缺点，具有有效成分不易被分解破坏、质量好、加工成本低等优点	多动宁胶囊
微孔滤膜过滤技术	除菌微孔滤膜过滤，有效滤除药液中的微生物及其它杂质，产品澄清度好。	益寿大补酒

(二) 公司主要无形资产情况

1、土地使用权

2003 年 8 月 27 日，公司取得由新郑市国土资源局颁发的《中华人民共和国国用土地使用权证》(新土国用 2003 字第 079 号)，使用者为河南灵佑药业有限公司；坐落于新村镇北城区苍南路东侧，永嘉路北侧；地号：6-G15-7-；用途：工业；终止日期：2053 年 7 月；使用权面积：27421.33 平方米。

2、知识产权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的知识产权具体情况如下：

(1) 公司拥有的发明专利

序号	专利名称	专利号	取得方式	权利人	取得时间	保护期限
1	一种润肠口服液及其制备方法	ZL200410000073.7	转让	钱洁	2006.03.08	2004.01.12— 2024.01.11

2015 年 1 月 10 日，公司与钱洁签署《专利权转让合同》，钱洁将其所拥有的发明专利“一种润肠口服液及其制备方法”(专利号 ZL200410000073.7，专利有效期限至 2024 年 1 月 11 日)无偿转让给公司，转让后由公司使用。

(2) 公司正在申请中的发明专利

序号	专利名称	申请号	权利人	类型	申请日
1	一种无糖型柴黄颗粒及其制备方法	201210103360.5	有限公司	发明专利	2012.04.11
2	一种滋补药酒及其制备工艺	201210103393.X	股份公司	发明专利	2012. 04. 11

(3) 公司已取得专利权证书的专利

序号	专利名称	专利号	权利人	类型	申请日
1	包装盒（金樱首乌汁）	ZL201330642709.8	灵佑有限	外观设计	2013.12.24
2	包装盒（肝精补血素口服液 I）	ZL201330642713.4	灵佑有限	外观设计	2013.12.24
3	包装盒（多动宁胶囊 II）	ZL201330642714.9	灵佑有限	外观设计	2013.12.24
4	包装盒（肝精补血素口服液 II）	ZL201330642715.3	灵佑有限	外观设计	2013.12.24
5	包装盒（多动宁胶囊 I）	ZL201330642717.2	灵佑有限	外观设计	2013.12.24
6	包装盒（柴黄颗粒）	ZL201330642720.4	灵佑有限	外观设计	2013.12.24
7	包装盒（健儿消食口服液）	ZL201330642721.9	灵佑有限	外观设计	2013.12.24
8	包装盒（双仁润肠口服液）	ZL201330642842.3	灵佑有限	外观设计	2013.12.24
9	包装盒（麦味地黄口服液）	ZL201330642843.8	灵佑有限	外观设计	2013.12.24

(4) 公司已取得商标注册证的商标

序号	商标名称	取得方式	权利人	注册时间	注册号	保护期限
1	灵佑	注册申请	有限公司	2013-10-14	11033455	2023-10-13
2	三星	转让	有限公司	1983-03-01	114959	2023-02-28
3	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2010-01-14	1353323	2020-01-13
4	太美乐	注册申请	有限公司	2005-12-07	3659466	2015-12-06
5	多美乐	注册申请	有限公司	2005-12-07	3659468	2015-12-06
6	美吉乐	注册申请	有限公司	2005-12-07	3659469	2015-12-06
7	美开乐	注册申请	有限公司	2005-12-07	3659470	2015-12-06
8	仙尼多	注册申请	有限公司	2006-12-14	3988373	2016-12-13
9	LIVU	注册申请	有限公司	2009-12-07	5731597	2019-12-06
10	灵佑	注册申请	有限公司	2009-12-07	5731598	2019-12-06
11	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-06-28	9553664	2022-06-27
12	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-10-21	9553724	2022-10-20
13	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-06-28	9553838	2022-06-27
14	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-08-28	9553914	2022-08-27
15	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-09-14	9554048	2022-09-13
16	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-06-28	9554101	2022-06-27
17	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-06-28	9554136	2022-06-27
18	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-08-07	9554218	2022-08-06
19	灵佑,LIVU	注册申请	有限公司	2012-12-07	9554281	2022-12-06
20	LIVUPHARMACY	注册申请	有限公司	2012-10-07	9824936	2022-10-06
21	盖乐新 D	注册申请	有限公司	2014-05-14	11774013	2024-05-13
22	新盖特	注册申请	有限公司	2014-08-28	11773971	2024-08-27
23	灵佑	注册申请	有限公司	2014-07-14	12000663	2024-07-13

经核查，截至本说明书签署之日，上述专利、商标等无形资产登记的权利主体仍为有限公司，公司正在办理更名至股份公司名下的相关手续。鉴于股份

公司系由有限公司整体变更而来，公司有权依法全部承继有限公司资产，股份公司办理相关更名手续不存在重大法律障碍。

3、公司业务许可、资质情况

截至本说明书签署之日，公司主要业务许可、资质情况如下：

（1）高新技术企业证书

有限公司目前持有由河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局和河南省地方税务局于 2012 年 7 月 17 日联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR201241000024，有效期为三年，公司预计于 2015 年 4 月提交复审资料。

（2）药品生产许可证

股份公司目前持有由河南省食品药品监督管理局于 2015 年 1 月 15 日颁发的《中华人民共和国药品生产许可证》，证书编号为豫 20100040，生产范围为口服液（含中药提取）、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、合剂、酒剂、散剂、溶液剂，有效期至 2015 年 12 月 31 日

（3）药品 GMP 证书

有限公司目前持有由河南省食品药品监督管理局于 2014 年 6 月 4 日颁发的《中华人民共和国药品 GMP 证书》，证书编号为 HA20140026，认证范围为片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、合剂、口服液、酒剂（含中药提取），有效期至 2019 年 6 月 3 日。

（4）中药保护品种证书

有限公司目前持有由国家食品药品监督管理局于 2010 年 6 月 22 日颁发的《中药保护品种证书》，证书号为（2010）国药中保证字第 0211 号，将公司“柴黄颗粒”列为国家二级中药保护品种，保护期自 2010 年 6 月 22 日起至 2015 年 11 月 13 日止。

（5）排放污染物登记证

有限公司目前持有由新郑市环境保护局于 2014 年 5 月 8 日颁发的《河南省排放污染物申报登记证》，编号为豫环注郑字[2014]第 84270015 号，申报项目为噪声、废气，有效期限自 2014 年 5 月至 2014 年 12 月。

公司目前正在办理 2015 年度《排放污染物登记证》，公司预计将于 2015

年 5 月可获批新的证照，在此期间将不影响公司的正常生产经营活动。

(6) 计量合格确认证书

有限公司目前持有由郑州市质量技术监督局于 2013 年 11 月 16 日颁发的《计量合格确认证书》，证书编号为豫量企 B2013-19 号，有效期至 2016 年 11 月 15 日。

(三) 公司特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司无任何特许经营权。

(四) 主要固定资产情况

公司的主要固定资产为产品研发、生产、检测所使用的厂房、生产设备、检测仪器和为办公及开展经营活动所用的办公设备、运输设备、房屋建筑物等。

1、报告期内，公司固定资产情况如下：

单位：元、%

项目	2012 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2014 年 9 月 30 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
房屋及建筑物	1,203,323.03	26.86	1,119,401.27	28.34	3,314,160.78	39.84
机器设备	2,311,905.34	51.61	1,947,303.56	49.30	4,172,790.78	50.16
运输设备	504,137.86	11.25	436,839.24	11.06	413,132.37	4.97
电子设备	456,581.95	10.19	443,045.96	11.22	415,886.31	5.00
其他设备	3,409.14	0.08	3,409.14	0.09	3,340.14	0.04
合计	4,479,357.32	100.00	3,949,999.17	100.00	8,319,310.38	100.00

2、截至 2014 年 9 月 30 日，公司主要生产设备明细表如下：

单位：元

序号	名称	投入日期	期末原值	累计折旧	期末净值	成新率(%)
1	空调净化系统	20140301	2,537,610.26	316,018.86	2,221,591.40	87.55
2	净化设备	20041130	1,368,635.00	1,327,575.95	41,059.05	3.00
3	净化水系统	20060928	760,000.00	698,059.97	61,940.03	8.15
4	蒸气型溴冷机 SG-14ML	20040824	469,800.00	455,706.00	14,094.00	3.00

5	提取罐安装	20140301	360,000.00	17,460.00	342,540.00	95.15
6	全自动胶囊充填机	20040824	305,350.00	296,189.50	9,160.50	3.00
7	变压器	20040824	297,997.55	289,057.62	8,939.93	3.00
8	双效真空浓缩器	20040824	268,708.00	260,646.76	8,061.24	3.00
9	压片机	20040824	265,950.00	257,971.50	7,978.50	3.00
10	液相色谱仪	20130501	256,410.25	47,374.88	209,035.37	81.52
11	蘑菇形多能提取罐	20040824	251,372.00	243,830.84	7,541.16	3.00
12	高效智能包衣机 BG-80E	20040824	213,230.00	206,833.10	6,396.90	3.00
13	大门及辅助设施	20040824	203,000.00	127,990.66	75,009.34	36.95
14	酒精浓缩回收器	20040824	173,360.00	168,159.20	5,200.80	3.00
15	锅炉	20040824	167,450.00	162,426.50	5,023.50	3.00
16	高效沸腾干燥机	20040824	158,388.00	153,636.36	4,751.64	3.00
17	立式超声波洗瓶机	20090201	153,846.15	82,076.94	71,769.21	46.65
18	中央纯水机 MHW-II-R2	20050415	151,672.00	139,296.97	12,375.03	8.16
19	口服液压盖机 BJK10-60-80	19980831	151,200.00	143,640.00	7,560.00	5.00
20	多功能提取罐 IM3(1 吨)	19980831	149,940.00	142,443.00	7,497.00	5.00
21	醇沉罐	20040824	149,089.60	144,616.91	4,472.69	3.00
22	安瓿检漏灭菌柜 YXQ.EAK-2.5	20041105	140,000.00	135,800.00	4,200.00	3.00
23	湿法混合制粒机 GSL-250 型	20040824	139,673.00	135,482.81	4,190.19	3.00
24	气流杀菌干燥机	20090201	136,752.14	72,957.06	63,795.08	46.65
25	储罐	20090101	132,051.28	71,516.47	60,534.81	45.84
26	色谱仪	20060501	130,000.00	126,100.00	3,900.00	3.00
27	CG5.0 贮罐	2014.08.31	128,205.13	2,072.65	126,132.48	98.38
28	贴标签机	20090801	123,931.62	60,106.80	63,824.82	51.50
29	空压机 SRC50A	20040824	118,200.00	114,654.00	3,546.00	3.00
30	变频供水设备	20040824	118,200.00	114,654.00	3,546.00	3.00
31	原子吸收分光	20120601	112,919.70	37,574.28	75,345.42	66.72

	光度计					
32	口服液灌装扎盖机	20090201	111,111.11	59,277.90	51,833.21	46.65
33	蒸发光散射检测器	20060928	110,000.00	106,700.00	3,300.00	3.00
34	红外分光光度计	20100801	97,179.48	39,656.68	57,522.80	59.19
35	球形浓缩器	20040824	95,348.00	92,487.56	2,860.44	3.00

3、房屋所有权

(1) 截至本说明书签署之日，股份公司拥有以下房屋的房屋所有权：

序号	名称	证书编号	面积 (m ²)	所有权人	备注
1	房屋 (幢号 01)	新郑房权证新村镇字第 0301007179 号	2144.08	有限公司	无他项权利
2	房屋 (幢号 02)	新郑房权证新村镇字第 0301007180 号	3178.92	有限公司	无他项权利
3	房屋 (幢号 03)	新郑房权证新村镇字第 0301007181 号	199.89	有限公司	无他项权利
4	房屋 (幢号 04)	新郑房权证新村镇字第 0301007182 号	133.90	有限公司	无他项权利
5	房屋 (幢号 05)	新郑房权证新村镇字第 0301007183 号	340.12	有限公司	无他项权利
6	房屋 (幢号 06)	新郑房权证新村镇字第 0301007184 号	286.28	有限公司	无他项权利
7	房屋 (幢号 07)	新郑房权证新村镇字第 0301007185 号	78.41	有限公司	无他项权利
8	房屋 (幢号 08)	新郑房权证新村镇字第 0301007186 号	178.88	有限公司	无他项权利
9	房屋 (成品及包材仓库)	新郑房权证新村镇字第 1501001089 号	1694.20	股份公司	无他项权利
10	房屋 (中试车间)	新郑房权证新村镇字第 1501001088 号	1019.69	股份有限公司	无他项权利
11	房屋 (药材库)	新郑房权证新村镇字第 1501001090 号	1104.71	股份有限公司	无他项权利

经核查，公司用于生产经营的相关房产已全部办理房产证。

(2) 截至本说明书签署之日，公司租赁 1 处房屋，具体情况如下：

序号	出租人	承租人	房屋座落	用途	面积 (m ²)	租赁期限	月租金 (元)
----	-----	-----	------	----	----------------------	------	---------

1	宋建峰	有限公司	郑州市金水区黄河路 129 号天一大厦 18 层 房屋 1808 室	办公	167.22	2014 年 8 月 1 日至 2017 年 7 月 31 日止	4000
---	-----	------	--	----	--------	---	------

（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、员工情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司共有员工 116 人，公司均与之签署了劳动合同。员工构成情况如下：

（1）按专业结构划分

部门	人数	比例（%）
管理人员	18	15.5
技术人员	18	15.5
销售人员	28	24.1
财务人员	5	4.3
生产人员	47	40.6
合 计	116	100.00

（2）按年龄划分

年龄段	人数	比例(%)
25岁（含）以下	19	16.4
26—30（含）岁	24	20.7
31-40（含）岁	28	24.1
41（含）岁以上	45	38.8

合 计	116	100.00
-----	-----	--------

(3) 按受教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
研究生	2	1.7
本科	16	13.8
大 专	48	41.4
高中及以下	50	43.1
合 计	116	100.00

2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员具体情况如下：

陈兴元，请参见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”。

陈进，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41010519710605XXXX，本科学历。1994年毕业于河南中医学院中药专业；1994年7月至2003年12月，在郑州众生制药厂担任技术员、车间主任。2003年12月至今在河南灵佑药业有限公司，担任生产管理部经理。具有系统的药品生产技术理论知识和丰富的实践经验。

王书含，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41132419810803XXXX，本科学历。2002年7月毕业于河南大学药学专业，2014年1月毕业于河南大学药学专业本科毕业。2002年7月至2003年3月，在河南天方药业中药有限公司工作。2003年4月至今在河南灵佑药业有限公司，先后担任化验员、质检中心主任职务。具有系统的药品质量检测理论知识和丰富的实践经验。

宋汉洲，男，1976年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：41293119760302XXXX，1996年7月毕业于郑州工学院机电一体化专业，大专学历。1996年7月-1998年8月在雅邨国际实业公司担任设备科科长；1998

年 8 月至今在河南灵佑药业有限公司任职，现担任公司工程设备部经理。具有系统的专业理论知识和丰富的制药设备管理经验。

3、核心技术人员持股情况

核心技术人员无持股情况。

四、公司主营业务情况

（一）报告期内公司收入结构

报告期内，公司业务收入结构情况如下表所示：

1、2014 年 1-9 月营业收入、成本、毛利率按照种类划分如下：

单位：元

产品类别	2014 年度 1-9 月			
	收入	占比	成本	毛利率
胰激肽原酶肠溶片	14,214,168.86	44.52%	11,509,135.63	19.03%
柴黄颗粒	6,810,102.16	21.33%	5,571,493.67	18.19%
多动宁胶囊	3,891,840.07	12.19%	3,527,001.32	9.37%
肝精补血素口服液	2,123,919.62	6.65%	1,768,033.86	16.76%
消癌平片	1,229,020.51	3.85%	1,040,333.76	15.35%
其他	3,660,157.56	11.46%	2,279,636.46	37.72%
合计	31,929,208.78	100.00%	25,695,634.70	19.52%

2、2013 营业收入、成本、毛利率按照种类划分如下：

单位：元

产品类别	2013 年			
	收入	占比	成本	毛利率
胰激肽原酶肠溶片	20,463,218.77	45.22%	16,592,862.59	18.91%
柴黄颗粒	9,927,223.03	21.94%	7,800,394.51	21.42%
多动宁胶囊	3,910,085.24	8.64%	3,462,164.53	11.46%
肝精补血素口服液	4,194,458.45	9.27%	3,536,962.90	15.68%
消癌平片	1,569,299.94	3.47%	1,194,251.88	23.90%
其他	5,183,551.53	11.46%	3,849,052.16	25.74%
合计	45,247,836.96	100.00%	36,435,688.57	19.48%

3、2012 营业收入、成本、毛利率按照种类划分如下：

单位：元

产品类别	2012 年			
	收入	占比	成本	毛利率
胰激肽原酶肠溶片	19,779,537.71	42.93%	16,187,092.17	18.16%
柴黄颗粒	9,394,587.48	20.39%	7,438,160.45	20.83%
多动宁胶囊	4,140,604.58	8.99%	3,684,287.03	11.02%
肝精补血素口服液	4,687,407.74	10.17%	3,062,524.24	34.66%
消癌平片	1,417,322.10	3.08%	1,145,255.34	19.20%
其他	6,659,788.93	14.45%	6,012,236.96	9.72%
合计	46,079,248.54	100.00%	37,529,556.19	18.55%

在公司的产品收入中，胰激肽原酶肠溶片、柴黄颗粒、肝精补血素口服液、多动宁胶囊、消癌平片等产品的营业收入收入占全部营业收入比重较大。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，公司主营业务突出。公司不存在其他业务收入。主营业务收入主要由胰激肽原酶肠溶片、柴黄颗粒、肝精补血素口服液、多动宁胶囊、消癌平片等产品构成，公司产品结构未发生重大变化。

