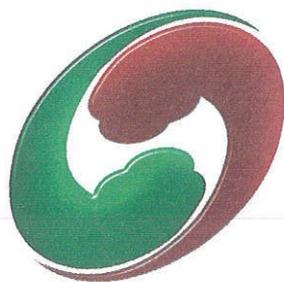


广东汇群中药饮片股份有限公司



公开转让说明书



匯群堂

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA 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。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务”之“十三、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）国内市场竞争不断加剧的风险

公司经过多年的行业沉淀已经初步建立了良好的品牌，同时积累了深厚的产品技术基础。近年来，国家对中药饮片领域的政策支持力度不断加大，随着经济水平不断提高，养生保健的意识逐渐增强，中药材产业将具有良好的发展前景。但是，随着行业内现有企业整合提速，越来越多的企业进入到中药饮片行业，将导致行业内部竞争日益加剧，行业平均利润率不断降低，使公司面临行业竞争加剧带来的业绩波动风险。

（二）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人陈少群、林海珠二人合计持有公司 95.50%的股份。陈少群先生担任公司董事长、总经理，林海珠女士担任公司董事。陈少群、林海珠二人对公司经营决策具有决定性影响，是公司的实际控制人。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，从组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护其他股东及公司的利益，但控股股东若利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，可能对公司其他股东及公司的利益产生不利影响。

（三）原材料价格波动风险

中药材是公司产品的主要原材料，尽管公司根据多年的行业经验，能灵活把控原材料的采购规模和采购时点，在一定程度上缓解价格波动带来的不利影响。但是，中药材种植具有农副产品的特点，药农在某些药材种植过程中具有一定的自发性和盲目性，同时，一些大型药材采购商的需求对市场价格影响较大，因此，中药材价格波动频繁，公司存在原材料价格波动的风险。

（四）存货减值风险

存货在公司资产中占较大比重，随着业务规模的扩大，公司存货也将不断增加，公司存货均属于农副产品及其加工品，对存储条件、加工、运输等环节要求相对较高，如果未来相关中药材或中药饮片产品市场环境发生变化使价格发生非暂时性下跌，或出现管理不善等情形，将可能存在存货减值的风险。

（五）经营的季节性风险

公司主营业务为中药饮片的生产、销售。中药饮片的原材料受自然因素影响较大，地域的不同、季节的变迁、气候环境的变化都会对中药材的品质产生影响。此外，根据消费者的用药习惯，秋冬季为中药材的用药旺季，春夏季为中药材用药淡季，由于消费者习惯导致的中药饮片销售的季节性波动比较显著，因此，存在经营的季节性风险。

（六）销售区域集中的风险

公司经过多年的发展，建立了比较稳定的销售渠道，在中药饮片行业具有一定的渠道优势，但公司主要销售仍集中在广东和福建地区，以上地区销售额占公司总销售额超过 90%，公司存在销售区域集中的风险。一旦区域性的产业政策、政府规章发生不利变化，可能将给公司的业务发展带来风险。

（七）外购产品品种较为集中的风险

为了满足客户多样化的需求，公司还通过子公司汇群药业经销一些著名品牌的产品。而公司外购产品品种较为集中，主要包括玩都高句丽参、高丽红参、福牌阿胶、新开河参、高丽人参等，上述五种产品的销售金额占公司外购产品销售总额超过 50%。因此，公司的外购产品经销业务对部分外购产品品种存在一定的依赖，如果某种主要外购产品的销售额发生大幅下降，将对公司的总体销售产生一定的不利影响。

（八）现金流风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要是由于近两年公司加大了产区直接收购的力度，而产区收购的交易对方为个人，付款期较短，

同时，公司为扩大销售额，对大型连锁药店及药厂增加了赊销力度，收款账期较长，使得公司经营性现金流较为紧张。如果无法有效改善经营活动产生的现金流量净额持续为负的情况，将会对公司的业绩带来负面影响，存在一定的现金流风险。

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、汇群中药、汇群股份	指	广东汇群中药饮片股份有限公司
有限公司、汇群有限	指	公司前身“广东汇群中药饮片有限公司”（更名前为“汕头市创美中药饮片有限公司”）
汇群药业	指	公司全资子公司“广东汇群药业有限公司”（更名前为“汕头市汇群药业有限公司”）
创美药业	指	公司原股东“汕头市创美药业有限公司”
股东会、股东大会	指	广东汇群中药饮片股份有限公司股东（大）会
董事会	指	广东汇群中药饮片股份有限公司董事会
监事会	指	广东汇群中药饮片股份有限公司监事会
推荐主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师、众华	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、华商	指	广东华商律师事务所
评估机构、国众联	指	国众联资产评估土地房地产估价有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《广东汇群中药饮片股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
报告期	指	2013 年度、2014 年度
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
国家药监局、SFDA	指	国家食品药品监督管理局
汕头市工商局	指	汕头市工商行政管理局
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
GSP	指	Good Supplying Practice, 药品经营质量管理规范认证证书
中药材	指	药用植物、动物与矿物的药用部位采收后经产地初加工形成的原药材
中药饮片	指	药材经过炮制后可直接用于中医临床或制剂生产使用的处方药品
《中华人民共和国药典》、《中国药典》	指	由国家药典委员会编制，中国医药科技出版社独家出版发行的《中华人民共和国药典》2010 年版。

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，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。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
释 义	6
目 录	7
第一节 公司基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、本次挂牌情况	9
三、公司股权结构图	12
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	12
五、历史沿革	13
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	19
七、最近两年主要会计数据和财务指标	22
八、与本次挂牌有关的机构	23
第二节 公司业务	25
一、公司主要业务及产品和服务的情况	25
二、公司组织结构及主要运营流程	29
三、公司主要技术、资产和资质情况	32
四、公司员工情况	43
五、销售及采购情况	45
六、商业模式	52
七、公司所处行业情况	54
第三节 公司治理	69
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	69
二、公司投资者权益保护情况	72
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	72

四、公司独立情况	72
五、同业竞争	74
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	75
七、董事、监事、高级管理人员	75
第四节 公司财务会计信息	79
一、最近两年的财务报表	79
二、审计意见类型及财务报表编制基础	98
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	99
四、报告期利润形成的有关情况	126
五、财务状况分析	135
六、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析	152
七、关联方、关联方关系及关联交易	160
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	165
九、母公司财务报表项目注释	165
十、报告期内资产评估情况	170
十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	171
十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	172
十三、风险因素	173
十四、公司未来两年内的发展计划	175
第五节 有关声明	177
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	177
二、主办券商声明	178
三、申请挂牌公司律师声明	179
四、会计师事务所声明	180
五、评估机构声明	181
第六节 附件	182

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东汇群中药饮片股份有限公司

英文名称：Guangdong Huiqun Chinese Traditional Medicine Co., LTD

法定代表人：陈少群

有限公司设立日期：2007年5月10日

股份公司设立日期：2014年11月11日

注册资本：30,000,000 元人民币

住所：汕头市潮汕路金园工业城七片区 A2-A3

邮编：515021

董事会秘书：陈桂萍

所属行业：根据中国证监会 2012 年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C27 医药制造业”。按照国民经济行业分类(GB/T4754-2011)，公司所处行业属于“C2730 中药饮片加工业”。

经营范围：生产中药饮片（净制、切制、蒸制、炒制、炙制、锻制）（药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日，生产地址：汕头市潮汕路金园工业区 6B3-2 片区）；销售自产产品及收购自产产品所需原材料；普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2015 年 9 月 30 日）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

主营业务：中药饮片的生产与销售

组织机构代码：66149768-3

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【 】

股票简称：汇群股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3,000 万股

挂牌日期：【 】

转让方式：协议转让

（二）股票限售安排

根据《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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份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：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。发起人转让其持有的本公司股份，除应当符合本章程的规定之外，同时应遵守其与公司签署的相关协议中对股份转让的规定，并应遵守股份转让当时有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件的相关规定。公司董事、

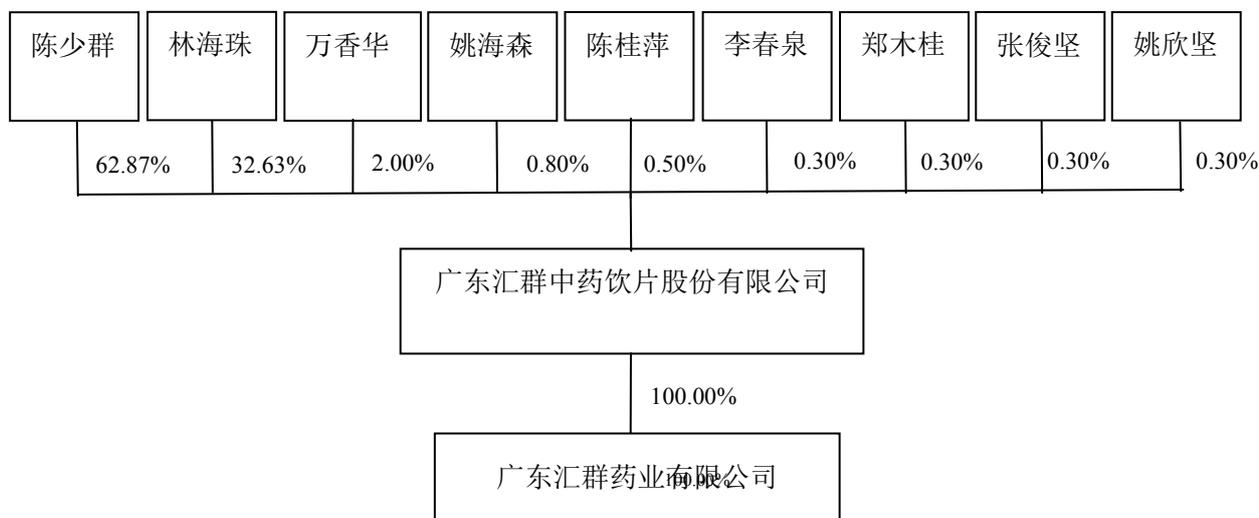
监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

股份公司成立于 2014 年 11 月 11 日，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	限售股份 数量 (股)	可转让股份 数量 (股)	限售原因
1	陈少群	18,860,000	62.87	18,860,000	--	股份公司发起人、董事长、总经理
2	林海珠	9,790,000	32.63	9,790,000	--	股份公司发起人、董事
3	万香华	600,000	2.00	600,000	--	股份公司发起人
4	姚海森	240,000	0.80	240,000	--	股份公司发起人、董事、副总经理
5	陈桂萍	150,000	0.50	150,000	--	股份公司发起人、董事、副总经理、董事会秘书
6	李春泉	90,000	0.30	90,000	--	股份公司发起人、董事、副总经理
7	郑木桂	90,000	0.30	90,000	--	股份公司发起人
8	张俊坚	90,000	0.30	90,000	--	股份公司发起人、监事会主席
9	姚欣坚	90,000	0.30	90,000	--	股份公司发起人
合计		30,000,000	100.00	30,000,000	--	--

三、公司股权结构图



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

自然人陈少群目前持有公司 62.87%的股份，林海珠持有公司 32.63%的股份。陈少群现任公司的董事长、总经理，实际控制公司的经营管理，林海珠为公司董事，陈少群与林海珠是夫妻关系，其二人合计持股占股份公司股本总数的 95.50%，因此认定陈少群与林海珠为共同控股股东、实际控制人。报告期内陈少群和林海珠作为公司实际控制人的情形未发生变化。

陈少群先生，董事长，总经理，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA，中药师，广东药学院兼职副教授，汕头市生物医药产业技术创新联合会副理事长。1990 年 6 月至 2001 年 6 月，任汕头市升平区保寿堂药材经营部业务主管；2001 年 7 月至 2006 年 6 月，任汕头市创美药业有限公司中药部总经理；2007 年 5 月至 2014 年 11 月，历任广东汇群中药饮片有限公司执行董事、董事长、总经理；2011 年 6 月至今，历任广东汇群药业有限公司执行董事、总经理；2014 年 11 月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司董事长、总经理。

林海珠女士，董事，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，中药师。2014 年 9 月至 11 月，任广东汇群中药饮片有限公司董事；2014 年 11 月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司董事。

（二）主要股东情况

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	出资方式	股东性质	股权质押情况
1	陈少群	18,860,000	62.87	净资产折股	自然人	无
2	林海珠	9,790,000	32.63	净资产折股	自然人	无
3	万香华	600,000	2.00	净资产折股	自然人	无
4	姚海森	240,000	0.80	净资产折股	自然人	无
5	陈桂萍	150,000	0.50	净资产折股	自然人	无
6	李春泉	90,000	0.30	净资产折股	自然人	无
7	郑木桂	90,000	0.30	净资产折股	自然人	无
8	张俊坚	90,000	0.30	净资产折股	自然人	无
9	姚欣坚	90,000	0.30	净资产折股	自然人	无
合计		30,000,000	100.00	--	--	--

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，陈少群和林海珠为夫妻关系。

五、历史沿革

（一）有限公司的设立

2007 年 5 月 10 日，陈少群、汕头市创美药业有限公司共同出资设立汕头市创美中药饮片有限公司（股份公司之前身，以下简称“有限公司”）。

2007 年 4 月 12 日，汕头市大地会计师事务所出具了汕大地会评报字[2007]第 009 号《评估报告》，对委托方筹建期间装修项目及外购制药设备进行评估。其中装修项目评估净值为 2,222,424.00 元，设备评估净值为 210,700.00 元。

2007 年 4 月 29 日，汕头市大地会计师事务所就上述出资事项出具了汕大地会验[2007]036 号《验资报告》，验证截至 2007 年 4 月 29 日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币 300 万元，其中货币出资 90 万元，设备出资 21.07 万元，厂房装修款出资 188.93 万元。

2007年5月10日，有限公司获得汕头市工商局颁发的注册号为4405001900835的营业执照。

设立时，有限公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	创美药业	153.00	51.00	货币、实物
2	陈少群	147.00	49.00	实物
	合计	300.00	100.00	--

（二）有限公司第一次股权转让

2008年12月15日，有限公司召开股东会，同意创美药业将其持有的有限公司51%股权转让给姚创龙。

2008年12月14日，创美药业和姚创龙签署了《股权转让合同》，合同约定：汕头市创美药业有限公司同意将持有汕头市创美中药饮片有限公司51%的股权共153万元出资额，以153万元转让给姚创龙，姚创龙同意按此价格及金额购买上述股权。

此次股权转让姚创龙已按约定和相关程序支付了全部股权受让款项，并办妥了股权交割手续。

2008年12月18日，有限公司就上述事项完成工商变更，并领取了汕头市工商局颁发的编号为440500000045943的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姚创龙	153.00	51.00	货币、实物
2	陈少群	147.00	49.00	实物
	合计	300.00	100.00	--

（三）有限公司第二次股权转让

2009年6月26日，有限公司召开股东会，同意姚创龙将其持有的有限公司51%股权转让给陈少群和张建民，其中2%转让给陈少群，49%转让给张建民。

2009年6月26日，姚创龙和陈少群签署了《股权转让合同》，合同约定：姚创龙同意将持有汕头市创美中药饮片有限公司51%的股权中占总资本2%的股

权共 6 万元出资额，以 6 万元转让给陈少群，陈少群同意按此价格及金额购买上述股权。

2009 年 6 月 26 日，姚创龙和张建民签署了《股权转让合同书》，合同约定：姚创龙同意将持有汕头市创美中药饮片有限公司 51%的股权中占总资本 49%的股权共 147 万元出资额，以 147 万元转让给张建民，张建民同意按此价格及金额购买上述股权。

汕头市创美药业有限公司系姚创龙实际控制的公司，此次股权转让是由于姚创龙经营汕头市创美药业有限公司事务比较繁忙，因个人原因转让汕头市创美中药饮片有限公司的股权。

2009 年 7 月 14 日，有限公司就上述事项完成工商变更，并领取了汕头市工商局颁发的编号为 440500000045943 的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈少群	153.00	51.00	实物、货币
2	张建民	147.00	49.00	实物、货币
合计		300.00	100.00	--

（四）有限公司第一次增加注册资本

2013 年 6 月 8 日，有限公司召开股东会，同意将公司注册资本、实收资本由 300 万元变更为 1,300 万元，增加部分 1,000 万元由股东陈少群以货币出资。

2013 年 6 月 13 日，汕头市大地会计师事务所出具汕大地会验（2013）072 号《验资报告》，验证截止 2013 年 6 月 13 日有限公司已收到陈少群缴纳的新增注册资本（实收资本）合计 1,000 万元，均以货币出资，有限公司变更后的累计注册资本为人民币 1,300 万元，实收资本为人民币 1,300 万元。

2013 年 6 月 14 日，有限公司就上述事项完成工商变更，并领取了汕头市工商局颁发的编号为 440500000045943 的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈少群	1,153.00	88.69	实物、货币
2	张建民	147.00	11.31	实物、货币

合计	1,300.00	100.00	--
----	----------	--------	----

（五）有限公司第一次变更公司名称

2013年12月10日，有限公司召开股东会，同意将公司名称由“汕头市创美中药饮片有限公司”变更为“广东汇群中药饮片有限公司”。

2014年1月8日，有限公司就上述事项完成工商变更，并领取了汕头市工商局颁发的编号为440500000045943的营业执照。

（六）有限公司第三次股权转让、第一次变更公司类型

2014年9月16日，有限公司召开股东会，同意张建民将其持有的有限公司11.31%股权共147万元出资以258万元转让给陈少群，同意公司类型变更为一人有限责任公司（自然人独资）。

2014年9月16日，张建民和陈少群签署了《股权转让协议书》，协议约定：张建民将其持有的有限公司11.31%股权按照258万元价格转让给陈少群，陈少群同意以258万元价格购买上述股权。

张建民所持有的有限公司11.31%的股权实际系代替陈少群所持有，此次股权转让是将股权还原其真实状态。

2014年9月18日，有限公司就上述事项完成工商变更，并领取了汕头市工商局颁发的编号为440500000045943的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈少群	1,300.00	100.00	实物、货币
合计		1,300.00	100.00	--

（七）有限公司第二次增加注册资本、第二次变更公司类型

2014年9月23日，有限公司召开股东会，同意将有限公司注册资本由1,300万元增至3,000万元，新增注册资本人民币1,700万元分别由陈少群认缴586万元（其中465万元以现金出资，121万元以其持有广东汇群药业有限公司的股权经法定评估机构评定后协议作价出资），林海珠以其持有广东汇群药业有限公司

的股权经法定评估机构评定后协议作价认缴 979 万元，万香华以现金认缴 60 万元，姚海森以现金认缴 24 万元，陈桂萍以现金认缴 15 万元，李春泉以现金认缴 9 万元，郑木桂以现金认缴 9 万元，张俊坚以现金认缴 9 万元，姚欣坚以现金认缴 9 万元，上述增资于 2014 年 9 月 25 日前全部缴足；同意变更公司类型为有限责任公司。

2014 年 9 月 25 日，汕头市大地会计师事务所出具了汕大地验事字[2014]第 582 号的《验资报告》，验证截至 2014 年 9 月 25 日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计 1,700 万元，其中以股权出资 1,100 万元，以货币出资 600 万元。

2014 年 9 月 25 日，有限公司就上述事项完成工商变更，并领取了汕头市工商局颁发编号为 440500000045943 的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈少群	1,886.00	62.87	实物、货币、股权
2	林海珠	979.00	32.63	股权
3	万香华	60.00	2.00	货币
4	姚海森	24.00	0.80	货币
5	陈桂萍	15.00	0.50	货币
6	李春泉	9.00	0.30	货币
7	郑木桂	9.00	0.30	货币
8	张俊坚	9.00	0.30	货币
9	姚欣坚	9.00	0.30	货币
合计		3,000.00	100.00	--

（八）有限公司整体变更为股份公司

2014 年 10 月 31 日，有限公司召开股东会，同意有限公司以 2014 年 9 月 30 日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。

2014 年 10 月 28 日，众华会计师事务所(特殊普通合伙)出具众会审字(2014)第 5284 号《审计报告》，确认截止 2014 年 9 月 30 日，公司账面净资产为 40,669,437.17 元。

2014 年 10 月 30 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具国众联评报字(2014)第 2-467 号《广东汇群中药饮片有限公司拟进行股份制改造所涉及

的广东汇群中药饮片有限公司净资产评估报告》，确认截止 2014 年 9 月 30 日，公司经评估的净资产为 4,066.94 万元。

2014 年 10 月 31 日，有限公司全体股东作为发起人，签署了《发起人协议书》，同意有限公司以 2014 年 9 月 30 日经审计的净资产 40,699,437.17 元按 1:0.7377 的比例折股 3,000 万股，超出注册资本部分 10,669,437.17 元计入资本公积，每股面值人民币 1 元，公司注册资本 3,000 万元。各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2014 年 11 月 8 日，公司召开创立大会暨首次股东大会。会议审议通过了《关于广东汇群中药饮片股份有限公司章程的说明》《关于选举公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举公司第一届监事会股东代表的议案》、《关于公司股东大会会议事规则的议案》、《关于公司监事会议事规则的议案》、《关于公司对外担保管理制度的议案》、《关于公司对外投资管理制度的议案》等，选举产生了股份公司董事并组成股份公司第一届董事会，选举产生了股份公司监事（非职工监事）并与职工代表大会选举的职工监事组成汇群中药第一届监事会。

2014 年 11 月 8 日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具众会字(2014)第 5285 号《验资报告》，验证截止 2014 年 11 月 8 日，公司全体股东已将经审计的净资产折合为公司股本 3,000 万股，每股一元，余额 10,669,437.17 计入资本公积。

2014 年 11 月 11 日，股份公司取得由汕头市工商局颁发的营业执照，注册号：440500000045943。公司住所：汕头市潮汕路金园工业区 6B3-2 片区，注册资本 3,000 万元，公司类型：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围：生产中药饮片（净制、切制、蒸制、炒制、炙制、锻制）（药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日）；销售自产产品及收购自产产品所需原材料；普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2015 年 9 月 30 日）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

股份公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万股）	出资比例（%）	出资方式
1	陈少群	1,886.00	62.87	净资产折股
2	林海珠	979.00	32.63	净资产折股

3	万香华	60.00	2.00	净资产折股
4	姚海森	24.00	0.80	净资产折股
5	陈桂萍	15.00	0.50	净资产折股
6	李春泉	9.00	0.30	净资产折股
7	郑木桂	9.00	0.30	净资产折股
8	张俊坚	9.00	0.30	净资产折股
9	姚欣坚	9.00	0.30	净资产折股
合计		3,000.00	100.00	--

（九）子公司基本情况

广东汇群药业有限公司（以下简称“汇群药业”）成立于 2011 年 6 月 22 日，注册号为 440500000112517；住所为汕头市潮汕路金园工业城七片区 A2、A3 五层；法定代表人为陈少群；注册资本及实收资本均为 1,100.00 万，经营范围为：“药品经营；食品销售；保健食品销售；货运经营；销售：电子产品，五金，交电，百货，工艺美术品，纺织品，化妆品，家用电器；商品信息咨询，商务信息咨询，会议服务，展览服务，企业管理咨询，仓储服务。”

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

陈少群先生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

林海珠女士，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈桂萍女士，董事，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师，高级人力资源管理师，广东药学院兼职讲师，汕头市财务与金融管理协会理事。1997 年 10 月至 2001 年 3 月，南京市南海商场个体业主；2001 年 6 月至 2005 年 1 月，任汕头市中星油脂有限公司销售部管理科助理；2005 年 3 月至 2006 年 10 月，任汕头相良塑料有限公司总务；2007 年 5 月至 2014 年 9 月，任广东汇群中药饮片有限公司人力资源总监、副总经理；2014 年 9 月至 2014 年 11 月，任广东汇群中药饮片有限公司董事、副总经理；2014 年 11 月有限公司改

制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理。

姚海森先生，董事，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002 年 3 月至 2007 年 1 月，任汕头市创美药业有限公司中药部销售经理；2007 年 5 月至 2014 年 9 月，任广东汇群中药饮片有限公司营销总监，2014 年 9 月至 2014 年 11 月，任广东汇群中药饮片有限公司董事、副总经理；2014 年 11 月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司董事、副总经理。

李春泉先生，董事，1954 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，主管中药师，广东药学院兼职讲师。1979 年 10 月至 2007 年 2 月，任汕头市药材公司股长；2007 年 5 月至 2014 年 9 月，任广东汇群中药饮片有限公司副总经理、生产技术总监；2014 年 9 月至 2014 年 11 月，任广东汇群中药饮片有限公司董事、副总经理；2014 年 11 月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司董事、副总经理。

（二）监事基本情况

张俊坚先生，监事会主席，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1999 年 3 月至 2007 年 1 月，任汕头市创美药业有限公司中药部采购员；2007 年 5 月至 2014 年 9 月，任广东汇群中药饮片有限公司采购经理；2014 年 9 月至 2014 年 11 月，任广东汇群中药饮片有限公司监事会主席、采购经理；2014 年 11 月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司监事会主席、采购经理。

杨洁波先生，职工代表监事，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2007 年 5 月至 2014 年 9 月，任广东汇群中药饮片有限公司区域经理；2014 年 9 月至 2014 年 11 月，任广东汇群中药饮片有限公司职工代表监事、客户经理；2014 年 11 月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司职工代表监事、客户经理。

郑舜钦先生，监事，1974 年出生，无境外永久居留权，硕士学历，高级人

力资源管理师、律师。1994年9月至今，任汕头大学教职工；2007年7月至今，任广东潮之荣律师事务所律师；2014年9月至2014年11月，任广东汇群中药饮片有限公司监事；2014年11月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

陈少群先生，总经理，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

陈桂萍女士，副总经理，董事会秘书，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

姚海森先生，副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李春泉先生，副总经理，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

周建先生，副总经理，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989年10月至1993年9月，任江西九江第十一中学教师；1993年10月至2004年4月，任汕特华建电子有限公司制造副课长；2005年3月至2008年8月，任广东川田科技有限公司制造副总经理；2010年7月至2014年2月，任汕头金蝶科技有限公司管理咨询中心总监；2014年3月至2014年11月，任广东汇群中药饮片有限公司副总经理；2014年11月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司副总经理。

郑少麒先生，财务总监，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级会计师。1986年8月至1989年6月，任汕头市米面制品厂会计；1989年6月至1998年12月，任汕特南峰（集团）公司审计科副科长、子公司经理助理；1998年12月至2001年11月，任汕特宝丽实业有限公司财务经理；2002年5月至2003年11月，任广东皮宝制药有限公司财务经理；2004年3月至2006年12月，任广东富味制果厂有限公司财务总监；2007年7月至2011年3月，任广东名臣有限公司财务经理；2011年3月至2013年7月，任广东龙湖

科技股份有限公司财务副总监；2013年11月至2014年11月，任广东汇群中药饮片有限公司财务总监；2014年11月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司财务总监。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2014年度	2013年度
营业收入（元）	182,442,439.53	104,891,034.41
净利润（元）	17,436,812.94	5,108,839.86
归属于母公司股东的净利润（元）	17,436,812.94	5,108,839.86
扣除非经常性损益后的净利润（元）	14,737,814.01	3,229,413.70
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	14,737,814.01	3,229,413.70
毛利率（%）	22.67	18.45
净资产收益率（%）	55.14	31.57
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	46.60	19.95
应收账款周转率（次）	9.61	9.45
存货周转率（次）	4.40	2.92
基本每股收益（元）	0.58	--
稀释每股收益（元）	0.58	--
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,077,753.73	-11,542,838.33
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.06	--
总资产（元）	135,164,183.07	152,964,736.04
股东权益合计（元）	54,341,430.09	22,904,617.15
归属于母公司的股东权益（元）	54,341,430.09	22,904,617.15
每股净资产（元）	1.81	--
归属于母公司的每股净资产（元）	1.81	--
资产负债率(以母公司报表为基础)(%)	58.39	83.16
流动比率（倍）	1.49	1.08
速动比率（倍）	0.78	0.60

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后的净利润/加权平均净资产”计算；

- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 5、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；
- 8、每股净资产按照“期末净资产/加权平均股本”计算；
- 9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/加权平均股本”计算；
- 10、资产负债率按照“当期负债/当期总资产”计算；
- 11、流动比率按照“当期流动资产/当期流动负债”计算；
- 12、速动比率按“(当期流动资产-当期存货-当期其他流动资产)/当期流动负债”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 座 22 层

联系电话：0755-82778841

传 真：0755-23953850

项目负责人：杨进

项目组成员：邓再强、黎星辰、陈彦斌

(二) 律师事务所：广东华商律师事务所

负责人：高树

联系地址：深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心 14 楼整层

联系电话：0755-83025555

传 真： 0755-83025058

经办律师： 黄文表、郭峻琿、蒋文文、黄俊伟

(三) 会计师事务所：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：孙勇

联系地址： 上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼

联系电话： 021-6352 5500

传 真： 021-6352 5566

经办注册会计师：郝世明、吴萃柿

(四) 资产评估机构：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

联系地址： 深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

联系电话： 0755-88832456

传 真： 0755-25132275

经办注册资产评估师：庾江力、陈军

(五) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

联系地址： 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话： 010-63889512

传 真： 010-63889514

(六) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话： 010-58598980

传 真： 010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

（一）主营业务情况

公司主营业务为中药饮片的生产与销售。公司自成立以来，秉承“汇天地正气，还群众健康”、“厚德育品牌，道成通四海”的理念，以“选优质药材，做品牌中药”为经营宗旨，致力于为客户提供高品质的中药饮片，是一家集中药饮片生产与销售、外购产品经销、中药材贸易于一体的高新技术企业。

（二）主要产品和服务

公司自设立以来，主要从事中药饮片的生产与销售、外购产品经销、中药材贸易，具体如下：

1、中药饮片

根据《中华人民共和国药典》（2010版）对中药饮片的定义，“饮片系指药材经过炮制后可直接用于中医临床或制剂生产使用的处方药品”，公司根据销售目标客户群体的需求差异，明确产品理念和市场定位，将中药饮片分为传统配方饮片与精制单味饮片。

（1）传统配方饮片

公司传统配方饮片品规一千多个，主要客户为连锁药店、药厂、各级医院、卫生院及诊所等，为此公司在产品定位上采用“一品多规、包装简易”风格，以质量为导向，以销量为主导的思路，形成灵活的传统配方饮片营销模式。

2014年公司销量最大的前五种传统配方饮片分别为黄连、地龙、防风、菊花、黄柏。



2014 年销量最大的前五种传统配方饮片

主要产品	功效	销售收入（元）	占比（占中药饮片销售收入）（%）
黄连	清热燥湿，泻火解毒	8,571,655.52	7.71
地龙	清热定惊，通络，平喘，利尿	5,040,365.12	4.53
防风	祛风解表，胜湿止痛，止痉	2,339,462.83	2.10
菊花	散风清热，平肝明目，清热解毒	1,935,533.35	1.74
黄柏	清热燥湿，泻火除蒸，解毒疗疮	1,696,754.90	1.53
总计	--	19,583,771.72	17.61

（2）精制单味饮片

公司精制单味饮片选材精良、工艺考究，体现了外形美观、质量上乘、使用方便的产品特色，适应中高端消费群体的养生保健需求，采取更加开放的营销策略，主要目标客户为终端大型连锁药店，商品直接上架出售。目前已推出药材档次分明、包装形式和主题各异的优质系列产品，包括罐装、袋装、盒装等近 50 个品种，明显拓宽消费者的产品选择、有效保障中药饮片的储存管理及携带使用。

2014 年公司销量最大的前五种精制单味饮片分别为西洋参、红参、石斛、西红花、姜天麻。



2014年销量最大的前五种精制单味饮片

主要产品	功效	销售收入（元）	占比（占中药饮片销售收入）（%）
西洋参	补气养阴，清热生津	976,721.36	0.88
红参	大补元气，复脉固脱，益气摄血	485,262.24	0.44
石斛	益胃生津，滋阴清热	386,438.81	0.35
西红花	活血化瘀，凉血解毒，解郁安神	324,709.70	0.29
姜天麻	息风止痉，平抑肝阳，祛风通络	308,921.33	0.28
总计	--	2,482,053.44	2.24

2、外购产品

在专注于公司主要产品营销模式创新升级的同时，公司时刻关注动态变化的医药市场，适时优化营销产品结构，由全资子公司汇群药业精选经销产品品牌，并制定产品营销方案，以丰富的产品线满足客户多样化的需求。

2014年公司销量最大的前五种外购产品分别为玩都高句丽参、高丽红参、福牌阿胶、新开河参、高丽人参。

2014年销量最大的前五种外购产品

主要产品	功效	销售收入（元）	占比（占外购产品销售收入）（%）
玩都高句丽参	大补元气，复脉固脱，补脾益肺，生津养血，安神益智	8,367,718.77	19.18
高丽红参	大补元气，复脉固脱，益气摄血	5,917,902.87	13.56
福牌阿胶	补血滋阴，润燥，止血	4,894,048.19	11.22
新开河参	大补元气，复脉固脱，补脾益肺，生津养血，安神益智	4,168,755.49	9.56
高丽人参	大补元气，滋补强壮、宁神益智	2,446,453.35	5.61
总计	--	25,794,878.67	59.13

3、中药材贸易

中药材贸易主要是指对中药材原材料的直接销售。公司严格按照质量标准执行中药材采购，配备专业的采购团队，通过产区直接收购、药材种植合作社以及商业公司等途径进行中药材采购。子公司汇群药业根据药材市场供需状况、市场价格等因素搭建销售渠道，销售客户端主要为中药饮片厂、中成药厂、连锁药店以及部分贵细中药材的专营店。

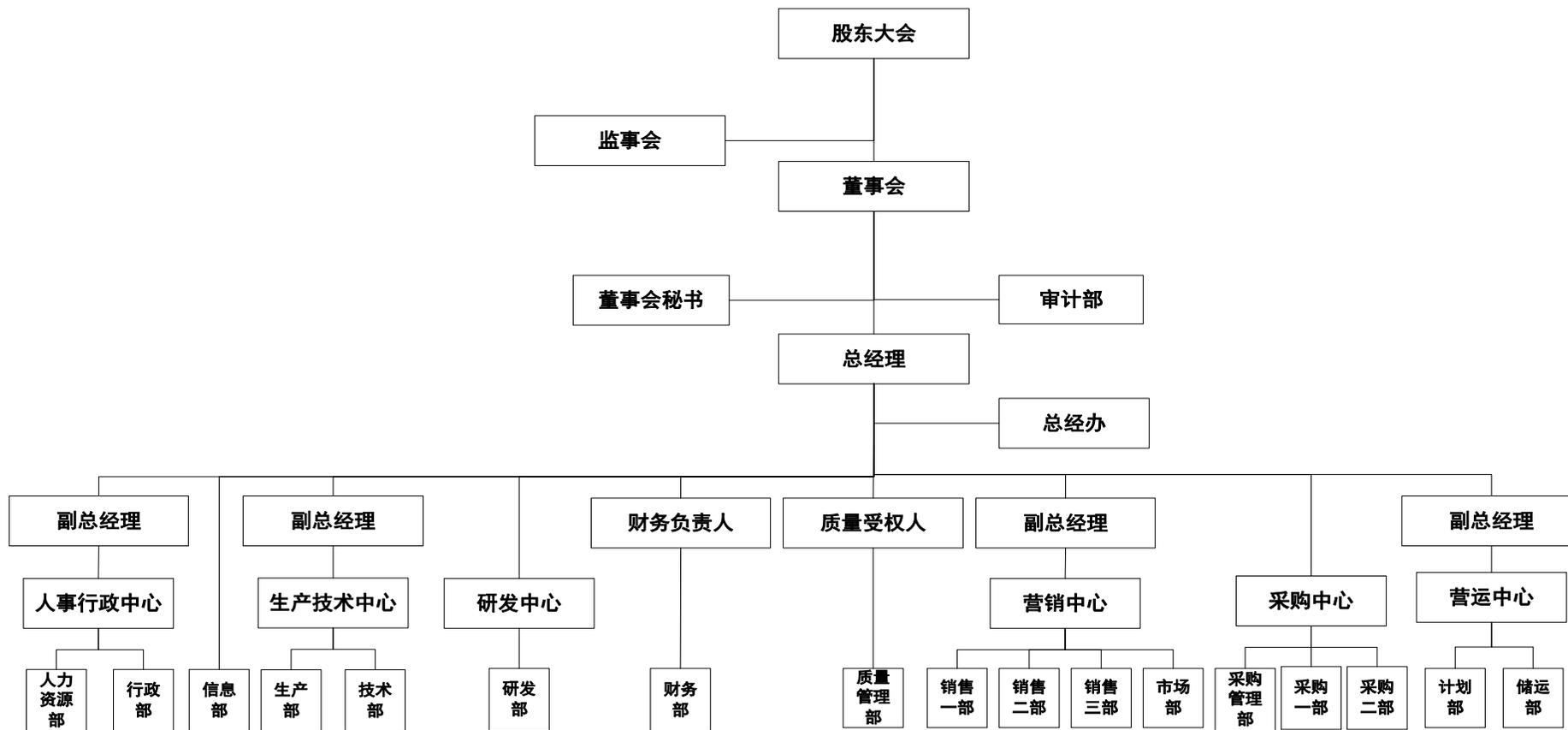
2014 年公司销量最大的前五种中药材分别为冬虫夏草、天花粉、鹿茸、山葡萄、枸杞子。

2014 年销量最大的前五种中药材

主要产品	功效	销售收入（元）	占比（占中药材贸易收入）（%）
冬虫夏草	补肾益肺，止血化痰	2,571,528.12	9.31
枸杞子	滋补肝肾，益精明目	908,160.11	3.29
鹿茸	壮肾阳，益精血，强筋骨，托疮毒	819,931.35	2.97
天花粉	清热泻火，生津止渴，消肿排脓	600,875.43	2.18
山葡萄	清热利湿，解毒消肿，凉血止血	534,934.65	1.94
总计	--	5,435,429.66	19.69

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 组织结构



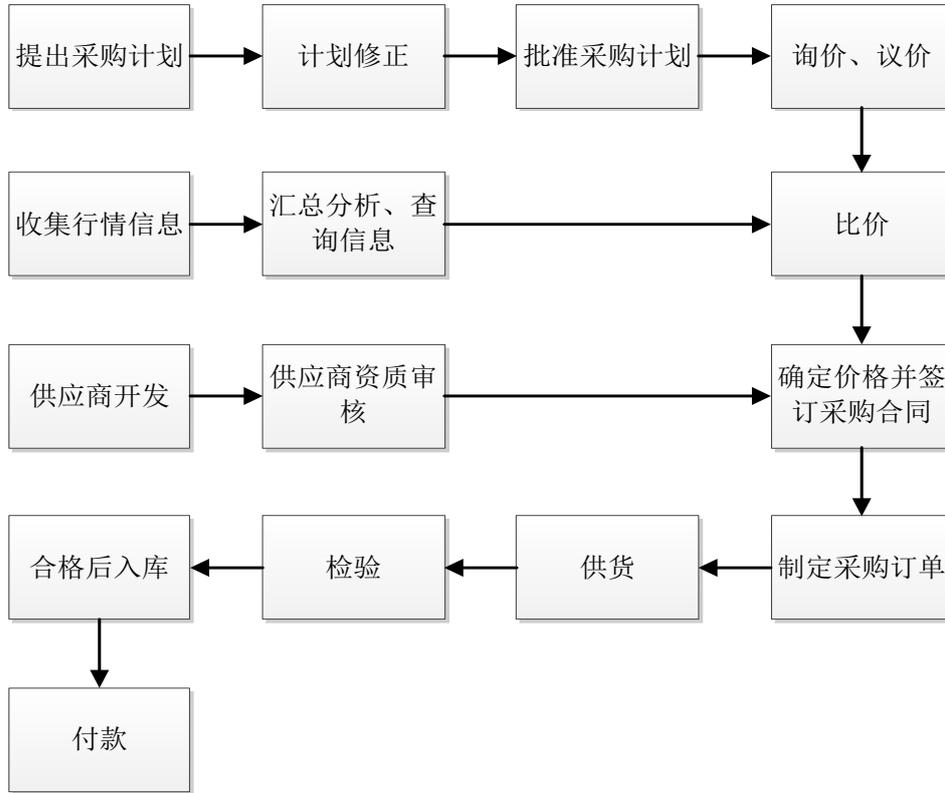
(二) 主要运营流程

1、主要产品生产工艺流程

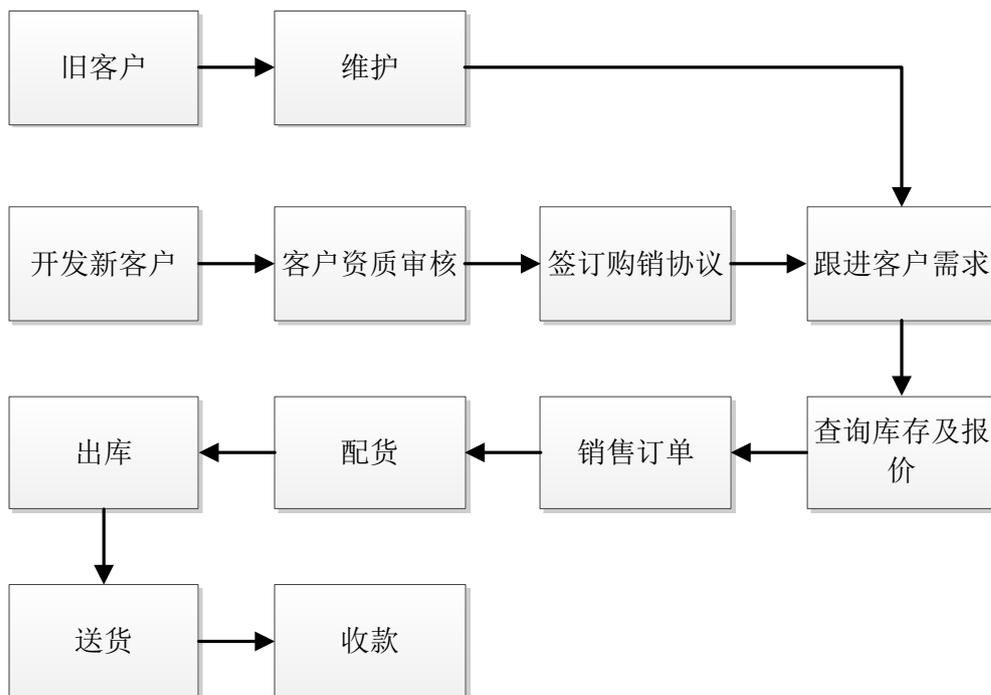
中药饮片种类繁多，各种饮片均有着不同的具体炮制规范和标准，工艺流程存在较大差异。以下为公司中药饮片加工的总体工艺流程图：



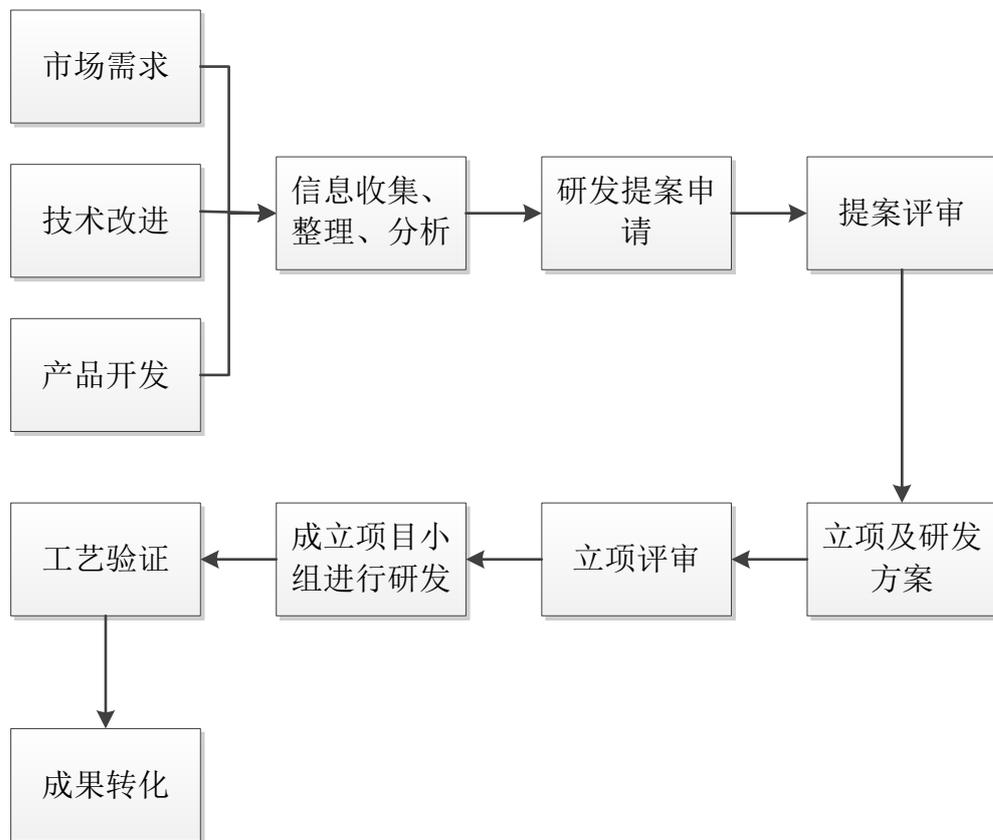
2、采购流程



3、销售流程



4、研发流程



三、公司主要技术、资产和资质情况

(一) 公司核心技术

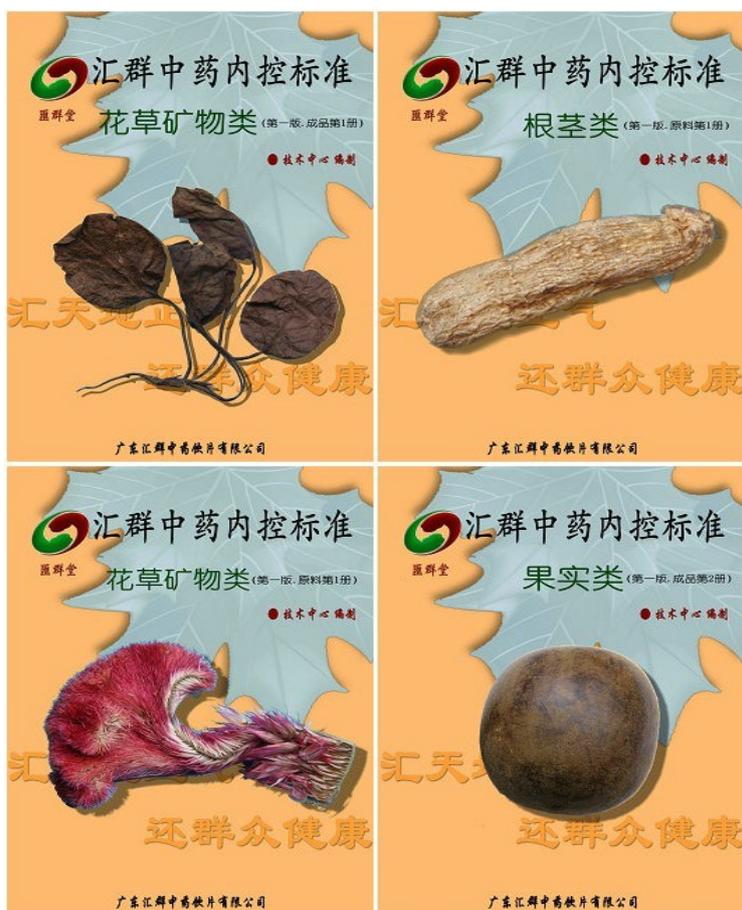
公司结合多年的生产实践经验与技术积累，规范了生产工艺，实现了中药饮片标准化生产，并在炮制工艺、检测、生产设备的设计方法、研发等方面形成了多项核心技术。

1、规范生产工艺，实现标准生产

传统的炮制工艺技术通常是通过师傅口传身授与徒弟实践结合来代代相传，此传授方式不利于经验的推广，而且家庭作坊式的人工炮制也容易出现工艺不规范、饮片质量无法保障的情况。公司将老药师多年的炮制经验技术记录总结，考虑了可能影响产品质量的各种变量因素，包括干燥参数、平均收率、原料与中间

品的水分、灰分等，总结了稳定可控的生产工艺参数，再结合现代化的仪器检测，对每个品种工艺进行三批次以上的工艺验证，制定了规范化的生产工艺流程。经过多年实践，公司制定出净制、浸润、切制、蒸煮、炒制、煨制、粉碎七大工序的内控标准以及各项工艺工序的内控标准操作参数，作为原料验收、现场工艺指令制定等工作开展的基础依据，有效规范了产品从来料、投产、完工等各个环节的关键点，保障了公司的产品质量。

公司部分产品生产内控标准如图所示：



2、中药饮片炮制工艺技术

公司通过不断地创新改进，在长期的实践中积累了多种中药饮片的炮制技术，如公司特有的何首乌炮制生产工艺、广地龙炮制工艺等，具体如下：

(1) 何首乌炮制生产工艺

何首乌经炮制后能改变中药材原有疗效，具有补肝肾，益精血，乌须发，强筋骨，化浊降逆等功能，目前年需求量巨大。然而传统何首乌炮制工艺耗时长、成本高、产品质量优势小。为此公司通过独自研发进行炮制技术改进，选用黑豆汁润透的何首乌干片，用竹制或木制容器盛装放入蒸煮锅或蒸药箱内进行高温蒸煮，将蒸制后的药材置于翻板式干燥机干燥 3 遍至符合中间品水分标准，取出摊凉后筛选出异形片、非药用杂质，包装即可。该工艺有效地保留具有保肝作用成分二苯乙烯类、明显降低了具有轻微肝毒性及泻下作用成分结合蒽醌类的含量。在现代化生产设备支持下，该炮制生产工艺可推行性强，能有效保证产品质量的同时提高生产效率。截至本公开转让说明书签署日，公司的何首乌的炮制生产工艺已申报专利并处于受理阶段。

(2) 广地龙炮制工艺

广地龙是公司生产工艺最为成熟的品种之一，当前该品种加工方法良莠不齐，公司在标准中药饮片质量标准制法要求的基础上，结合多年生产经验修订现行广地龙生产工艺：①从广地龙中间一段剖开刮去泥土，头部仍保留大量泥土及内脏；②从广地龙中间刮破一条裂痕，不除去泥土及其他杂质。公司首先收购优质广地龙原材料，确保从头至尾全部剖开，表面无灰尘沾着，杂质、水分、总灰分、酸不溶性灰分及重金属符合 2010 年版《中国药典》规定。再通过手工挑去杂质，抢水冲洗干净，用高速裁断切药机切成 2~3mm 的丝，将切后的药材置于翻板式干燥机干燥至符合中间品水分标准，筛去粉末，再进行包装。该工艺能有效提高广地龙洁净度，有利于提高心血管病治疗效果，降低副作用。

3、先进的检测技术

检测技术是一个中药饮片企业确保中药材质量的重要组成部分，是公司综合能力的重要体现，也是大多数中药饮片企业的短板。公司所有检验人员均受过专业技术培训，具备行业领先的常规检验、理化检验和仪器分析能力；检验室配置了 5 台德国戴安 U3000 高效液相，除配套最常用的紫外检测器外，还配备二极