报告期内，公司主营业务各项产品的毛利率逐期上升，比较主营业务各项产品，胰激肽原酶肠溶片、柴黄颗粒、肝精补血素口服液毛利率较高。

2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年公司毛利率分别为 19.52%、19.48%、18.55%，公司毛利率分别上升 0.92%、0.05%，主要系公司高毛利率产品胰激肽原酶肠溶片和柴黄颗粒销售占比较高推动所致。公司 2014 年 1-9 月毛利率比 2013 年毛利率上升了 0.92%，这得益于公司各项产品毛利率的全面提升，其中 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年产品毛利率分别为 19.52%、19.48%、18.55%。

（二）报告期内公司主要客户情况

1、公司产品的客户群体

公司主要客户为医药经销商等。公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年前五名客户占公司销售收入的比重分别为 39.32%、43.25%以及 39.94%。公司对单个客户销售额占销售总额的比例均未超过 30%，不存在对单一客户严重依赖的情况。

2、报告期内公司前五大客户情况

2014 年 1-9 月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

客户名称	2014 年 1 月至 9 月	占公司营业收入的比例
国药控股股份有限公司	7,436,455.51	23.29%
四川智同医药有限公司	1,587,981.11	4.97%
国药控股福建有限公司	1,222,744.27	3.83%
国药控股北京有限公司	1,208,942.84	3.79%
福建省药材有限责任公司	1,098,043.08	3.44%
合计	12,554,166.81	39.32%

2013 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

客户名称	2013 年度	占公司营业收入的比例
国药控股股份有限公司	10,329,511.22	22.83%
四川智同医药有限公司	3,626,681.71	8.02%
国药控股北京有限公司	2,190,794.49	4.84%
福建省兴药药业有限公司	1,829,902.63	4.04%
国药控股福建有限公司	1,591,000.00	3.52%
合计	19,567,890.05	43.25%

2012 年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

客户名称	2012 年度	占公司营业收入的比例
国药控股股份有限公司	10,334,733.38	22.43%
四川智同医药有限公司	2,352,217.44	5.10%
国药控股北京有限公司	2,183,007.27	4.74%
福建省兴药药业有限公司	1,822,215.38	3.95%
国药控股福建有限公司	1,713,793.85	3.72%
合计	18,405,967.32	39.94%

报告期内，公司前五大客户中国药控股股份有限公司、国药控股北京有限公司、国药控股福建有限公司存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中享有权益。

（三）报告期内公司主要原材料和与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

截至本公开转让说明书签署日，公司原材料供应方式主要为对外采购。公司与供应商建立了长期稳定的合作关系，以保证主要原材料及其他辅料、包装材料的供应。

公司使用的主要原材料情况如下：

序号	产品	原材料
1	胰激肽原酶肠溶片	胰激肽原酶
2	柴黄颗粒	柴胡和黄芩的提取物
3	多动宁胶囊	熟地黄、龟甲、远志、石菖蒲、山茱萸、山药、龙骨、茯苓、黄柏、僵蚕、化橘红共计 11 味中药。
4	肝精补血素口服溶液	党参、枸杞子、肝精膏、枸橼酸铁铵和维生素 B1。
5	益寿大补酒	熟地黄、党参、黄芪、制何首乌、人参和三七等 17 味中药。
6	调经祛斑片	黄芪、当归、白芍、熟地黄、何首乌、女贞子、枸杞子、阿胶等 15 味中药

公司使用的其他辅料主要是蔗糖、淀粉、糊精等，包装材料主要是各类纸盒、铝箔、纸箱等。

公司所用的能源主要为电、水和煤，能源主要为供应研发部门、生产部门、行政部门等使用。

2、公司前五名供应商情况

2014 年 1-9 月公司前五大供应商采购金额及占总采购金额的比例情况如下：

单位：元

供应商名称	2014 年 1-9 月	占总采购额的比例（%）
陇西县旭日农产品购销农民专业合作社	4,279,897.35	23.99%
济南维尔康生化制药有限公司	1,865,041.54	10.46%
陇西仲景药业有限公司	1,833,743.36	10.28%
陇西天盛药业有限公司	1,401,238.94	7.86%
上海丽珠制药有限公司	1,170,549.44	6.56%
合计	10,550,470.63	59.15%

2013 年公司前五大供应商采购金额及占总采购金额的比例情况如下：

单位：元

供应商名称	2013 年	占总采购额的比例 (%)
陇西县旭日农产品购销农民专业合作社	13,240,521.08	36.91%
陇西仲景药业有限公司	11,854,919.91	33.05%
济南维尔康生化制药有限公司	3,301,717.69	9.20%
河南千方药业有限公司	1,501,999.29	4.19%
上海丽珠制药有限公司	1,400,264.96	3.90%
合计	31,299,422.93	87.25%

2012 年公司前五大供应商采购金额及占总采购金额的比例情况如下：

单位：元

供应商名称	2012 年	占总采购额的比例 (%)
陇西仲景药业有限公司	9,182,761.95	34.21%
陇西县旭日农产品购销农民专业合作社	7,770,973.63	28.95%
济南维尔康生化制药有限公司	3,152,464.62	11.74%
上海丽珠制药有限公司	1,452,991.45	5.41%
陇西天宇药业有限公司	897,435.90	3.34%
合计	22,456,627.54	83.66%

根据上述前五大供应商的情况分析，公司近两年一期不存在严重依赖单个供应商的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中享有权益。

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

1、采购合同

报告期内，公司主要采购合同如下：

序号	客户名称	合同签订日期	协议内容	合同金额	合同履行情况
1	上海丽珠制药有限公司	2014/9/25	购原材料	1,800,000.00	完成
2	徐州多康中药材有限公司	2014/9/2	购原材料	2,258,016.00	完成
3	陇西天盛药业有限公司	2014/7/5	购原材料	1,583,400.00	完成
4	成都龙泉高科天然药业有限公司	2014/6/17	购原材料	873,000.00	完成

5	施甸丰芝源药业有限公司	2014/6/5	购原材料	594,500.00	完成
6	济南维尔康生化制药有限公司	2014/6/1	购原材料	2,787,731.10	完成
7	陇西县长顺药业有限公司	2014/4/6	购原材料	945,570.00	完成
8	陇西仲景药业有限公司	2014/2/8	购原材料	2,072,130.00	完成
9	郑州市信心玻璃制品有限公司	2014/1/20	购包材	6,000,000.00	未完成
10	青岛益青药用胶囊有限公司	2013/6/17	购包材	8,960.00	完成
11	泊头市阳光塑业有限公司	2013/6/13	购包材	188,400.00	完成
12	上海丽珠制药有限公司	2013/4/10	购原材料	1,200,000.00	完成
13	河南省鑫丰进出口有限公司	2013/3/8	购原材料	335,000.00	完成
14	新郑市八千乡双楼村煤球销售部	2013/2/13	购原材料	310,161.80	完成
15	陇西仲景药业有限公司	2013/1/19	购原材料	12,086,669.50	完成
16	郑州信心玻璃制品有限公司	2013/1/16	购包材	624,000.00	完成
17	山东鲁信天一印务有限公司	2013/1/10	购包材	355,275.00	完成
18	陇西县旭日农产品购销农民专业合作社	长期合同	购原材料	14,961,788.82	正在履行
19	济南维尔康生化制药有限公司	长期合同	购原材料	3,863,009.70	正在履行
20	陇西县旭日农产品购销农民专业合作社	长期合同	购原材料	4,836,284.00	正在履行

2、销售合同

报告期内，公司主要销售合同如下：

序号	客户名称	合同签订日期	协议内容	合同金额	合同履行情况
1	河南九州通医药股份有限公司	2013.11.14	肝精补血口服液销售	2,550,000.00	正在履行
2	国药控股福建有限公司	2014.09.01	胰激肽原酶肠溶片销售	167,520.00	正在履行
3	北京天元康医药有限公司	2014.07.02	胰激肽原酶肠溶片销售	2,066,040.00	正在履行
4	国药控股北京有限公司	2014.03	消癌平片、胰激肽原酶肠溶片销售	243,684.00	正在履行
5	四川智同医药有限	2014.01.2	销售柴黄颗粒	3,174,914.40	正在履行

	公司	7			
6	成都诚信医药配送有限公司	2014.01.17	胰激肽原酶肠溶片销售	-	正在履行
7	福建省兴药药业有限公司	2014.01.01	胰激肽原酶肠溶片、柴黄颗粒、多动宁胶囊销售	6,025,660.00	正在履行
8	国药控股股份有限公司	2014.01.01	柴黄颗粒、清热解毒口服液等产品销售	-	正在履行
9	福建省药材有限责任公司	2014.01.01	胰激肽原酶肠溶片销售	494,000.00	正在履行
10	四川省医药股份有限公司	2013.12.11	胰激肽原酶肠溶片销售	6,886,800.00	正在履行
11	北京天元康医药有限公司	2013.09.02	胰激肽原酶肠溶片销售	206,604.00	完成
12	合肥新华源医药开发有限公司	2013.04.27	多动宁胶囊	372,000.00	完成
13	国药控股股份有限公司	2013.01.26	胰激肽原酶肠溶片销售	3,901,000.00	完成
14	福建省药材有限责任公司	2013.01.04	胰激肽原酶肠溶片销售	494,000.00	完成
15	国药控股福建有限公司	2013.01.03	柴黄颗粒销售	1,143,600.00	完成
16	福建省兴药药业有限公司	2013.01.12	柴黄颗粒、胰激肽原酶肠溶片销售	2,557,920.00	完成
17	国药控股北京有限公司	2013.01.01	柴黄颗粒、胰激肽原酶肠溶片销售	5,906,520.00	完成
18	四川智同医药有限公司	2013.01	柴黄颗粒销售	3,481,982.40	完成
19	四川省医药股份有限公司	2012.12.22	柴黄颗粒、胰激肽原酶肠溶片销售	886,530.00	完成
20	四川智同医药有限公司	2012.01.19	柴黄颗粒销售	3,052,879.20	完成
21	国药控股北京有限公司	2012.01.17	胰激肽原酶肠溶片销售	637,344.00	完成
22	国药控股北京有限公司	2012.01.13	消癌平片、胰激肽原酶肠溶片销售	1,821,960.00	完成
23	福建省兴药药业有限公司	2012.01.12	柴黄颗粒、胰激肽原酶肠溶片销售	5,788,000.00	完成
24	四川省医药股份有限公司	2011.12.31	胰激肽原酶肠溶片销售	688,680.00	完成

3、技术（委托）合同

序号	项目名称	受托方	合同签订日期	有效期
1	口服溶液技术开发	北京因科瑞斯医药科技有限公司	2012.11.05	自签约日起至取得药品注册批件后 5 年
2	咀嚼片技术开发	北京因科瑞斯医药科技有限公司	2012.11.05	自签约日起至取得药品注册批件后 5 年

4、借款合同

报告期内，公司无对外借款情况。

5、担保合同

报告期内，公司无对外担保情况。

6、其他合同

报告期内公司签订的药品申报注册服务合同情况：

序号	委托品种	受托方	合同签订日期
1	片剂（规格：50mg/片）	郑州明泽医药科技有限公司	2012.9.11
2	口服溶液（规格：100ml：0.6g/无糖型）	郑州明泽医药科技有限公司	2012.11.02

五、公司商业模式

（一）研发模式

公司采取自主研发为主、合作研发为辅的研发模式。新药研发有着较长的产业链，具有投入大、周期长的特点，公司出于提高效率、降低成本和风险的考虑，将研发过程的部分环节外包给具有专业能力的外部研究组织或企业，随着公司的快速发展，公司将不断引进高级技术人才，进一步提高公司的自主研发能力，逐渐采取完全自主研发模式。

（二）销售模式

公司产品销售终端为医院和药店，由于全国医院和药店数量众多，在单品种药品的采购上呈现出数量小、采购频率高的特点。因此公司产品销售主要采用“驻地招商”模式通过经销商间接向医院和药店销售。本公司将药品销售发运给经销商，通过经销商分销配送，使药品进入医院和药店。目前，公司胰激肽

原酶肠溶片、柴黄颗粒、多动宁胶囊等产品主要通过经销商间接向医院销售；肝精补血素口服液等非处方药主要通过经销商间接向药店进行销售。公司研发的新药产品上市，公司将组建专门的学术推广队伍，进行产品的学术推广，拓展市场。

（三）采购模式

根据医药行业的要求和产品特点，公司根据产品质量稳定性及生产能力持续性的原则选择供应商。同时考虑到市场竞争因素，目前公司的主要原辅材料均选择两到三家供应商，并建立了长期稳定的合作关系，能够满足公司生产需要。

（四）生产模式

公司主要是按销售订单确定生产量，保持合理库存，严格按照药品 GMP 组织药品生产，从物料领发、生产岗位的称量配料、加工过程、生产全部或阶段性结束后的清场到成品入库，各环节均有质量管理部检查员现场确认、签字，确保产品质量。

六、公司所处行业情况、风险特征

（一）行业基本状况

1、行业基本情况及分类

公司所处行业属于中成药和生物医药制药业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司属于“C 制造业”门类下的次类“C27 医药制造业”；依据国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011）公司所属行业为“中成药制造 C2740”以及“生物药品制造 C2760”。

医药行业是世界贸易增长最快的朝阳产业之一，也是一个弱周期性行业和刚性需求行业。近几年，包括美国和西欧国家在内的发达国家市场的药品销售增速有所减缓，但是以中国为代表的新兴国家市场仍在保持飞速增长，中国有望在 2015 年超过日本，成为仅次于美国的全球第二大医药消费国。

2、行业监管及法规

（1）行业监管体制

药品是人类用于预防、治疗、诊断疾病的特殊商品，对药品实施有效监管，关系到广大消费者的用药安全，关系到公众生命健康权益的维护和保障。我国医药行业由国务院下辖的 5 个部门分别监督管理，这些部门在医药行业的主要监管职能如下表所示：

部门	主要职能
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总局	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。
国家发展与改革委员会	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》。

（2）行业主要监管制度

医药行业是关系到人类身体健康、生命安全的特殊行业，其生产、流通等环节，均受到国家相关管理部门的严格管制。医药行业涵盖了原料药、化学制剂药、生物制药、中药、医药器械等子行业，各子行业除受共同的政策法规制约外，还受到各子行业政策法规制约。

①药品的生产许可证制度

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

②药品的生产质量管理体系

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

③药品注册管理制度

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

④国家药品标准制度

国家药品标准是指国家为保证药品质量所制定的质量指标、检验方法以及生产工艺等的技术要求，包括《中华人民共和国药典》、《中华人民共和国卫生部药品标准》。国务院药品监督管理部门组织药典委员会，负责国家药品标准的制定和修订。国家药品标准没有规定的，须按照省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门制定的规范标准执行。

⑤药品定价制度

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

⑥处方药和非处方药分类管理制度

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

（3）医药相关产业政策

我国当前的产业政策鼓励和支持中成药、生物医药企业，特别是研发和生产创新药物的医药类企业的发展。最近国家有关部门颁发的产业政策包括：

①《中药品种保护条例》

我国政府高度重视对名优中成药的保护，实行中药品种保护制度。1991 年国务院把中药品种的保护法规列入国家立法计划，由国务院法制局牵头，卫生部、国家中医药管理局参加起草的《中药品种保护条例》，1992 年 10 月 14 日

由国务院颁布，1993 年 1 月 1 日起施行。我国的中药品种保护制度属于行政保护措施，是对名优中成药的保护措施。

②《中药现代化发展战略》

指出了中医药产业存在的问题，分析了中医药行业所面临的机遇，并提出了中药现代化的目标与对策。

③《中药现代化发展纲要（2002-2010 年）》

现代中药作为重大专项已列入了国民经济和社会发展“十五”规划。

④《中医药创新发展规划纲要（2006-2020 年）》

对中医药的发展趋势、方向、途径与目标进行深入分析，明确国家从政策与资金方面进一步加强投入的方向。

⑤《促进生物产业加快发展的若干政策》

国务院办公厅于 2009 年 6 月制定并下发了《促进生物产业加快发展的若干政策》。其中，生物医药领域处于现代生物产业发展重点领域的首位。生物医药领域涵盖：预防和诊断重大传染病的新型疫苗和诊断试剂；对治疗常见病和重大疾病具有显著疗效的生物技术药物、小分子药物和现代中药；生物医学材料、组织工程和人工器官、临床诊断治疗康复设备；以及生物医药研发外包服务。该政策提出了一系列具体的措施支持生物产业的发展，包括培育具有较强创新能力和国际竞争力的龙头企业；鼓励和促进中小生物企业发展；支持建立生物企业孵化器和留学生创业服务中心；充分发挥企业技术创新主体的作用，鼓励企业加大研发投入，自建或以产学研联合的方式建设研发平台；为生物企业实施税收优惠政策；支持生物企业利用资本市场融资，支持符合条件的中小生物企业在中小企业板和创业板上市或境内外筹资；培育生物产品市场，扩大医疗保险覆盖范围等。

⑥《关于加快医药行业结构调整的指导意见》

2010 年 10 月，工业和信息化部、卫生部、SFDA 等三部门联合印发了《关于加快医药行业结构调整的指导意见》。指导意见指出，我国已成为世界医药生产大国，但我国医药行业发展中结构不合理的问题长期存在，自主创新能力

弱、技术水平不高、产品同质化严重、生产集中度低等问题十分突出。为此指导意见要求加大对生物技术药物制剂的开发创新力度。东部沿海发达地区充分利用技术、资金、人才、品牌、营销渠道的优势，跟踪国际最先进技术，重点发展技术含量高、附加值高、资源消耗低的高科技产品，形成符合国际标准的“长三角”、“珠三角”和“环渤海”三个综合性医药生产基地。

⑦《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

2010 年 10 月 10 日，国务院发布了《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，将生物产业列为战略性新兴产业。决定指出我国将大力发展用于重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种，提升生物医药产业水平。加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展。

⑧国家“十二五”发展规划

2011 年 11 月 28 日，科技部发布了《“十二五”生物技术的发展规划》，其发展目标是在“十二五”期间，促使生物技术自主创新能力显著提升，生物技术整体水平进入世界先进行列，部分领域达到世界领先水平；生物医药、生物农业、生物制造、生物能源、生物环保等五大类产业快速崛起，生物产业整体布局基本形成，推动生物产业成为国民经济支柱产业之一，使我国成为生物技术强国和生物产业大国。生物医药成为生物技术各领域产业重点之一。

⑨国家药品安全规划

2011 年 12 月 7 日，国务院常务会议通过的《国家药品安全规划（2011—2015 年）》明确了“十二五”时期药品安全工作的总体目标和重点任务，在重点任务中提出“重点加强新药、中药注射剂、高风险药品的安全性监测和评价。