管阵列检测器、荧光检测器、蒸发光散射检测器等，美国安捷伦 7820A 气相色谱、UV1000 紫外分光光度计、日本奥林巴斯 CX31、MC30 显微成相系统、瑞士梅特勒 MS105 十万分之一分析天平等检验仪器，每批中药材均按法定标准进行全检，并结合药材市场环境，相应地增加检测项目，如二氧化硫残留量、染色、非法添加（硫酸镁、硫酸铝等），确保药材的质量达到临床用药标准。

公司已掌握国内先进的中药饮片检测技术，如农药残留检测技术、黄曲霉素检测技术、枸杞子甜菜碱的含量测定方法等。以枸杞子甜菜碱的含量测定方法为例，以往的测量方法易受外界因素干扰、重现性差且不能完全保存甜菜碱中的有效成分，公司通过采用 HPLC-DAD 法测定枸杞子中甜菜碱含量，通过对甜菜碱的峰面积响应值的线性关系、精密度、稳定性及加样回收率等方面的测定，该方法操作简单，准确度高，重复性好，可广泛适用于各种中药材特别是枸杞子的甜菜碱含量测定，截至本说明书签署日，公司的枸杞子甜菜碱的含量测定方法已申报专利并处于受理阶段。

4、生产设备的改进技术

为了符合中药饮片的现代化生产，公司凭借扎实的技术实力，结合实际生产需求并借鉴多年从业老药师的经验积累，通过与设备供应商进行长期的技术沟通与合作，不断完善升级公司技术设备，开发出多功能切片机、分体式全自动包装机、滚筒式药材筛选机等新型设备。

生产设备的改进不仅能提升产能，在改善工作环境、保证工人的健康安全、加快清场效率、避免药材交叉污染方面都起到重大的作用。以切药机为例，公司通过对片型模具进行改良后，可按工艺要求调整模具片型厚薄，操作简单，切出来的片型整齐美观，异形片从原有的 20~30% 下降到 8% 左右；再例如干燥机，通过对其上料均匀器的均匀进料板和热风散热片进行改良，使药材在箱体内部均匀受热，保持干燥，减少因干燥不均匀对药材功效的损伤。截至本说明书签署日，公司在生产设备研发改进方面已拥有 10 项实用新型专利，另外有 3 项实用新型专利处于受理阶段。

（二）公司的技术、研究和开发情况

1、技术研发情况

公司以技术改进、市场和客户需求为导向制定研发方案，以自主研发为主，同时与汕头大学医学院、广东药学院等高等院校开展产学研合作，拓展公司研发范围，有效配置研发资源，促进核心技术在生产中的应用。公司加入了广东省政府启动的“省部企业科技特派员行动计划”，引进陈一村副教授（博士学历）、蒋纪恺教授、张声源讲师（博士学历）等三名企业特派员，从中药药理学、生物化学与分子生物学、中药及天然药物的活性成分、质量评价标准等帮助公司进行研究开发新产品、研究中药饮片的炮制工艺，制定质量标准等。此外，公司在发展过程中也不断完善研发管理制度和绩效考核体系，充分发挥研发人员的主动性和创造力，为公司的可持续发展提供动力。公司于2014年5月被汕头市经济和信息化局、汕头市财政局、汕头市科学技术局认定为“市级企业技术中心”，于2014年10月被汕头市金平区科学技术局认定为“金平区民营科技企业”，于2014年10月被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为“广东省2014年第一批高新技术企业”。截至本公开转让说明书签署日，获得国家授权实用新型共10项，发明专利1项，另有4项发明专利及3项实用新型专利处于受理阶段。

2、公司主要的研发项目

截至本公开转让说明书签署日，公司主要的研发项目如下：

序号	项目	合作单位	完成情况
1	四制陈皮炮制工艺及质量标准的研究	广东药学院	正在进行
2	潮汕道地药材质量标准制定及抗肿瘤活性产品开发	汕头大学医学院	正在进行
3	潮汕余甘子多糖分离纯化、结构和抗消化道肿瘤活性研究	汕头大学医学院	已立项

（三）公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：元

项目	账面原值	账面净值
土地使用权	9,201,001.90	8,866,887.31
软件	834,940.18	700,717.96
总计	10,035,942.08	9,567,605.27

（1）土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司已购得一处土地计划用于公司的经营生产并已取得《国有土地使用证》，具体如下：

土地使用权证号	房屋坐落	用途	土地取得方式	共有面积	抵押情况
《国有土地使用证》汕国用(2014)第 91300007 号	汕头市金平区金园工业城七片区 A2、A3 宗地	工业	出让	10,857.90 m ²	已抵押

（2）已获得的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得专利 11 项，情况如下：

序号	名称	专利权人	专利号	类型	专利期限
1	一种用于燃油式炒药机的油箱	汇群股份	ZL2013201264578	实用新型	2013.3.20-2023.2.19
2	出料热合口排气装置	汇群股份	ZL2013201263880	实用新型	2013.3.20-2023.3.19
3	分体式全自动包装机	汇群股份	ZL2013201263823	实用新型	2013.3.20-2023.3.19
4	炒药机油冷却净化系统	汇群股份	ZL2013201264597	实用新型	2013.3.20-2023.3.19
5	改进的翻板式烘干机	汇群股份	ZL2013201246940	实用新型	2013.3.19-2023.3.18
6	一种用于往复式刨片机的输送装置	汇群股份	ZL2013201264510	实用新型	2013.3.20-2024.3.19
7	除尘挑选台	汇群股份	ZL2013201250842	实用新型	2013.3.19-2023.3.18

8	带式干燥机进料架	汇群股份	ZL201320124632X	实用新型	2013.3.19-2023.3.18
9	滚筒式药材筛选机	汇群股份	ZL2013201264703	实用新型	2013.3.20-2023.3.19
10	多功能切片机	汇群股份	ZL2013201245613	实用新型	2013.3.19-2023.3.18
11	牛白藤治疗疾病的新用途	汇群股份	ZL2012102421881	发明	2012.7.13-2032.7.12

(3) 正在申请中的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请中的专利共计 7 项，情况如下：

序号	名称	专利申请权人	申请号	类型
1	何首乌的炮制生产工艺	汇群股份	ZL2013101129142	发明
2	枸杞子中甜菜碱的含量测定方法	汇群股份	ZL2013101125546	发明
3	一种姜蒸法厚朴炮制工艺	汇群股份	ZL2014105742296	发明
4	余甘子多糖的制备和应用	汇群股份	ZL2014105742309	发明
5	一种洗药机	汇群股份	ZL2014207000296	实用新型
6	一种润药机	汇群股份	ZL2014207000671	实用新型
7	一种用于滚动式药材筛选机的筛网机构及除尘连动系统	汇群股份	ZL2015200066032	实用新型

(4) 已取得的商标权

截至本公开转让说明书签署日，汇群中药拥有 25 项注册商标，具体情况如下表：

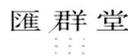
序号	商标名称	注册人	注册号	类别	有效期限
1		汇群中药	8914724	第30类	2011.12.14-2021.12.13
2		汇群中药	8922486	第5类	2011.12.21-2021.12.20
3		汇群中药	8914783	第35类	2012.1.14-2022.1.13
4		汇群中药	8914756	第35类	2012.1.14-2022.1.13
5		汇群中药	8922485	第5类	2012.2.7-2022.2.6

6	东方汇群	汇群中药	9234817	第5类	2012.3.28-2022.3.27
7	 刘美健	汇群中药	10903485	第5类	2013.8.28-2023.8.27
8	 刘美健	汇群中药	10909154	第35类	2013.8.14-2023.8.13
9		汇群中药	11655469	第35类	2014.3.28-2024.3.27
10		汇群中药	11661798	第5类	2014.3.28-2024.3.27
11	东方汇群	汇群中药	11919576	第3类	2014.7.7-2024.7.6
12	东方汇群	汇群中药	11919636	第10类	2014.6.7-2024.6.6
13	东方汇群	汇群中药	11918943	第29类	2014.7.21-2024.7.20
14	东方汇群	汇群中药	11919088	第30类	2014.7.21-2024.7.20
15	东方汇群	汇群中药	11919368	第32类	2014.6.7-2024.6.6
16	东方汇群	汇群中药	11919495	第44类	2014.7.7-2024.7.6
17		汇群中药	11926702	第29类	2014.6.7-2024.6.6
18		汇群中药	11926806	第30类	2014.6.7-2024.6.6
19		汇群中药	11919529	第32类	2014.6.7-2024.6.6
20		汇群中药	11920378	第44类	2014.6.7-2024.6.6
21	匯群堂 :::	汇群中药	12688727	第30类	2014.10.21-2024.10.20
22	匯群堂 :::	汇群中药	12735655	第5类	2014.10.28-2024.10.27

23		汇群中药	12688706	第35类	2014.12.21-2024.12.20
24	汇群堂	汇群中药	13680976	第30类	2015.2.7-2025.2.6
25	汇群堂	汇群中药	13703306	第35类	2015.2.14-2025.2.13

(5) 正在申请的商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请的商标权共计 10 项，具体情况如下表：

序号	商标名称	申请人	申请号	类别	申请日期
1		汇群中药	12688719	第29类	2013.5.31
2		汇群中药	12892813	第5类	2013.7.10
3		汇群中药	12827949	第35类	2013.6.27
4		汇群中药	12827992	第29类	2013.6.27
5		汇群中药	12828015	第30类	2013.6.27
6	汇群堂	汇群中药	13680351	第29类	2013.12.6
7	汇群堂	汇群中药	13703305	第5类	2013.12.12
8	匯群堂	汇群中药	15017434	第5类	2013.7.1
9	汇群	汇群中药	15017435	第35类	2014.7.1
10	汇群	汇群中药	15017335	第5类	2014.7.1

2、固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	成新率(%)
机器设备	10年	5,253,548.10	1,535,442.99	3,718,105.11	70.77
运输工具	8年	3,024,355.09	715,866.76	2,308,488.33	76.33
办公及其他设备	5年	2,770,617.69	1,116,127.92	1,654,489.77	59.72
合计		11,048,520.88	3,367,437.67	7,681,083.21	69.52

公司各项主要固定资产处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。

(四) 公司房屋租赁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司房屋租赁的情况如下：

序号	承租人	出租人	地点	租赁面积	用途	月租金(元)	期限
1	汇群中药	汕头市金平区金园南湖市政管道工程有限公司	汕头市潮汕路金园工业区6B3-2片区	4,500.00平方米	办公、厂房	27,000.00	至2019年5月30日
2	汇群药业	汕头市金平区金园南湖市政管道工程有限公司	汕头市潮汕路金园工业区6B4片区1-3层	2,005.00平方米	办公、仓储	26,052.00	至2021年6月30日

(五) 业务许可和资质情况

1、经营许可证相关

截至本转让说明书签署日，公司取得经营相关许可证共10项，具体情况如下：

序号	权利主体	证书名称	颁发部门	编号	获得时间	有效期
1	汇群股份	《药品生产许可证》	广东省食品药品监督管理局	粤20110301	2011.1.1	2015.12.31
2	汇群股份	《道路运输经营许可证》	汕头市交通运输管理服	粤交运营许可汕头字	2014.2.21	2015.9.30

			务中心	440500014703号		
3	汇群股份	《广东省污染物排放许可证》	汕头市环境保护局	4405112011000004	2014.12.19	2015.7.11
4	汇群中药	《互联网药品信息服务资格证书》	广东省食品药品监督管理局	(粤)-非经营性-2012-0066	2014.2.18	2017.12.16
5	汇群药业	《药品经营许可证》	广东省食品药品监督管理局	粤 AA0201561	2011.4.29	2016.4.28
6	汇群药业	《卫生许可证》	汕头市食品药品监督管理局	GDFDA 健证字[2011]第0501J0296	2011.6.17	2015.6.16
7	汇群药业	《食品流通许可证》	汕头市金平区食品药品监督管理局	SP4405081110047296	2015.1.8	2017.4.23
8	汇群药业	《道路运输经营许可证》	汕头市交通运输管理服务中心	粤交运管许可汕头字440500035193	2013.5.28	2017.6.30
9	汇群药业	《互联网药品信息服务资格证书》	广东省食品药品监督管理局	(粤)-非经营性-2013-0010	2013.1.31	2018.1.30
10	汇群药业	《水生野生动物经营许可证》	广东省海洋与渔业局	(粤)水野经字(2014JD)010号	2014.8.6	2019.6.30

2、公司获得的其他资质

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的其他资质共 2 项，具体情况如下：

序号	权利主体	证书名称	颁发部门	编号	发证日期	有效期
1	汇群中药	《药品 GMP 证书》	广东省食品药品监督管理局	GD20120022	2012.6.11	2017.6.10
2	汇群药业	《药品经营质量管理规范认证证书》（GSP）	广东省食品药品监督管理局	A-GD-11-0174	2015.3.11	2016.10.25

（六）公司荣誉

报告期内，公司取得的主要荣誉共 8 项，具体情况如下：

序号	荣誉名称	授予部门	授予时间
1	中国中药协会中药饮片专业委员会 副理事长单位	中国中药协会中药饮片专业委 员会	2013年11月
2	市级企业技术中心	汕头市经济和信息化局、汕头市 财政局、汕头市科学技术局	2014年5月
3	金平区民营科技企业	金平区科学技术局	2014年10月
4	工贸企业安全生产标准化三级企业	汕头市安全生产协会	2014年8月
5	2013年度经济工作先进单位	金平工业园区党工委金平工业 园区管理办公室	2014年1月
6	2013年纳税大户	中共汕头市金平区委员会汕头 市金平区人民政府	2014年3月
7	广东省守合同重信用企业	汕头市工商行政管理局	2014年6月
8	汕头市生物医药产业技术创新联合 会副理事长单位	汕头市生物医药产业技术 创新联合会	2014年7月
9	广东省2014年第一批高新技术企 业	广东省科学技术厅、广东省财政 厅、广东省国家税务局、广东省 地方税务局	2014年10月

四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至本公开转让说明书签署日，公司共有员工222人，构成情况如下：

1、专业结构

年龄结构	人数	占员工总数比例(%)
行政管理人員	47	21.17
技术人员	30	13.51
销售人员	59	26.58
采购人员	15	6.76
财务人员	20	9.01
生产以及其他	51	22.97
合计	222	100.00

2、学历结构

公司员工中具有硕士及以上学历1人，本科学历30人，大专学历65人，大专以下学历126人，结构如下：

学历结构	人数	占员工总数比例(%)
硕士及硕士以上	1	0.45
本科	30	13.51
大专	65	29.28
中专及其他	126	56.76
合计	222	100.00

3、年龄结构

公司员工中30岁以下员工124人，30-39岁员工56人，40-49岁员工32人，50岁以上员工10人，结构如下：

年龄结构	人数	占员工总数比例(%)
30岁以下	124	55.86
30-39岁	56	25.23
40-49岁	32	14.41
50岁以上	10	4.50
合计	222	100.00

(二) 核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例(%)
陈少群	董事长、总经理	2007年5月	62.87
李春泉	董事、副总经理	2007年5月	0.03
陈潮升	质量副总监	2009年4月	--
朱合宝	技术副总监	2007年5月	--

陈少群，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

李春泉，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

陈潮升先生，质量副总监，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，制药助理工程师，执业中药师，广东药学院兼职讲师。2007年9月至2009年4月，任汕头市亚联药业有限公司药品研发员；2009年4月至2014年11月，任广东汇群中药饮片有限公司质量副总监；2014年11月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司质量授权人、质量副总

监。

朱合宝先生，技术副总监，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，技术副总监。2000 年 3 月至 2001 年 7 月，任普宁市药材市场批发部采购员；2001 年 8 月至 2005 年 12 月，任中山市中智药业有限公司炮制班长；2006 年 1 月至 2006 年 9 月，任佛山市中天药业有限公司车间主任；2007 年 5 月至 2014 年 11 月，任广东汇群中药饮片有限公司技术副总监；2014 年 11 月有限公司改制为股份公司后至今，任广东汇群中药饮片股份有限公司技术副总监。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按产品分类

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	182,442,439.53	100.00	104,891,034.41	100.00
其中：1.中药饮片	111,201,858.85	60.95	66,180,685.74	63.09
2.外购产品	43,626,483.85	23.91	8,427,209.90	8.03
3.中药材贸易	27,614,096.83	15.14	30,283,138.77	28.87
其他业务收入	--	--	--	--
合计	182,442,439.53	100.00	104,891,034.41	100.00

各项收入的性质和变动分析请见本说明书“第四节公司财务会计信息”之“四、报告期利润形成的有关情况”。

2、按客户所在地区分类

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
东北地区	668,763.71	0.37	34,269.91	0.03

华中地区	--	--	86.73	0.00
华东地区	21,657,462.12	11.87	17,569,061.80	16.75
西南地区	--	--	158,443.39	0.15
华南地区	160,116,213.70	87.76	87,129,172.58	83.07
合计	182,442,439.53	100.00	104,891,034.41	100.00

3、主要客户群体

报告期内，公司客户群体较为稳定，主要客户为药店、制药厂以及医院、卫生院、诊所等。

4、报告期内向前五名客户销售情况

2013 年前 5 大客户的销售金额及占比

2013 年主要客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入比例（%）
汕头市恒青药店有限公司	18,051,397.23	17.21
汕头市美宝制药有限公司	13,520,260.81	12.89
汕头市民安医药有限公司	7,257,456.12	6.92
汕头市采芝林医药有限公司	5,195,505.92	4.95
汕头市九康医药有限公司	4,766,990.50	4.54
合计	48,791,610.58	46.51

2014 年前 5 大客户的销售金额及占比

2014 年主要客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入比例（%）
汕头市恒青药店有限公司	25,735,829.61	14.11
汕头市美宝制药有限公司	15,174,665.36	8.32
广东凯芝林医药连锁有限公司	14,652,259.72	8.03
汕头市采芝林医药有限公司	6,385,834.77	3.50
广东康泽药业连锁有限公司	5,372,932.16	2.95
合计	67,321,521.62	36.91

（二）采购情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司主营业务为中药饮片生产与销售，主要原材料为中药材原材料以及辅助材料，原材料如黄芪、党参、金银花、白术、白芍、川贝母、菊花、黄芩、当归、蜈蚣、蝉衣等，辅助材料如蜂蜜、食盐、生姜等；公司主要以产区采购为主，供应商主要为当地的农村种植合作社、药材流通企业等法人单位以及部分自然人供应商，主要供应商均与公司形成长期稳定的合作关系，原材料供应充足。公司设有生产车间，进行中药饮片的生产与加工，消耗的主要能源为生产加工过程中耗费的水电、蒸汽等。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2013 年前 5 大供应商的采购金额及占比

2013 年主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
甘肃李小峰	8,721,545.54	9.51
四川蓝裕国	6,879,661.41	6.93
四川省中药材有限责任公司中药分公司	5,768,106.16	5.81
河北张瑞宁	5,408,317.03	5.45
广西陈永寿	5,190,853.91	5.23
合计	31,968,484.05	32.93

2014 年前 5 大供应商的采购金额及占比

2014 年主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
康美新开河（吉林）药业有限公司	5,898,579.25	4.53
甘肃李小峰	5,567,489.67	4.28
浙江周晓丽	5,503,213.10	4.23
四川省中药材有限责任公司中药分公司	5,314,494.66	4.08
河南张瑞芳	5,189,212.14	3.99
合计	27,472,988.82	21.11

报告期内，公司从自然人供应商处采购的总额及占比如下：

单位：元

项目	2014年	2013年
自然人供应商采购金额	87,118,918.29	63,817,970.27
总采购金额	130,180,276.68	99,229,106.91
自然人供应商占比	66.92%	64.31%

公司自然人供应商主要的获取方式为：公司拥有专业的采购队伍，在全国道地药材产区及几大药材市场驻点不断寻找实力雄厚的供应商，根据供应商规模、市场口碑、质量、供应稳定性等进行筛选，并将样品及资质证明寄到公司进行检测、评估，评审通过后方与其建立合作关系，且公司管理委员会定期对供应商进行评审，不断优化供应商数据库。

公司有采购需求时，采购部根据中药材价格行情趋势、公司的采购供应策略制定采购计划，在公司的合格供应商中，选择质量、供应稳定的供应商进行交易。

报告期内，公司的定价政策如下：

(1) 公司通过药材市场驻点、专业网站查询、客户反馈等方式，由专职人员及时跟踪、收集、分析药材的相关信息、行情走势。

(2) 采购计划下达后，采购人员向各药市驻点人员及产区供应商发询价函。采购管理部通过两至三家同等质量与数量规模的产品报价进行对比分析，最终确认供应商与采购价格，确保采购价格可控、保证成本优势。

公司的主要供应商有自然人供应商、药材流通商业企业以及农村种植专业合作社，公司与主要供应商采取长期战略合作模式，对于自然人供应商，公司有专业的技术人员，前往主要供应商处进行指导以保证公司产品质量的稳定性。公司有采购需求时，会跟主要供应商进行询价、议价，确定价格后签订采购合同，按合同约定的质量、数量、时间等标的进行交货。原料运抵公司后，质量管理部门负责按《中国药典》等相关法定标准对药材进行检验，药材检验合格后方可入库，从源头和流程上确保公司产品质量的可控性。

报告期内，公司自然人供应商占比稳定，公司2015年开始将逐步加强与产地农村种植专业合作社和药材流通商业企业的合作关系，拓宽采购渠道，以达到采购产

品的性价比最优化，提高供应稳定性。公司未对单一供应商存在较大依赖。

报告期内，公司与自然人供应商的结算方式变化情况如下：

单位：元

支付方式	2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例
现金	767,631.35	0.69%	32,966,014.12	61.16%
银行结算	109,706,078.99	99.31%	20,937,211.83	38.84%
合计	110,473,710.34	100.00%	53,902,770.41	100.00%

公司使用现金结算方式与我国农村实际情况有关，绝大部分农户在销售农产品时习惯选择现金结算，且农村金融体系不够完善限制了银行结算的推广，这些因素造成公司在进行原材料采购时，存在以现金方式结算的情形。针对自身的采购和结算活动特点，公司制订并完善了采购与付款管理制度，明确了请购、审批、购买、验收、付款等各个环节的职责和审批权限，建立了采购各环节的监督机制，并明确了各环节具备的流转单据或凭证，加强了对采购环节的流程控制和付款管理，将采购风险控制在最小范围内。为规避现金交易带来的风险，公司逐步加强了对采购环节的流程控制和付款管理，鼓励采购人员在采购环节同主要个人供应商进行积极沟通，大力倡导采用银行结算方式，控制采购付款环节的风险，取得了良好的效果。自2013年10月起，公司已基本采取通过银行支付供应商货款。

对于自然人供应商，公司有专业的技术人员前往主要供应商处进行指导以保证公司产品质量的稳定性。公司有采购需求时，会与主要供应商进行询价、议价，确定价格后签订采购合同。公司每月均需向税务专管部门作报备手续，并凭个人供应商身份证复印件、村居委会收购证明及实际入库数量开具收购发票，作为增值税进项抵扣依据进行计提申报抵扣，并作为所得税成本列支的依据。

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、重大采购合同

报告期内，公司前十大采购合同如下：

序号	合同名称	合作方	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	药品采购合同	汕头市创美药业有限公司	4,121,535.00	2013.12.2	履行完毕
2	阿胶采购合同	山东福胶药业有限公司	3,099,985.00	2014.12.2	正在履行
3	阿胶采购合同	山东福胶药业有限公司	2,700,000.00	2014.3.17	履行完毕
4	黄柏采购合同	四川省中药材有限责任公司中药分公司	1,950,000.00	2013.4.16	履行完毕
5	防风采购合同	天津中新药业集团股份有限公司药材公司	1,840,000.00	2014.3.10	履行完毕
6	河参采购合同	康美新开河(吉林)药业有限公司	1,660,245.00	2013.7.1	履行完毕
7	玩都高句丽参采购合同	康美新开河(吉林)药业有限公司	1,575,000.00	2013.12.10	履行完毕
8	中药材采购合同	湖北承古药业有限公司	1,249,804.50	2014.5.1	履行完毕
9	黄连采购合同	四川省中药材有限责任公司中药分公司	1,185,000.00	2013.3.1	履行完毕
10	新开河参采购合同	康美新开河(吉林)药业有限公司	1,141,800.00	2013.7.1	履行完毕

2、重大销售合同

报告期内，公司前十大销售合同如下：

序号	合同名称	合作方	合同金额(元)	签署日期	履行情况
1	物料购销合同	汕头市美宝制药有限公司	14,235,000.00	2014.1.26	履行完毕
2	物料购销合同	汕头市美宝制药有限公司	10,275,000.00	2013.1.4	履行完毕
3	中药饮片购销合同	汕头市恒青药店有限公司	7,985,000.00	2014.8.22	履行完毕
4	中药饮片购销	广东凯芝林医药	5,200,000.00	2014.11.1	履行完毕

	合同	连锁有限公司			
5	中药饮片购销合同	广东凯芝林医药连锁有限公司	5,000,000.00	2014.9.1	履行完毕
6	中药饮片购销合同	广东凯芝林医药连锁有限公司	4,200,000.00	2014.12.20	履行完毕
7	中药饮片购销合同	广东凯芝林医药连锁有限公司	2,700,000.00	2014.5.5	履行完毕
8	玩都高句丽参购销合同	普宁市立丰药业有限公司	2,680,575.00	2014.1.23	履行完毕
9	中药饮片购销合同	汕头市恒青药店有限公司	2,637,760.00	2014.4.18	履行完毕
10	中药材、药品购销合同	汕头市恒青药店有限公司	2,300,424.50	2014.7.1	履行完毕

3、借款合同

序号	贷款银行	协议类型	合同编号	金额 (万元)	利率	期限
1	广发银行股份有限公司 汕头分行	借款合同	10500013005-01	3,500.00	浮动利率, 每 12 个月重新 调整一次	2013.11.22-2 018.11.22
2	广发银行股份有限公司 汕头分行	借款合同	10500014027-02	250.00	6.6%	2014.8.14-2 015.8.14
3	广发银行股份有限公司 汕头分行	借款合同	10500013005-03	500.00	8.1%	2013.12.27- 2014.12.27
4	广发银行股份有限公司 汕头分行	借款合同	10500014027-03	500.00	8.1%	2014.10.23- 2015.4.23
5	广发银行股份有限公司 汕头分行	借款合同	10500014027-01	1,000.00	6.72%	2014.8.11-20 15.2.11
6	中国工商银行股份有限 公司汕头金湖支行	借款合同	20030215-2013 年(金湖)字 0094 号	1,500.00	6.9%	2013.12.13- 2014.12.15
7	中国工商银行股份有限 公司汕头金湖支行	借款合同	2013 年联合字 第 093 号	1,500.00	6.4%	2013.12.23- 2014-12-25
8	广发银行股 份有限公司 汕头分行	借款合同	10500014027-04	500.00	8.1%	2014.11.4-20 15.5.4
9	广发银行股 份有限公司 汕头分行	借款合同	10500014027-05	500.00	8.1%	2014.11.7-20 15.5.7
10	广发银行股	借款合同	10500014027-06	500.00	8.1%	2014.11.14-2

份有限公司 汕头分行					015.5.14
---------------	--	--	--	--	----------

4、抵押合同

序号	银行	协议类型	合同编号	金额 (万元)	抵押物/质押物	期限
1	广发银行股份有限公司 汕头分行	最高额抵押合同	10500013005	5,744.70	房产、土地使用权抵押(汇群中药所拥有的全部房产)	2013.12.11- 2018.12.11

六、商业模式

公司以品牌为依托，以技术为支撑，是一家集采购、研发、生产、销售于一体的中药饮片品牌企业。

经过多年的积累，公司在炮制工艺、质量控制与检测、生产设备的设计研发等方面形成了多项核心技术。公司以中医基础理论指导中药饮片炮制工艺，生产出优质中药饮片，并辅之专业高效的销售、配送服务，赢得了广大药店、中医师及消费者的认可，在广东、福建已形成了较大的市场影响力，并向周边辐射。公司通过专业、经验丰富的营销团队拓展市场终端规模，通过为客户提供高品质产品获取收入。

(一) 生产模式

公司计划部主要根据库存情况、销售订单需求与预测等制定生产计划。生产部根据生产计划组织安排生产，生产过程严格按照 GMP 规范进行生产。技术部负责制定技术方案及内控工艺规程并监督执行，处理生产中出现的技术问题，对生产技术进行现场服务指导工作。质量管理部负责公司产品质量的管理控制，对生产过程的产品质量进行全程检测和监控，保证产品的品质，成品检验合格后批准入库。公司凭借先进的生产设备、规范的内控工艺规程以及专业化的生产人员，实现中药饮片的现代化、规范化、规模化生产。

（二）采购模式

公司的采购模式主要以产区收购为主，供应商主要为当地的农村种植合作社、药材流通企业等法人单位以及部分自然人供应商，主要供应商均与公司形成长期稳定的合作关系，保证了公司原材料的稳定来源和品质。公司设有采购部，拥有一支药材知识丰富、中药材品质鉴别能力高的采购队伍，根据公司的采购计划前往全国各主要产区进行收购，并通过药材市场驻点的方式收集药材的相关信息、行情走势，采购过程严格按照公司的内控标准进行。原料运抵公司后，质量管理部负责对药材进行质量检验，检验合格的药材由仓库办理入库，对质量不合格的药材予以退货处理，从源头和流程上确保公司产品质量的可控性。

（三）销售模式

公司采取直销与经销相结合的销售模式。公司设有营销中心，由副总经理分管，在广东省、福建省的主要城市设有办事处，负责区域的销售推广。对于主要城市主要采取终端直销配送的方式，对于偏远区域采取授权经销方式进行销售推广。公司的主要销售客户包括连锁药店、制药厂、医院以及诊所等。销售人员在销售合同订立前，先就客户的资质、资信等进行调查，对符合公司要求的客户，与其谈判并确定交易条款，最后订立销售合同。销售部根据订单情况及市场预测制定销售计划，计划部根据销售部销售预测及库存情况安排生产，储运部根据系统销售订单统一向客户配送发货，客户收到产品并检验通过后签收，在信用期内与公司结算货款。

公司拥有从业多年的专业营销团队，以高效的配送服务拓展市场终端规模，有效提高知名度，并以中医基础理论指导中药饮片炮制工艺，生产出优质中药饮片，确保疗效，赢得广大药店、中医师的认可。凭借着专业的中药经营理念，公司与具有发展潜力的连锁终端建立战略合作关系，为其提供重要技术指导以及先进的营销管理模式，帮助其打造中药饮片为核心的经营模式，实现中药饮片销量提升，最终实现互惠共赢。公司与客户保持了长期稳定的合作关系，现有卫生院、诊所、终端药店、药厂原料供应等合作客户上千家。较高的品牌美誉度与渠道优势使得公司营销战略与新产品的快速推广得以有效实施。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会 2012 年修订颁布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于“C27 医药制造业”。按照国民经济行业分类（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C2730 中药饮片加工业”。

“中药饮片加工”是指对采集的天然或人工种植、养殖的动物和植物的药材部位进行加工、炮制，使其符合中药处方调剂或中成药生产使用的活动。

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

①主管部门

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。
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。
国家发展和改革委员会	制定药品价格政策，监督价格政策的执行，调控药品价格总水平。
人力资源和社会保障部	拟定医疗保险的规则和政策，编制《国家基本医疗保险和工伤保险药品目录》。
国家环境保护部	将制药企业列入重污染行业，实行严格的监管，出台了多项规定，督促制药企业排污达标。制药企业必须符合国家环保部和各地方环保厅的环保规定，依法领取排污许可证，并达到污染物排放许可证要求方可生产。

②行业自律组织

中国中药协会是国内代表中药行业的权威社团法人组织，其宗旨是为中药行

业服务，维护会员单位的合法权益，促进中药行业的规范和发展，弘扬中药文化，更好地满足人民群众用药需求。中国中药协会下设中药饮片专业委员会。

中国医药保健品进出口商会（本招股书简称“中国医保商会”）是由国务院商务主管部门及其授权部门批准从事医药保健品进出口贸易，在国内注册的各类企业依法组成的，进行行业协调，为医药保健品进出口企业服务的社会团体。中国医保商会下设中药饮片分会。

中药饮片产业技术创新战略联盟以实现中药材种植及饮片炮制规范化、现代化、国际化为目标，充分发挥高校、科研院所在科技研发与原始创新上的技术优势以及企业在把握市场需求、开发新产品、实现科技成果转化上的强大动力，实现优势互补，共享，联合开展项目研究和开发，组织共性关键技术攻关，努力突破技术难题，促进饮片产业发展。

全国中药饮片 GMP 生产企业同盟旨在团结全国中药饮片 GMP 生产企业，继承和弘扬中医药理论，加强饮片质量控制，依托政府对行业支持和企业自律，积极配合监管部门规范市场，保证群众使用中药饮片安全有效。

全国制药装备标准化委员会中药炮制机械分技术委员会是全国制药装备标准化技术委员会的下属分会，主要负责中药炮制机械和设备领域的国家标准制修订工作。

（2）主要法规和政策

序号	文号/日期	文件名称	说明
1	国务院（国发【2009】22号）/2009年4月	国务院关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见	该意见明确提出要“充分认识扶持和促进中医药事业发展的重要性和紧迫性，采取有效措施，全面加强中医药工作，开创中医药事业持续健康发展新局面”。要“建设现代中药工业和商业体系”。
2	工业和信息化部、卫生部、国家食品药品监督管理局/2010年10月	关于加快医药行业结构调整的指导意见	该意见提出要支持研究部分现代中药，要推广先进现代技术在中药中的应用，要建立和完善中药种植、研发、生产的标准和规范。
3	国务院（国发[2010]32号）/2009年6月	促进生物产业加快发展的若干政策	文件提出了要积极发展对治疗常见疾病和重大疾病具有显著疗效的现代中药，将包括现代中药在内的生物产业列入未来大力发展的战略性新兴产业。
4	国家发改委办公	关于组织实	两部门共同发布的《通知》的专项资金重点支

	厅、国家中医药管理局办公室(发改办高技[2009]2615号)/2009年12月	施现代中药产业发展专项的通知	持治疗常见病、重大疾病的创新药物品种的产业化,优质原料药材生产基地的建设和中药制药过程质量控制先进技术的综合示范应用。
5	国务院各部门/2007年3月	中医药创新发展规划纲要 (2006-2020年)	纲要指出,要开展中药饮片传统炮制经验继承及炮制工艺与设备现代化研究;中药提取、分离、浓缩、干燥、制剂、辅料生产技术集成创新的研究;借鉴现代制造技术、信息技术和质量控制技术,加强符合中成药生产特点的新工艺、新技术、新装备的研究开发,提高中药制造业的现代化水平。

(二) 行业发展现状

1、我国医药行业发展现状

随着我国人口总量的持续增长,老龄人口占总人口比例不断提高,城市化、工业化导致的环境污染不断加剧,国民对健康、养生的意识不断增强,这都是我国的医药行业未来发展趋势不断走好的源动力,同时也给医药行业带来了新的机遇。医药行业的发展对计划生育、救灾防疫、军需战备以及促进经济发展和社会进步均具有十分重要的作用。

未来,医药行业的总体发展趋势非常明确,被称为永不衰落的朝阳产业,人口老龄化、城市化、健康意识的增强以及疾病谱的不断扩大促使医药需求持续增长;生物科技的发展使得供给从技术上能够保证医药创新研发,满足医药需求;而政府对医疗投入的不断加大提供了满足需求的资金。

2、我国中药饮片行业发展现状

(1) 我国医药行业高速发展

我国人口总量持续增长,老龄化进程加快,城市化、工业化引发环境污染、职业卫生和意外伤害等一系列社会问题,加之国家经济向小康社会前进、国民健康意识增强,使得我国国民对卫生服务需求不断提高,同时也为医药行业带来了新的机遇。

近年来,我国医药制造业行业收入不断攀升,2012年达17,083.26亿元,较上年增长19.79%,虽然2012年增长率有所下降,但从整体上来看,医药制造业

行业收入在近 10 年中保持了相当高的增长率，2003 年至 2012 年的复合增长率为 22.5%，远高于 GDP 的增长。

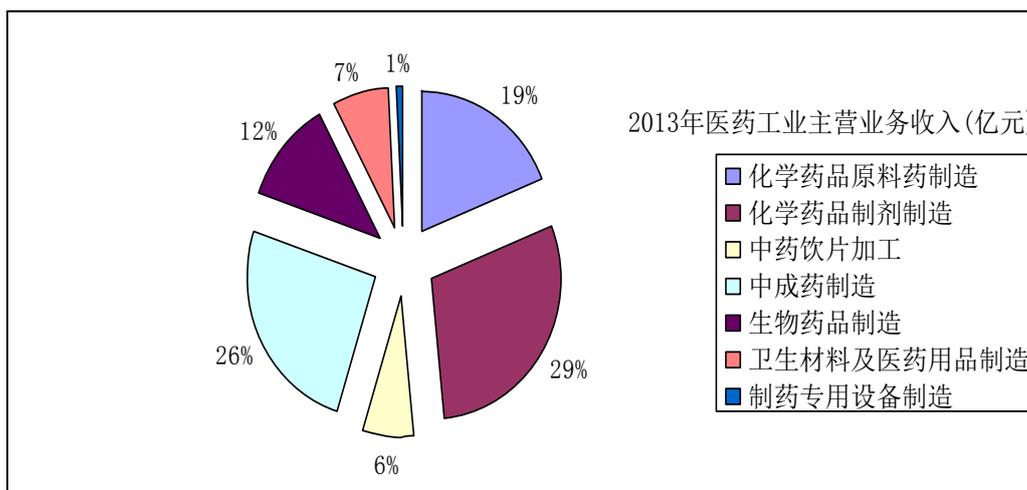
(2) 中药饮片行业发展迅速，且市场地位不断提高

根据国家统计局数据，2013 年医药工业规模以上企业实现主营业务收入 21,681.6 亿元，同比增长 17.9%。主营业务收入突破了 2 万亿元大关，但增长速度较 2012 年的 20.4%下降了 2.5 个百分点，自 2007 年以来首次低于 20%。由下图可知，2013 年医药行业的中药饮片加工细分行业的工业主营业务收入为 1,259.4 亿元，同比增加 26.9%，增速在八个医药行业细分行业中排名第一。可见中药饮片加工行业发展比其他医药行业细分行业更加快速，具有良好的发展态势。

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	3,819.90	13.70
化学药品制剂制造	5,730.90	15.80
中药饮片加工	1,259.40	26.90
中成药制造	5,065.00	21.10
生物药品制造	2,381.40	17.50
卫生材料及医药用品制造	1,398.20	21.80
制药专用设备制造	138.20	22.30
医疗仪器设备及器械制造	1,888.60	17.20
合计	21,681.60	17.90

2013 年医药工业细分行业主营业务收入占比（图）

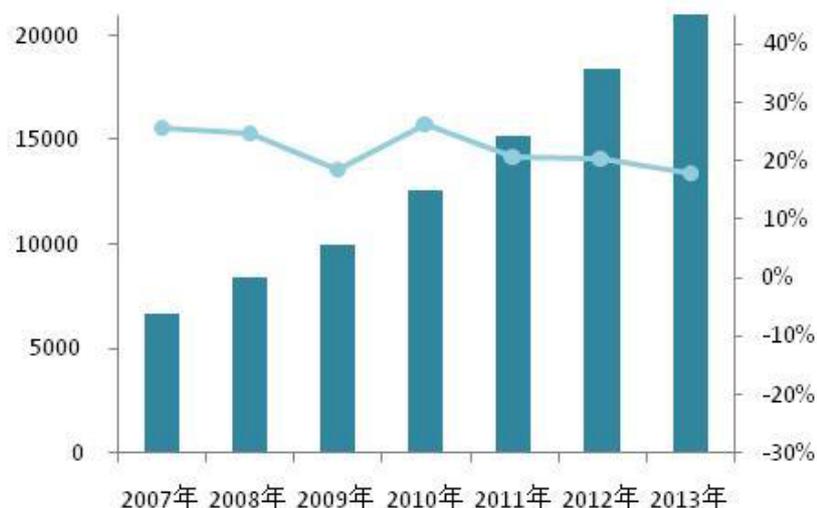


(三) 行业发展前景及趋势

1、行业发展空间广阔

从整个医药制造业上来看，医药行业近年来均处于良性的发展阶段。尤其是2008年之后，随着医保覆盖范围的扩大以及医保额度的提高，我国医药工业销售收入以及药品终端规模都呈现加速增长态势。根据工业和信息化部统计显示，2013年，我国医药工业规模以上企业实现主营业务收入21,681亿元，同比增长17.90%。

表 1：2007-2013 年我国医药制造业收入结构及增长情况（单位：亿元）



数据来源：工业和信息化部

从中药饮片行业上来看，中药饮片虽然历史悠久，但是其真正开始规范化和产业化的时间并不长。近年来，随着 GMP 认证的强制化、饮片包装管理的逐步推行、国家炮制标准的逐步完善等措施的实施，行业整体的发展不断规范，逐步改善的市场环境、国家产业政策的支持，为本行业创造了良好的发展环境。2009 年公布的国家基本药物目录中，中药饮片首次位列其中，2010 年版的《药典》也重点大幅提高了中药饮片的收录数量及标准；并且，随着我国医疗制度改革不断推进，中药饮片的报销比例也在持续提高，这些因素都对中药饮片行业的发展产生积极作用。国家计委、经贸委、农业部等先后出台政策，对中药现代化予以大力扶持，这为我国中药产业的发展创造了良好的政策环境。中药饮片行业现已发展成为我国的高成长行业、优势产业。此外，伴随着人们健康理念的深化、中药文化的传播以及中医理论的全球化推广，中药饮片行业的市场地位将持续提升，未来成长空间广阔。

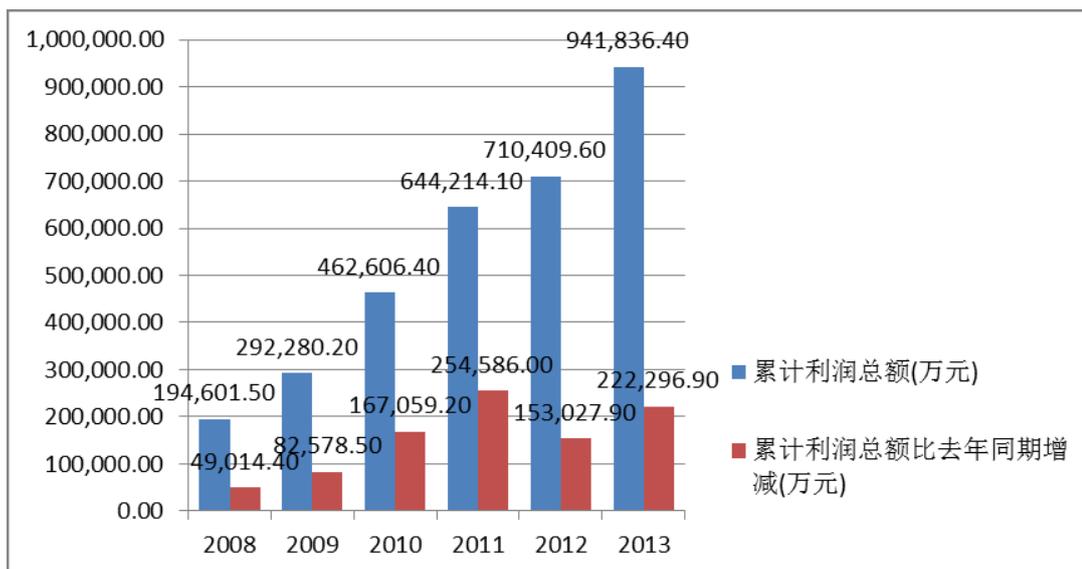
国家统计局将医药制造业划分为八个细分子行业。近 10 年来，医药制造业的各个子行业均取得了不同程度的发展。其中，中药饮片行业无疑是一枝独秀。如下图所示，从 2004 年以来，中药饮片行业就一致保持了强劲的增长势头，同比增长最快的年份 2011 年增长率高达 56.11%，虽然在 2009 年和 2012 年有所回落，但整体增长率保持在 30%以上，大大的超过了其他医药加工行业的平均增长速度。从中药饮片行业主营业务收入占医药制造业主营业务收入的比重来看，中药饮片行业最近几年基本上保持了逐年上升的趋势，表明该行业在医药制造业中的市场地位在不断的加强。

2003 年—2012 年中药饮片行业收入情况



数据来源：WIND 数据库

从累计利润总额来看，2008 年中药饮片行业的累计利润总额为 194,601.50 万元，利润总额逐年增长，2013 年已达 941,836.40 万元，据统计，2014 年 1 月至 8 月 617,210.10 万元，且累计利润总额比去年同期均为正增长。累计产品销售收入及累计利润总额均呈现稳步增长的态势。时至今日，已经初步形成以中药农业为基础、中药工业为主体、中药商为纽带、中药知识产业为动力、中药文化为助推的较为完整的中药饮片生产流通体系，成为初具规模的有较强发展优势和广阔市场前景的产业。



资料来源：Wind 资讯

2、行业发展趋势

根据目前中药饮片行业发展的状况，行业监管体系和市场环境的不断变化，中药饮片行业未来发展将会朝行业管理全面规划，质量控制日趋严格、市场集中度进一步提高、优势企业向中药材种植上游拓展、小包装、全球化等方向发展。



（四）行业竞争格局

1、行业市场化程度较高

中药饮片行业市场发展潜力巨大，市场需求旺盛。一方面，国家加大对医疗卫生事业的持续投入，并出台了一系列有利于中药饮片行业政策发展的产业政策；另一方面，随着国民收入的不断提高，中国城镇化发展提速，人口老龄化速度加快。

中药饮片产品价格相对透明，从原材料上来讲，目前政府批准的中药材专业市场全国共有 17 家，几乎覆盖了整个中国市场，因此，原材料价格比较公开透明。从中药饮片产品来讲，市场参与者可以通过不同的渠道，从公开市场获取不同种类中药饮片的价格信息。目前已经形成两个比较权威的中药材价格指数，分别是中国·成都中药材价格指数和康美·中国中药材价格指数。因此，中药饮片行业的市场化程度比较高。

2、行业集中度较低

中药饮片行业真正开始规范化和产业化的时间比较短，因此，行业还没有形成垄断或者寡头垄断的市场格局，行业中的企业多数为中小企业。中药饮片行业集中度低也跟其特殊的行业特点有关。第一，中药饮片行业在规范的市场准入、炮制工艺、原材料及产品质量的基础下进行生产，目前看这些规定还是比较宽泛，很多细分产品没有形成标准化的生产工艺。第二，中药饮片企业有具有地域性，很多道地药材只有在特定区域才有。第三，中药饮片的产品多样化，不同的中药饮片企业的优势产品各不相同。

3、产业政策有利于优势企业的竞争和发展

近年来，我国积极采取各种措施，出台多项政策，鼓励中药企业优势资源整合，建设现代中药产业制造基地、物流基地，打造一批知名中药生产、流通企业，尤其是通过鼓励和引导行业内优质企业的壮大，进而带动整个中药饮片行业的规范化健康发展，实现中药产业现代化。除此之外，随着行业的不断规范，部分小规模企业将逐渐被淘汰，行业的集中度将逐渐提升，也为中药饮片优势企业的不断壮大创造了空间。我国的产业政策导向有利于大型优势企业建立竞争优势，实现可持续发展。

4、优势企业间的直接竞争程度较低

中药饮片行业的市场空间大、发展迅速，加之大型企业往往具有相对独立、稳定的销售渠道，且饮片产品具有一定的地理区域性特征，因此，行业内优势企业之间的直接竞争程度较低。目前阶段，中药饮片行业的大型企业之间多致力于维系技术交流、建立良好的沟通关系，一方面是为了自身的迅速壮大，另一方面也是为了引导行业向规范化、标准化的道路上发展。

（五）行业进入壁垒

1、政策壁垒

药品作为关系人民生命健康的特殊商品，国家对其生产经营制定了一系列的监管制度。开办中药饮片生产企业，必须获得国家药品监督管理局的药品生产许可证；国家对中药饮片的质量要求越来越严格，根据《药品生产质量管理规范（2010年修订）》（简称GMP）规定，生产中药饮片的企业必须通过新版GMP认证；根据2007年修订的《外商投资产业指导目录》，中药饮片加工业属于禁止外商投资的产业。因此，严格的政策壁垒大大提高了行业的市场准入标准。

2、技术壁垒

2010版《药典》以及《中药炮制规范》等对中药饮片炮制过程及产品品质提出了较高的要求，需要企业具备成熟的炮制工艺、过程控制技术和检测技术，以及高水平的质检仪器和现代化生产设备，并配合多年的炮制生产经验才能实现。贯穿于炮制全过程的技术应用，是提高饮片炮制效率、保证产品质量、实现规模效益的重要条件。由于炮制技术的掌握及运用需要长时间的生产实践积累和强有力研发体系的支持，因此炮制技术壁垒构成本行业进入的主要障碍之一。

3、人才壁垒

与中成药和西药的生产不同，中药饮片炮制过程中，如炒制火候、时间、色泽、形态等，均缺少定量的标准，需要专业人才依靠多年的经验做出判断，炮制工艺、炮制设备、过程控制、产品检测等的不断改进和完善，也需要专业人才长期在研发、生产环节的探索和积累。此外，对于中药材的采购和品质识别，只有具有多年专业经验，并拥有丰富中药材知识和较强中药材品质鉴别能力的采购人员才能实现。人才培养是一个长期过程，人才壁垒构成本行业进入的障碍之一。

（六）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）悠久的中医药文化基础

中药饮片是我国传统中药产业的重要组成部分，是中华民族数千年与疾病相互斗争过程中积累的人类宝贵财富，是数千年医疗实践的积累和升华。在它形成初期，就吸收了古代先贤的思想智慧和文化遗产，其发展、创新、传播也都带有明显的中国文化烙印，并与中华传统文化息息相通，血脉相连。悠久的中医药理论与文化优势为我国中药产业的发展奠定了良好的基础，也为中药走向世界提供了坚实的基础。

（2）国家政策的大力支持

从 2003 年开始，国家出台了一系列的支持中医药产业发展的政策，推动中药产业结构优化升级和提高中药产业竞争力，保障中药产业的可持续发展。政府提出了中西药并重的方针，使得此前一直受到挤压的中医药行业发展速度呈加快趋势。

（3）国民健康意识的提升加大了对中药产品的需求

随着中国劳动力出现拐点，中国正在逐渐成为老龄化国家，而传统的中医药具有独特的疗效，正成为中老阶层治疗疾病的重要选择，这加大的中药饮片的需求。随着国家 GDP 的增长，中国正逐步步入小康社会，生活水平的不断富裕提高了国民的养生意识，中药饮片特别是精细中药饮片仪器独特的养生功效，被越来越多的消费者青睐。

2、不利因素

（1）行业总体规范化程度有待提高

现阶段，行业内仍然以中小企业为主，并且存在着相当大一部分的不规范企

业，这些企业没有通过 GMP 认证，生产的产品虽然价格低廉但是医药治疗效果不佳。我国中药饮片的规范程度仍然要进一步提高。

（2）企业规模偏小，综合竞争力有待进一步提高

目前我国中药饮片行业以中小企业为主，行业市场集中度低，整个行业处于充分竞争市场阶段。市场容量大、参与者众多、单一生产企业的市场份额低是目前中药饮片行业的主要特征。但是随着国家准入门槛的不断提升、行业内优势企业品牌优势的不断扩大，市场有望进一步整合，形成几家行业优势企业。