⑩《关于做好常用低价药品采购管理工作的通知》

国家卫计委公布《关于做好常用低价药品采购管理工作的通知》，对低价药采购管理工作提出了指导意见。明确了低价药采购具体措施由各省出台，基层医疗机构和公立医院施行分类采购管理；注重质量，优先采购通过新版 GMP 认证的企业药品；促进低价药的临床使用；对用量小、市场供应短缺的药品试点国家定点生产等措施。

3、行业壁垒

(1) 技术壁垒

制药行业是知识密集、多学科综合的产业，研究开发领域技术含量高、开发周期长；生产领域技术复杂，革新难度大，质量要求严格，因此进入门槛较高。

(2) 人才壁垒

制药行业发展主要依靠研发与创新的推动，企业只有具备高水平的技术研发人员和强大的研发力量，才能处于富有竞争力的行业地位。目前我国生物制药行业的专业人才基本都是源自本行业内企业自身的培养，对于一个新进入行业的厂商，很难在短时间招聘及培养具有核心竞争力的科研及技术服务团队，从而无法满足生物制药研发、生产和销售的需求。

(3) 政策壁垒

我国医药行业是特许经营性行业，我国对医药生产和销售实行许可证制度。药品生产经营许可制度是依据《药品管理法》、《药品管理实施条例》、《药品生产监督管理办法》、《药品流通监督管理办法》等法律、法规和规章所制定的一项基本制度。该制度对药品生产经营企业实行许可管理，对药品生产经营企业变更许可事项、许可证的有效期限与换发、终止与关闭时许可证的缴销等,以及对药品生产许可证的注销、撤销、吊销作了明确规定。这些制度规定形成了行业进入的政策性壁垒。

(4) 资金壁垒

随着医药产业发展的日益规范化，对 GMP 认证和环保标准的要求进一步提高，国家对新药的审批将更加严格，使得医药企业在技术、设备、人力资源等方面的资金投入越来越大，客观上也形成了行业进入的资金壁垒。

(二) 公司所处行业发展概况

1、全球医药产业发展情况

随着经济的发展、世界人口总量的增长、社会老龄化程度的提高，以及人们健康保健意识的不断增强，全球医药市场需求持续快速增长。北美、欧盟、日本是全球最大的 3 个药品市场，约占全球药品市场份额的 87.7%。从增长趋势看，除北美市场增长比较平缓之外，多数区域市场增长迅猛。

2、我国医药发展情况

2013 年我国医药工业规模以上企业实现主营业务收入 21681.6 亿元，同比增长 17.9%。主营业务收入突破了 2 万亿元大关。八个子行业中，中药饮片、制药装备、卫生材料及医药用品、中成药的主营业务收入高于行业平均增长水平，生物制品、医疗器械、化药制剂、化学原料药的主营业务收入增速低于行业平均水平，化学原料药继 2012 年继续成为增长最慢的子行业。

下图为 2013 年医药工业主营业务收入完成情况：

行业	主营业务收入(亿元)	同比(%)
化学药品原料药制造	3819.9	13.7
化学药品制剂制造	5730.9	15.8
中药饮片加工	1259.4	26.9
中成药制造	5065.0	21.1
生物药品制造	2381.4	17.5
卫生材料及医药用品制造	1398.2	21.8
制药专用设备制造	138.2	22.3
医疗仪器设备及器械制造	1888.6	17.2
合计	21681.6	17.9

数据来源：国家统计局

2013 年医药工业规模以上企业实现利润总额 2197.0 亿元，同比增长 17.6%，营业收入利润率为 10.1%。八个子行业中，中成药制造、生物药品制造等行业利润率高于行业平均水平；化学原料药和中药饮片利润率低于行业平均水平。2013 年医药工业规模以上企业实现利税总额 3336.3 亿元，同比增长 17.6%。

下图为 2013 年医药工业利润总额及利润率情况：

行业	利润总额（亿元）	利润率（%）	利润率同比（百分点）
化学药品原料药制造	284.7	7.45	0.02
化学药品制剂制造	639.4	11.16	0.06
中药饮片加工	94.2	7.48	0.23
中成药制造	538.4	10.63	0.03
生物药品制造	282.4	11.86	-0.45
卫生材料及医药用品制造	142.2	10.17	0.14
制药专用设备制造	16.5	11.91	-0.27
医疗仪器设备及器械制造	199.2	10.55	-0.37
医药工业	2197.0	10.13	-0.03

数据来源：国家统计局

3、我国中药行业和生物制药行业的发展前景分析

随着我国经济的发展和国家对中药行业和生物制药行业的支持力度不断加大，中药行业和生物制药行业具有广阔的市场前景。

（1）中药行业前景分析

随着我国经济的发展和国家对中药产业的支持力度不断加大，中药产业具有广阔的市场前景。国家十二五规划中首次将中药行业列出，计划在“十二五”末将中药工业产值将达到 5500 亿元以上。各级政府扩大中医药的服务渠道，未来中药产业发展将具有以下特点：

①新医改的持续进行

扶持中医药发展是新医改的重要内容，新医改将实行基本药物制度，基本药物目录里面的药品将来全部要在基层机构配备使用。而其中里面有一半是中药品种，并且在报销比例上，在中医院的住院报销比例大于其他医院的报销比例。这都将刺激对中药产品的需求，这对中药来说，是一个很好的机遇。中医药地位也将得到大幅提高，我国将逐步产生有综合竞争力的大型中药企业。

②中药的药效的吸引

随着对中药的研究深入，发现中成药相对于化学药、生物制品，更擅长治疗慢性疾病，适宜未病保健和病后调理，在心脑血管、恶性肿瘤及其衍生领域等需长期坚持服药的细分领域具备一定的疗效优势。心血管疾病目前是全球导致人类死亡的首位疾病，相较于化学药，心脑血管中成药具有多成分、多靶点和多效性等特征，药物来源及剂型广泛，治疗方案灵活，毒副作用较小，且具有预防保健优势，适合长期使用。目前我国心脑血管药物在我国药品市场规模中仅次于抗感染药物，更高于心脑血管化学药市场 16.73% 的复合年平均增长率。恶性肿瘤目前是我国居民疾病死亡病因排名第一的疾病。中医中药在对肿瘤疾病的治疗上效果独到。随着中国人口老龄化的到来，以及诊断水平和人们对于自身健康的关注，恶性肿瘤及其衍生领域用药份额将进一步提高。

③保健行业的需求

随着居民消费水平的提高，越来越多的人开始关注养生保健，由于中成药

的特性，各类中成药需求在不断增大。并且随着我国进入老龄年社会，我国的老龄人口逐渐的增长，这对中药的产业需求也会随之增长。城市化进程的加快，以及现代生活节奏的加快，“亚健康”人口的比率越来越大。

④出口的推动

伴随着全球化进程，我国的中药产品也走出国门。其中对韩国和日本的出口占据主要部分。虽然出现了欧盟对中药产品的限制事件，但是中药产品的作用已得到了广泛的认可。2011 年中药类产品出口总额为 23.32 亿美元，同比增长 36.48%。其中，提取物出口额为 11.29 亿美元，增长 47.14%。中成药、中药材及饮片分别出口 2.3 亿美元和 7.67 亿美元，增幅分别为 18.64%和 17.77%。但是，我国中药产品都不是以药品出口，相对于国外巨大的市场份额，所占比例较小。随着中药成分评价体系的出台，我国中药产品将会迎来一个出口增长期。且经过中成药企业多年的运作，中成药在国际上的知名度日益提升。

（2）生物制药行业前景分析

据国家统计局显示，截至 2014 年 12 月 1 日，从各国生物医药产业占 GDP 比例的水平来看，英国为 11%，德国为 12%，美国为 17%，而我国仅为 4%，从上述数据得出，我国生物医药产业与发达国家相比有着巨大的发展空间。

①生物制药的现状

目前，全球生物医药产业增速预计在 4%-7% 范围内。2011 年以来，我生物药品销售收入增速虽然趋缓，但依旧保持 20% 左右的高速，远高于全球产业增速水平。

国务院印发的《生物产业发展规划》提出，2013-2015 年，生物产业产值年均增速保持在 20% 以上。到 2015 年，生物产业增加值占国内生产总值的比重比 2010 年翻一番，工业增加值率显著提升。2015 年我国生物医药产业占 GDP 比重将达到 8% 左右，产业发展空间大。

②生物制药市场占有率

我国生物医药产业起步晚于欧美等发达国家，虽然高速增长，但“大而不强”，与发达国家在全球市场占有率、产品竞争力等方面的差距仍然较大。

统计数据显示，美国、欧盟企业生物医药的国际市场份额占有率超过 95%，包括中国在内的其他国家只占不到 5%。美国生物医药年销售额占全球药品市场销售额 50% 左右。

③ 生物医药的优点

生物医药产业具有高技术、高投入、高风险、高收益、长周期的特点。新生药品一般上市后 2-3 年可收回所有投资，一旦形成技术垄断优势，能够高达 10 倍以上的高利润回报率，是生物医药行业最大的优势所在。

④ 生物医药的缺点

而在高技术方面，作为知识密集型的新兴产业，生物医药的高技术含量对于企业的创新能力提出高要求；高投入、长周期方面，业界对于研发一款新药所需投入的概括是“10 亿美元，10 年时间”，多数新药研发周期长达 10 年以上，新药研发成本至少 10 亿美元；高风险既包括 0.02% 的产品最终成功上市的产品开发风险，又包括激烈的市场竞争带来的风险。

4、行业发展上下游分析

我国的医药行业产业链可以划分为上中下游：上游包括化学原料药和中药饮片子行业，中游包括化学制剂要、中成药、生物制药和医疗器械子行业，下游是医药经销商、医院，终端用户为对药物有需求的病患者。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争优势

（1）技术优势

公司 2012 年度被河南省科技厅、河南省财政厅、河南省国税局、河南省地税局联合认定为国家高新技术企业。经过多年不懈的自主创新与产学研合作，突破了生化药物大生产中的技术瓶颈，在生化酶药物的大规模生产中集成运用了现代分子膜超滤、蛋白质亲和层析、病毒灭活等技术。公司建立了生化药物产业化技术平台，设立了郑州市药物制剂工程技术研究中心、省级企业技术中心，为公司生产和研发工作提供了有力的技术支撑。公司主要产品胰激肽原酶肠溶片采用独特配方及工艺，达到效价稳定、溶出度曲线与原研产品一致，其生产技术已处于国际同步、国内领先水平；多动宁胶囊产品使用的发明专利技

术与其它同类产品相比，具有疗效好、副作用小的特点；益寿大补酒产品采用超滤及吸附技术，在保证药品疗效的同时解决了低度酒低温易沉淀问题，目前依该工艺申请的发明专利已获得了专利授权通知书。

（2）质量控制优势

公司一贯重视质量标准的创新工作，利用生化药物产业化技术平台对公司主要产品的质量标准进行系统的、有计划的研究和提升，对主要产品制定了高于国家和国际质量标准的企业内控标准。公司胰激肽原酶肠溶片的质量控制水平已达到国内先进水平，并参与了国家药典委员会胰激肽原酶肠溶片国家药品标准（WS1-XG-003-2006）的制定。近 5 年来，国家各级药监部门对公司产品质量抽检工作中，检验结果全部合格，产品质量获得市场充分肯定。2013 年获得新郑市市长质量奖。

（3）产品结构优势

公司胰激肽原酶肠溶片及柴黄颗粒为公司利润支柱，公司坚持处方药和非处方药业务并重的经营战略，开拓了国内处方药和非处方药两个市场。相对于主要依赖单一品种产品的国内众多制药企业，公司具有产品线丰富、储备品种较多、产品结构合理等优势，受单一品种或单一市场波动的影响较小，具有较强的整体抗风险能力。公司拥有独家中药品种三个：多动宁胶囊、双仁润肠口服液、益寿大补酒，在药品集中招标及定价过程中具有优势。储备品种调经祛斑片已取得生产批文，拟与 2015 年投放市场。

（4）品牌优势

公司历来注重品牌塑造，经过多年的品牌建设，公司“灵佑及图”商标 2012 年被河南省工商局认定为“河南省著名商标”，“多美乐”商标 2014 年被河南省工商局认定为“河南省著名商标”。公司产品已获得国药控股、华润医药、九州通等大型医药公司的认可。肝精补血素口服液产品在河南市场占据同品种第一品牌的地位。多动宁胶囊是目前治疗儿童多动症类药物的唯一胶囊制剂，2012 年度、2013 年度连续被健康网评为“最受欢迎儿科用药”。

（5）市场网络优势

通过多年的营销实践，公司与具有国家 GSP 资质认证的三十余家药品经销公司建立了稳定的合作关系，并已在全国十几个省市建立了区域营销办事机构，形成了一支专业化营销团队和较完善的营销网络。

2、公司的竞争劣势

(1) 资金瓶颈制约公司业务快速发展

公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日总资产分别为 37,285,017.08 元、40,096,692.41 元、36,728,190.41 元；2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 31,929,208.78 元、45,247,836.96 元、46,079,248.54 元，与同行业其他公司相比，公司总体资产和营业收入规模较小。受公司规模及资本实力的限制，公司的技术研发、营销网络建设资金较为紧张，制约了公司的进一步发展。

(2) 进一步发展所需人才储备的不足

通过多年发展，公司已经拥有一批业务水平较高、经验丰富的管理和技术人才。但随着公司业务规模的快速扩张，如何完善管理方式并建立起长期激励机制，引进企业进一步发展所需要的优秀人才，将成为公司面临的挑战之一。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）公司具有健全的组织机构

公司根据《公司法》、《公司章程》等相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会、经理层等公司治理结构，公司股东大会、董事会、监事会、经理层目前运作正常。

（二）公司制订了完善的股东大会、董事会、监事会等三会议事规则

1、公司的《股东大会议事规则》主要对股东大会的召集、股东大会提案与通知、股东大会的召开、股东大会的表决与决议、股东大会会议记录及其他事项等进行了明确的规定。

2、公司的《董事会议事规则》对会议的召集和通知、会议提案、会议召开、会议表决、会议记录与决议等内容作了规定，以确保董事会能高效运作和科学决策。

3、公司的《监事会议事规则》明确了会议的召集和通知、会议议案、会议召开、会议表决、会议决议和记录等内容，保障了监事会能够独立有效地行使监督权。

综上，公司已建立了比较完善的公司治理结构，三会议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定，亦符合《公司章程》的要求。

（三）股份公司历次股东大会、董事会、监事会的召开情况

自有限公司整体变更设立股份公司以来，股份公司召开股东大会、董事会、监事会的主要情况如下：

1、股东大会

2014年12月18日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，会议审议通过了《公司章程》和公司治理的相关制度，选举产生了股份公司第一届董事会董事及第一届监事会股东代表监事。审议通过《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让相关事宜的议案》等议案。

2、董事会

2014年12月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，决定聘任总经理。审议通过了《河南灵佑药业股份有限公司总经理工作规则》等公司内部管理制度。

3、监事会

2014年12月18日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

综上，自有限公司整体变更设立股份公司以来，股份公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开程序符合相关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，相关会议决议真实、合法、有效。

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》的规定，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、关联股东及董事回避制度

《公司章程》规定了股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

2、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强财务管理，公司根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况制订了财务管理制度等公司财务和内部控制制度，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面进行了具体规定。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评价

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为：公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，有效地识

别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规及受处罚情况

公司控股股东河南云之龙科技有限公司最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况；实际控制人钱洁和宋建峰最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况，并且做出声明如下：“（1）本人最近二年内未有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；（2）本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；（3）本人最近二年内未有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；（4）本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；（5）本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。本人保证以上承诺的真实、准确和有效性，如违反上述任何一项承诺，本人愿意承担由此给公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出”。

四、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立性

公司主要从事口服液、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、合剂、酒剂、散剂、溶液剂的生产，报告期内未发生主业变更情况。公司设立了独立的生产管理部、供应仓储部、工程设备部、技术中心、处方部、行政事务部、财务部等职能部门，制定了生产、销售等方面的规章制度。目前公司控股股东、实际控制人未从事与公司具有同业竞争的业务，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方在报告期内也不存在显失公允的关联交易。

（二）资产独立性

公司在变更设立时，原有限公司全部资产和负债均由股份公司承继。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有独立完整的资产，与经营相关的固定资产、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，有关资产产权的界定清晰。

（三）人员独立性

根据《公司章程》，公司董事会由 5 名董事组成，董事任期 3 年；公司监事会由 3 名监事组成，监事任期 3 年；公司的高级管理人员为总经理、副总经理。公司董事、监事和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在公司控股股东及实际控制人非法干预公司已经作出的人事任免决议的情形。

公司高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的职务或领薪，公司的财务人员没有在控股股东及其他关联方兼职。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求已建立健全股东大会、董事会、监事会、经理层等公司治理结构并制定了完善的议事规则；公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职能。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争情况及其承诺

公司实际控制人钱洁和宋建峰，除控制本公司以外，钱洁还持有河南云之龙科技有限公司 70% 的股份，河南云之龙科技有限公司具体情况详见“第一节 第三部分之公司股东情况”。除此之外，钱洁、宋建峰不存在控制其他企业的情况，公司不存在同业竞争的情况。

六、控股股东、实际控制人资金占用及对外担保情况

公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人占用或公司对外担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	钱洁	董事长	300	11.11
合计			300	11.11

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长钱洁与董事、总经理宋建峰为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺等。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职单位	兼任职务
钱洁	董事长	河南云之龙科技有限公司	执行董事兼总经理
宋建峰	董事、总经理	河南云之龙科技有限公司	监事
		河南华泰健康顾问有限公司	无
曹武军	董事	河南星之悦科技有限公司	监事
苒艳青	监事会主席	河南星之悦科技有限公司	执行董事兼总经理
郭琳	监事	郑州兴之翔企业管理咨询有限公司	监事