（3）企业研发意识与资金投入普遍不足

长期以来，中药饮片企业大多为中小型企业，规模普遍偏小，受短期利益驱使，不重视研发的投入和自主开发能力的培养，产品的研发意识普遍不足。

中药饮片产品研发投入、种植及加工技术等技术研发投入的不足，致使中药饮片企业在使研制和生产的大部分的中药产品仅停留在改变剂型的水平上，并未成为企业技术创新的真正主体，企业间产品的同质化程度严重，影响了中药产业的持续发展。

（七）公司面临的主要竞争情况

1、公司竞争地位

公司是中国中药协会中药饮片专业委员会副理事长单位，是行业内为数不多具备中药饮片全检能力的企业之一，现已实现生产规模化、工艺规范化、包装规格化、检测现代化。目前行业内存在数量较多的企业，虽然按照 GMP 要求进行生产，但由于规模小，或者受管理水平、炮制工艺规范度、质量控制和检测水平等因素限制，在产品质量、品牌影响力、渠道合作等方面与公司相比存在一定差距，公司以高品质的产品、专业高效的配送服务在广东、福建等主要销售区域赢得了良好的市场口碑，在主要区域内已形成了一定的市场影响力，业务不断向外拓展。与康美药业等行业龙头企业的相比，公司主要采取差异化的战略，在药店、诊所等市场渠道深耕细作，已建立了稳定的渠道基础，而康美药业的主要客户为

大型医院，未与公司形成直接竞争。

2、竞争优势

(1) 产品质量优势

公司高度重视产品的质量，拥有一支药材知识丰富、中药材品质鉴别能力高的采购队伍以及长期合作的供应商，保证了公司原材料的稳定来源和优良品质。生产过程中凭借先进的生产设备、规范的内控工艺流程以及专业化的生产人员保障产品的质量。此外，公司建立了产品质量追溯体系，从原料入库至成品包装全过程的每一个监控点，均有具有丰富技术经验的工艺员/QA/QC 把关，经过签名、确认，质量授权人审核、批准才能出库；公司配备了德国戴安 U3000 高效液相、美国安捷伦 7820A 气相色谱、UV1000 紫外分光光度计、日本奥林巴斯 CX31、MC30 显微成相系统、瑞士梅特勒 MS105 十万分之一分析天平等检验仪器设备，拥有中药饮片有效成分含量测定、挥发油测定、农药残留、黄曲霉素、二氧化硫等检测能力和检测水平，形成了行业领先的常规检验、理化检验和仪器分析能力。此外，公司通过产品留样、包装编码管理等方法完善质量追溯查询，形成了完整的质量控制体系。高品质的产品有利于公司品牌的树立以及产品的推广。

(2) 技术优势

公司经过多年的积累，在炮制工艺、质量控制与检测、生产设备的设计研发等方面形成了多项核心技术。在《药典》和《中药炮制规范》的基础上，公司结合多年的生产实践经验以及技术积累，将传统的炮制工艺与自动化生产进行有机结合，将工艺技术、质量控制方法制定成标准化、流程化的内控管理体系。此外，为了符合中药饮片的现代化生产，公司凭借扎实的技术实力，结合实际生产需求并借鉴多年从业老药师的经验积累，进行生产设备的自主设计和研发。目前已开发出多功能切片机、分体式全自动包装机、滚筒式药材筛选机等符合公司实际生产需求、能大幅提高生产效率的机械设备，公司自主研发设备已获 10 项专利授权。公司与凭借先进的生产设备与不断创新的设备研发技术，公司已实现工艺规范化、包装规格化、生产规模化。

公司为市级企业技术中心，与汕头大学医学院、广东药学院等高等院校开展产学研合作，聘请药学院的专家、教授帮助企业研究开发中药饮片的炮制工艺，制定质量标准，实施道地中药材集约化、产业化发展，加大加快科技成果的转化速度，增加产品的市场竞争力；公司现已与广东药学院共同开展《四制陈皮炮制工艺及质量标准的研究》项目合作，与汕头大学医学院共同开展《潮汕道地药材质量标准制定及抗肿瘤活性产品开发》、《潮汕余甘子多糖分离纯化、结构和抗肿瘤活性研究》项目合作，与高等院校的产学研加强了公司的技术创新能力，不断提高公司在技术上的优势。

（3）品牌与渠道优势

公司是中国中药协会中药饮片专业委员会副理事长单位，汕头市生物医药产业技术创新联合会副理事长单位，自成立以来一直秉承“选优质药材，做品牌中药”的经营宗旨，形成了“厚德育品牌，道成通四海”的核心价值观，以高品质的产品、专业高效的配送服务赢得了良好的市场口碑，在区域内形成了较大的市场影响力，目前公司销售网络覆盖广东与福建各主要城市，并向周边辐射。公司已与多家具有发展潜力的连锁终端建立战略合作关系，为其提供重要专业技术指导以及先进的营销管理模式，帮助其打造中药饮片为核心的经营模式，实现中药饮片销量提升，最终实现互惠共赢。公司与客户保持了长期稳定的合作关系，现有卫生院、诊所、终端药店、药厂原料供应等合作客户上千家。较高的品牌美誉度与渠道优势有利于公司营销战略的有效实施以及新产品的快速推广。报告期内，公司的营业收入保持良好的增长态势。

（4）人才优势

公司拥有一支专业知识扎实、技术经验丰富的员工队伍，拥有硕士学历人员 1 人，占总人数的 0.45%，本科学历人员 30 人，占总人数的 13.51%，大专学历人员 65 人，占总人数的 29.28%，其中，大专以上学历科技人员 96 人，占总人数的 43.24%。拥有初级以上职称人员 20 人，占总人数 9.01%，拥有中级以上职称 13 人，占总人数的 5.86%，拥有高级职称 3 人，占总人数的 1.35%。经验丰

富的药技师分布于采购、生产、技术、销售等各个部门，其中有 3 名具有数十年行业经验的老药师。公司有良好的企业文化与凝聚力，员工队伍稳定。此外，公司为广东药学院、肇庆学院的实习基地，并与汕头大学医学院等院校签订战略合作协议，为公司的技术交流与人才储备打下良好基础。专业、稳定的员工团队以及先进的管理机制使公司在市场竞争中保持快速、健康地发展。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第三十九条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- (14) 审议批准公司与关联方发生的交易金额在 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议批准募集资金用途事项；
- (17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了 3 次股东大会。

(二) 董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9) 决定公司内部管理机构的设置；
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11) 制订公司的基本管理制度；
- (12) 制订本章程的修改方案；
- (13) 管理公司信息披露事项；
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 制定、实施公司股权激励计划；
- (17) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

2、董事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了3次董事会会议。

(三) 监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，监事会设主席1人，职工代表监事1名，监事会行使下列职权：

- (1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (6) 向股东大会提出提案；
- (7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

2、监事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了1次监事会会议。

二、公司投资者权益保护情况

公司在全国股份转让系统挂牌后将严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及中国证监会和全国股份转让系统关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据信息披露和投资者关系管理制度，公司将通过定期报告与临时公告、股东大会、公司网站、电话咨询等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。公司已出具《关于合法经营的说明和承诺》，承诺公司及控股股东、实际控制人在报告期内，不存在尚未了结的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼等事项；不存在潜在及可预见的任何类型的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼等事项。

四、公司独立情况

（一）业务独立

公司主营业务为中药饮片的生产与销售。公司具有独立的研发、采购和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。

公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业
务。

（二）资产独立

本公司系由广东汇群中药饮片有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，成立了人力资源管理部门，进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司持有中国人民银行汕头市中心支行颁发的《开户许可证》。公司已在广发银行股份有限公司汕头金平科技园支行开立了独立的银行基本存款账户，独立运营资金，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。公司作为独立的纳税人，领取了粤国税字 440511661497683 号，依法独立纳税。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用

的情形。

（五）机构独立

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有人力资源部、行政部、信息部、生产部、技术部、研发部、财务部、审计部、质量管理部、营销中心、采购中心、营运中心等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，除持有本公司股权外，公司控股股东、实际控制人陈少群先生未持有其他公司股权，也没有通过其他形式直接或间接经营与本公司相同或相似的业务，与本公司之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人陈少群、林海珠出具了《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：将不生产、开发任何与汇群中药生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与汇群中药经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与汇群中药生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他组织、机构。如控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或汇群中药进一步拓展产品和业务范围，其控制的其他企业将不与汇群中药现有或拓展后的产品或业务相竞争；并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

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

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	股东姓名	职务	出资额（万股）	出资比例（%）	股东性质
1	陈少群	董事长、总经理	1,886.00	62.87	自然人
2	林海珠	董事	979.00	32.63	自然人
3	姚海森	董事、副总经理	24.00	0.80	自然人
4	陈桂萍	董事、副总经理、 董事会秘书	15.00	0.50	自然人
5	李春泉	董事、副总经理	9.00	0.30	自然人
6	张俊坚	监事会主席	9.00	0.30	自然人
合计			2,922.00	97.40	--

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员及其亲属未持有本公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长陈少群先生与董事林海珠女士是夫妻关系，其他公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》，截至本公开转让说明书签署日止，《劳动合同》得到有效执行。

关于公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的关联关系
陈少群	董事长、总经理	广东汇群药业有限公司	执行董事	子公司
姚海森	董事、副总经理	广东汇群药业有限公司	总经理	子公司
郑舜钦	监事	汕头大学、广东潮之荣律师事务所	教职工、律师	无

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员在报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在报告期内对所任职（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的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况，也不存在受到全国中小企业股份转让系统公司公开谴责的情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2007年5月10日，有限公司成立时，召开股东会选举陈少群为执行董事。

2014年9月23日，有限公司召开股东会选举陈少群、林海珠、陈桂萍、李春泉、姚海森担任公司董事并组成董事会，选举陈少群为董事长。

2014年11月8日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，选举陈少群、林海珠、陈桂萍、李春泉、姚海森组成公司第一届董事会，选举陈少群为董事长。

除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

2、报告期内监事的变动情况

2007年5月10日，有限公司成立时，召开股东会选举黄莉苹为监事。

2010年12月22日，有限公司召开股东会同意免去黄莉苹监事职务，选举林壁君为监事。

2014年9月16日，有限公司召开股东会同意免去林壁君监事职务，选举张俊坚为监事。

2014年9月23日，有限公司召开股东会选举张俊坚、郑舜钦为公司监事。另经有限公司职工代表大会会议决议，选举杨洁波为职工代表监事，上述2名监事与1名职工代表监事共3名监事共同组成监事会，选举张俊坚为监事会主席。

2014年11月8日，经股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，选举张俊坚、郑舜钦为监事。另经广东汇群中药饮片股份有限公司职工大会会议决议，选举杨洁波为股份公司第一届监事会职工代表监事，上述2名监事与1名职工代表监事共3名监事共同组成股份公司第一届监事会，选举张俊坚为监事会主席。

除此之外，报告期内不存在监事的变动情况。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2007年5月10日，有限公司成立时，召开股东会选举陈少群为公司总经理。

有限公司阶段，公司总经理没有发生过变更。

2013年1月1日至2014年11月8日姚海森、陈桂萍、李春泉为有限公司副总经理；2013年11月1日至2014年11月8日郑少麒为财务总监；2014年3月1日至2014年11月8日周建为副总经理。

2014年11月8日，经股份公司第一届董事会第一次会议决议，聘任陈少群为总经理，陈桂萍为董事会秘书兼副总经理，姚海森、李春泉、周建为副总经理、郑少麒为财务总监。

除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。

第四节 公司财务会计信息

一、最近两年的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,189,826.38	9,356,235.52
交易性金融资产	--	--
应收票据	--	--
应收账款	25,475,374.32	12,502,280.32
预付款项	5,776,773.19	8,309,410.08
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	212,772.75	27,143,593.02
存货	26,900,355.83	37,260,395.14
一年内到期的非流动资产	--	--
其他流动资产	6,915,193.99	7,836,766.88
流动资产合计	71,470,296.46	102,408,680.96
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	7,681,083.21	7,218,984.25
在建工程	45,206,483.66	31,809,001.65
工程物资	--	--
固定资产清理	--	--
生产性生物资产	--	--
油气资产	--	--
无形资产	9,567,605.27	9,945,044.38
开发支出	--	--

商誉	--	--
长期待摊费用	1,097,367.89	1,181,328.05
递延所得税资产	141,346.58	401,696.75
其他非流动资产	--	--
非流动资产合计	63,693,886.61	50,556,055.08
资产总计	135,164,183.07	152,964,736.04

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	22,500,000.00	45,200,000.00
交易性金融负债	--	--
应付票据	--	--
应付账款	21,922,100.87	43,296,226.35
预收款项	1,237,602.36	4,153,144.15
应付职工薪酬	684,501.62	--
应交税费	1,677,160.13	1,635,993.59
应付利息	--	--
应付股利	--	--
其他应付款	1,388.00	774,754.80
一年内到期的非流动负债	--	--
其他流动负债	--	--
流动负债合计	48,022,752.98	95,060,118.89
非流动负债：		
长期借款	32,800,000.00	35,000,000.00
应付债券	--	--
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	32,800,000.00	35,000,000.00
负债合计	80,822,752.98	130,060,118.89
股东权益		
实收资本（或股本）	30,000,000.00	13,000,000.00
资本公积	10,669,437.17	3,000,000.00
减：库存股	--	--
专项储备	--	--
盈余公积	1,188,093.47	740,678.20
未分配利润	12,483,899.45	6,163,938.95
外币报表折算差额	--	--
归属于母公司股东权益合计	54,341,430.09	22,904,617.15
少数股东权益	--	--
股东权益合计	54,341,430.09	22,904,617.15
负债和股东权益总计	135,164,183.07	152,964,736.04

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年	2013年
一、营业收入	182,442,439.53	104,891,034.41
二、营业成本	141,085,920.95	85,538,605.47
营业税金及附加	501,767.53	282,915.27
销售费用	3,206,661.61	2,522,976.00
管理费用	12,204,865.54	8,536,258.40
财务费用	4,042,702.13	80,698.94
资产减值损失	-906,655.16	955,344.31
加:公允价值变动损益	--	--
投资收益	--	--
三、营业利润	22,307,176.93	6,974,236.02
加：营业外收入	24,100.00	57.69
减：营业外支出	798,708.31	130,433.30
其中：非流动资产处置损失	81,349.12	110,969.08
四、利润总额	21,532,568.62	6,843,860.41
减：所得税费用	4,095,755.68	1,735,020.55
五、净利润	17,436,812.94	5,108,839.86
归属于母公司所有者的净利润	17,436,812.94	5,108,839.86
少数股东损益	--	--
六、其他综合收益	--	--
七、综合收益总额	17,436,812.94	5,108,839.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,436,812.94	5,108,839.86
归属于少数股东的综合收益总额	--	--

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年	2013 年
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	191,331,836.58	121,181,013.51
收到的税费返还	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	2,724,100.00	--
经营活动现金流入小计	194,055,936.58	121,181,013.51
购买商品、接受劳务支付的现金	169,702,170.18	118,377,135.53
支付给职工以及为职工支付的现金	7,631,207.13	6,482,249.12
支付的各项税费	8,921,561.18	3,640,322.13
支付其他与经营活动有关的现金	8,878,751.82	4,224,145.06
经营活动现金流出小计	195,133,690.31	132,723,851.84
经营活动产生的现金流量净额	-1,077,753.73	-11,542,838.33
二、投资活动产生的现金流量	--	--
收回投资收到的现金	27,000,000.00	--
取得投资收益所收到的现金	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,653.86	--
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	572,232.74	1,747,808.38
投资活动现金流入小计	27,580,886.60	1,747,808.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,191,754.79	43,361,926.29
投资支付的现金	--	27,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--
投资活动现金流出小计	14,191,754.79	70,361,926.29
投资活动产生的现金流量净额	13,389,131.81	-68,614,117.91
三、筹资活动产生的现金流量	--	--
吸收投资收到的现金	14,000,000.00	10,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	--	--
取得借款收到的现金	47,500,000.00	80,200,000.00
发行债券收到的现金	--	--

收到其他与筹资活动有关的现金	--	--
筹资活动现金流入小计	61,500,000.00	90,200,000.00
偿还债务支付的现金	72,400,000.00	--
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,577,787.22	1,793,680.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	2,600,000.00	--
筹资活动现金流出小计	79,577,787.22	1,793,680.31
筹资活动产生的现金流量净额	-18,077,787.22	88,406,319.69
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	-5,766,409.14	8,249,363.45
加：年初现金及现金等价物余额	9,356,235.52	1,106,872.07
六、年末现金及现金等价物余额	3,589,826.38	9,356,235.52

4、合并股东权益变动表

2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,000,000.00	3,000,000.00	740,678.20	6,163,938.95	--	22,904,617.15
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	13,000,000.00	3,000,000.00	740,678.20	6,163,938.95	--	22,904,617.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,000,000.00	7,669,437.17	447,415.27	6,319,960.50	--	31,436,812.94
（一）净利润	--	--	--	17,436,812.94	--	17,436,812.94
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	17,436,812.94	--	17,436,812.94
（三）所有者投入和减少资本	17,000,000.00	--	--	--	--	17,000,000.00
1.所有者投入资本	17,000,000.00	--	--	--	--	17,000,000.00
2.其他	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	1,188,093.47	-1,188,093.47	--	--
1.提取盈余公积	--	--	1,188,093.47	-1,188,093.47	--	--
2.对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--

3. 其他	--	--	--	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	--	7,669,437.17	-740,678.20	9,928,758.97	--	-3,000,000.00
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	--	7,669,437.17	-740,678.20	9,928,758.97	--	-3,000,000.00
(六) 其他	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	30,000,000.00	10,669,437.17	1,188,093.47	12,483,899.45	--	54,341,430.09

2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	3,000,000.00	432,541.69	1,363,235.60	--	7,795,777.29
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	3,000,000.00	3,000,000.00	432,541.69	1,363,235.60	--	7,795,777.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	308,136.51	4,800,703.35	--	5,108,839.86
（一）净利润	--	--	--	5,108,839.86	--	5,108,839.86
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	5,108,839.86	--	5,108,839.86
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	--	--	--	--	10,000,000.00--
1.所有者投入资本	10,000,000.00	--	--	--	--	10,000,000.00--
2.其他	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	308,136.51	-308,136.51	--	--
1.提取盈余公积	--	--	308,136.51	-308,136.51	--	--
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.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	--	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	13,000,000.00	3,000,000.00	740,678.20	6,163,938.95	--	22,904,617.15

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,947,386.35	8,183,284.88
交易性金融资产	--	--
应收票据	--	--
应收账款	15,815,853.94	9,615,051.03
预付款项	1,965,343.30	700,199.00
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	90,502.37	17,701,512.92
存货	17,511,847.55	13,152,316.99
一年内到期的非流动资产	--	--
其他流动资产	5,964,915.29	4,696,211.97
流动资产合计	46,295,848.80	54,048,576.79
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	16,940,048.89	--
投资性房地产	--	--
固定资产	6,447,334.27	6,117,546.68
在建工程	45,206,483.66	31,809,001.65
无形资产	9,548,340.33	9,936,924.72
长期待摊费用	984,867.89	1,038,828.05
递延所得税资产	50,529.58	264,092.83
其他非流动资产	--	--
非流动资产合计	79,177,604.62	49,166,393.93
资产总计	125,473,453.42	103,214,970.72

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债		
短期借款	22,500,000.00	25,200,000.00
交易性金融负债	--	--
应付票据	--	--
应付账款	11,971,801.20	24,000,155.36
预收款项	206,471.35	--
应付职工薪酬	486,645.18	--
应交税费	811,206.47	857,013.19
应付利息	--	--
应付股利	--	--
其他应付款	4,491,713.73	773,170.22
一年内到期的非流动负债	--	--
其他流动负债	--	--
流动负债合计	40,467,837.93	50,830,338.77
非流动负债		
长期借款	32,800,000.00	35,000,000.00
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	32,800,000.00	35,000,000.00
负债合计	73,267,837.93	85,830,338.77
股东权益		
实收资本	30,000,000.00	13,000,000.00
资本公积	16,609,486.06	--
盈余公积	1,188,093.47	740,678.20
未分配利润	4,408,035.96	3,643,953.75
归属于公司股本权益合计	52,205,615.49	17,384,631.95
少数股东权益	--	--
股东权益合计	52,205,615.49	17,384,631.95
负债及股东权益总计	125,473,453.42	103,214,970.72

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014年	2013年
一、营业收入	109,973,860.31	63,863,167.44
二、营业成本	81,157,726.07	51,933,311.60
营业税金及附加	370,101.98	199,226.41
销售费用	1,613,075.41	1,166,304.62
管理费用	9,370,376.41	6,001,605.02
财务费用	3,807,221.17	2,241.45
资产减值损失	-719,507.49	354,241.78
加：公允价值变动收益	--	--
投资收益	--	--
三、营业利润	14,374,866.76	4,206,236.56
加：营业外收入	24,100.00	57.69
减：营业外支出	286,941.32	76,212.38
其中：非流动资产处置损失	81,349.12	68,515.98
四、利润总额	14,112,025.44	4,130,081.87
减：所得税费用	2,231,090.79	1,048,716.77
五、净利润	11,880,934.65	3,081,365.10
归属于公司股东的净利润	--	--
少数股东损益	--	--
六、其他综合收益	--	--
七、综合收益总额	11,880,934.65	3,081,365.10
归属于公司所有者的综合收益总额	11,880,934.65	3,081,365.10
归属于少数股东的综合收益总额	--	--

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年	2013年
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	118,083,952.53	69,288,233.57
收到的税费返还	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	4,515,813.73	--
经营活动现金流入小计	122,599,766.26	69,288,233.57
购买商品、接受劳务支付的现金	111,218,273.93	64,553,887.06
支付给职工以及为职工支付的现金	5,747,367.83	5,057,885.98
支付的各项税费	5,900,703.14	2,594,003.48
支付其他与经营活动有关的现金	1,424,570.71	1,748,475.78
经营活动现金流出小计	124,290,915.61	73,954,252.30
经营活动产生的现金流量净额	-1,691,149.35	-4,666,018.73
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	15,000,000.00	--
取得投资收益所收到的现金	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,653.86	--
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	10,478.43	661,253.77
投资活动现金流入小计	15,019,132.29	661,253.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,866,189.25	42,750,345.44
投资支付的现金	--	15,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	--
支付其他与投资活动有关的现金	--	--
投资活动现金流出小计	13,866,189.25	57,750,345.44
投资活动产生的现金流量净额	1,152,943.04	-57,089,091.67
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	6,000,000.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金	47,500,000.00	60,200,000.00
发行债券收到的现金	--	--

收到其他与筹资活动有关的现金	--	--
筹资活动现金流入小计	53,500,000.00	70,200,000.00
偿还债务支付的现金	52,400,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,797,692.22	654,756.14
支付其他与筹资活动有关的现金	2,600,000.00	
筹资活动现金流出小计	58,797,692.22	654,756.14
筹资活动产生的现金流量净额	-5,297,692.22	69,545,243.86
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	-5,835,898.53	7,790,133.46
加：年初现金及现金等价物余额	8,183,284.88	393,151.42
六、年末现金及现金等价物余额	2,347,386.35	8,183,284.88

4、母公司股东权益变动表

2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	13,000,000.00	--	740,678.20	3,643,953.75	17,384,631.95
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	13,000,000.00	--	740,678.20	3,643,953.75	17,384,631.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	17,000,000.00	16,609,486.06	447,415.27	764,082.21	34,820,983.54
（一）净利润	--	--	--	11,880,934.65	11,880,934.65
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	11,880,934.65	11,880,934.65
（三）所有者投入和减少资本	17,000,000.00	--	--	--	17,000,000.00
1.所有者投入资本	17,000,000.00	--	--	--	17,000,000.00
（四）利润分配	--	--	1,188,093.47	-1,188,093.47	--
1.提取盈余公积	--	--	1,188,093.47	-1,188,093.47	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	16,609,486.06	-740,678.20	-9,928,758.97	5,940,048.89

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	--	16,609,486.06	-740,678.20	-9,928,758.97	5,940,048.89
（六）其他	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	30,000,000.00	16,609,486.06	1,188,093.47	4,408,035.96	52,205,615.49

2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	--	432,541.69	870,725.16	4,303,266.85
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
二、本年年初余额	3,000,000.00	--	432,541.69	870,725.16	4,303,266.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00	--	308,136.51	2,773,228.59	13,081,365.10
（一）净利润	--	--	--	3,081,365.10	3,081,365.10
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	3,081,365.10	3,081,365.10
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00	--	--	--	10,000,000.00
1.所有者投入资本	10,000,000.00	--	--	--	10,000,000.00
（四）利润分配	--	--	308,136.51	-308,136.51	--
1.提取盈余公积	--	--	308,136.51	-308,136.51	--
2.对股东的分配	--	--	--	--	--
3.其他	--	--	--	--	--
（五）所有者权益内部结转	--	--	--	--	--
1.资本公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--
2.盈余公积转增资本（或股本）	--	--	--	--	--

3.盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--
4.其他	--	--	--	--	--
（六）其他	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	13,000,000.00	--	740,678.20	3,643,953.75	17,384,631.95

二、审计意见类型及财务报表编制基础

(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众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为众会字（2015）第 1390 号《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

(二) 合并报表范围及变化情况

2014 年 9 月公司实际控制人陈少群其配偶林海珠分别以其持有广东汇群药业有限公司 11.00%、89.00%的股权经法定评估机构评定后协议合计作价 1,100 万元对本公司进行增资。增资完成后，公司持有广东汇群药业有限公司 100%股权，本次合并为同一控制下企业合并，视同合并后形成的报告主体在合并日及以前期间一直存在，即将广东汇群药业有限公司自报告期期初纳入合并范围。