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司利益不存在利益冲突情况。

名称	对外投资公司	经营范围	出资额（万）	出资比例（%）
----	--------	------	--------	---------

	名称		元)	
钱洁	河南云之龙科技有限公司	计算机软件开发、电子产品的技术开发、技术转让、技术服务；经济贸易咨询（不含证券期货咨询）；销售：服装，工艺美术品（不含金银）	350	70
宋建峰	河南云之龙科技有限公司	同上	150	30
	河南华泰健康顾问有限公司	保健咨询（不含医疗、医学咨询）；企业形象策划；企业管理咨询。（以上范围，国家法律法规规定禁止的项目及应经审批方可经营的项目除外）。	30	30
曹武军	河南星之悦科技有限公司	计算机软件开发、电子产品的技术开发、企业管理咨询、经济贸易咨询（不含证券咨询）；销售；家用电器、机械设备；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。（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）	60	20
刘芳	河南星之悦科技有限公司	同上	60	20
苒艳青	河南星之悦科技有限公司	同上	60	20
郭琳	郑州兴之翔企业管理咨询有限公司	企业管理咨询、电子产品的技术开发、技术转让、技术服务。	8	2.66
梁满星	无对外投资情况			
陈兴元	无对外投资情况			

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

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到过全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）公司现任董事、监事和高级管理人员情况

1、公司董事、监事和高级管理人员的任职情况如下：

序号	姓名	职务
1	钱洁	董事长
2	宋建峰	董事、总经理
3	陈兴元	董事、副总经理、总工程师
4	曹武军	董事
5	刘芳	董事
6	茆艳青	监事会主席
7	郭琳	监事
8	梁满星	监事

2、公司现任董事、监事和高级管理人员的基本情况

具体情况详见本股转说明书“第一节 基本情况 之四、董事、监事和高级管理人员的基本情况”。

（二）公司董事、监事及高级管理人员的变化情况

1、董事变动情况

报告期内，有限公司阶段未设董事会，由钱洁担任执行董事。2014 年 12 月有限公司整体变更为股份公司之后，公司设立董事会，由钱洁、宋建峰、陈兴元、曹武军、刘芳担任董事，其中钱洁担任董事长。截至本说明书签署之日，股份公司董事会成员未发生变动。

2、监事变更情况

报告期内，有限公司阶段未设监事会，由郭琳担任监事。2014 年 12 月有限公司整体变更为股份公司之后，股份公司设立监事会，由郭琳、茆艳青、梁满星担任监事，其中茆艳青担任监事会主席。截至本说明书签署之日，股份公

司监事会成员未发生变动。

3、高级管理人员变更情况

报告期内，有限公司阶段宋建峰、陈兴元分别担任有限公司总经理、副总经理。2014年12月有限公司整体变更为股份公司之后，宋建峰、陈兴元仍分别担任股份公司总经理、副总经理。截至本说明书签署之日，股份公司高级管理人员未发生变更。

综上，自有限公司2014年12月整体变更为股份公司以来，公司董事、监事和高级管理人员未发生变化。

（三）公司现任董事、监事和高级管理人员的任职资格

经核查及根据董事、监事和高级管理人员出具的承诺，公司的董事、监事和高级管理人员不存在下列情形，具备法律、法规、规范性文件以及《公司章程》规定的任职资格：

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

（四）公司董事、监事、高级管理人员的诚信情况

经核查及根据公司董事、监事、高级管理人员出具的关于诚信状况的书面声明，公司董事、监事、高级管理人员不存在下列违反诚信的情形：

- 1、最近两年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；
- 2、因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论；
- 3、最近两年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

4、个人负有数额较大债务到期未清偿；

5、欺诈或其他不诚实行为。

基于上述，公司上述董事、监事和高级管理人员的变化符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，合法有效。公司现任董事、监事、高级管理人员的任职资格符合法律法规和规范性文件及《公司章程》的规定。公司董事、监事、高级管理人员不存在上述违反诚信的情形。

第四节公司财务调查

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 1-9 月、2013 年度、2012 年度财务会计报告进行审计，并出具了编号为上会师报字(2014)第【3378】号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则基本准则》和其它各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

二、最近两年一期经审计的财务报表

（一）财务报表

1、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
流动资产：			
货币资金	1,783,033.24	3,280,001.55	302,024.30
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	470,412.00	600,000.00	682,724.01
应收账款	11,387,222.76	14,108,879.12	15,178,013.21
预付款项	871,783.62	1,624,291.48	1,228,905.02
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	450,669.24	349,152.53	441,695.15
存货	12,967,906.08	14,976,131.77	13,332,193.29
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	16,832.37	14,959.14
流动资产合计	27,931,026.94	34,955,288.82	31,180,514.12
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-

长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	8,319,310.38	3,949,999.17	4,479,357.32
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	932,000.00	950,000.00	974,000.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	84,679.76	101,404.42	92,928.97
其他非流动资产	18,000.00	140,000.00	1,390.00
非流动资产合计	9,353,990.14	5,141,403.59	5,547,676.29
资产总计	37,285,017.08	40,096,692.41	36,728,190.41

资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,124,579.47	6,143,128.49	2,687,048.50
预收款项	822,843.79	703,181.30	785,562.62
应付职工薪酬	16,111.67	71,366.93	71,363.09
应交税费	640,516.99	584,856.94	182,677.32
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,456,184.18	11,378,004.00	13,654,004.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	9,060,236.10	18,880,537.66	17,380,655.53
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	9,060,236.10	18,880,537.66	17,380,655.53
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	27,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	1,224,780.98	-	-
减: 库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	121,615.48	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	1,094,539.27	-652,465.12
所有者权益(或股东权益)合计	28,224,780.98	21,216,154.75	19,347,534.88
负债和所有者权益(或股东权益)总计	37,285,017.08	40,096,692.41	36,728,190.41

2、利润表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	31,929,208.78	45,247,836.96	46,079,248.54
减：营业成本	25,695,634.70	36,435,688.57	37,529,556.19
营业税金及附加	201,034.67	225,296.07	209,470.07
销售费用	2,558,595.64	2,962,467.31	3,232,669.60
管理费用	4,196,110.14	5,670,184.59	5,194,381.58
财务费用	-8,380.96	-2,757.35	-681.20
资产减值损失	26,708.02	56,503.00	612,975.23
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	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-740,493.43	-99,545.23	-699,122.93
加：营业外收入	900,000.00	2,300,000.00	-
减：营业外支出	-	8,992.24	766.81
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	159,506.57	2,191,462.53	-699,889.74
减：所得税费用	150,880.34	322,842.66	-54,160.57

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,626.23	1,868,619.87	-645,729.17
五、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	-	0.09	-0.03
（二）稀释每股收益	-	0.09	-0.03
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	8,626.23	1,868,619.87	-645,729.17

3、现金流量表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	40,482,042.05	53,968,994.39	50,950,939.88
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	910,295.18	2,305,175.59	3,973.37
经营活动现金流入小计	41,392,337.23	56,274,169.98	50,954,913.25
购买商品、接受劳务支付的现金	31,178,982.63	42,129,804.25	47,671,224.29
支付给职工以及为职工支付的现金	2,640,151.07	3,430,311.93	3,181,228.83
支付的各项税费	2,031,864.58	2,171,430.76	2,224,041.55
支付其他与经营活动有关的现金	2,731,015.32	2,851,808.81	3,353,993.17
经营活动现金流出小计	38,582,013.60	50,583,355.75	56,430,487.84
经营活动产生的现金流量净额	2,810,323.63	5,690,814.23	-5,475,574.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,417,291.94	352,836.98	568,029.35
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	5,417,291.94	352,836.98	568,029.35
投资活动产生的现金流量净额	-5,417,291.94	-352,836.98	-568,029.35

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	7,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	6,300,293.88
筹资活动现金流入小计	7,000,000.00	-	6,300,293.88
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,890,000.00	2,360,000.00	-
筹资活动现金流出小计	5,890,000.00	2,360,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,110,000.00	-2,360,000.00	6,300,293.88
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	-1,496,968.31	2,977,977.25	256,689.94
加：期初现金及现金等价物余额	3,280,001.55	302,024.30	45,334.36
六、期末现金及现金等价物余额	1,783,033.24	3,280,001.55	302,024.30

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年 1-9 月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	121,615.48	-	1,094,539.27	21,216,154.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-	-	121,615.48	-	1,094,539.27	21,216,154.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,000,000.00	1,224,780.98	-	-	-121,615.48	-	-1,094,539.27	7,008,626.23
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	8,626.23	8,626.23
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	8,626.23	8,626.23
（三）所有者投入和减少资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
1、所有者投入资本	7,000,000.00	-	-	-	-	-	-	7,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-

3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	1,224,780.98	-	-	-121,615.48	-	-1,103,165.50	-
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	-	1,224,780.98	-	-	-121,615.48	-	-1,103,165.50	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	27,000,000.00	1,224,780.98	-	-	-	-	-	28,224,780.98

所有者权益变动表（续1）

单位：元

项目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-652,465.12	19,347,534.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-652,465.12	19,347,534.88
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	121,615.48	-	1,747,004.39	1,868,619.87
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,868,619.87	1,868,619.87
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	-	-	-	1,868,619.87	1,868,619.87
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	121,615.48	-	-121,615.48	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	121,615.48	-	-121,615.48	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-

(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	-	121,615.48	-	1,094,539.27	21,216,154.75

所有者权益变动表（续2）

单位：元

项目	2012 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-6,735.95	19,993,264.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-6,735.95	19,993,264.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-645,729.17	-645,729.17
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-645,729.17	-645,729.17
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-645,729.17	-645,729.17
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-

1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-652,465.12	19,347,534.88

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。公司一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、遵循企业会计准则的声明

公司财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》(于 2006 年 2 月 15 日颁布)、应用指南、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定[2010 年修订]》以及相关补充规定的要求编制，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并

中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 公司对外合并如属并非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；

③为进行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，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

(3) 公司对外合并如属并非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

对长期股权投资的初始投资成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列方法处理：

①对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

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

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

①通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。

②根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。

③有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。

④在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

(2) 母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

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

7、现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指企业持有的期限短(一般指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知确定的金额现金、价值变动风险小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

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

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

①外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

②以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

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

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)；

③按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

①金融资产在初始确认时划分为下列四类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

2) 持有至到期投资；

3) 应收款项；

4) 可供出售金融资产。

②金融负债在初始确认时划分为下列两类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

2) 其他金融负债。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

④持有至到期投资

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

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。(实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。)

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

⑤可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置可供出售金融资产时，应将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑥其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

（3）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。

(5) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，可以反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(6) 金融资产(不含应收款项)减值测试方法、减值准备计提方法

①对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

②通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

10、应收款项坏账准备

(1)坏账的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，按照公司财务会计管理和内控制度规定的坏账审批程序确认坏账的应收款项，对其终止确认。

(2)坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。

(3)坏账准备的计提方法及计提比例对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据其性质、特点划分为不同应收款项组合，以应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备采用的方法(如

账龄分析法)及比例;对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额非重大应收款项,采用个别认定法计提坏账准备。

坏账准备计提比例如下:

①单项金额重大的应收款项的确认标准和坏账准备的计提方法:

单项金额重大的判断依据或金额标准:	单项金额重大的应收账款是指期末金额为 100 万元及以上的应收款项,单项金额重大的其他应收账款是指期末金额为 10 万元及以上的其他应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:	对单项金额重大的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,按照其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,计提坏账准备。

②按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据:	
组合 1	对单项金额不重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本期应计提的坏账准备
按组合计提坏账准备的计提方法:	
组合 1	账龄分析法

③组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的比例:

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内(含 1 年,下同)	3.00%	3.00%
1-2 年	5.00%	5.00%
2-3 年	10.00%	10.00%
3-4 年	20.00%	20.00%
4-5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

④单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由:	单项金额重大的应收款项以外回收风险较大的应收款项
坏账准备的计提方法:	个别认定法

11、存货

(1)存货分类：存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、低值易耗品、库存商品、在产品等。

(2)存货的核算：购入原材料、低值易耗品等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算，专为单个项目采购的原材料按个别计价法核算。

(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：公司于每年中期期末及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

①存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

②可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

(4)存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，在期末结账前处理完毕。

(5)低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

(6)包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1)投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

1)同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

2)非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

<1>一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

<2>通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

<3>购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

<4>在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

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

1) 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

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

4) 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,如非货币性资产交换具有商业实质,换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本;如非货币资产交易不具有商业性质,换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

5) 通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本应当按照公允价值和应付的相关税费确定。

(2)后续计量及损益确认方法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或公司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;公司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。

采用成本法核算的长期股权投资,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益,不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

公司按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后,考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时,关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产(包括相关商誉)账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时,公司按照《企业会计准则第8号—资产减值》对长期股权投资进行减值测试,可收回金额低于长期股权投资账面价值的,计提减值准备。

采用权益法核算的,以取得被投资单位控股后发生的净损益为基础,在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额,确认投资收益,并调整长期股权投资的账面价值。

处置股权投资时,将投资的账面价值与实际取得价款的差额,作为当期投资收益。

(3)确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①公司考虑是否构成共同控制时以下情况作为基础:

- 1) 任何一个合营方均不能构成单独控制合营企业的生产经营活动;
- 2) 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意;
- 3) 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

②公司考虑是否对被投资单位具有重大影响的情形如下:

- 1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表;
- 2) 参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定;
- 3) 与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定;
- 4) 向被投资单位派出管理人员;
- 5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查,判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的,则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明,长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失已经确认,在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产定义和确认条件

①固定资产的定义

固定资产,是指同时具有下列特征的有形资产:

- 1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的;
- 2) 使用寿命超过一个会计年度。

②固定资产同时满足下列条件的,才能予以确认:

- 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) 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	估计使用年限	残值率	年折旧率
房屋构筑物	15-30 年	3.00%	3.23%-6.47%
机器设备	5-15 年	3.00%	6.47%-19.40%
电子设备	3-10 年	3.00%	9.70%-32.33%
运输设备	5-10 年	3.00%	9.70%-19.40%
其他设备	5 年	3.00%	19.40%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自用固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

14、在建工程

(1) 在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用(包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等)，在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

(2) 在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：

①在建工程长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工；

②所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

(1) 公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

16、无形资产

(1)无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2)公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素。

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3)对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理年限平均法摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。对于使用寿命有限的无形资产，在采用年限平均法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用期限	预计净残值率
土地使用权	600 月	0.00%

(4)使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

(5)无形资产如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据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较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(6)内部研究开发

①内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

1)研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

2)开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

②内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

17、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

18、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

(1)该义务是企业承担的现时义务；

(2)履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

(3)该义务的金额能够可靠地计量。

(4)预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量

19、收入

(1)销售商品

当公司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，也没有对已出售的商品实施控制；与交易相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量；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

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3)让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 对长期应收款，本公司单独进行减值测试，若有客观证据表明其发生了减值，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

20、政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

(1)公司能够满足政府补助所附条件；

(2)公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

企业所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或

事项的所得税影响。资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

22、经营租赁和融资租赁会计处理

(1) 经营租赁

经营租赁中承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照年限平均法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。经营租赁中出租人按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照年限平均法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

融资租赁中承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，应当计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金应当在实际发生时计入当期损益。承租人在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，应当采用租赁内含利率作为折现率；否则，应当采用租赁合同规定的利率作为折现率。承租人无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，应当采用同期银行贷款利率作为折现率。承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。融资租赁中出租人在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益应当在租赁期内各个期

间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

23、职工薪酬

(1)职工薪酬是指企业为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

(2)企业应当在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，应当根据职工提供服务的收益对象分下列情况处理：

①由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；

②由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；

③因解除与职工的劳动关系给予的补偿，计入当期管理费用；除上述之外的其他职工薪酬计入当期损益。

24、商誉

(1) 商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

(2) 与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

(3) 本公司对合并所形成的商誉，在每年年度终了进行减值测试。商誉减值测试结合与其相关的资产组或者资产组合进行。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，来确定归属于母公司的商誉减值损失。

25、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

公司本报告期未发生主要会计政策的变更。

(2) 会计估计变更

公司本报告期未发生主要会计政策的变更

26、前期会计差错更正

公司本报告期未发生前期会计差错更正。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

本报告期本公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、公司最近两年一期的主要财务指标

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	37,285,017.08	40,096,692.41	36,728,190.41
股东权益合计	28,224,780.98	21,216,154.75	19,347,534.88
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	28,224,780.98	21,216,154.75	19,347,534.88
每股净资产	1.05	1.06	0.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.05	1.06	0.97
资产负债率(%)	24.30	47.09	47.32
流动比率(倍)	3.08	1.85	1.79
速动比率(倍)	1.65	1.06	1.03
项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
营业收入	31,929,208.78	45,247,836.96	46,079,248.54
净利润	8,626.23	1,868,619.87	-645,729.17
归属于申请挂牌公司股东的净利润	8,626.23	1,868,619.87	-645,729.17
扣除非经常性损益后的净利润	-843,253.57	-78,736.73	-644,962.36
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	-843,253.57	-78,736.73	-644,962.36
毛利率(%)	19.52	19.48	18.55
净资产收益率(%)	0.04	9.21	-3.28
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	-3.58	-0.39	-3.28
基本每股收益(元/股)	-	0.09	-0.03
稀释每股收益(元/股)	-	0.09	-0.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益	-0.04	-	-0.03

(元/股)			
扣除非经常性损益后的稀释每股收益 (元/股)	-0.04	-	-0.03
应收账款周转率(次)	2.50	3.09	3.04
存货周转率(次)	1.84	2.57	2.81
经营活动产生的现金流量净额	2,810,323.63	5,690,814.23	-5,475,574.59
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.10	0.28	-0.27

上述财务指标计算公式如下:

- 1、每股净资产=净资产/股本
- 2、资产负债率=负债总额/资产总额
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产-一年内到期的非流动资产)/流动负债
- 5、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入×100%
- 6、净资产收益率= $Y2=P1/(E0+P1/2+Ei \times Mi/Mo-Ej \times Mj/Mo+Ek \times Mk/Mo)$

注:其中 P1 为归属于公司普通股股东净利润, E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产, Ei 为发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产, Ej 为回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产, Mo 为报告期月份数, Mi 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数, Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数

- 7、基本每股收益= $P0 \div S$

$$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中: P0 为归属于公司普通股股东的净利润; S 为发行在外的普通股加权平均数; S0 为期初股份总数; S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; Sj 为报告期因回购等减少股份数; Sk 为报告期缩股数; M0 为报告期月份数; Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

- 8、稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中, P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润, 并考虑稀释性潜在普通股对其影响, 按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时, 应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响, 按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益, 直至稀释每股收益达到最小值。

- 9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 10、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动净现金流量/股本

五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

公司报告期内的资产情况如下：

单位：元

资产	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产	27,931,026.94	74.91	34,955,288.82	87.18	31,180,514.12	84.90
货币资金	1,783,033.24	4.78	3,280,001.55	8.18	302,024.30	0.82
应收票据	470,412.00	1.26	600,000.00	1.50	682,724.01	1.86
应收账款	11,387,222.76	30.54	14,108,879.12	35.19	15,178,013.21	41.33
预付款项	871,783.62	2.34	1,624,291.48	4.05	1,228,905.02	3.35
其他应收款	450,669.24	1.21	349,152.53	0.87	441,695.15	1.20
存货	12,967,906.08	34.78	14,976,131.77	37.35	13,332,193.29	36.30
其他流动资产	-	-	16,832.37	0.04	14,959.14	0.04
非流动资产	9,353,990.14	25.09	5,141,403.59	12.82	5,547,676.29	15.10
固定资产	8,319,310.38	22.31	3,949,999.17	9.85	4,479,357.32	12.20
无形资产	932,000.00	2.50	950,000.00	2.37	974,000.00	2.65
递延所得税资产	84,679.76	0.23	101,404.42	0.25	92,928.97	0.25
其他非流动资产	18,000.00	0.05	140000	0.35	1390	0.00
资产总计	37,285,017.08	100.00	40,096,692.41	100.00	36,728,190.41	100.00

注：占比为各项资产占总资产的比例。

2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司流动资产分别为 27,931,026.94 元、34,955,288.82 元、31,180,514.12 元，占总资产的比例分别为 74.91 %、87.18 %、84.90 %，公司流动资产占比较高。公司流动资产主要为应收款项和存货。

2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日应收账款占总资产的比例分别是 30.54%、35.19%、41.33%，报告期内，由于公司加强应收账款管理，公司应收账款逐年降低。截止 2014 年 9 月 30 日，应收款项的账龄在 1 年以内的占比为 90.18%，发生坏账损失的可能性不高，资产安全性较高。

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品，其中原材料和在产品不存在减值情形，无需计提存货跌价准备；库存商品由于市场价格波动，计提跌价准备 138,205.78 元。

公司非流动资产主要为固定资产。公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备以及其他设备，截至 2014 年 9 月 30 日，机器设备净值占固定资产净值比重为 50.16%、房屋及建筑物净值占比为 39.84%，上述资产构成了公司研发、生产、日常运营的主要固定资产，符合医药企业的特点。2014 年 9 月 30 日固定资产净值较 2013 年 12 月 31 日增加了 4,212,586.55 元，增幅为 106.65%，主要因为公司房屋及建筑物和机器设备增加所致。截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产未出现减值迹象。

综上所述，公司的资产质量较好，能够满足经营管理需要，没有重大坏账或减值情形。

（二）盈利能力分析

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年的毛利率分别为 19.52%、19.48%、18.55%，公司 2014 年 1-9 月、2013 年毛利率分别较上期上升 0.04 个百分点、0.93 个百分点，主要原因是主营业务收入中占比较大的胰激肽原酶肠溶片毛利率上升所致。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年的净资产收益率分别为 0.04%、9.21%、-3.28%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-3.58%、-0.39%、-3.28%。公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年的基本每股收益分别为 0.00 元、0.09 元、0.03 元，扣除非经常性损益后的基本每股收益分别为-0.04 元、0.00 元、-0.03 元。

公司报告期内净资产收益率、每股收益较低，主要是因为公司报告期内销售费用和管理费用较高削弱了公司的盈利能力所致。

（三）偿债能力分析

公司 2014 年 9 月末、2013 年末、2012 年末流动比率分别为 3.08、1.85、1.79，，公司短期偿债风险较小。

公司 2014 年 9 月末、2013 年末、2012 年末资产负债率分别为 24.30%、47.09%、47.32%，表明公司长期偿债能力较好。

（四）营运能力分析

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年应收账款周转率分别为 2.50、3.09、3.04，报告期内应收账款周转速度较低，主要系公司对长期客户的授信额度较为稳定，公司为了保持稳定的客户关系，对客户的回款时间要求大部分在一年以内，导致两年一期应收账款周转速度较慢，表明公司需要加强销售回款能力，加快销售回款速度。2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司 1 年以内账龄的应收账款占比分别为 90.18%、84.73%、83.91%，不能收回的坏账风险较小，对公司经营活动影响不大。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年存货周转率分别为 1.84、2.57、2.81，两年一期存货周转率较低，主要因为公司与长期客户关系较为稳定，随着市场的不断开发，长期优质客户随之增加，公司预计销售增长，需要一定的库存备货以应对经销商的销售需求，导致存货也随之增加。随着公司销售规模的扩大，公司需要加强库存管理，进一步提高经营能力。

（五）现金流量分析

公司报告期内现金流量基本情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,810,323.63	5,690,814.23	-5,475,574.59
投资活动产生的现金流量净额	-5,417,291.94	-352,836.98	-568,029.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,110,000.00	-2,360,000.00	6,300,293.88
现金及现金等价物净增加额	-1,496,968.31	2,977,977.25	256,689.94

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年经营活动产生的现金流量净额分别为 2,810,323.63 元、5,690,814.23 元、-5,475,574.59 元，2013 年度经营活动产生的现金流量净额较 2012 年度有较大幅度上升，主要是因为公司销售商品、提供劳务收到的现金以及收到其他与经营活动有关的现金增加、购买商品、接受劳务支付的现金减少及收到政府补贴 2,300,000.00 元综合所致。。公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年投资活动产生的现金流量净额均为负数，显示公司正在增加投资。报告期内公司投资活动产生的现金流量主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,110,000.00 元、-2,360,000.00 元、6,300,293.88 元。公司 2013 年筹资活动产生的现金流量净额为-2,360,000.00 元，主要是因为公司归还暂借往来款所致。2014 年 1-9 月筹资活动产生的现金流量净额为 1,110,000.00 元，主要系公司增资 7,000,000.00 元及归还暂借往来款 5,890,000.00 元所致。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的确认方法、构成、成本构成及毛利率分析

1、公司营业收入的确认方法

公司所属行业为中成药和生物医药行业，公司主要产品包括胰激肽原酶肠溶片、柴黄颗粒、多动宁胶囊、益寿大补酒、肝精补血素口服液、调经祛斑片等，公司营业收入全部来自医药产品的销售收入，报告期内主营业务未发生变化。

公司营业收入的具体确认方法为：根据合同发货后，销售部电话确认客户收到货物并验收无误后，由财务部凭出库单、托运凭证开具发票后确认收入。此时，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本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企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，公司在此时确认销售商品实现的收入。

2、公司成本构成如下

公司成本构成见下表：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	23,849,379.04	92.81%	34,640,422.72	95.07%	35,109,367.83	93.55%
直接人工	724,710.27	2.82%	831,489.75	2.28%	1,084,754.65	2.89%
制造费用	1,121,545.39	4.37%	963,776.11	2.65%	1,335,433.71	3.56%
合计	25,695,634.70	100.00%	36,435,688.58	100.00%	37,529,556.19	100.00%

由上表可见，公司成本主要构成为材料费。报告期内各费用项目所占比例比较稳定。

3、营业收入、成本、毛利率按产品划分如下

①2014 年 1-9 月营业收入、成本、毛利率按照产品种类划分如下：

单位：元

产品类别	2014 年度 1-9 月			
	收入	占比	成本	毛利率
胰激肽原酶肠溶片	14,214,168.86	44.52%	11,509,135.63	19.03%
柴黄颗粒	6,810,102.16	21.33%	5,571,493.67	18.19%
多动宁胶囊	3,891,840.07	12.19%	3,527,001.32	9.37%
肝精补血素口服液	2,123,919.62	6.65%	1,768,033.86	16.76%
消癌平片	1,229,020.51	3.85%	1,040,333.76	15.35%
其他	3,660,157.56	11.46%	2,279,636.46	37.72%
合计	31,929,208.78	100.00%	25,695,634.70	19.52%

②2013 营业收入、成本、毛利率按照种类划分如下：

单位：元

产品类别	2013 年			
	收入	占比	成本	毛利率
胰激肽原酶肠溶片	20,463,218.77	45.22%	16,592,862.59	18.91%
柴黄颗粒	9,927,223.03	21.94%	7,800,394.51	21.42%
多动宁胶囊	3,910,085.24	8.64%	3,462,164.53	11.46%
肝精补血素口服液	4,194,458.45	9.27%	3,536,962.90	15.68%
消癌平片	1,569,299.94	3.47%	1,194,251.88	23.90%
其他	5,183,551.53	11.46%	3,849,052.16	25.74%
合计	45,247,836.96	100.00%	36,435,688.57	19.48%

③2012 营业收入、成本、毛利率按照种类划分如下：

单位：元

产品类别	2012 年			
	收入	占比	成本	毛利率
胰激肽原酶肠溶片	19,779,537.71	42.93%	16,187,092.17	18.16%
柴黄颗粒	9,394,587.48	20.39%	7,438,160.45	20.83%
多动宁胶囊	4,140,604.58	8.99%	3,684,287.03	11.02%
肝精补血素口服液	4,687,407.74	10.17%	3,062,524.24	34.66%
消癌平片	1,417,322.10	3.08%	1,145,255.34	19.20%
其他	6,659,788.93	14.45%	6,012,236.96	9.72%
合计	46,079,248.54	100.00%	37,529,556.19	18.55%

在公司的产品收入中，胰激肽原酶肠溶片、柴黄颗粒、肝精补血素口服液、多动宁胶囊、消癌平片等产品的营业收入收入占全部营业收入比重较大。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，公司主营业务突出。公司不存在其他业务收入。主营业务收入主要由胰激肽原酶肠溶片、柴黄颗粒、肝精补血素口服液、多动宁胶囊、消癌平片等产品构成，公司产品结构未发生重大变化。

报告期内，比较主营业务各项产品，胰激肽原酶肠溶片、柴黄颗粒、肝精补血素口服液毛利率较高。

2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年公司毛利率分别为 19.52%、19.48%、18.55%，公司毛利率分别上升 0.04%、0.93%，主要系公司高毛利率产品胰激肽原酶肠溶片和柴黄颗粒销售占比较高推动所致。其中销售收入占比最大的产品是胰激肽原酶肠溶片，2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年胰激肽原酶肠溶片销售占比分别为 44.52%、45.22%、42.93%，毛利率分别为 19.03%、18.91%、18.16%，胰激肽原酶肠溶片销售占比两年一期均在 40% 以上，毛利率保持稳定，对公司毛利率平稳增长起了重要推动作用。

4、营业收入、成本、毛利率按地区划分

①2014 年 1-9 月营业收入、成本、毛利率按照区域划分如下：

单位：元

地区	2014 年 1-9 月			
	营业收入	占比	营业成本	毛利率
东北	617,428.89	1.93%	576,572.72	6.62%
华北	3,613,741.89	11.32%	2,831,664.17	21.64%
华东	13,769,777.94	43.13%	10,872,458.85	21.04%
西北	432,257.95	1.35%	412,230.26	4.63%
西南	4,835,382.21	15.14%	3,988,592.70	17.51%
中南	8,660,619.90	27.12%	7,014,116.00	19.01%
总计	31,929,208.78	100.00%	25,695,634.70	19.52%

②2013 年营业收入、成本、毛利率按照区域划分如下：

单位：元

地区	2013 年			
	营业收入	占比	营业成本	毛利率
东北	668,154.44	1.48%	564,125.73	15.57%
华北	4,941,908.19	10.92%	3,927,192.40	20.53%

华东	17,711,828.54	39.14%	14,187,318.53	19.90%
西北	488,092.31	1.08%	427,285.28	12.46%
西南	8,851,510.65	19.56%	6,955,771.78	21.42%
中南	12,586,342.83	27.82%	10,373,994.85	17.58%
总计	45,247,836.96	100.00%	36,435,688.57	19.48%

③2012 年营业收入、成本、毛利率按照区域划分如下：

单位：元

地区	2012 年			
	营业收入	占比	营业成本	毛利率
东北	623,612.82	1.35%	522,206.51	16.26%
华北	5,672,368.81	12.31%	4,661,688.68	17.82%
华东	18,830,228.85	40.86%	15,469,342.25	17.85%
西北	346,818.29	0.75%	339,077.99	2.23%
西南	8,143,156.62	17.67%	6,447,312.92	20.83%
中南	12,463,063.15	27.05%	10,089,927.84	19.04%
总计	46,079,248.54	100.00%	37,529,556.19	18.55%

报告期内，公司产品主要销售市场为华东地区和中南地区，两地区销售收入占比合计由 2012 年的 67.91% 上升到 2014 年 1-9 月的 70.25%。其中 2012 年公司产品销售市场主要为中南地区和华东地区，合计占营业收入的比重为 67.91%；2013 年公司产品销售市场主要为华东地区和中南地区，合计占营业收入的比重为 66.96%；2014 年 1-9 月公司产品主要销售市场为华东地区和中南地区，两地区销售收入占比合计为 70.25%。由此可以看出，公司主要销售市场集中在华东地区和中南地区，2012 年、2013 年、2014 年 1-9 月两地区销售收入占当期营业收入的比例分别是 67.91%、66.96%、70.25%，呈上升趋势。通过分析，表明公司应加强除中南和华东区域以外的销售市场开发，均衡和完善公司的全国销售市场布局体系。

（二）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内的营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
	金额	金额	金额
营业收入	31,929,208.78	45,247,836.96	46,079,248.54
营业成本	25,695,634.70	36,435,688.57	37,529,556.19
营业毛利	6,233,574.08	8,812,148.39	8,549,692.35

销售费用	2,558,595.64	2,962,467.31	3,232,669.60
管理费用	4,196,110.14	5,670,184.59	5,194,381.58
财务费用	-8,380.96	-2,757.35	-681.20
营业利润	-740,493.43	-99,545.23	-699,122.93
营业外收入	900,000.00	2,300,000.00	-
利润总额	159,506.57	2,191,462.53	-699,889.74
净利润	8,626.23	1,868,619.87	-645,729.17

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 31,929,208.78 元、45,247,836.96 元、46,079,248.54 元，公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年营业毛利分别为 6,233,574.08 元、8,812,148.39 元、8,549,692.35 元，报告期内公司营业收入、营业毛利基本保持稳定。

因报告期内公司广告费用、研发费用较高，导致公司期间费用较高，侵蚀了公司的营业毛利，导致公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年营业利润分别为-740,493.43 元、-99,545.23 元、-699,122.93 元。

因报告期内公司于 2013 年、2014 年 1-9 月分别收到政府财政补贴 2,300,000.00 元、900,000.00 元，故公司 2013 年、2014 年 1-9 月才扭亏为盈，分别实现利润总额 2,191,462.53 元、159,506.57 元。

综上，报告期内由于公司既有主要产品销售保持稳定态势，且新产品研发费用和广告费用较高侵蚀了公司的营业毛利，导致公司营业利润呈亏损状态，主要靠营业外收入才实现了盈利。未来随着公司加大市场开发力度，主要产品恢复增长及研发新产品投入市场，预计将扭转公司营业利润亏损的局面。

（三）主要费用及变动情况

公司报告期内的主要费用及变动情况如下：

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
营业收入	31,929,208.78	45,247,836.96	-1.80%	46,079,248.54
销售费用	2,558,595.64	2,962,467.31	-8.36%	3,232,669.60
管理费用	4,196,110.14	5,670,184.59	9.16%	5,194,381.58
财务费用	-8,380.96	-2,757.35	304.78%	-681.20
期间费用合计	6,746,324.82	8,629,894.55	2.42%	8,426,369.98
销售费用占营业收入比重（%）	8.01	6.55	-	7.02

管理费用占营业收入比重 (%)	13.14	12.53	-	11.27
财务费用占营业收入比重 (%)	-0.03	-0.01	-	0.00
三项期间费用占营业收入 比重 (%)	21.13	19.07	-	18.29

2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年公司期间费用占营业收入的比重分别为 21.13%、19.07%、18.29%，期间费用占营业收入的比重略微上升,主要是管理费用上升所致。

公司销售费用主要包括广告费、职工薪酬、运输费、差旅费等，2013 年较 2012 年销售费用减少 8.36%，主要系广告费和运输费减少所致。

公司管理费用主要包括职工薪酬、研发费用、办公费及杂费、业务招待费等，2013 年管理费用较 2012 年上升了 9.16%，主要系公司职工薪酬、研发费用增加所致。

报告期内，公司财务费用的增减变动主要由公司的手续费和利息收入的变动引起。财务费用占营业收入的比重及对公司净利润的影响很小。

（四）重大投资收益和非经常性损益情况

1、公司在报告期内，无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

类别	2014 年 1 月至 9 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	900,000.00	2,300,000.00	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司主营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的收益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-	-8,992.24	-766.81
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经营性损益对利润总额的影响的合计	900,000.00	2,291,007.76	-766.81
减：所得税影响数	48,120.20	343,651.16	
减：少数股东影响数	-	-	-

归属于普通股股东的非经常性损益影响数	851,879.80	1,947,356.60	-766.81
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	-843,253.57	-78,736.73	-644,962.36

（五）适用税率及主要税收优惠政策

1、公司执行的主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	核定销售收入	17.00%
消费税	核定销售收入	10.00%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税及消费税额	7.00%
教育费附加	应纳增值税、营业税及消费税额	3.00%
地方教育费附加	应纳增值税、营业税及消费税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%

2、公司享受的税收优惠政策

本公司 2012 年 7 月 17 日，被河南省财政厅、河南省科学技术厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局认定为高新技术企业，取得高新技术企业证书，证书编号为 GR2012241000024，有效期为三年，2012 年至 2014 年企业所得税减按 15% 计征。截至本股转说明书签署之日，公司正在按照相关政策要求，积极进行高新技术企业资质复审工作。

七、公司最近两年一期主要资产情况

（一）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	12,397.72	17,455.69	14,207.85
银行存款	1,770,635.52	3,262,545.86	287,816.45
合计	1,783,033.24	3,280,001.55	302,024.30

2014 年 9 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日货币资金减少 1,496,968.31 元，系结算应付材料款及归还宋建峰借款所致；2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日货币资金增加 2,977,977.25 元，主要系收到政府补助资金所致。