广东汇群药业有限公司成立于 2011 年 6 月 22 日，《企业法人营业执照》注册号为 440500000112517，注册资本为 300 万元，2011 年 6 月 16 日，汕头市可衡会计师事务所有限公司已经就上述出资事项出具了汕可衡验（2011）15 号《验资报告》，审验确认有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币 300 万元，均以货币出资。

公司将子公司广东汇群药业有限公司纳入合并范围。具体情况如下：

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)
广东汇群药业有限公司	全资	有限责任	汕头市	陈少群	药品经营	1,100.00

(续 1)

子公司名称	组织机构代码	经营范围	持股比例	表决权比例	是否合并报表
广东汇群药业有限公司	57785130-1	药品经营；食品销售；保健食品销售；货运经营；销售：电子产品，五金，交电，百货，工艺美术品，纺织品，化妆品，家用电器；商品	100.00%	100.00%	是

		信息咨询，商务信息咨询，会议服务，展览服务，企业管理咨询，仓储服务。			
--	--	------------------------------------	--	--	--

(续 2)

子公司名称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
广东汇群药业有限公司	1,100.00	-	-	-

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 财务报表的编制基础

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》和其他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。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年度、2013 年度、的经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告披露期间为 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

（四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的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。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过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。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益

性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

3. 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

（六）合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

2. 控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3. 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

(1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

(2) 除(1)以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

4. 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

(1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

(2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

(3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

(1) 拥有一个以上投资；

(2) 拥有一个以上投资者；

(3) 投资者不是该主体的关联方；

(4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

5. 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者(股东)权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者(股东)权益变动表为基础,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、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者(股东)权益变动表的影响后,由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益,应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额,作为少数股东权益,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的,在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目,反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务,编制合并资产负债表时,调整合并资产负债表的期初数;编制合并利润表时,将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;编制现金流量表时,将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表;同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6. 特殊交易会计处理

(1) 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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

(2) 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(4) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借

款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2. 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，股东权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（九）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

2. 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(2) 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

(3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

(4) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

3. 金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价

值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

4. 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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初始确认时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。

5. 金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

6. 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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，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。

7. 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证

据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（十）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款单项金额在 100 万或以上的款项 其他应收款单项金额在 50 万或以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，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。

2. 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

账龄	应收账款计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月）	1
3 个月-1 年	5
1—2 年	30
2—3 年	50
3—4 年	80
4 年以上	100
账龄	其他应收款计提比例（%）

1年以内（含1年）	5
1—2年	30
2—3年	50
3—4年	80
4年以上	100

（十一）存货

1. 存货的分类

存货分为原材料、委托加工材料、周转材料、半成品、在产品、产成品等六大类。

2. 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出存货按加权平均法计价；周转材料于其领用时采用一次性摊销法摊销。

3. 存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，需要考虑未来事项的影响。

4. 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

（十二）长期股权投资

1. 初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；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，按照下述方法确认其初始投资成本：

（1）以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始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，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

（3）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

（4）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量

（1）成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

（2）权益法后续计量

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照《金融工具》政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成

本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

（4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

（5）对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

（6）处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处

置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(7) 确定对被投资单位实施重大影响的依据

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

(8) 减值测试方法及减值准备计提方法

当出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，投资方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，应当计提减值准备。

(十三) 合营安排

1. 确定对被投资单位实施共同控制的依据

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

2. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

3. 共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

4. 合营企业参与方的会计处理

合营方按照“（十二）长期股权投资”的相关政策对合营企业的投资进行会计处理。

对合营企业不享有共同控制的参与方根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理：

(1) 对该合营企业具有重大影响的，按照“本附注长期股权投资”的政策进行会计处理。

(2) 对该合营企业不具有重大影响的，按照本附注“金融工具”的政策进行会计处理。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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. 固定资产初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

3. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输工具	8	5	11.88
电子及其他设备	5	5	19.00

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

5. 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，本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有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。注：如存在融资租赁，需披露认定融资租赁的依据，融资租入固定资产的计价方法、折旧方法。

（十五）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

（十六）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权

平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（十七）无形资产

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产以实际成本计量。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

当无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

（十八）研究与开发

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （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）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

(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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(十九) 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

企业合并形成的商誉每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

（二十一）预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

（二十二）资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

（二十三）资产组

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。资产组的可收回金额按该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于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，确认归属于公司的商誉减值损失。

（二十四）职工薪酬

1. 短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- （1）因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- （2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2. 离职后福利

- （1）设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划,预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 设定受益计划

①根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

②设定受益计划存在资产的,公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

③确定应当计入当期损益的金额。

④确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时,按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末,公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为:服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额,以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下,公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用:

①修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

3. 辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

4. 其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

(1) 服务成本。

(2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

(3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

（二十五）收入确认

1. 销售商品

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业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。

2. 提供劳务

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

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

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，按照他人使用本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。

（二十六）借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起 12 个月（含 12 个月）内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

（二十七）政府补助

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。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。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式

方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十八）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

（二十九）主要会计政策、估计变更、前期差错更正

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

3. 前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

(1) 营业收入的主要类别

公司主要从事中药饮片的生产与销售、中药材贸易及外购产品经销。主要产品中药饮片分为传统配方饮片与精制单味饮片两类。

(2) 收入确认的具体方法

对于中药饮片、外购产品和中药材贸易的收入，适用商品销售的收入确认原则，即以货物已经交给购货方，并以对方验收作为收入确认时点。

2、营业收入总额和利润总额的变化趋势及原因

单位：元

项目	2014年		2013年
	金额	增长率(%)	金额
营业收入	182,442,439.53	73.94	104,891,034.41
营业成本	141,085,920.95	64.94	85,538,605.47
营业利润	22,307,176.93	219.85	6,974,236.02
利润总额	21,532,568.62	214.63	6,843,860.41
净利润	17,436,812.94	241.31	5,108,839.86

公司 2014 年营业收入为 182,442,439.53 元、营业成本为 141,085,920.95 元，较 2013 年分别增长 73.94%和 64.94%。主要是由于：（1）2014 年，国家卫计委、国家中医药管理局发布《关于加快发展社会办医的若干意见》，随着医疗体制改革的推进，鼓励社会办医、促进健康服务业发展等政策相继出台或放宽，行业迎来新一轮的机遇和考验；（2）公司继续大力拓展业务渠道，加大市场推广，本期新增较多客户；（3）公司采取积极研究各种产品价格变化规律，合理安排公司生产节奏，保持合理的库存数量，在相应产品市场情况较好时加大其销售力度等措施。

2014 年和 2013 年公司净利润分别为 17,436,812.94 元和 5,108,839.86 元，2014 年较 2013 年增长 241.31%，公司 2014 年净利润大幅增长主要得益于销售规模的扩大和毛利率的上升。毛利率的上升主要由于：（1）公司凭借高品质产品和品牌优势，在行业内影响力逐步扩大，议价能力增强，售价得到提升；（2）单位成本整体有所下降，主要由于公司本期加大对产区收购的比重，产区收购较法人采购具有一定价格优势。

总体而言，公司营业收入持续增长，成本控制能力不断改善，净利润增长明显，有利于公司长远的稳定持续发展。

3、营业收入及毛利率分析

（1）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

①按产品分类

公司主营业务为中药饮片、外购产品的销售及中药材贸易。公司最近两年营业收入的主要构成及变化趋势表如下：

单位：元

项目	2014 年		2013 年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	182,442,439.53	100.00	104,891,034.41	100.00
其中：1.中药饮片	111,201,858.85	60.95	66,180,685.74	63.09
2.外购产品	43,626,483.85	23.91	8,427,209.90	8.03
3.中药材贸易	27,614,096.83	15.14	30,283,138.77	28.87

其他业务收入	--	--	--	--
合计	182,442,439.53	100.00	104,891,034.41	100.00

公司收入来源均为主营业务收入，2014年和2013年，公司主营业务收入分别为182,442,439.53元和104,891,034.41元。

中药饮片为经过炮制的可直接用于中医临床或制剂生产使用的处方药品。2014年中药饮片的收入为111,201,858.85元，销售金额较2013年度增长68.03%，中药饮片的销售快速增长，主要由于品牌影响力、市场占有率的不断扩大。

外购产品收入来源于对精选经销产品的销售，2014年销量最大的前五种外购产品分别为玩都高句丽参、高丽红参、福牌阿胶、新开河参、高丽人参。2014年度外购产品的收入为43,626,483.85元，占当年营业收入的23.91%，销售金额较2013年度增长417.69%，主要是由于外购产品市场价格走高，以及部分外购产品销售范围扩大导致销售数量上涨所致。

中药材贸易主要是指对中药材原材料的直接销售。公司严格按照质量标准执行中药材采购，配备专业的采购团队，通过产区直接收购、正规药材交易市场、药材种植合作社以及商业公司等途径进行中药材采购。子公司汇群药业根据药材市场供需状况、市场价格等因素搭建销售渠道，销售客户端主要为中药饮片厂、中成药厂、连锁药店以及部分贵细中药材的终端消费群体专营店。2014年中药材贸易收入为27,614,096.83元，占当年营业收入的15.14%，销售金额较2013年度下降了8.81%，主要是因为客户需求的变化，公司客户群以连锁药店为主，对产品质量要求较高，倾向购买饮片。

②按收入地区分类

单位：元

项目	2014年		2013年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
东北地区	668,763.71	0.37	34,269.91	0.03
华中地区	--	--	86.73	0.00
华东地区	21,657,462.12	11.87	17,569,061.80	16.75
西南地区	--	--	158,443.39	0.15
华南地区	160,116,213.70	87.76	87,129,172.58	83.07
合计	182,442,439.53	100.00	104,891,034.41	100.00

注：华东地区（包括山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海）；

华南地区（包括广东、广西、海南）；
 华中地区（包括湖北、湖南、河南、江西）；
 华北地区（包括北京、天津、河北、山西、内蒙古）；
 西北地区（包括宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃）；
 西南地区（包括四川、云南、贵州、西藏、重庆）；
 东北地区（包括辽宁、吉林、黑龙江）。

报告期内，公司营业收入集中在华南和华东地区，主要包括广东、广西、福建和海南，同时公司在全国七大地区均在继续加大市场开发力度，形成了以华南为主，华东、东北、西南为辅，其他三区均有涉及的业务格局。

（2）主营业务毛利率分析

单位：元

产品类别	2014年		
	收入	成本	毛利率（%）
中药饮片	111,201,858.85	81,157,726.07	27.02
外购产品	43,626,483.85	36,036,319.42	17.40
中药材贸易	27,614,096.83	23,891,875.46	13.48
合计	182,442,439.53	141,085,920.95	22.67
产品类别	2013年		
	收入	成本	毛利率（%）
中药饮片	66,180,685.74	51,933,311.60	21.53
外购产品	8,427,209.90	7,044,257.86	16.41
中药材贸易	30,283,138.77	26,561,036.01	12.29
合计	104,891,034.41	85,538,605.47	18.45

2014年和2013年，公司产品综合毛利率分别为22.67%和18.45%。报告期内公司综合毛利率保持上升趋势，主要源于中药饮片销售的毛利率增幅比较大。

2014年和2013年，公司中药饮片的毛利率分别为27.02%和21.53%，报告期内公司中药饮片毛利率保持上升趋势，主要是由于：（1）公司凭借高品质产品和品牌优势，在行业内影响力逐步扩大，议价能力增强，售价得到一定的提升；（2）单位成本整体有所下降，主要由于公司本期加大对产区收购的比重，产区收购较法人采购具有一定价格优势。

4、主营业务成本的构成

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：元

主营业务成本构成情况		
项目	2014年	各项成本总成本比例
主营业务成本	141,085,920.95	100.00%
直接材料	138,535,045.87	98.19%
直接人工	1,238,520.85	0.88%
制造费用	1,312,354.23	0.93%
项目	2013年	各项成本占总成本比例
主营业务成本	85,538,605.47	100.00%
直接材料	82,328,708.40	96.25%
直接人工	1,768,680.00	2.07%
制造费用	1,441,217.07	1.68%

公司主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用三项内容组成，直接材料主要是各类中药材；直接人工是指公司在生产产品中直接从事产品的生产工人的工资、津贴、补贴等；制造费用核算生产用机器设备折旧、水电费、低值易耗品等与生产直接相关的间接费用。报告期内，直接材料占比一直保持较高水平，直接人工及制造费用占比较低，在公司业绩规模增长，总成本持续上升时，其占比会相对下滑。公司主营业务成本各项内容占比合理，符合公司的业务模式。

公司成本包括直接材料、直接人工、制造费用三项。对于直接材料采用实际成本核算，领用时按加权平均法计价，将领用的材料按照产品不同直接进行归集；直接人工和制造费用按照各产品耗用的原材料金额分摊结转至各产品生产成本之中。每月末将完工产品成本转入产成品，对于当月实现销售的产品月末集中结转成本。

（二）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014 年		2013 年
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	182,442,439.53	73.94	104,891,034.41
销售费用	3,206,661.61	27.10	2,522,976.00
管理费用	12,204,865.54	42.98	8,536,258.40
财务费用	4,042,702.13	4,909.61	80,698.94
三项费用合计	19,454,229.28	74.64	11,139,933.34
销售费用占营业收入比重 (%)	1.76	-26.97	2.41
管理费用占营业收入比重 (%)	6.69	-17.81	8.14
财务费用占营业收入比重 (%)	2.22	2,675.00	0.08
三项费用合计占营业收入比重 (%)	10.66	0.38	10.62

报告期内，公司销售费用主要包括销售人员工资、运费、包装费等；管理费用主要包括管理人员工资、折旧费、咨询费、土地使用费及会员费等；财务费用主要包括利息收入、利息支出及手续费等。

2014 年，三项费用合计为 19,454,229.28 元，占营业收入的比重为 10.66%；2014 年三项费用较 2013 年增长 74.64%，主要是由于公司大力拓展业务，公司业务量与业务规模增加，引起公司管理费用、销售费用的相应增长，导致 2014 年三项费用较 2013 年增长明显。

2014 年，公司财务费用为 4,042,702.13 元，较 2013 年出现大幅增长，主要是当期利息支出增加所致。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括工资、包装费、差旅费等。销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年	2013 年
工资	1,479,484.57	809,346.00

包装费	13,804.83	162,820.24
差旅费	16,211.61	18,456.16
汽车费	876,048.10	909,453.67
通讯费	138,943.91	217,449.89
折旧	160,775.51	138,460.83
其他	521,393.08	266,989.21
合计	3,206,661.61	2,522,976.00

2014年和2013年，公司销售费用分别为3,206,661.61元和2,522,976.00元，2014年较2013年增加683,685.61元，增长率为27.10%，主要是由于2014年销售规模扩大，公司销售人员增加，导致人员工资、社保、公积金增加；同时随着公司业务量扩大，运输费，快递费等也较2013年增幅较多，2014年汽车费较2013年出现下降，主要是由于汽油价格下降以及公司加强路线管控所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括工资、社保、研究与开发费、固定资产折旧、无形资产摊销等。管理费用明细如下：

单位：元

项目	2014年	2013年
工资	2,858,838.03	2,150,341.00
福利	274,288.60	283,816.60
社保	1,130,575.53	951,428.86
税金	482,841.90	176,365.57
固定资产折旧	402,587.72	323,166.63
无形资产摊销	400,413.48	67,923.33
办公费	322,788.42	412,291.41
研究与开发费	3,007,552.76	1,420,242.07
租赁费	802,809.00	802,809.00
中介费	783,018.86	--
水电费	349,988.37	303,273.59
业务招待费	175,351.80	140,011.02
其他	1,213,811.07	1,504,589.32
合计	12,204,865.54	8,536,258.40

2014年和2013年,公司管理费用分别为12,204,865.54元和8,536,258.40元,2014年较2013年的增加3,668,607.14元,增长率为42.98%,主要是由于公司研发费、中介费以及管理人员工资大幅增加所致。

3、财务费用

单位：元

项目	2014年	2013年
利息支出	4,577,787.22	1,793,680.31
减：利息收入	572,232.74	1,747,808.38
利息净支出	4,005,554.48	45,871.93
汇兑损失	--	--
减：汇兑收益	--	--
汇兑净损失	--	--
银行手续费及其他	37,147.65	34,827.01
合计	4,042,702.13	80,698.94

2014年和2013年,公司财务费用分别为4,042,702.13元和80,698.94元,2014年较2013年增长3,962,003.19元,增长率为4909.61%。主要是公司购置的厂房需要进行修缮、装修,于2013年底借入3,500万长期借款,导致利息大幅上涨。

(三) 报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年	2013年
非流动性资产处置损益	-81,349.12	-110,969.08
越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(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)	8,600.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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	3,640,975.19	2,042,395.67
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经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		
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损益		
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入和支出	-701,859.19	-19,406.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额		
减:非经常性损益的所得税影响数	167,367.95	32,593.90
非经常性损益净额	2,698,998.93	1,879,426.16
减:归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,698,998.93	1,879,426.16

2014 年和 2013 年,公司非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为 15.48%和 36.79%,主要是由于公司 2014 年同一控制下合并了汇群药业,导致 2014 年和 2013 年非经常性损益金额较大,但扣除该同一控制下合并的影响,公司仍具有较强的盈利能力和持续经营能力。

（四）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、公司使用的主要税费种类及其税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	17.00%、13.00%
城市维护建设税	应交增值税、营业税等流转税	7.00%
教育费附加	应交增值税、营业税等流转税	3.00%
地方教育费附加	应交增值税、营业税等流转税	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、25.00%

注：根据增值税相关法规，公司销售中药饮片适用的增值税税率为13%。公司具有国家高新技术企业资格，享受企业所得税优惠政策，按15%税率缴纳。公司子公司汇群药业报告期内仍按照25%的税率缴纳所得税。

2、公司享受的主要税收优惠政策

根据2015年3月广东科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局“关于公布广东省2014年第一、二批高新技术企业名单的通知”文件规定，被认定为高新技术企业，证书编号为GR201444000906，2014年度执行企业所得税税率15%。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条所列免税项目及《农业产品征税范围注释》（六）“药用植物是指作中药原药的各种植物的根、茎、皮、叶、花、果实等。利用上述药用植物加工制成的片、丝、块、段等中药饮片，也属于本货物的征税范围”，公司适用于13%的增值税税率。

五、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

单位：元

项目	2014年12月31日	增长(%)	2013年12月31日
流动资产	71,470,296.46	-30.21	102,408,680.96
非流动资产	63,693,886.61	25.99	50,556,055.08
总资产	135,164,183.07	-11.64	152,964,736.04
流动负债	48,022,752.98	-49.48	95,060,118.89
非流动负债	32,800,000.00	-6.29	35,000,000.00
总负债	80,822,752.98	-37.86	130,060,118.89

(1) 货币资金

公司货币资金主要包括库存现金和银行存款等。

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	107,354.38	491,356.23
银行存款	6,082,472.00	8,864,879.29
其他货币资金	--	--
合计	6,189,826.38	9,356,235.52

公司货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金。其中由于其他原因造成所有权受到限制的资产如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
定期存款	2,600,000.00	--
银行承兑汇票保证金	--	--
合计	2,600,000.00	--

公司向广发银行股份有限公司汕头分行借款 2,500,000.00 元，以公司期末金额为 2,600,000.00 元的定期存款作为质押。

除此外无其他抵押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

(2) 应收账款

①最近两年的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面余额	占比(%)	坏账准备
3个月以内	16,430,559.09	62.88	164,305.58	11,896,150.47	93.97	118,961.51
3个月至1年	9,677,776.89	37.04	483,888.85	763,254.07	6.03	38,162.71
1年-2年	21,761.10	0.08	6,528.33	--	--	--
合计	26,130,097.08	100.00	654,722.76	12,659,404.54	100.00	157,124.22

②于2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
汕头市恒青药店有限公司	非关联方	2,504,189.11	3个月以内	9.58
		3,312,920.08	3个月至1年	12.68
广东康泽药业连锁有限公司	非关联方	2,597,084.71	3个月以内	9.94
汕头市采芝林医药有限公司	非关联方	217,601.25	3个月以内	0.83
		2,316,094.90	3个月至1年	8.86
汕头市美宝制药有限公司	非关联方	2,401,116.50	3个月以内	9.19
汕头市民安医药有限公司	非关联方	811,656.82	3个月至1年	3.11
合计	--	14,160,663.37	--	54.19

③于2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
汕头市恒青药店有限公司	非关联方	1,658,364.61	3个月以内	13.10
汕头市采芝林医药有限公司	非关联方	1,603,050.95	3个月以内	12.66
汕头市美宝制药有限公司	非关联方	1,450,816.50	3个月以内	11.46
汕头市民安医药有限公司	非关联方	1,289,662.15	3个月以内	10.19
汕头市新西华药业有限公司	非关联方	798,019.95	3个月以内	6.30
合计	--	6,799,914.16	--	53.71

④于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额分别为 26,130,097.08 元和 12,659,404.54 元，占当期营业收入比例分别为 14.32%、12.07%。公司 2014 年 12 月 31 日应收账款余额较 2013 年 12 月 31 日增加 13,470,692.54 元，增长率为 106.41%，主要是由于 2014 年销售规模的扩大，应收账款余额相应增多。公司自成立以来，应收账款管理情况良好。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益。客户的资信状况较好，绝大部分款项账龄处于 1 年以内。总体上看，公司应收账款风险控制较低水平。

⑤于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

⑥于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

（3）预付款项

①最近两年的预付款项情况表：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1 年以内	5,776,773.19	100.00	8,309,410.08	100.00
1 至 2 年	--	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--	--
3 年以上	--	--	--	--
合计	5,776,773.19	100.00	8,309,410.08	100.00

②于 2014 年 12 月 31 日，预付款项前五名情况如下表：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例(%)
山东福胶药业有限公司	非关联方	3,072,196.38	1 年以内	53.18
广东骏鼎消防机电工程有限公司	非关联方	840,000.00	1 年以内	14.54
广东粤东电力工程有限公司	非关联方	430,000.00	1 年以内	7.44

康美新开河（吉林）药业有限公司	非关联方	324,418.62	1年以内	5.62
广东省东莞国药集团仁济堂药业有限公司	非关联方	208,250.00	1年以内	3.60
合计	--	4,874,865.00	--	84.39

③于2013年12月31日，预付款项前五名情况如下表：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例（%）
康美新开河（吉林）药业有限公司	非关联方	5,581,524.00	1年以内	67.17
山东福胶药业有限公司	非关联方	952,296.00	1年以内	11.46
正官庄六年根商业（上海）有限公司	非关联方	773,277.36	1年以内	9.31
潮安县庵埠镇利电包装机械厂	非关联方	206,900.00	1年以内	2.49
李亚杰	非关联方	126,850.00	1年以内	1.53
合计	--	7,640,847.36	--	91.95

④于2014年12月31日和2013年12月31日，公司预付款项余额分别为5,776,773.19元和8,309,410.08元，主要为支付供货商的原材料采购款。2014年12月31日和2013年12月31日预付款项余额占流动资产总额的比例分别为8.08%和8.11%，预付款项占比相对较小。

⑤于2014年12月31日和2013年12月31日，预付款项中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股权的股东或关联方的款项。

⑥于2014年12月31日和2013年12月31日，预付账款余额中无预付关联方款项。

（4）其他应收款

①最近两年的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	占比（%）	坏账准备	账面余额	占比（%）	坏账准备
1年以内	170,181.84	65.92	8,509.09	28,555,255.81	99.87	1,427,762.79

1至2年	73,000.00	28.27	21,900.00	23,000.00	0.08	6,900.00
3年以上	15,000.00	5.81	15,000.00	15,000.00	0.05	15,000.00
合计	258,181.84	100.00	45,409.09	28,593,255.81	100.00	1,449,662.79

②于2014年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	性质和内容	占其他应收款总额比例 (%)
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	37,000.00	1年以内	保证金	14.33
		73,000.00	1-2年	保证金	28.27
汕头市佳能石油化工联合公司	非关联方	50,000.00	1-2年	保证金	19.37
汕头市万丰热电有限公司	非关联方	23,000.00	1-2年	保证金	8.91
		15,000.00	4年以上	保证金	5.81
汕头市社会保险基金管理局	非关联方	51,181.84	1年以内	代扣代缴款	19.82
汕头市住房公积金管理中心	非关联方	9,000.00	1年以内	代扣代缴款	3.49
合计	--	258,181.84	--	--	100.00

③于2013年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与本公司关系	金额	账龄	性质和内容	占其他应收款总额比例 (%)
汕头市创美药业有限公司	非关联方	28,395,255.81	1年以内	往来款	99.31
支付宝(中国)网络技术有限公司	非关联方	110,000.00	1年以内	保证金	0.38
汕头市佳能石油化工联合公司	非关联方	50,000.00	1年以内	保证金	0.17
汕头市万丰热电有限公司	非关联方	23,000.00	1-2年	保证金	0.08
		15,000.00	4年以上	保证金	0.05
合计	--	28,395,255.81	--	--	100

④于2014年12月31日和2013年12月31日，公司其他应收款分别为258,181.84元和28,593,255.81元，同比下降99.10%。

2014年12月31日公司其他应收款余额主要是保证金、备付金、待抵扣进项税，2013年12月31日余额较大，主要是本公司与公司前股东创美药业有限公司的往来款项。

公司大部分其他应收款的账龄在2年以内。公司采用备抵法核算其他应收款的坏账，期末按账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益。

⑤于2014年12月31日和2013年12月31日，其他应收款中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东欠款。