截止 2014 年 9 月 30 日，公司无抵押、冻结或存放在境外有回收风险的款项。

（二）应收票据

（1）应收票据的分类

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	470,412.00	600,000.00	682,724.01
合计	470,412.00	600,000.00	682,724.01

（2）截止 2014 年 9 月 30 日已背书但尚未到期的应收票据情况

单位：元

出票单位	出票日期区间	到期日期区间	金额
长葛市奥通管业有限公司	2014 年 4 月 21 日	2014 年 10 月 21 日	50,000.00
长葛市奥通管业有限公司	2014 年 4 月 21 日	2014 年 10 月 21 日	50,000.00
国药控股南阳有限公司	2014 年 4 月 14 日	2014 年 10 月 14 日	12,780.00
国药控股南阳有限公司	2014 年 4 月 11 日	2014 年 10 月 9 日	177,132.00
河南省新乡鑫福祥商贸有限公司	2014 年 4 月 23 日	2014 年 10 月 23 日	100,000.00
国药控股驻马店有限公司	2014 年 4 月 25 日	2014 年 10 月 25 日	241,920.00
新乡市众利鞋业有限公司	2014 年 4 月 18 日	2014 年 10 月 18 日	50,000.00
辅仁药业集团医药有限公司	2014 年 5 月 9 日	2014 年 11 月 9 日	50,000.00
圣光集团医药物流有限公司	2014 年 4 月 28 日	2014 年 10 月 28 日	100,000.00
洛阳鼎信御安药业有限公司	2014 年 4 月 29 日	2014 年 10 月 29 日	100,000.00
郑州煤矿机械集团股份有限公司	2014 年 5 月 25 日	2014 年 11 月 25 日	100,000.00
河南九州通医药有限公司	2014 年 5 月 27 日	2014 年 11 月 27 日	50,000.00
河北神威药业有限公司	2014 年 4 月 9 日	2014 年 10 月 4 日	40,000.00
河南省天鸿医药物流有限公司	2014 年 6 月 5 日	2014 年 12 月 5 日	50,000.00
河南省天鸿医药物流有限公司	2014 年 6 月 5 日	2014 年 12 月 5 日	30,000.00
国药控股南阳有限公司	2014 年 6 月 19 日	2014 年 12 月 18 日	25,560.00
内蒙古包钢钢联股份有限公司	2014 年 5 月 28 日	2014 年 11 月 28 日	150,000.00

河南新美特包装有限公司	2014 年 4 月 23 日	2014 年 10 月 23 日	100,000.00
禹州市永恒矿山机械有限公司	2014 年 6 月 25 日	2014 年 12 月 25 日	100,000.00
圣光集团医药物流有限公司	2014 年 7 月 25 日	2015 年 1 月 25 日	300,000.00
许昌市政设施维修建设有限公司	2014 年 7 月 22 日	2015 年 1 月 22 日	50,000.00
海宁凌通磁业科技有限公司	2014 年 7 月 18 日	2015 年 1 月 18 日	100,000.00
洛阳辉腾电力配件有限公司	2014 年 7 月 18 日	2015 年 1 月 18 日	100,000.00
江西创强实业有限公司	2014 年 7 月 8 日	2015 年 1 月 8 日	100,000.00
河南维之康药业有限公司	2014 年 7 月 24 日	2014 年 10 月 24 日	50,000.00
国药控股河南股份有限公司	2014 年 7 月 16 日	2015 年 1 月 15 日	70,034.00
国药控股河南股份有限公司	2014 年 5 月 14 日	2014 年 11 月 14 日	50,792.00
一拖（洛阳）标准零件有限公司	2014 年 9 月 9 日	2015 年 3 月 9 日	200,000.00
中建二局第二建筑工程有限公司	2014 年 9 月 3 日	2015 年 3 月 3 日	100,000.00
河北医科大学第二医院	2014 年 5 月 23 日	2014 年 11 月 23 日	50,000.00
中建二局第二建筑工程有限公司	2014 年 9 月 3 日	2015 年 3 月 3 日	100,000.00
兴化市恒丰钢丝厂	2014 年 7 月 3 日	2015 年 1 月 3 日	50,000.00
包头市升华医药有限责任公司	2014 年 6 月 13 日	2014 年 12 月 13 日	252,874.00
国药控股河南股份有限公司	2014 年 8 月 12 日	2015 年 2 月 12 日	111,112.00
徐工集团工程机械股份有限公司科技分公司	2014 年 8 月 8 日	2015 年 2 月 7 日	30,000.00
河南省人民医院	2014 年 8 月 21 日	2015 年 2 月 21 日	3,768.00
河南省人民医院	2014 年 7 月 24 日	2015 年 1 月 24 日	7,536.00
合计			3,303,508.00

（2）不存在已质押或抵押等受限的应收票据

（3）期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款

（三）应收账款

1、应收账款按种类披露

单位：元

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	11,843,234.46	100.00%	456,011.70	3.85%
组合小计	11,843,234.46	100.00%	456,011.70	3.85%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	11,843,234.46	100.00%	456,011.70	3.85%

(续上表 1)

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	14,718,851.75	100.00%	609,972.63	4.14%
组合小计	14,718,851.75	100.00%	609,972.63	4.14%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	14,718,851.75	100.00%	609,972.63	4.14%

(续上表 2)

单位：元

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	比例

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	15,747,534.21	100.00%	569,521.00	3.62%
组合小计	15,747,534.21	100.00%	569,521.00	3.62%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	15,747,534.21	100.00%	569,521.00	3.62%

应收账款说明：

①本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算情况等确定单项金额重大的应收账款，指单笔金额为 100.00 万元及其以上的款项，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。

②本公司期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日				
	账面余额	占总金额比例	坏账准备	账面净额	坏账准备计提比例
1 年以内	10,679,670.36	90.18%	320,390.11	10,359,280.25	3.00%
1 至 2 年	609,175.12	5.14%	30,458.76	578,716.36	5.00%
2 至 3 年	235,736.02	1.99%	23,573.60	212,162.42	10.00%
3 至 4 年	259,124.16	2.19%	51,824.83	207,299.33	20.00%
4 至 5 年	59,528.80	0.50%	29,764.40	29,764.40	50.00%
5 年以上	-	-	-	-	100.00%
合计	11,843,234.46	100.00%	456,011.70	11,387,222.76	3.85%

(续上表 1)

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日				
----	------------------	--	--	--	--

	账面余额	占总金额比例	坏账准备	账面净额	坏账准备计提比例
1 年以内	12,471,364.02	84.73%	374,140.92	12,097,223.10	3.00%
1 至 2 年	887,829.17	6.03%	44,391.46	843,437.71	5.00%
2 至 3 年	866,878.48	5.89%	86,687.85	780,190.63	10.00%
3 至 4 年	472,125.48	3.21%	94,425.10	377,700.38	20.00%
4 至 5 年	20,654.60	0.14%	10,327.30	10,327.30	50.00%
5 年以上	-	-	-	-	100.00%
合计	14,718,851.75	100.00%	609,972.63	14,108,879.12	4.14%

(续上表 2)

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总金额比例	坏账准备	账面净额	坏账准备计提比例
1 年以内	13,213,259.05	83.91%	396,397.77	12,816,861.28	3.00%
1 至 2 年	1,686,399.73	10.71%	84,319.99	1,602,079.74	5.00%
2 至 3 年	821,158.43	5.21%	82,115.84	739,042.59	10.00%
3 至 4 年	22,237.00	0.14%	4,447.40	17,789.60	20.00%
4 至 5 年	4,480.00	0.03%	2,240.00	2,240.00	50.00%
5 年以上	-	-	-	-	100.00%
合计	15,747,534.21	100.00%	569,521.00	15,178,013.21	3.62%

3、应收账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 9 月 30 日，应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占总金额比例
国药控股股份有限公司	非关联方	3,635,557.95	1 年以内	货款	30.70%
福建省药材有限责任公司	非关联方	777,832.00	1 年以内	货款	6.57%

国药控股驻马店有限公司	非关联方	539,036.53	1 年以内	货款	4.55%
国药控股河南股份有限公司	非关联方	453,261.60	1 年以内	货款	3.83%
圣光集团医药物流有限公司	非关联方	433,438.96		货款	3.66%
其中：1 年以内	-	70,488.00	1 年以内	-	0.60%
1 至 2 年		137,772.00	1 至 2 年	-	1.16%
2 至 3 年		19,224.00	2 至 3 年		0.16%
3 至 4 年		205,954.96	3 至 4 年		1.74%
合计		5,839,127.04			49.31%

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占总金额比例
国药控股股份有限公司	非关联方	4,293,087.19	1 年以内	货款	29.17%
北京金五联医药有限公司	非关联方	624,030.20	1 年以内	货款	4.24%
圣光集团医药物流有限公司	非关联方	448,183.64		货款	3.04%
其中：1 年以内		137,772.00	1 年以内		0.93%
1 至 2 年		19,224.00	1 至 2 年		0.13%
2 至 3 年		291,187.64	2 至 3 年		1.98%
国药控股河南股份有限公司	非关联方	421,021.85	1 年以内	货款	2.86%
国药控股驻马店有限公司	非关联方	402,777.00	1 年以内	货款	2.74%

合计		6,189,099.88			42.05%
----	--	--------------	--	--	--------

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 应收账款金额前五名单位情况如下:

单位: 元

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占总金额比例
国药控股股份有限公司	非关联方	4,009,351.18	1 年以内	货款	25.46%
南阳市永康医药有限公司	非关联方	1,080,196.00		货款	6.86%
其中: 1 年以内		9,303.40	1 年以内		0.06%
1 至 2 年		734,883.00	1 至 2 年		4.67%
2 至 3 年		336,009.60	2 至 3 年		2.13%
四川智同医药有限公司	非关联方	539,520.00	1 年以内	货款	3.43%
福建省兴药药业有限公司	非关联方	393,511.90	1 年以内	货款	2.50%
成都诚信医药配送有限公司	非关联方	359,570.36	1 年以内	货款	2.28%
合计		6,382,149.44			40.53%

4、截至 2014 年 9 月 30 日, 公司应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

注: ①本报告期内无已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比较大, 但在本期又全额收回或转回或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况。

②本报告期内无通过重组等方式收回的应收账款金额。

③本报告期无终止确认的应收账款情况。

④本报告期无以应收账款为标的进行证券化的情况。

(四) 预付账款

公司预付账款主要是原材料费用、员工住宿费用、服务费用等。

1、预付账款按账龄列示

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	516,795.82	59.28%	1,196,352.76	73.65%	879,097.10	71.53%
1 至 2 年	261,250.00	29.97%	78,130.80	4.81%	-	-
2 至 3 年	78,130.80	8.96%	-	-	3,150.00	0.26%
3 至 4 年	-	-	3,150.00	0.19%	36,657.92	2.98%
4 至 5 年	3,150.00	0.36%	36,657.92	2.26%	310,000.00	25.23%
5 年以上	12,457.00	1.43%	310,000.00	19.09%	-	-
合计	871,783.62	100.00%	1,624,291.48	100.00%	1,228,905.02	100.00%

2、预付账款余额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 9 月 30 日，预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占总金额比例
上海丽珠制药有限公司	非关联方	302,400.00		原材料	34.69%
其中：1 年以内		102,400.00	1 年以内		11.75%
1 至 2 年		200,000.00	1 至 2 年		22.94%
信达证券股份有限公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	预付服务费	11.47%
郑州明泽医药科技有限公司	非关联方	78,130.80	2 至 3 年	原材料	8.96%
北京北辰实业股份有限公司北京五洲大酒店	非关联方	50,000.00	1 至 2 年	预付住宿费	5.74%
郑州美康地板有限公司	非关联方	46,000.00	1 年以内	装修材料	5.28%
合计		576,530.80			66.14%

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关	金额	账龄	款项性质	占总金额比

	系				例
河南千方药业有限公司	非关联方	610,431.39	1 年以内	原材料	37.58%
广州博济新药临床研究中心	非关联方	310,000.00	5 年以上	测试费	19.09%
上海丽珠制药有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	原材料	12.31%
济南维尔康生化制药有限公司	非关联方	161,458.20	1 年以内	原材料	9.94%
郑州明泽医药科技有限公司	非关联方	78,130.80	1 至 2 年	原材料	4.81%
合计		1,360,020.39			83.73%

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占总金额比例
广州博济新药临床研究中心	非关联方	310,000.00	1 至 2 年	咨询费	25.23%
郑州百易视代广告有限公司	非关联方	250,000.00	1 年以内	房租	20.34%
上海丽珠制药有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	材料款	16.27%
河南千方药业有限公司	非关联方	182,918.00	1 年以内	材料款	14.88%
济南维尔康生化制药有限公司	非关联方	129,108.50	1 年以内	材料款	10.51%
合计		1,072,026.50			87.23%

注：截至 2014 年 9 月 30 日预付账款余额中无持有公司 5%(含 5%)以上有表决权股份股东欠款。

2014 年 9 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日预付账款降低 46.33%，系减少预付方式采购物资所致；2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日预付账款增加 32.17%，系预付材料款所致。

(五) 其他应收款

1、其他应收款按种类列示如下：

单位：元

种类	2014 年 9 月 30 日			
	账面余额	比例	坏账准备金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	559,189.26	100.00%	108,520.02	19.41%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	559,189.26	100.00%	108,520.02	19.41%

(续上表 1)

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	415,209.38	100.00%	66,056.85	15.91%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	415,209.38	100.00%	66,056.85	15.91%

(续上表 2)

单位：元

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	491,700.63	100.00%	50,005.48	10.17%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	491,700.63	100.00%	50,005.48	10.17%

其他应收款说明：

①本公司根据经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的其他应收账款为期末余额 10.00 万元及其以上的款项。

②本公司期末无单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日				
	账面余额	占总金额比例	坏账准备	账面净额	坏账准备计提比例
1 年以内	220,927.26	39.51%	6,627.82	214,299.44	3.00%
1 至 2 年	80,466.00	14.39%	4,023.30	76,442.70	5.00%
2 至 3 年	50,123.00	8.96%	5,012.30	45,110.70	10.00%
3 至 4 年	125,333.00	22.41%	25,066.60	100,266.40	20.00%
4 至 5 年	29,100.00	5.21%	14,550.00	14,550.00	50.00%
5 年以上	53,240.00	9.52%	53,240.00	-	100.00%
合计	559,189.26	100.00%	108,520.02	450,669.24	19.41%

(续上表 1)

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总金额比例	坏账准备	账面净额	坏账准备计提比例
1 年以内	149,413.38	35.97%	4,482.40	144,930.98	3.00%
1 至 2 年	58,123.00	14.00%	2,906.15	55,216.85	5.00%
2 至 3 年	125,333.00	30.19%	12,533.30	112,799.70	10.00%
3 至 4 年	29,100.00	7.01%	5,820.00	23,280.00	20.00%
4 至 5 年	25,850.00	6.23%	12,925.00	12,925.00	50.00%
5 年以上	27,390.00	6.60%	27,390.00	-	100.00%
合计	415,209.38	100.00%	66,056.85	349,152.53	15.91%

(续上表 2)

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日				
	账面余额	占总金额比例	坏账准备	账面净额	坏账准备计提比例
1 年以内	283,627.63	57.68%	8,508.83	275,118.80	3.00%
1 至 2 年	125,333.00	25.49%	6,266.65	119,066.35	5.00%
2 至 3 年	29,300.00	5.96%	2,930.00	26,370.00	10.00%
3 至 4 年	26,050.00	5.30%	5,210.00	20,840.00	20.00%
4 至 5 年	600.00	0.12%	300.00	300.00	50.00%
5 年以上	26,790.00	5.45%	26,790.00	-	100.00%
合计	491,700.63	100.00%	50,005.48	441,695.15	10.17%

3、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至 2014 年 9 月 30 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
梁满星	公司职工	128,493.00	1 年以内	备用金	22.99%
方伟	公司职工	53,700.00		备用金	9.60%
其中：1 年以内		5,000.00	1 年以内		0.89%
3 至 4 年		48,700.00	3 至 4 年		8.71%
张水成	公司职工	50,128.00		备用金	8.96%
其中：1 年以内		11,550.00	1 年以内		2.06%
1 至 2 年		28,578.00	1 至 2 年		5.11%
2 至 3 年		10,000.00	2 至 3 年		1.79%
李佳诚	公司职工	39,800.00		备用金	7.12%
其中：2 至 3 年		20,300.00	2 至 3 年		3.63%
3 至 4 年		1,000.00	3 至 4 年		0.18%
4 至 5 年		18,500.00	4 至 5 年		3.31%
胡爱玲	公司职工	30,000.00	1 年以内	备用金	5.36%
合计		302,121.00			54.03%

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
方伟	公司职工	48,700.00	2 至 3 年	备用金	11.73%
李佳诚	公司职工	39,800.00		备用金	9.59%
其中：1 至 2 年		20,300.00	1 至 2 年		4.89%
2 至 3 年		1,000.00	2 至 3 年		0.24%
3 至 4 年		18,500.00	3 至 4 年		4.46%
张水成	公司职工	38,578.00		备用金	9.29%

其中：1 年以内		28,578.00	1 年以内		6.88%
1 至 2 年		10,000.00	1 至 2 年		2.41%
李水生	公司职工	27,500.00	1 年以内	备用金	6.62%
王志伟	公司职工	24,700.00	2 至 3 年	备用金	5.95%
合计		179,278.00			43.18%

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
统筹金	公司职工	54,324.38	1 年以内	个人统筹	11.05%
张伟杰	公司职工	53,394.00	1 年以内	备用金	10.86%
方伟	公司职工	48,700.00	1 至 2 年	备用金	9.91%
李佳诚	公司职工	39,800.00		备用金	8.09%
其中：1 年以内		20,300.00	1 年以内		4.13%
1 至 2 年		1,000.00	1 至 2 年		0.20%
2 至 3 年		18,500.00	2 至 3 年		3.76%
王志伟	公司职工	24,700.00	1 至 2 年	备用金	5.02%
合计		220,918.38			44.93%

4、截至 2014 年 9 月 30 日，其他应收款中已无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(六) 存货

公司存货主要由原材料、库存商品、在产品构成。

①2014 年 9 月 30 日存货的具体构成：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面净额

原材料	2,313,624.49	-	2,313,624.49
库存商品	7,028,639.88	138,205.78	6,890,434.10
在产品	3,763,847.49	-	3,763,847.49
合计	13,106,111.86	138,205.78	12,967,906.08

②2013 年 12 月 31 日存货的具体构成：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面净额
原材料	2,127,517.53	-	2,127,517.53
库存商品	10,284,401.08	-	10,284,401.08
在产品	2,564,213.16	-	2,564,213.16
合计	14,976,131.77	-	14,976,131.77

③2012 年 12 月 31 日存货的具体构成：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面净额
原材料	2,150,856.35	-	2,150,856.35
库存商品	7,848,588.55	-	7,848,588.55
在产品	3,332,748.39	-	3,332,748.39
合计	13,332,193.29	-	13,332,193.29

注：①截止 2014 年 9 月 30 日存货成本高于可变现净值，计提存货跌价准备 138,205.78 元。

②存货期末余额中无借款费用资本化的金额。

③期末存货无抵押、质押等所有权受限的情况。

2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日存货增加 1,643,938.48，增幅为 12.33%，主要系公司预计销售增长，扩大生产所致。

(七) 其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	-	16,832.37	14,959.14
合计	-	16,832.37	14,959.14

(八) 固定资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和和其他设备。固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	估计使用年限	残值率	年折旧率
房屋构筑物	15-30 年	3.00%	3.23%-6.47%
机器设备	5-15 年	3.00%	6.47%-19.40%
电子设备	3-10 年	3.00%	9.70%-32.33%
运输设备	5-10 年	3.00%	9.70%-19.40%
其他设备	5 年	3.00%	19.40%

1、截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
(1) 原价合计	15,963,771.96	5,417,291.94	1,347,924.32	20,033,139.58
其中：房屋及建筑物	2,014,593.12	2,310,000.00		4,324,593.12
机器设备	11,280,946.59	3,028,465.39	760,349.80	13,549,062.18
运输设备	1,019,974.60	65,393.36	323,884.12	761,483.84
电子设备	1,534,619.65	13,433.19	261,390.40	1,286,662.44
其他设备	113,638.00	-	2,300.00	111,338.00
(2) 累计折旧合计	12,013,772.79	990,160.91	1,290,104.50	11,713,829.20
其中：房屋及建筑物	895,191.85	115,240.49		1,010,432.34
机器设备	9,333,643.03	773,444.18	730,815.81	9,376,271.40
运输设备	583,135.36	68,437.19	303,221.08	348,351.47
电子设备	1,091,573.69	33,039.05	253,836.61	870,776.13

其他设备	110,228.86	-	2,231.00	107,997.86
(3) 固体资产减值准备				
合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
(4) 固定资产账面价值				
合计	3,949,999.17	4,427,131.03	57,819.82	8,319,310.38
其中：房屋及建筑物	1,119,401.27	2,194,759.51	-	3,314,160.78
机器设备	1,947,303.56	2,255,021.21	29,533.99	4,172,790.78
运输设备	436,839.24	-3,043.83	20,663.04	413,132.37
电子设备	443,045.96	-19,605.86	7,553.79	415,886.31
其他设备	3,409.14	-	69.00	3,340.14

2、截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
(1) 原价合计	15,610,934.98	421,336.98	68,500.00	15,963,771.96
其中：房屋及建筑物	2,014,593.12	-	-	2,014,593.12
机器设备	10,955,996.07	324,950.52	-	11,280,946.59
运输设备	1,023,759.12	64,715.48	68,500.00	1,019,974.60
电子设备	1,502,948.67	31,670.98	-	1,534,619.65
其他设备	113,638.00	-	-	113,638.00
(2) 累计折旧合计	11,131,577.66	913,202.89	31,007.76	12,013,772.79
其中：房屋及建筑物	811,270.09	83,921.76	-	895,191.85
机器设备	8,644,090.73	689,552.30	-	9,333,643.03
运输设备	519,621.26	94,521.86	31,007.76	583,135.36
电子设备	1,046,366.72	45,206.97	-	1,091,573.69
其他设备	110,228.86	-	-	110,228.86
(3) 固体资产减值准备	-	-	-	-

合计				
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
(4) 固定资产账面价值合计	4,479,357.32	-491,865.91	37,492.24	3,949,999.17
其中：房屋及建筑物	1,203,323.03	-83,921.76	-	1,119,401.27
机器设备	2,311,905.34	-364,601.78	-	1,947,303.56
运输设备	504,137.86	-29,806.38	37,492.24	436,839.24
电子设备	456,581.95	-13,535.99	-	443,045.96
其他设备	3,409.14	-	-	3,409.14

3、截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
(1) 原价合计	15,042,905.63	568,029.35	-	15,610,934.98
其中：房屋及建筑物	2,014,593.12	-	-	2,014,593.12
机器设备	10,759,743.03	196,253.04	-	10,955,996.07
运输设备	1,006,609.00	17,150.12	-	1,023,759.12
电子设备	1,148,322.48	354,626.19	-	1,502,948.67
其他设备	113,638.00	-	-	113,638.00
(2) 累计折旧合计	10,187,902.50	943,675.16	-	11,131,577.66
其中：房屋及建筑物	727,348.33	83,921.76	-	811,270.09
机器设备	7,988,045.32	656,045.41	-	8,644,090.73
运输设备	416,565.65	103,055.61	-	519,621.26
电子设备	951,108.95	95,257.77	-	1,046,366.72
其他设备	104,834.25	5,394.61	-	110,228.86
(3) 固体资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-

机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
(4) 固定资产账面价值合计	4,855,003.13	-375,645.81	-	4,479,357.32
其中：房屋及建筑物	1,287,244.79	-83,921.76	-	1,203,323.03
机器设备	2,771,697.71	-459,792.37	-	2,311,905.34
运输设备	590,043.35	-85,905.49	-	504,137.86
电子设备	197,213.53	259,368.42	-	456,581.95
其他设备	8,803.75	-5,394.61	-	3,409.14

注：①截至 2014 年 9 月 30 日公司无暂时闲置的固定资产。

②截至 2014 年 9 月 30 日不存在固定资产账面价值高于可收回金额的情况，故未计提固定资产减值准备。

③截至 2014 年 9 月 30 日无融资租赁租入固定资产。

④ 2014 年 1 至 9 月固定资产计提折旧为 990,160.91 元。

⑤截至 2014 年 9 月 30 日固定资产无抵押、质押等情况。

⑥ 2014 年 1 至 9 月本期已提足折旧的机器设备原值 3,643,627.30 元；运输设备原值 152,709.00 元；电子设备原值 1,314,635.92 元。

⑦ 2013 年度固定资产计提折旧为 913,202.89 元。

⑧ 2012 年度固定资产计提折旧为 943,675.16 元。

2014 年 9 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日固定资产增加 4,369,311.21 元，增幅为 110.62%，主要系房屋建筑物和机器设备增加所致。

（九）无形资产

1、无形资产情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
----	------------------	------	------	-----------------

①无形资产原值合计	1,200,000.00	-	-	1,200,000.00
土地使用权	1,200,000.00	-	-	1,200,000.00
②累计摊销合计	250,000.00	18,000.00	-	268,000.00
土地使用权	250,000.00	18,000.00	-	268,000.00
③无形资产减值准备 合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
④无形资产账面价值 合计	950,000.00	-18,000.00	-	932,000.00
土地使用权	950,000.00	-18,000.00	-	932,000.00

(续上表 1)

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
①无形资产原值合计	1,200,000.00	-	-	1,200,000.00
土地使用权	1,200,000.00	-	-	1,200,000.00
②累计摊销合计	226,000.00	24,000.00	-	250,000.00
土地使用权	226,000.00	24,000.00	-	250,000.00
③无形资产减值准备 合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
④无形资产账面价值 合计	974,000.00	-24,000.00	-	950,000.00
土地使用权	974,000.00	-24,000.00	-	950,000.00

(续上表 2)

单位：元

项目	2011 年 12 月 31	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31
----	----------------	------	------	----------------

	日			日
①无形资产原值合计	1,200,000.00	-	-	1,200,000.00
土地使用权	1,200,000.00	-	-	1,200,000.00
②累计摊销合计	202,000.00	24,000.00	-	226,000.00
土地使用权	202,000.00	24,000.00	-	226,000.00
③无形资产减值准备 合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
④无形资产账面价值 合计	998,000.00	-24,000.00	-	974,000.00
土地使用权	998,000.00	-24,000.00	-	974,000.00

2、无形资产摊销年限

无形资产类别	剩余摊销期限(月)
土地使用权	466

注：①截至 2014 年 9 月 30 日不存在无形资产账面价值高于可收回金额的情况，故未计提无形资产减值准备。

② 2014 年 1 至 9 月无形资产摊销额为：18,000.00 元。

③ 2013 年 1 至 12 月无形资产摊销额为：24,000.00 元。

④ 2013 年 1 至 12 月无形资产摊销额为：24,000.00 元。

（十）递延所得税资产

公司递延所得税资产主要由计提的坏账准备所产生的计税基础与会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期内，公司递延所得税资产金额较小，对公司财务状况影响较小。

1、递延所得税资产明细情况

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
因资产的账面价值与计税基	84,679.76	101,404.42	92,928.97

础不同而形成的递延所得税资产			
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	-	-	-
合计	84,679.76	101,404.42	92,928.97

注：河南灵佑药业有限公司企业所得税税率为 15.00%，截止 2014 年 9 月 30 日河南灵佑药业有限公司计提的坏账准备为 456,011.70 元，计提的坏账准备所产生的递延所得税资产为 84,679.76 元。

2014 年 9 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日递延所得税资产降低 16,724.66 元，降低幅度 16.49%，系坏账准备转回导致可抵扣暂时性差异减少所致。

2、暂时性差异明细情况

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款	456,011.70	609,972.63	569,521.00
其他应收款	108,520.02	66,056.85	50,005.48
合计	564,531.72	676,029.48	619,526.48

（十一）其他非流动资产

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预付设备款	18,000.00	140,000.00	1,390.00
合计	18,000.00	140,000.00	1,390.00

注：①截至 2014 年 9 月 30 日公司预付开封严复机械科技有限公司设备款 18,000.00 元。

②截至 2013 年 12 月 31 日公司预付上海天祥健台制药机械有限公司设备款 105,000.00 元，预付江苏沙家浜化工设备有限公司设备款 35,000.00 元。

③截至 2012 年 12 月 31 日公司预付上海理贝包装机械有限公司设备款 1,390.00 元。

其他非流动资产 2014 年 9 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日减少 122,000.00 元，减少幅度为 87.14%，系预付设备款转固定资产所致；其他非流动资产 2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日增加 138,610.00 元，增加 9,971.94%，系预付设备款增加所致。

（十二）资产减值准备计提依据及计提情况

公司资产减值准备的计提依据详见本节“三、主要会计政策、会计估计和前期差错”相关内容。公司的资产减值准备主要是对应收账款、其他应收款计提的坏账准备。具体情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 9 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	676,029.48	42,463.17	153,960.93	-	564,531.72
其中：应收账款	609,972.63	-	153,960.93	-	456,011.70
其他应收款	66,056.85	42,463.17	-	-	108,520.02
存货跌价准备		138,205.78			138,205.78
合计	676,029.48	180,668.95	153,960.93	-	702,737.50

(续上表 1)

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	619,526.48	56,503.00	-	-	676,029.48
其中：应收账款	569,521.00	40,451.63	-	-	609,972.63
其他应收款	50,005.48	16,051.37	-	-	66,056.85
合计	619,526.48	56,503.00	-	-	676,029.48

(续上表 2)

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	6,551.25	612,975.23	-	-	619,526.48
其中：应收账款	6,551.25	562,969.75	-	-	569,521.00
其他应收款	-	50,005.48	-	-	50,005.48
合计	6,551.25	612,975.23	-	-	619,526.48

八、报告期重大债项情况

（一）应付账款

1、应付账款账龄分析

单位：元

账龄	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1年以内	2,036,165.47	95.84%	6,015,388.57	97.92%	2,208,845.40	82.20%
1至2年	1,000.00	0.05%	28,824.92	0.47%	347,448.16	12.93%
2至3年	-	-	80.00	0.00%	31,919.94	1.19%
3至4年	-	-	-	-	63,335.00	2.36%
4至5年	-	-	63,335.00	1.03%	35,500.00	1.32%
5年以上	87,414.00	4.11%	35,500.00	0.58%	-	-
合计	2,124,579.47	100.00%	6,143,128.49	100.00%	2,687,048.50	100.00%

2、应付账款余额前五名单位情况

（1）截至2014年9月30日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2014年9月30日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
徐州多康中药材有限公司	非关联方	1,129,732.00	1年以内	材料款	53.17%
郑州市信心玻璃制品有限公司	非关联方	146,766.09	1年以内	材料款	6.91%

新郑市八千乡双楼村煤球销售部	非关联方	94,830.60	1 年以内	材料款	4.46%
远国宏	非关联方	89,164.50	1 年以内	材料款	4.20%
山东鲁信天一印务有限公司	非关联方	86,248.55	1 年以内	材料款	4.06%
合计		1,546,741.74			72.80%

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
陇西仲景药业有限公司	非关联方	1,861,300.00	1 年以内	材料款	30.30%
陇西县旭日农产品购销农民专业合作社	非关联方	1,557,718.40	1 年以内	材料款	25.35%
河南千方药业有限公司	非关联方	1,275,344.28	1 年以内	材料款	20.76%
山东鲁信天一印务有限公司	非关联方	189,959.00	1 年以内	材料款	3.09%
郑州信心玻璃制品有限公司	非关联方	175,430.89	1 年以内	材料款	2.86%
合计		5,059,752.57			82.36%

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
陇西仲景药业有限公司	非关联方	617,900.00	1 年以内	材料款	23.00%

陇西县旭日农产品购销 农民专业合作社	非关联方	533,130.00	1 年以 内	材料款	19.84%
河南千方药业有限公司	非关联方	182,918.00	1 至 2 年	材料款	6.81%
郑州信心玻璃制品有限 公司	非关联方	172,944.49	1 年以 内	材料款	6.44%
安徽新兴中药材饮片有 限公司	非关联方	111,150.00	1 年以 内	材料款	4.14%
合计		1,618,042.49			60.23%

3、应付账款 2014 年 9 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日降低 4,018,549.02 元，降低幅度为 65.42%，系结算应付材料款所致；应付账款 2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日增加 3,456,079.99 元，增加幅度为 128.62%，系药材采购增加所致。

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(二) 预收款项

1、预收款项账龄分析

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	587,826.90	71.44%	187,429.34	26.65%	750,038.38	95.48%
1 至 2 年	39,044.50	4.74%	494,411.32	70.31%	35,524.24	4.52%
2 至 3 年	195,972.39	23.82%	21,340.64	3.04%	-	-
合计	822,843.79	100.00%	703,181.30	100.00%	785,562.62	100.00%

2、预收账款余额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 9 月 30 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2014 年 9 月 30 日				
	与本公司关	金额	年限	款项性	占总金额比

	系			质	例
成都市医药总公司	非关联方	268,800.00		货款	32.67%
其中：1 年以内	-	38,400.00	1 年以内	-	4.67%
1 至 2 年	-	38,400.00	1 至 2 年	-	4.67%
2 至 3 年		192,000.00	2 至 3 年	-	23.33%
重庆森淼医药有限公司	非关联方	166,872.00	1 年以内	货款	20.28%
安徽华源医药股份有限公司	非关联方	49,080.00	1 年以内	货款	5.96%
安徽阜阳医药采供站有限责任公司新特药分公司	非关联方	21,600.00	1 年以内	货款	2.63%
博爱县人民医院	非关联方	21,340.64	1 年以内	货款	2.59%
合计		527,692.64			64.13%

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
成都市医药总公司	非关联方	230,400.00		货款	32.77%
其中：1 年以内		38,400.00	1 年以内		5.46%
1 至 2 年		192,000.00	1 至 2 年		27.31%
重庆森淼医药有限公司	非关联方	142,392.00		货款	20.25%
其中：1 年以内		40,800.00	1 年以内		5.80%
1 至 2 年		101,592.00	1 至 2 年		14.45%
驻马店市中心医院	非关联方	116,076.29	1 至 2 年	货款	16.51%
南阳市天尧医药有限公司	非关联方	33,001.90	1 至 2 年	货款	4.69%

嵩县众康药业有限公司	非关联方	23,520.00	1 至 2 年	货款	3.34%
合计		545,390.19			77.56%

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
成都市医药总公司	非关联方	192,000.00	1 年以内	货款	24.44%
驻马店市中心医院	非关联方	116,076.29	1 年以内	货款	14.78%
吉林省三元医药物资有限公司	非关联方	107,100.00	1 年以内	货款	13.63%
重庆森淼医药有限公司	非关联方	101,592.00	1 年以内	货款	12.93%
南阳市天尧医药有限公司	非关联方	33,001.90	1 年以内	货款	4.20%
合计		549,770.19			69.98%

3、报告期公司预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

（三）应付职工薪酬

1、2014 年 9 月 30 日公司应付职工薪酬情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 9 月 30 日
工资、奖金	69,742.71	1,926,230.99	1,995,973.70	-
福利费	-	146,084.30	146,084.30	-
养老保险	-	296,083.91	296,083.91	-
医疗保险	-	128,188.56	128,188.56	-
失业保险	-	30,659.18	30,659.18	-
工伤保险	-	15,717.89	15,717.89	-
生育保险	-	11,798.21	11,798.21	-

职工教育经费	-	14,164.96	-	14,164.96
工会经费	1,624.22	15,967.79	15,645.30	1,946.71
合计	71,366.93	2,584,895.79	2,640,151.05	16,111.67

2、2013 年 12 月 31 日公司应付职工薪酬情况:

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金	69,742.71	2,404,345.40	2,404,345.40	69,742.71
福利费	-	336,608.36	336,608.36	-
养老保险	-	416,147.89	416,147.89	-
医疗保险	-	159,841.71	159,841.71	-
失业保险	-	56,458.01	56,458.01	-
工伤保险	-	24,110.87	24,110.87	-
生育保险	-	13,568.77	13,568.77	-
工会经费	1,620.38	19,234.76	19,230.92	1,624.22
合计	71,363.09	3,430,315.77	3,430,311.93	71,366.93