（5）存货

①报告期内的存货情况表：

单位：元

类别	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,413,449.95	--	1,413,449.95	7,910,001.98	--	7,910,001.98
库存商品	25,486,905.88	--	25,486,905.88	29,350,393.16	--	29,350,393.16
合计	26,900,355.83	--	26,900,355.83	37,260,395.14	--	37,260,395.14

于2014年12月31日和2013年12月31日，公司存货余额分别为26,900,355.83元和37,260,395.14元。2014年12月31日余额较2013年12月31日减少了10,360,039.31元，下降27.80%，主要是由于在2013年年末公司预期中药材原材料价格上涨、中药材市场前景好，增加了公司的原材料储备，导致2013年存货基数比较大，且公司2014年控制了存货库存量所致。

②公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

③于2014年12月31日和2013年12月31日，公司存货中无抵押、担保等使用受限情况。

2、非流动资产分析

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
固定资产	7,681,083.21	12.06	7,218,984.25	14.28
在建工程	45,206,483.66	70.97	31,809,001.65	62.92
无形资产	9,567,605.27	15.02	9,945,044.38	19.67
长期待摊费用	1,097,367.89	1.72	1,181,328.05	2.34
递延所得税资产	141,346.58	0.22	401,696.75	0.79
合计	63,693,886.61	100.00	50,556,055.08	100.00

(1) 固定资产

①公司的固定资产主要包括房屋建筑物，机器设备、运输设备、办公设备及电子设备，采用年限平均法计提折旧，残值率为5%，折旧年限、年折旧率见下表：

固定资产的类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物及构筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	8	5	11.88
办公设备及其他	5	5	19.00

②报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	9,749,824.76	1,602,096.53	303,400.41	11,048,520.88
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	4,379,362.01	921,936.09	47,750.00	5,253,548.10
运输工具	2,713,434.33	566,571.17	255,650.41	3,024,355.09
办公及其他设备	2,657,028.42	113,589.27	--	2,770,617.69
二、累计折旧合计	2,530,840.51	1,049,994.59	213,397.43	3,367,437.67
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	1,061,169.22	505,446.99	31,173.22	1,535,442.99
运输工具	666,072.63	232,018.34	182,224.21	715,866.76
办公及其他设备	803,598.66	312,529.26	--	1,116,127.92
三、固定资产账面净值合计	7,218,984.25	--	--	7,681,083.21
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	3,318,192.79	--	--	3,718,105.11
运输工具	2,047,361.70	--	--	2,308,488.33

办公及其他设备	1,853,429.76	--	--	1,654,489.77
四、减值准备合计	--	--	--	--
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
办公及其他设备	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	7,218,984.25	--	--	7,681,083.21
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	3,318,192.79	--	--	3,718,105.11
运输工具	2,047,361.70	--	--	2,308,488.33
办公及其他设备	1,853,429.76	--	--	1,654,489.77

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
一、账面原值合计	8,925,051.59	1,094,243.62	269,470.45	9,749,824.76
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	4,185,309.81	194,052.20	--	4,379,362.01
运输工具	2,572,510.33	339,492.34	198,568.34	2,713,434.33
办公及其他设备	2,167,231.45	560,699.08	70,902.11	2,657,028.42
二、累计折旧合计	1,702,972.70	986,369.18	158,501.37	2,530,840.51
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	646,945.32	414,223.90	--	1,061,169.22
运输工具	541,892.00	226,928.03	102,747.40	666,072.63
办公及其他设备	514,135.38	345,217.25	55,753.97	803,598.66
三、固定资产账面净值合计	7,222,078.89	--	--	7,218,984.25
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	3,538,364.49	--	--	3,318,192.79
运输工具	2,030,618.33	--	--	2,047,361.70
办公及其他设备	1,653,096.07	--	--	1,853,429.76
四、减值准备合计	--	--	--	--
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
办公及其他设备	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	7,222,078.89	--	--	7,218,984.25
房屋及建筑物	--	--	--	--
机器设备	3,538,364.49	--	--	3,318,192.79

运输工具	2,030,618.33	--	--	2,047,361.70
办公及其他设备	1,653,096.07	--	--	1,853,429.76

③于2014年12月31日和2013年12月31日,公司固定资产使用状态良好,不存在减值迹象,故未计提固定资产减值准备。

(2) 在建工程

①在建工程明细

单位: 元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
办公楼及厂房建设项目	45,206,483.66	--	45,206,483.66	31,809,001.65	--	31,809,001.65
合计	45,206,483.66	--	45,206,483.66	31,809,001.65	--	31,809,001.65

重大在建工程项目变动情况

单位: 元

工程名称	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	2014年12月31日
办公楼及厂房建设项目	31,809,001.65	13,397,482.01	--	--	1,510,833.34	45,206,483.66
合计	31,809,001.65	13,397,482.01	--	--	1,510,833.34	45,206,483.66

重大在建工程项目进展情况

项目	工程进度	备注
办公楼及厂房建设项目	85.00%	正在建设中

办公楼及厂房建设项目于2013年11月始建造,期间由于装修方案未定,于2014年1至8月停工,并于2014年9月重新开工。截至本公开转让说明书签署日,该项目已全部完工并转入固定资产,作为公司办公楼和厂房投入使用。

于2014年12月31日,上述办公楼及厂房建设项目已被抵押于广发银行用于借款。

(3) 无形资产

①于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、原价	10,012,967.71	22,974.37	--	10,035,942.08
土地使用权	9,201,001.90	--	--	9,201,001.90
软件	811,965.81	22,974.37	--	834,940.18
二、累计摊销额	67,923.33	400,413.48	--	468,336.81
土地使用权	25,701.12	308,413.47	--	334,114.59
软件	42,222.21	92,000.01	--	134,222.22
三、无形资产账面净值合计	9,945,044.38	--	--	9,567,605.27
土地使用权	9,175,300.78	--	--	8,866,887.31
软件	769,743.60	--	--	700,717.96
四、减值准备合计	--	--	--	--
土地使用权	--	--	--	--
软件	--	--	--	--
五、无形资产账面价值合计	9,945,044.38	--	--	9,567,605.27
土地使用权	9,175,300.78	--	--	8,866,887.31
软件	769,743.60	--	--	700,717.96

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
一、原价	--	10,012,967.71	--	10,012,967.71
土地使用权	--	9,201,001.90	--	9,201,001.90
软件	--	811,965.81	--	811,965.81
二、累计摊销额	--	67,923.33	--	67,923.33
土地使用权	--	25,701.12	--	25,701.12
软件	--	42,222.21	--	42,222.21
三、无形资产账面净值合计	--	--	--	9,945,044.38
土地使用权	--	--	--	9,175,300.78
软件	--	--	--	769,743.60
四、减值准备合计	--	--	--	--
土地使用权	--	--	--	--
软件	--	--	--	--
五、无形资产账面价值合计	--	--	--	9,945,044.38

土地使用权	--	--	--	9,175,300.78
软件	--	--	--	769,743.60

②于2014年12月31日和2013年12月31日,公司无形资产使用状态良好,不存在减值迹象,故未计提无形资产减值准备。

③于2014年12月31日,公司将土地使用权抵押给广发银行用于借款,明细如下:

资产名称	处所	所有权	权属证明	土地使用权获取方式
国有土地使用权	汕头市金平区金园工业城七片区A2、A3宗地	汇群中药饮片股份有限公司	《国有土地使用证》汕国用(2013)第91300041号	出让

公司于2013年10月以出让方式取得位于汕头市金平区金园工业城七片区A2、A3宗地的土地使用权,取得时已使用20年,尚可使用30年。

(4) 长期待摊费用

单位:元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	2014年12月31日
装修费	1,181,328.05	86,201.88	170,162.04	1,097,367.89
合计	1,181,328.05	86,201.88	170,162.04	1,097,367.89

公司的长期待摊费用为公司对办公用房的装修费。

(5) 递延所得税资产

单位:元

类别	2014年12月31日	2013年12月31日
资产减值准备	141,346.58	401,696.75
合计	141,346.58	401,696.75

引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位:元

项目	暂时性差异金额
可抵扣性差异项目	--
资产减值准备	700,131.85

小计	700,131.85
----	------------

公司的递延所得税资产由计提应收账款及其他应收款坏账准备构成。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对公司财务状况影响较小。

3、资产减值准备实际计提及转回情况

2014年，资产减值准备变动情况表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,606,787.01	--	906,655.16	--	700,131.85
合计	1,606,787.01	--	906,655.16	--	700,131.85

2013年，资产减值准备变动情况表：

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	651,442.70	955,344.31	--	--	1,606,787.01
合计	651,442.70	955,344.31	--	--	1,606,787.01

（二）负债的主要构成及其变化

1、流动负债分析

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	22,500,000.00	46.85	45,200,000.00	47.55
应付账款	21,922,100.87	45.65	43,296,226.35	45.55
预收款项	1,237,602.36	2.58	4,153,144.15	4.37
应付职工薪酬	684,501.62	1.43	--	--
应交税费	1,677,160.13	3.49	1,635,993.59	1.72
其他应付款	1,388.00	0.00	774,754.80	0.81
合计	48,022,752.98	100.00	95,060,118.89	100.00

(1) 短期借款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款	2,500,000.00	--
抵押贷款	--	10,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	35,000,000.00
信用借款	--	200,000.00
合计	22,500,000.00	45,200,000.00

于2014年12月31日和2013年12月31日,公司短期借款均为人民币借款。用于质押的定期银行存款余额为2,600,000元;用于抵押的土地使用权净值为8,758,366.21元,用于抵押的房屋与建筑物净值为45,206,483.66元。

(2) 应付账款

①报告期内的应付账款情况表:

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	21,816,930.47	43,199,623.70
1至2年	36,834.40	96,602.65
2至3年	68,336.00	--
合计	21,922,100.87	43,296,226.35

②于2014年12月31日和2013年12月31日,应付账款中无应付持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项情况。

③于2014年12月31日和2013年12月31日,无账龄超过一年的大额应付账款。

④于2014年12月31日,公司应付账款大额欠款单位情况如下:

单位：元

名称	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
广东建华装饰工程有限公司	2,500,000.00	1年以内	11.40
抚松县后羿参业有限公司	2,118,991.64	1年以内	9.67
四川省中药材有限责任公司中	2,095,509.93	1年以内	9.56

名称	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
药分公司			
湖北省承古药业有限公司	1,420,254.35	1年以内	6.48
青海-马俊德	1,181,439.00	1年以内	5.39
合计	9,316,194.92	--	42.50

⑤于 2013 年 12 月 31 日，应付账款大额欠款单位情况如下：

单位：元

名称	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
甘肃李小峰	6,337,249.50	1年以内	14.64
广西钟桂明	4,252,525.00	1年以内	9.82
广西陈永寿	3,792,142.00	1年以内	8.76
四川蓝裕国	2,963,300.35	1年以内	6.84
四川省中药材有限责任公司 中药分公司	2,957,182.73	1年以内	6.83
合计	20,302,399.58	--	46.89

于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额分别为 21,922,100.87 元和 43,296,226.35 元，2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日减少 21,374,125.48 元，降幅为 49.37%，主要是由于：（1）2014 年，公司加大了对原材料产区直接收购的比重，产区直接收购较法人采购付款期短，导致公司期末应付账款余额下降；（2）2014 年末，公司储备的存货较 2013 年末大幅下降，导致需要支付的货款也相应下降。

（3）预收款项

①报告期内的预收款项情况表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	1,237,602.36	4,153,144.15
合计	1,237,602.36	4,153,144.15

②于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股权的股东或关联方的款项。

③于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日,无账龄超过一年的大额预收款项。

(4) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	--	6,670,929.24	5,986,427.62	684,501.62
二、职工福利费	--	274,288.60	274,288.60	--
三、社会保险费	--	1,157,952.78	1,157,952.78	--
其中：1.医疗保险费	--	275,284.40	275,284.40	--
2.基本养老保险费	--	734,083.89	734,083.89	--
3.年金缴费	--	--	--	--
4.失业保险费	--	56,258.02	56,258.02	--
5.工伤保险费	--	24,768.81	24,768.81	--
6.生育保险费	--	67,557.66	67,557.66	--
7.大病医疗保险	--	--	--	--
四、住房公积金	--	47,840.00	47,840.00	--
五、工会经费和职工教育经费	--	141,807.19	141,807.19	--
六、其他	--	22,000.00	22,000.00	--
合计	--	8,314,817.81	7,630,316.19	684,501.62

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、住房公积金等。于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日,公司应付职工薪酬余额分别为 684,501.62 元和 0 元。余额较小,不存在大幅变动情况。

(5) 应交税费

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
企业所得税	869,021.63	1,398,171.77
增值税	703,979.53	200,715.36
城市维护建设税	48,173.40	14,050.07
教育费附加	34,412.70	10,035.77
印花税	3,669.50	837.80
其他税费	17,903.37	11,291.88
代扣代缴个人所得税	--	890.94
合计	1,677,160.13	1,635,993.59

报告期内公司正常申报缴纳各项税款，不存在拖欠税款的情况。

(6) 其他应付款

①报告期内的其他应付款情况表：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,388.00	774,754.80
合计	1,388.00	774,754.80

②于2014年12月31日，其他应付款主要是部分零星尾款。

③于2013年12月31日，其他应收款余额主要为应付股东陈少群的往来款773,170.22元。

2、非流动负债分析

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
长期借款	32,800,000.00	100.00	35,000,000.00	100.00
合计	32,800,000.00	100.00	35,000,000.00	100.00

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	32,800,000.00	35,000,000.00
合计	32,800,000.00	35,000,000.00

2013年11月22日，公司与广发银行汕头分行黄河支行签订了编号为10500013005-01的固定资产借款合同，合同约定借款期限为2013年11月22日至2018年11月22日，借款金额为35,000,000.00元借款用途为购买厂房、办公楼等自用物业，公司与银行签订的抵押合同和保证合同。公司于2014年12月24日归还部分本金2,200,000.00元。

（三）股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本(股本)	30,000,000.00	13,000,000.00
资本公积	10,669,437.17	3,000,000.00
盈余公积	1,188,093.47	740,678.20
未分配利润	12,483,899.45	6,163,938.95
合计	54,341,430.09	22,904,617.15

2014年10月31日，有限公司全体股东作为发起人，签署了《发起人协议书》，同意有限公司以2014年9月30日经审计的净资产40,699,437.17元按1:0.7377的比例折股3,000万股，超出注册资本部分10,669,437.17元计入资本公积，每股面值人民币1元，公司注册资本3,000万元。各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

六、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）财务状况分析

单位：元

项目	2014年12月31日	增长(%)	2013年12月31日
流动资产	71,470,296.46	-30.21	102,408,680.96
非流动资产	63,693,886.61	25.99	50,556,055.08
总资产	135,164,183.07	-11.64	152,964,736.04
流动负债	48,022,752.98	-49.48	95,060,118.89
非流动负债	32,800,000.00	-6.29	35,000,000.00
总负债	80,822,752.98	-37.86	130,060,118.89

于2014年12月31日，公司资产和负债规模较之2013年12月31日均有所下降，主要变动分析如下：

1、流动资产减少了30,938,384.50元，同比下降30.21%。主要是由于公司存货减少10,360,039.31元，其他应收款下降26,930,820.27元。公司为了准备2014年的销售于2013年年末增加了存货的备库，并在2014年加大了相关产品的销售力度，提高了存货周转率，是存货余额得以大幅下降；同时，公司收回了和原股

东创美药业的往来款。综上，公司流动资产规模大幅下降。

2、流动负债减少了 47,037,365.91 元，同比下降 49.48%，主要由于短期借款减少 22,700,000.00 元，应付帐款下降了 21,374,125.48 元。公司偿还了到期的短期借款；同时，于 2014 年公司加大了对原材料产区直接收购的比重，产区直接收购较法人采购付款期短，导致公司期末应付帐款余额下降。综上，公司流动负债规模大幅下降。

3、公司资产构成配比结构如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	占总资产比例 (%)	2013 年 12 月 31 日	占总资产比例 (%)
流动资产	71,470,296.46	52.88	102,408,680.96	66.95
非流动资产	63,693,886.61	47.12	50,556,055.08	33.05
总资产	135,164,183.07	100.00	152,964,736.04	100.00

于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司流动资产占总资产的比重分别为 52.88%、66.95%，呈下降趋势。主要是由于公司存货和其他应收款下降，同时随着在建工程即将完工，其余额也逐渐加大。综合导致流动资产占比下降，而非流动资产的占比上涨。

（二）盈利能力分析

单位：元

项目	2014 年	2013 年
净利润（元）	17,436,812.94	5,108,839.86
毛利率（%）	22.67	18.45
净资产收益率（%）	55.14	31.57
每股收益（元/股）	0.58	--

2014 年和 2013 年，公司净利润分别为 17,436,812.94 元和 5,108,839.86 元，2014 年较 2013 年净利润增长了 241.31%，净利润大幅增长主要是由于销售规模的扩大和毛利率的上升。毛利率的上升主要由于公司凭借高品质产品和品牌优势，在行业内影响力逐步扩大，议价能力增强，售价得到提升；公司本期加大了

对产区收购的比重，产区收购较法人采购具有一定成本优势。

2014年和2013年，公司产品综合毛利率分别为22.67%和18.45%，净资产收益率分别为55.14%和31.57%，2014年每股收益为0.58。公司保持着良好的盈利能力，并逐年上涨。

（三）偿债能力分析

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（以母公司报表为基础）（%）	58.39	83.16
流动比率（倍）	1.49	1.08
速动比率（倍）	0.78	0.60

1、短期偿债能力

于2014年12月31日和2013年12月31日，以母公司财务报表口径计算的资产负债率分别为58.39%和83.16%，公司流动比率分别为1.49和1.08，速动比率分别为0.78和0.60。公司短期负债主要为短期借款和应付账款。

报告期内公司资产负债率呈下降趋势，财务风险得到改善，公司依靠自有资金基本能满足各项业务的开展，对债权融资的依赖性逐步降低。公司流动比率和速动比率偏低，符合行业特性，行业内应收账款的回款周期相对比较长，公司流动比率和速动比率逐年增加。综合而言，公司短期偿债能力处于合理的水平，并逐年提高。

2、长期偿债能力

公司长期负债主要是长期借款，主要用于购买厂房、办公楼，公司将长期借款用于长期资产，资金配置较为合理，不存在短期偿付压力。由于公司目前处于发展阶段，随着公司业务的不扩张，现金流将会逐渐得到改善，能保证长期借款的偿付。

（四）营运能力分析

项目	2014 年	2013 年
应收账款周转率（倍）	9.61	9.45
存货周转率（倍）	4.40	2.92

2014 年和 2013 年，公司应收账款周转率分别为 9.61 和 9.45，处于行业平均水平。公司存货周转率分别为 4.40 和 2.92，公司存货主要为原材料和库存商品，由于公司在 2014 年加大了销售力度，存货周转效率得以提高，存货仓储数量减少，存货管理制度也更加完善。综上，公司营运能力也逐年增强。

（五）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	-1,077,753.73	-11,542,838.33
投资活动产生的现金流量净额	13,389,131.81	-68,614,117.91
筹资活动产生的现金流量净额	-18,077,787.22	88,406,319.69
现金及现金等价物净增加额	-5,766,409.14	8,249,363.45
期末现金及现金等价物余额	3,589,826.38	9,356,235.52

2014 年，公司现金及现金等价物减少 5,766,409.14 元，其中经营活动产生的现金流量净额为-1,077,753.73 元，投资活动产生的现金流量净额为 13,389,131.81 元，筹资活动产生的现金流量净额为-18,077,787.22 元。

2013 年，公司现金及现金等价物增加 8,249,363.45 元，其中经营活动产生的现金流量净额为 -11,542,838.33 元，投资活动产生的现金流量净额为 -68,614,117.91 元，筹资活动产生的现金流量净额为 88,406,319.69 元。

1、经营活动产生的现金流分析：

报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

单位：元

项目	2014 年	2013 年
销售商品、提供劳务收到的现金	191,331,836.58	121,181,013.51
收到其他与经营活动有关的现金	2,724,100.00	--
购买商品、接受劳务支付的现金	169,702,170.18	118,377,135.53
支付给职工以及为职工支付的现金	7,631,207.13	6,482,249.12
支付的各项税费	8,921,561.18	3,640,322.13
支付其他与经营活动有关的现金	8,878,751.82	4,224,145.06
经营活动产生的现金流量净额	-1,077,753.73	-11,542,838.33

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均为负数，公司经营活动获取现金的能力相对较弱。主要原因是：（1）随着销售规模增长，应收账款不断增加；（2）公司逐渐加大产区直接收购，虽然能降低采购成本，但是付款期较短，导致经营活动流出的现金较多。

将净利润与经营活动现金流量净额的匹配列示如下：

单位：元

项目	2014 年	2013 年
净利润	17,436,812.94	5,108,839.86
资产减值准备	-906,655.16	955,344.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,049,994.59	986,369.18
无形资产摊销	400,413.48	67,923.33
长期待摊费用摊销	170,162.04	80,959.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	81,349.12	110,969.08
财务费用	4,005,554.48	45,871.93
递延所得税资产减少	260,350.17	-238,836.08
存货的减少	10,360,039.31	-15,889,903.18

经营性应收项目的减少	-8,019,981.68	-2,050,028.74
经营性应付项目的增加	-25,915,793.02	-720,347.78
经营活动产生的现金流量净额	-1,077,753.73	-11,542,838.33

公司在 2013 年盈利 5,108,839.86 元，2014 年盈利 17,436,812.94 元。但是经营活动现金流量与企业盈利情况呈现反向变动，其中 2014 年度经营活动现金流量-1,077,753.73 元，2013 年经营活动现金流量为-11,542,838.33 元。二者相背离的主要原因是近两个年度销售收入增长较多，公司应收账款增长较多，但是公司对外采购却无法得到较长的信用期，由于收款期间与付款期间的错配，导致了经营活动现金流量与利润呈现反向变动关系。

报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金大额现金流量变动的内容及发生额分别列示如下：

项目	2014 年	2013 年
营业收入	182,442,439.53	104,891,034.41
销项税	25,275,631.38	15,656,426.82
应收款项的增加	-13,470,692.54	-2,960,635.16
预收款项的增加	-2,915,541.79	3,594,187.44
合计	191,331,836.58	121,181,013.51

报告期内公司购买商品、接受劳务支付的现金大额现金流量变动的内容及发生额分别列示如下：

项目	2014 年	2013 年
营业成本	140,093,266.13	84,666,674.05
购买商品接受劳务对应的进项税支出	20,210,454.77	16,441,100.34
存货的增加	-10,360,039.31	15,889,903.18
本期直接计入生产成本的人工费、折旧摊销等	--	--

应付账款减少	23,874,125.48	-4,534,112.04
预付账款增加	-4,115,636.89	5,913,570.00
销售费用列支的运输费等	--	--
合计	169,702,170.18	118,377,135.53

报告期内公司收到其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项目	2014年	2013年
往来款	2,724,100.00	--
合计	2,724,100.00	--

报告期内公司支付其他与经营活动有关的现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项目	2014年	2013年
汽车费	876,048.10	909,453.67
通讯费	138,943.91	217,449.89
办公费	322,788.42	412,291.41
租赁费	802,809.00	802,809.00
水电费	349,988.37	303,273.59
中介费	583,018.86	11,535.00
业务招待费	199,951.80	62,925.00
研发费	420,142.86	147,652.93
差旅费	16,211.61	192,670.33
与经营活动有关的承兑汇票保证金	2,700,000.00	--
其他	2,468,848.89	1,164,084.24
合计	8,878,751.82	4,224,145.06

2、投资活动产生的现金流分析

2014年和2013年,公司投资活动产生的现金流量净额为13,389,131.81元和-68,614,117.91元,变化较大。主要是由于公司构建办公楼及厂房的建设项目,导致2013年投资性活动现金流出较多,2014年收回部分投资款,投资性活动现金流入较多。

3、筹资活动产生的现金流分析

2014年和2013年,公司筹资活动主要是股东投资和与长短期借款。公司2014年筹资活动产生的现金流量净额为负,主要原因为公司偿还了大量到期的短期借款。

(六) 同行业财务指标对比分析

我们以行业内上市公司康美药业公开财务数据中与汇群股份相关的数据指标进行对比分析如下:

1、盈利能力

康美药业	2014年1-9月	2013年度(经审计)
净利润(万元)	149,819.47	187,981.70
毛利率(%)	26.71	26.86
净资产收益率(%)	11.72	12.30
每股收益(元/股)	0.68	0.63
汇群股份	2014年(经审计)	2013年度(经审计)
净利润(万元)	1,743.68	510.88
毛利率(%)	22.67	18.45
净资产收益率(%)	55.14	31.57
每股收益(元/股)	0.58	

与上市公司康美药业相比,公司利润规模与毛利率较低,主要是由于康美药业作为上市公司,具有雄厚的资金实力与规模效应,但公司的净资产收益率高于康美药业,且毛利率与利润呈现良好的增长态势,有较强的盈利能力。

2、偿债能力

康美药业

财务指标	2014/9/30 (未经审计)	2013/12/31 (经审计)
资产负债比率 (%)	45.05	42.02
流动比率	1.96	2.47
速动比率	1.31	1.74
汇群股份		
财务指标	2014/12/31 (经审计)	2013/12/31 (经审计)
资产负债率 (母公司)	58.39	83.16
流动比率 (倍)	1.49	1.08
速动比率 (倍)	0.78	0.60

与上市公司康美药业相比,公司的资产负债率偏高,流动比率与速动比率较低,主要是由于公司短期借款金额较大,报告期内公司资产负债率呈下降趋势,财务风险得到改善,公司流动比率和速动比率偏低,符合行业特性,行业内应收账款的回款周期相对比较长,公司流动比率和速动比率逐年增加。综合而言,公司短期偿债能力处于合理的水平,并逐年提高。