3、2012 年 12 月 31 日公司应付职工薪酬情况:

单位: 元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金	69,742.69	2,331,992.90	2,331,992.88	69,742.71
福利费	-	217,226.40	217,226.40	-
养老保险	-	406,689.61	406,689.61	-
医疗保险	-	146,046.36	146,046.36	-
失业保险	-	37,541.83	37,541.83	-
工伤保险	-	11,639.91	11,639.91	-
生育保险	-	11,663.80	11,663.80	-
工会经费	1,392.48	18,655.94	18,428.04	1,620.38
合计	71,135.17	3,181,456.75	3,181,228.83	71,363.09

(四) 应交税费

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
未交增值税	277,231.75	206,722.72	94,477.07
应交消费税	1,538.46	2,769.23	-
应交城市维护建设税	19,156.96	14,706.44	6,613.39
教育费附加	8,210.13	6,302.76	2,834.31
地方性教育附加	5,473.42	4,201.84	1,889.54
应交房产税	3,349.96	3,349.96	3,349.96
应交土地使用税	41,132.00	41,132.00	41,132.00
企业所得税	282,197.71	304,104.39	30,904.35
应交个人所得税	2,226.60	1,567.60	1,476.70
合计	640,516.99	584,856.94	182,677.32

公司 2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日应交税费增加 220.16%，主要由于应交企业所得税增加所致。

(五) 其他应付款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2014 年 9 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	余额	比例	余额	比例	余额	比例
1 年以内	4,941,180.18	90.56%	10,987,050.00	96.56%	13,341,050.00	97.71%
1 至 2 年	155,050.00	2.84%	83,000.00	0.73%	113,500.00	0.83%
2 至 3 年	75,000.00	1.37%	113,500.00	1.00%	80,000.00	0.59%
3 至 4 年	110,500.00	2.03%	80,000.00	0.70%	5,454.00	0.04%
4 至 5 年	60,000.00	1.10%	5,454.00	0.05%	114,000.00	0.83%
5 年以上	114,454.00	2.10%	109,000.00	0.96%	-	-
合计	5,456,184.18	100.00%	11,378,004.00	100.00%	13,654,004.00	100.00%

2、其他应付款余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	2014 年 9 月 30 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例

宋建峰	关联方	4,872,180.18	1 年以内	借款	89.30%
王丰	非关联方	60,000.00	5 年以上	保证金	1.10%
工作服押金	非关联方	57,050.00		押金	1.05%
其中：1 年以内		6,000.00	1 年以内		
1 至 2 年		51,050.00	1 至 2 年		
安徽华源医药有限公司	非关联方	50,000.00	3 至 4 年	保证金	0.92%
南京宁卫医药有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	保证金	0.92%
合计		5,089,230.18			93.29%

(续上表 1)

单位：元

单位名称	2013 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
宋建峰	关联方	10,820,000.00	1 年以内	借款	95.09%
王丰	非关联方	60,000.00	5 年以上	保证金	0.53%
工作服押金	非关联方	51,050.00	1 年以内	押金	0.45%
冯云龙	非关联方	50,000.00	3 至 4 年	保证金	0.44%
安徽华源医药有限公司	非关联方	50,000.00	2 至 3 年	保证金	0.44%
合计		11,031,050.00			96.95%

(续上表 2)

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日				
	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占总金额比例
宋建峰	关联方	13,180,000.00	1 年以内	借款	96.52%
工作服押金	非关联方	61,050.00	1 年以内	押金	0.45%
王丰	非关联方	60,000.00	4 至 5 年	保证金	0.44%
冯云龙	非关联方	50,000.00	2 至 3 年	保证金	0.37%
安徽华源医药有限公司	非关联方	50,000.00	1 至 2 年	保证金	0.37%
合计		13,401,050.00			98.15%

3、其他应付款关联方情况

单位：元

关联方名称	2014年9月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
宋建峰	期末金额	占总金额比例	期末金额	占总金额比例	期末金额	占总金额比例
	4,872,180.18	89.30%	10,820,000.00	95.09%	13,180,000.00	96.52%

4、公司其他应付款 2014 年 9 月 30 日较 2013 年 12 月 31 日减少 5,921,819.82 元，减少幅度为 52.05%，系归还宋建峰部分借款所致。

九、报告期股东权益情况

（一）股本

单位：元

股东名称	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
钱洁	3,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00
李铮	-	2,000,000.00	2,000,000.00
河南云之龙科技有限公司	24,000,000.00	-	-
合计	27,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00

公司股本的具体变化情况详见本说明书“第一节基本情况之三、公司股东情况”。

（二）资本公积

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本溢价	1,224,780.98	-	-
合计	1,224,780.98	-	-

注：根据 2014 年 11 月 25 日上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上会师报字(2014)第 2899 号验资报告，将截至 2014 年 9 月 30 日公司净资产进行折股，超过公司注册资本的部分计入资本公积。

（三）盈余公积

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
法定盈余公积	-	121,615.48	-
任意盈余公积金	-	-	-
合计	-	121,615.48	-

（四）未分配利润

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
净利润	8,626.23	1,868,619.87	-645,729.17
加：年初未分配利润	1,094,539.27	-652,465.12	-6,735.95
可供分配的利润	1,103,165.50	1,216,154.75	-652,465.12
减：提取法定盈余公积	-	121,615.48	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
其他	1,103,165.50	-	-
期末未分配利润	-	1,094,539.27	-652,465.12

注：根据 2014 年 11 月 25 日上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上会师报字(2014)第 2899 号验资报告，将截至 2014 年 9 月 30 日公司净资产进行折股，减少未分配利润 1,103,165.50 元。

十、关联方、关联方关系及交易情况**（一）关联方及其关系****（一）关联方及其关系****（1）公司的实际控制人**

钱洁和宋建峰为公司的实际控制人。

（2）持有 5%以上股份的股东

截至本说明书签署之日，除实际控制人钱洁和法人股东云之龙外，股份公司

无其他持股 5%以上股份的股东。

(3) 公司实际控制人钱洁及其关系密切的家庭成员

公司实际控制人钱洁和宋建峰具体情况请参见本股转说明书之“第一节之四、董事、监事、高级管理人员有关情况”。

(4) 董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

董事、监事、高级管理人员的具体情况请参见本股转说明书之“第一节之四、董事、监事、高级管理人员有关情况”。

(5) 公司实际控制人钱洁和宋建峰、董事、监事、高级管理人员，或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的公司：

单位：万元

序号	公司名称	注册号	成立时间	注册资本	经营范围	与公司的关联关系
1	河南云之龙科技有限公司	410105000456212	2014.04.15	350	计算机软件开发、电子产品的技术开发、技术转让、技术服务；经济贸易咨询(不含证券期货咨询)；销售：服装，工艺美术品（不含金银）	钱洁持有该公司70%的股份并担任执行董事兼总经理
2、	河南星之悦科技有限公司	410105000456288	2014.4.15	300	计算机软件开发、电子产品的技术开发、企业管理咨询、经济贸易咨询（不含证券咨询）；销售：家用电器、机械设备；从事货物和技术的进出口业务(国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外)。	监事会主席苕艳青担任执行董事兼总经理
3、	郑州兴之翔企业管理咨	410105000456261	2014.4.15	300	企业管理咨询、电子产品的技术开	监事郭琳担任监事

	询有限公司				发、技术转让、技术服务	
--	-------	--	--	--	-------------	--

(6) 公司的控股或全资子公司

无

(二) 关联方交易情况

1、经常性关联交易

合同签订日	出租方	承租方	房屋地点	面积（平方米）	价格	合同有效期
2011年8月1日	宋建峰	灵佑有限	郑州市金水区黄河路129号天一大厦18层房屋1807室、1808室	220	4000元/月	2011年8月1日至2014年7月31日
2014年7月22日	宋建峰	灵佑有限	郑州市金水区黄河路129号天一大厦18层房屋1808室	167.22	4000元/月	2014年8月1日至2017年7月31日

2011年8月1日，灵佑有限与宋建峰签署《房屋出租协议》，约定灵佑有限向宋建峰租赁位于郑州市金水区黄河路129号天一大厦18层房屋1807室、1808室，面积220平方米，租赁期限自2011年8月1日至2014年7月31日，租金4000元/月。

2014年7月22日，灵佑有限与宋建峰签署《房屋出租协议》，约定灵佑有限向宋建峰租赁位于郑州市金水区黄河路129号天一大厦18层房屋1808室，房屋面积为167.22 m²，租赁期限自2014年8月1日至2017年7月31日，租金为4000元/月。

经核查，报告期内，公司未实际向宋建峰支付租金，宋建峰亦承诺不会要求公司支付报告期内未支付的租金。未来公司将按期、足额向宋建峰支付租金。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司存在与关联方的资金往来，情况如下：

1) 其他应付款期末余额

单位：元

单位名称	2014 年 9 月 30 日			
	与本公司关系	金额	年限	款项性质
宋建峰	关联方	4,872,180.18	1 年以内	其他应付款

(续上表 1)

单位名称	2013 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额	年限	款项性质
宋建峰	关联方	10,820,000.00	1 年以内	其他应付款

(续上表 2)

单位名称	2012 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额	年限	款项性质
宋建峰	关联方	13,180,000.00	1 年以内	借款

报告期内，公司存在与关联方宋建峰的资金往来，截至 2014 年 9 月 30 日，公司欠宋建峰的款项为 4,872,180.18 元。

3、股份公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序

股份公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联交易定价应遵循的原则、关联股东、关联董事对关联交易的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

股份公司建立了关联交易表决中的回避制度，明确了关联交易公允决策的程序，为关联交易的公允性提供了决策程序上的保障。

4、同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司不存在同业竞争的情形。

十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

本公司不存在应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十二、资产评估情况

公司设立时，由灵佑药业委托开元资产评估有限公司，以 2014 年 9 月 30 日为评估基准日，对灵佑药业全部资产和负债进行了评估，并出具了开元评报字【2014】第 196 号评估报告。

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，灵佑药业资产账面价值 3,728.50 万元，评估价值 5,147.22 万元，增值 1,418.72 万元，增值率 38.05%；负债账面价值 906.02 万元，评估价值 906.02 万元，无增减值变化；净资产账面价值 2,822.48 万元，评估价值 4,241.20 万元，增值 1,418.72 万元，增值率 50.27%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十三、股利分配政策和最近两年分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

（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，与公开转让前的股利分配政策一致。

十四、控股子公司的情况

无

十五、特有风险提示

一、公司规模风险

公司 2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日总资产分别为 37,285,017.08 元、40,096,692.41 元、36,728,190.41 元，2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年营业收入分别为 31,929,208.78 元、45,247,836.96 元、46,079,248.54 元，与同行业其他公司相比，公司总体资产和营业收入规模较小，存在因规模较小导致的抵御市场波动能力较弱的风险。

二、客户集中度相对较高的风险

2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年公司最大销售客户国药控股股份有限公司实现的销售收入分别是 7,436,455.51 元、10,329,511.22 元、10,334,733.38 元，占同期营业收入的比例分别为 23.29%、22.83%、22.43%，公司对单一客户销售集中度相对较高。如国药控股股份有限公司因自身或行业原因减少对公司的采购，将对公司的销售产生较大不利影响。

三、应收账款坏账风险

近年来，由于公司业务拓展迅速，公司经营规模逐年提升，应收账款规模相应增大。2014 年 9 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司应收账款分别为 11,387,222.76 元、14,108,879.12 元、15,178,013.21 元，分别占同期营业收入的 35.66%、31.18%和 32.94%。随着公司规模的扩大，应收账款可能会进一步增加。

尽管公司目前应收账款账龄主要为一年以内，资金回收较有保障，但如果出现应收账款不能按期收回或无法收回发生坏账的情况，将对公司的资金使用效率和经营业绩产生不利影响。

四、技术研发风险

公司在发展过程中，始终将技术开发作为公司核心竞争力建设的关键组成部分。由于医药产品的开发、注册和进行各种认证都需要巨额、持续的资金投入。新产品从研制开发到投入生产需要通过测试、临床等多个环节，在取得药品批准文号并通过药品生产质量管理规范认证后方可投入生产。整个过程需进

行大量的实验研究，周期长、成本高，存在开发失败的可能性。因此，公司存在一定的技术开发风险。

五、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人为钱洁和宋建峰。虽然公司已建立了较为完善的法人治理结构，但若公司实际控制人凭借其绝对控股地位，通过行使表决权等方式，对公司的人事任免、利润分配和生产经营等进行不当控制，可能会损害公司及股东的利益。

六、质量控制风险

公司在产品质量和售后服务方面制定了严格的控制流程，在研发环节和生产环节均按照行业规范和质量标准实施，在销售环节也未与客户发生法律纠纷，也不存在因质量问题受到质量技术监督部门处罚的情况。尽管如此，随着公司规模的不间断扩大，若未来公司在产品质量方面无法有效管控，导致因产品质量问题与用户产生法律纠纷，将可能对公司在行业内的口碑造成损害，对公司经营业绩产生不利影响。

七、公司内控风险

公司变更为股份公司后，按照《公司法》等相关法律法规建立了较为健全的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等相关制度，形成了比较完善的内控体系。但由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行尚未经过实际检验，因此，公司在未来的生产经营中仍可能存在因内控制度不能有效执行或内控制度不能随着公司生产经营的发展持续完善而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

八、核心技术人员流失和技术失密风险

公司所处行业为技术密集型行业，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键作用，因此，核心技术人员的稳定对公司的发展具有重要影响。目前，公司已拥有一批高素质核心技术人员，为公司的长远发展奠定了良好基础。随着行业竞争的日趋激烈，行业内竞争对手对核心技术人才的争夺也将加剧，一旦核心技术人员离开公司或公司核心技术人员泄露公司技术机密，将可能削弱公司的竞争优势，给公司的生产经营和发展造成不利影响。

九、供应商集中度较高的风险

公司 2014 年 1-9 月、2013 年、2012 年前五名供应商采购额占总采购额的比例分别为 59.15%、87.25%、83.66%，报告期内，公司供应商集中度较高。虽然公司 2013 年和 2012 年前五名供应商采购额占总采购额的比例较高，但由于公司所需原材料市场供应商众多，可替代性较强，公司不存在对单一供应商的严重依赖，因供应商因素造成公司原材料供应短缺、原材料质量下降的风险较小。

十六、经营目标和计划

依托国内医药行业的发展环境，凭借现有生产设备、技术和人力资源及管理能力，公司致力于研究开发具有特色疗效的中药产品，增强公司的市场竞争力，从而提高市场占有率，努力成为国内一流医药企业。

1、人力资源扩充计划

公司以战略目标为出发点，确立了“战略协同、能力导向、基础建设系统化的”人才引进和培养模式，逐步完善公司的人力资源开发与管理系统，包括人力资源规划、招聘计划、薪酬制度、任职资格管理、培训开发、绩效考核、员工晋升通道建设、员工关系管理等方面，不断引进专业型复合人才，将招聘和培养人才作为公司发展的重要任务。为了对员工进行销售能力和技术能力的培训，公司将继续做好与专业培训机构的合作，提高员工的销售拓展能力和专业技术能力，为公司的快速发展服务。

2、市场开发计划

为了提高销售收入，公司积极引进绩效考核指标体系，计划对营销员工开展持股激励计划，致力于快速扩大市场，尤其是华东、华北及河南本土市场，目标是未来三年医药产品销售收入年复合增长率达到50%以上，新产品销售收入占总销售收入的比例达到20%，扩大高毛利率产品片剂和颗粒剂的销售收入比重，逐步扭转酒剂产品的亏损局面，同时对公司现有销售收入比重较低的产品增加市场投放力度，做好益寿大补酒、调经祛斑片等的市场开发和盈利能力建设，逐步形成全国性的市场营销网络体系。

3、产品开发计划

依靠公司高新技术企业的研发优势，公司计划进一步扩大核心技术人才队伍，致力于保健品、口服液等新的医药产品的研发和生产，目标是每年至少开发一个新产品，同时加大保健品的市场开发力度，满足消费者日益增长的保健品市场需求，进一步做好公司的“大健康产业”布局战略。

4、生产线改造计划

结合公司现有生产能力和生产线结构，公司计划主要在以下三个方面进行生产线的改造计划，一是申请取得饮片生产资质，尽快实现饮片的投产；二是增加酒剂产品的生产批量，满足酒剂产品的销量增长需求；三是未来三年内取得中药饮片的生产资质，计划建设年产 500 吨的酒剂生产线。通过以上措施，进一步完善公司的医药产品生产结构，迎合市场需求，增强市场竞争力。

5、融资计划

公司将以此次股改为契机，进一步完善公司治理制度，加强内部控制，抓住新三板的挂牌机遇，早日引进战略投资者。公司三年内计划融资 1 亿元，以满足公司的发展战略需求，所融资金将主要用于以下三个方面：一是扩大核心技术人才队伍，研发新产品、新技术；二是支持营销网络建设，形成覆盖全国的营销体系，扩大市场份额；三是优化生产线结构，增强生产能力，实现规模效应，降低生产成本，提高产品毛利率。

第五节 有关声明

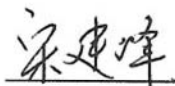
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司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。

全体董事：



钱洁



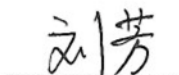
宋建峰



陈兴元

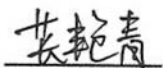


曹武军

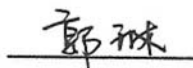


刘芳

全体监事：



裴艳青



郭琳



梁满星

全体高级管理人员：



宋建峰



陈兴元

河南灵佑药业股份有限公司

2015年4月15日

二、主办券商声明

主办券商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： 张志刚
张志刚

项目负责人： 徐存新
徐存新

项目小组成员： 史学婷
史学婷

刘磊
刘磊

申琦
申琦

主办券商：信达证券股份有限公司



2015 年 4 月 20 日

三、会计师事务所声明

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

事务所负责人：

张晓荣



经办注册会计师：

兰正恩



经办注册会计师：

王新成



上会会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年4月11日

四、会计师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办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。

单位负责人签字:



经办律师签字:



郑伟



北京德恒律师事务所

2015年 4月 11日

五、评估师事务所声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

单位负责人签字：



经办注册资产评估师签字：



经办注册资产评估师签字：



开元资产评估有限公司

2015年4月11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