3、营运能力

康美药业		
财务指标	2014/9/30 (未经审计)	2013/12/31 (经审计)
应收账款周转率 (次)	8.13	8.29
存货周转率 (次)	2.57	2.49
汇群股份		
财务指标	2014/12/31 (经审计)	2013/12/31 (经审计)
应收账款周转率 (次)	9.61	9.45
存货周转率 (次)	4.40	2.92

公司的应收账款周转率与存货周转率均高于上市公司康美药业,表明公司有较强的营运能力,公司的存货主要为原材料和库存商品,由于公司在2014年加大了销售力度,存货周转效率得以提高,存货仓储数量减少,存货管理制度也更加完善。综上,公司营运能力也逐年增强。

七、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、持有公司 5%及以上股份的股东

序号	股东姓名	持股比例 (%)	与本公司关系
1	陈少群	62.87	董事长、总经理

2	林海珠	32.63	董事
---	-----	-------	----

2、子公司具体情况如下：

公司将子公司广东汇群药业有限公司纳入合并范围。具体情况如下：

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)
广东汇群药业有限公司	全资	有限责任	汕头市	陈少群	药品经营	1,100.00

(续)

子公司名称	组织机构代码	经营范围	持股比例	表决权比例	是否合并报表
广东汇群药业有限公司	57785130-1	药品经营；食品销售；保健食品销售；货运经营；销售：电子产品，五金，交电，百货，工艺美术品，纺织品，化妆品，家用电器；商品信息咨询，商务信息咨询，会议服务，展览服务，企业管理咨询，仓储服务。	100.00%	100.00%	是

3、董事、监事及高级管理人员

关联方名称(姓名)	持股比例	持股方式	与本公司关系
陈少群	62.87%	直接持股	董事长、总经理
林海珠	32.63%	直接持股	董事
姚海森	0.80%	直接持股	董事、副总经理
陈桂萍	0.50%	直接持股	董事、副总经理、董事会秘书
李春泉	0.30%	直接持股	董事、副总经理
张俊坚	0.30%	直接持股	监事会主席
杨洁波	--	--	监事
郑舜钦	--	--	监事
周建	--	--	副总经理
郑少麒	--	--	财务总监

4、其他关联方

(1) 汕头市金平区保顺药店，该合伙企业成立于1997年7月7日，营业执照注册号为440508000019455，投资额5万元，执行事务合伙人为陈少雄、陈蜜

杏，注册地址为汕头市大华路 68 号 101，经营范围为“处方药：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂的零售”。

(2) 汕头市保寿堂药材经营部，该内资企业法人成立于 2001 年 10 月 18 日，营业执照注册号为 440500000116395，注册资本为 3 万元，法定代表人陈少华，注册地址为汕头市杏花西路 4 号楼下，经营范围为“中药饮片(不含配方)”。

(3) 汕头市金平区保寿堂药材经营部，该个人独资企业成立于 1991 年 8 月 31 日，营业执照注册号为 440508000019498，注册资本为 3 万元，股东陈少英，注册地址为汕头市二马路 143 号，经营范围为“处方药：中药材、中成药、中药饮片的零售”。

(4) 汕头市金平牡丹园药材经营部，该个体户成立于 2000 年 4 月 24 日，营业执照注册号为 440508600074427，资金数额 3 万元，经营者陈少鹏，经营场所为汕头市牡丹园五幢之二、三号，经营范围为“药品经营；保健食品销售；食品销售”。

上述 (1) - (4) 企业为实际控制人陈少群的兄弟姐妹所开设的企业及个体户，其经营范围均有中药材的销售，经营规模较小属于零售行业，属于汇群股份及汇群药业的下游行业。

(5) 张建民先生，于 2009 年 7 月 14 日至 2014 年 9 月 18 日期间持有有限公司的股权，在此期间为中药有限的第二大股东。

(二) 报告期的关联交易

1、关联担保

担保方	被担保方	担保权人	担保金额 (万元)	担保期限	合同编号
陈少群	汇群股份	广发银行 股份有限公司汕头 分行	4,500.00	2013.11.22-2014.11.21	10500013005-01 《最高额保证合同》
林海珠					
张建民					
陈少群	汇群股份	中国工商	3,000.00	2012.11.9-2017.11.8	2012 年创美保字第

林海珠		银行股份 有限公司 汕头金湖 支行			002号《最高额保证 合同》 2012年创美保字第 003号《最高额保证 合同》
张建民					
陈少群	汇群股份	广发银行 股份有限 公司汕头 分行	5,500.00	2014.8.7-2014.11.21	10500014027《最高 额保证合同》
林海珠					
张建民					

2、销售商品

关联方	关联 交易 类型	关联交易定价方 式、决策程序	2014年		2013年	
			金额（元）	占同类交易 金额的比例	金额（元）	占同类交易 金额的比例
汕头市 金平区 牡丹园 药材经 营部	购买 商品	根据公司的关联 交易制度的相关 规定进行决策， 并以市场公允价 为基础	892,278.70	0.49%	661,880.00	0.63%

3、资产转让

关联方	关联交易内容	关联交易 类型	2014年		2013年	
			金额（元）	占同类交 易金额的 比例（%）	金额（元）	占同类交 易金额的 比例（%）
陈少群	转让股权	资产转让	1,210,000.00	100.00	--	--
林海珠	转让股权	资产转让	9,790,000.00	100.00	--	--

关联交易定价方式及决策程序根据公司的关联交易制度的相关规定进行决策，并以市场公允价为基础，采用协议方式予以确认；2014年9月公司实际控制人陈少群和林海珠分别以其持有广东汇群药业有限公司11%、89%的股权经法定评估机构评定后协议合计作价1,100万元对公司进行增资。

4、关联方应收应付余额

公司各报告期末对关联方的往来余额如下所示：

(1) 应付款项

单位：元

科目名称	关联方	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	陈少群	--	773,170.22

(2) 应收款项

单位：元

科目名称	关联方	2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	汕头市金平区牡丹园药材经营部	163,781.20	16,378.12	84,581.20	8,458.12

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

从关联担保来看，公司实际控制人陈少群、林海珠为公司在银行的保函、信用授信提供最高额保证担保，是依据银行的相关规定要求公司大股东及实际控制人需要为公司在银行的授信提供担保，不存在损害公司利益的情形。

从关联销售交易来看，报告期内公司对汕头市金平区牡丹园药材经营部的关联销售交易 2014 年度销售的金额 892,278.70 元，占该年度销售收入的比重为 0.49%；2013 年度销售的金额 661,880.00 元，占该年度销售收入的比重为 0.63%，报告期内占比极小，未对公司持续经营产生重大影响，公司向其销售的产品与其销售给其他客户等同类产品的单价基本一致，不存在重大差异，故公司与其进行的关联销售价格公允，未对公司股东利益造成损害。

从关联资产转让、债务重组来看，2014 年 9 月公司实际控制人陈少群和林海珠分别以其持有广东汇群药业有限公司 11%、89%的股权经法定评估机构评定后协议合计作价 1,100 万元对公司进行增资，通过此次增资收购同一控制下同业公司成为其子公司，消除同业竞争。

公司的关联交易主要包括大股东资金拆借、关联担保、资产转让等偶发性关联交易以及少量销售商品等经常性关联交易。前述关联交易均按照市场原则定

价，未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响；股份公司设立起，公司严格规范关联交易的发生，公司不存在对关联方重大依赖的情形。

6、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2014年11月股份公司设立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《广东汇群中药饮片股份有限公司关联交易管理办法》，严格规范关联交易行为。

7、减少和规范关联交易的具体安排

公司有限公司阶段的《公司章程》对关联交易没有特别的规定。有限公司整体变更为股份公司后，在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，另外，为了使决策管理落实到实处，更具有操作性，管理层对关联交易的决策程序进行了进一步的规范，制定了《广东汇群中药饮片股份有限公司关联交易管理办法》。股份公司设立后，公司将严格按照《公司章程》、《广东汇群中药饮片股份有限公司关联交易管理办法》的规定执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在需提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1、最近两年的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

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

	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面余额	占比 (%)	坏账准备
3 个月内	12,694,928.65	78.78	126,949.28	9,556,885.67	98.33	95,568.86
3 个月至 1 年	3,418,815.34	21.22	170,940.77	161,825.50	1.67	8,091.28
合计	16,113,743.99	100.00	297,890.05	9,718,711.17	100	103,660.14

2、于 2014 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
广东康泽药业连锁有限公司	非关联方	2,520,609.31	3 个月内	15.64
汕头市美宝制药有限公司	非关联方	2,385,116.50	3 个月内	14.80
汕头市恒青药店有限公司	非关联方	2,372,261.11	3 个月内	14.72
汕头市采芝林医药有限公司	非关联方	154,676.15	3 个月内	0.96
		710,055.20	3 个月至 1 年	4.41
汕头市潮阳区中医院	非关联方	174,376.50	3 个月内	1.08
		265,419.00	3 个月至 1 年	1.65
合计	--	8,582,513.77	--	53.26

3、于 2013 年 12 月 31 日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
汕头市恒青药店有限公司	非关联方	1,658,364.61	3 个月以内	17.06
汕头市采芝林医药有限公司	非关联方	1,603,050.95	3 个月以内	16.49
汕头市美宝制药有限公司	非关联方	1,450,816.50	3 个月以内	14.93
汕头市民安医药有限公司	非关联方	1,289,662.15	3 个月以内	13.27
汕头市时珍药行有限公司	非关联方	170,000.00	3 个月以内	1.75
合计	--	6,171,894.21	--	63.50

4、于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

（二）其他应收款

1、最近两年的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比(%)	坏账准备	账面余额	占比(%)	坏账准备
1 年以内	41,476.18	32.03	2,073.81	18,616,224.13	99.80	930,811.21
1 至 2 年	73,000.00	56.38	21,900.00	23,000.00	0.12	6,900.00
4 年以上	15,000.00	11.59	15,000.00	15,000.00	0.08	15,000.00
合计	129,476.18	100.00	38,973.81	18,654,224.13	100.00	952,711.21

2、于 2014 年 12 月 31 日，其他应收款欠款前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
汕头市佳能石油化工联合公司	非关联方	50,000.00	1-2 年	38.62
汕头市万丰热电有限公司	非关联方	23,000.00	1-2 年	17.76
		15,000.00	4 年以上	11.59
汕头市社会保险基金管理局	非关联方	35,176.18	1 年以内	27.16
汕头市住房公积金管理中心	非关联方	6,300.00	1 年以内	4.87
合计	--	129,476.18	--	100.00

3、于 2013 年 12 月 31 日，其他应收款欠款前五名债务人情况如下表：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
汕头市创美药业有限公司	非关联方	13,316,224.13	1 年以内	71.38
广东汇群药业有限公司	子公司	5,250,000.00	1 年以内	28.14
汕头市佳能石油化工联合公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	0.27
汕头市万丰热电有限公司	非关联方	23,000.00	1 至 2 年	0.12
		15,000.00	4 年以上	0.09
合计	--	18,654,224.13	--	100.00

4、于 2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东欠款情况。

（三）长期股权投资

1、明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	2013 年 12 月 31 日	增减变动	2014 年 12 月 31 日
广东汇群药业有限公司	成本法	16,940,048.89	--	16,940,048.89	16,940,048.89
合计	--	16,940,048.89	--	16,940,048.89	16,940,048.89

（续上表）

被投资单位	持股比例（%）	表决权比例（%）	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广东汇群药业有限公司	100.00	100.00	--	--	--	--
合计	100.00	100.00	--	--	--	--

2014年9月，公司实际控制人陈少群和林海珠分别以其持有广东汇群药业有限公司11%、89%的股权经法定评估机构评定后协议合计作价1,100万元对公司进行增资。

（四）营业收入及营业成本

1、明细情况

单位：元

项目	2014 年	2013 年
主营业务收入	109,973,860.31	63,863,167.44
其他业务收入	-	-
主营业务成本	81,157,726.07	51,933,311.60
其他业务成本	-	-

2、主营业务收入及主营业务成本（分行业）

单位：元

行业名称	2014 年	2013 年
------	--------	--------

	收入	成本	收入	成本
中药加工及销售	109,973,860.31	81,157,726.07	63,863,167.44	51,933,311.60
小计	109,973,860.31	81,157,726.07	63,863,167.44	51,933,311.60

3、主营业务收入及主营业务成本（分产品）

单位：元

产品名称	2014年		2013年	
	收入	成本	收入	成本
中药饮片	109,973,860.31	81,157,726.07	63,863,167.44	51,933,311.60
小计	109,973,860.31	81,157,726.07	63,863,167.44	51,933,311.60

4、主营业务收入及主营业务成本（分地区）

单位：元

项目	2014年		2013年	
	收入	成本	收入	成本
东北地区	79,876.98	37,795.42	34,269.91	32,316.59
华东地区	11,765,586.34	8,615,942.67	--	--
华南地区	98,128,396.99	72,503,987.98	63,828,897.53	51,900,995.01
合计	109,973,860.31	81,157,726.07	63,863,167.44	51,933,311.60

5、公司前五名客户的营业收入情况

（1）2014年

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
汕头市恒青药店有限公司	19,834,092.42	18.04
汕头市美宝制药有限公司	15,160,506.07	13.79
广东凯芝林医药连锁有限公司	9,092,072.82	8.27
广东汇群药业有限公司	9,034,993.31	8.22
广东康泽药业连锁有限公司	3,481,372.20	3.17
小计	56,603,036.82	51.49

(2) 2013 年

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
汕头市恒青药店有限公司	16,129,910.03	25.26
广东汇群药业有限公司	14,670,913.98	22.97
汕头市美宝制药有限公司	13,229,464.34	20.72
汕头市采芝林医药有限公司	5,076,440.17	7.95
汕头市民安医药有限公司	4,843,950.64	7.58
小计	53,950,679.16	84.48

十、报告期内资产评估情况

报告期内，公司发生过两次资产评估，具体情况如下：

2014 年 10 月 13 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司接受委托，以 2014 年 7 月 31 日为评估基准日，对广东汇群中药饮片有限公司股东拟进行股权转让所涉及的广东汇群中药饮片有限公司股东全部权益采用收益法进行了评估，并出具了《广东汇群中药饮片有限公司股东拟进行股权转让所涉及的广东汇群中药饮片有限公司股东全部权益资产评估报告》（国众联评报字（2014）第 2-453 号），经评估，公司股东全部权益价值为 2,993.89 万元。

2014 年 10 月 30 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司接受委托，以 2014 年 9 月 30 日为评估基准日，对广东汇群中药饮片有限公司拟进行股份制改造所涉及的广东汇群中药饮片有限公司净资产采用资产基础法进行了评估，并出具了《广东汇群中药饮片有限公司拟进行股份制改造所涉及的广东汇群中药饮片有限公司净资产资产评估报告》（国众联评报字（2014）第 2-467 号），评估结果如下：

项目	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增值率（%）
资产总计	12,918.09	13,929.71	7.83
负债总计	8,851.15	8,851.15	0.00
净资产（所有者权益）	4,066.94	5,078.56	24.87

本次评估仅作为汇群有限整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）股利分配政策

有限公司阶段，公司未制定相关的股利分配政策。公司于 2014 年 10 月 31 日召开创立大会，审议通过《关于制定〈广东汇群中药饮片股份有限公司章程〉的议案》，根据《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑公众投资者的

利益。除需补充公司流动资金和项目投资需求外，公司的未分配利润原则上应回报股东。

4、公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式进行利润分配，利润分配不得超过累积可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

5、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

6、公司利润分配政策的变更：公司如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化而需调整分红政策，公司应积极充分通过多种渠道主动与中小股东进行沟通和交流，征集中小股东的意见和诉求，公司发布股东大会通知后应当在股权登记日后三日内发出股东大会催告通知，公司股东大会需以特别决议通过该分红政策的修订。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司报告期内不存在股利分配的情况。

十二、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司的基本情况

子公司全称	业务性质	注册资本	经营范围
广东汇群药业有限公司	商业	1,100.00 万元	药品经营；食品销售；保健食品销售；货运经营；销售：电子产品，五金，交电，百货，工艺美术品，纺织品，化妆品，家用电器；商品信息咨询，商务信息咨询，会议服务，展览服务，企业管理咨询，仓储服务。

（二）子公司的财务数据：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	30,954,053.00	57,983,720.78
净资产	18,907,424.22	5,299,073.70
项目	2014 年	2013 年
营业收入	81,503,572.53	55,698,780.95

净利润	5,608,350.52	2,042,395.67
-----	--------------	--------------

十三、风险因素

（一）国内市场竞争不断加剧的风险

公司经过多年的行业沉淀已经初步建立了良好的品牌，同时积累了深厚的产品技术基础。近年来，国家对中药饮片领域的政策支持力度不断加大，随着经济水平不断提高，养生保健的意识逐渐增强，中药材产业将具有良好的发展前景。但是，随着行业内现有企业整合提速，越来越多的企业进入到中药饮片行业，将导致行业内部竞争日益加剧，行业平均利润率不断降低，使公司面临行业竞争加剧带来的业绩波动风险。

（二）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人陈少群、林海珠二人合计持有公司 95.50%的股份。陈少群先生担任公司董事长、总经理，林海珠女士担任公司董事。陈少群、林海珠二人对公司经营决策具有决定性影响，是公司的实际控制人。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，从组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护其他股东及公司的利益，但控股股东若利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，可能对公司其他股东及公司的利益产生不利影响。

（三）原材料价格波动风险

中药材是公司产品的主要原材料，尽管公司根据多年的行业经验，能灵活把控原材料的采购规模和采购时点，在一定程度上缓解价格波动带来的不利影响。但是，中药材种植具有农副产品的特点，药农在某些药材种植过程中具有一定的自发性和盲目性，同时，一些大型药材采购商的需求对市场价格影响较大，因此，中药材价格波动频繁，公司存在原材料价格波动的风险。

（四）存货减值风险

存货在公司资产中占较大比重，随着业务规模的扩大，公司存货也将不断增加，公司存货均属于农副产品及其加工品，对存储条件、加工、运输等环节要求

相对较高，如果未来相关中药材或中药饮片产品市场环境发生变化使价格发生非暂时性下跌，或出现管理不善等情形，将可能存在存货减值的风险。

（五）经营的季节性风险

公司主营业务为中药饮片的生产、销售。中药饮片的原材料受自然因素影响较大，地域的不同、季节的变迁、气候环境的变化都会对中药材的品质产生影响。此外，根据消费者的用药习惯，秋冬季为中药材的用药旺季，春夏季为中药材用药淡季，由于消费者习惯导致的中药饮片销售的季节性波动比较显著，因此，存在经营的季节性风险。

（六）销售区域集中的风险

公司经过多年的发展，建立了比较稳定的销售渠道，在中药饮片行业具有一定的渠道优势，但公司主要销售仍集中在广东和福建地区，以上地区销售额占公司总销售额超过 90%，公司存在销售区域集中的风险。一旦区域性的产业政策、政府规章发生不利变化，可能将给公司的业务发展带来风险。

（七）外购产品品种较为集中的风险

为了满足客户多样化的需求，公司还通过子公司汇群药业经销一些著名品牌的产品。而公司外购产品品种较为集中，主要包括玩都高句丽参、高丽红参、福牌阿胶、新开河参、高丽人参等，上述五种产品的销售金额占公司外购产品销售总额超过 50%。因此，公司的外购产品经销业务对部分外购产品品种存在一定的依赖，如果某种主要外购产品的销售额发生大幅下降，将对公司的总体销售产生一定的不利影响。

（八）现金流风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要是由于近两年公司加大了产区直接收购的力度，而产区收购的交易对方为个人，付款期较短，同时，公司为扩大销售额，对大型连锁药店及药厂增加了赊销力度，收款账期较长，使得公司经营性现金流较为紧张。如果无法有效改善经营活动产生的现金流量净额持续为负的情况，将会对公司的业绩带来负面影响，存在一定的现金流风险。

十四、公司未来两年内的发展计划

①加强研发创新

新产品开发创新已成为公司获得可持续盈利能力的保证。2013 年公司启动产学研联合攻关模式,建设企业科技特派员工作站,在符合整体营销思路前提下,与汕头大学医学院携手主推开发极具岭南特色药食同源产品,为公司进军(保健)食品领域敲响前奏。与广东药学院合作创办中药学汇群班,引进合适的中医药专业技术人才,不断提高员工素质队伍,为公司的研发创新能力源源不断地提供动力。

②拓建营销服务

第一:进一步加大对重点城市的市场拓展,提升公司形象与品牌知名度,以广州、深圳、厦门、福州等主要城市为中心,开发大型连锁终端客户,进而对周边城市进行辐射。

第二:布局尚未充分竞争的二三线城市市场,选取具有发展潜力的连锁终端进行战略合作,通过了解客户需求、为客户提供中药专业技术指导、培训先进的营销管理模式,帮助客户打造以优质中药饮片为核心的经营模式,助其发展壮大,与公司实现互惠共赢。此外,对于经济、交通等条件较落后地区,结合代理方式对公司产品进行推广。

第三:组建新产品推广团队,并面向全国招商,通过现有渠道、电子商务平台、大型超市等对公司的精制单味饮片、药食同源类新产品进行推广。此外,成立药厂供应部将继续扩大与康美药业、广药集团、片仔癀等药厂的合作规模。

③加强采购供应战略合作

公司计划对供应商进行进一步优选,培植一批优质的供应商,进一步提高产区直接收购比例,深入农村等地,与农村合作社深度合作,优先获得有质量优势及价格优势的货源,与资金实力及供应链完善的商业公司加强合作,获得优质货源,在此基础上,通过整合上游采购渠道,在湖南、福建等地参股农村种植合作社及药材公司,合作种植及收购玉竹、三七等原料。此外,通过独资或合股的形式

式，计划在高州、甘肃、宁夏等地建立药材 GAP 种植基地，种植何首乌、枸杞、当归等药材，更好地控制原料的稳定供应及质量。

④搭建汇群健康服务体系

传承汇群产品优势，延伸产品理念。在产学研合作平台推动下，继续携手汕头大学医学院、广东药学院、广州中医药大学、嘉应学院等高校进行深入合作，联合开展各种研究项目。其中药食同源系列产品（如药食同源含片、饮料、中药养生茶等）将重磅出击，作为公司继传统配方饮片、精制单味饮片之后主推的系列品种。为此，公司计划筹建汇群健康食品有限公司，逐步搭建以中药饮片为核心，涵盖医药贸易、健康食品、中药养生的汇群健康服务体系。

⑤加强技术改造

为满足市场需求、适应公司发展，提出技术革新，扩充场地、新增或改造设备，将传统的中药材粗加工改变为生产机械化，改造或新增中药饮片净制、浸润、切制、干燥、炒制、筛选、全自动包装生产设备，扩充生产产能，提升产量。同时配备先进的检验检测设备和仓储设备，加强原料及成品的检验、在库品的养护，保证中药饮片的质量。引进先进的商品条码管理设备等物流快速配送服务系统，努力实现检测现代化、生产规模化、配送效率化、管理系统化，推动现代中药饮片产业的发展。

⑥创建第三方检测服务

公司已配置多台先进检验仪器设备，拥有国内先进的中药饮片检测能力和检测水平，达到产品质量检测指标的各项要求，有效确保了汇群旗下各大类型产品的优质产出。为完善生物医药产业公共服务体系，扩大企业利润来源点，成立独立第三方检测机构意义重大。其中 CMA 计量认证是第三方检测机构进入市场的准入证，出具的检测报告可用于产品质量评价、成果及司法鉴定，具有法律效力。目前已初步完成了质量管理体系文件的编制，认证申请工作正在筹备当中。

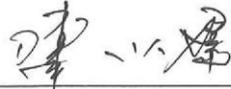
为保证与公司研发思路步伐一致，CMA 第三方检测机构会从主要检测中药材和中药饮片的重金属、黄曲霉毒素、植物药生物鉴定、农药残留等项目扩展到食品类项目标准检测，并再进行 CMAF 资格认定。

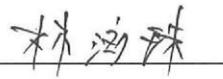
第五节 有关声明

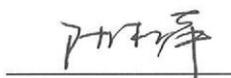
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：


陈少群

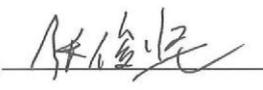

林海珠


陈桂萍


姚海森


李春泉

全体监事：


张俊坚


杨洁波

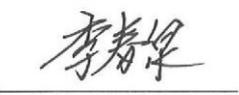

郑舜钦

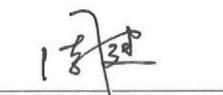
全体高级管理人员：


陈少群


陈桂萍


姚海森


李春泉


周建


郑少麒

广东汇群中药饮片股份有限公司



2015年4月10日

二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 杨进
杨进

项目小组人员签字：

邓再强
邓再强

黎星辰
黎星辰

陈彦斌
陈彦斌

法定代表人签字： 王常青
王常青

中信建投证券股份有限公司（公章）
2015年4月10日

三、申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人签名：

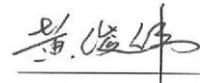

高树

经办律师签名：


黄文表


郭峻琿


蒋文文

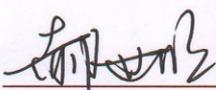

黄俊伟


广东华商律师事务所（公章）
2015 年 4 月 10 日

四、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。

会计师事务所负责人签名：  
孙勇

经办注册会计师签名：    
郝世明 吴萃楠

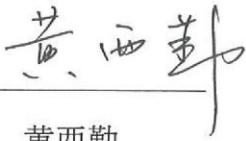
众华会计师事务所(特殊普通合伙)(公章)

2015年4月0日

五、评估机构声明

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

资产评估机构负责人：



黄西勤

签字注册资产评估师：



陈军



庾江力

国众联资产评估土地房地产估价有限公司（公章）



2015年4月10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；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。