

四川梓潼宫药业股份有限公司
全国中小企业股份转让系统挂牌之
公开转让说明书



住所：四川省内江市中区乐贤镇黄荆坝



推荐人（主办券商）

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

二〇一五年五月

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。

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下可能出现的风险予以充分关注：

（一）业务经营风险

1、新产品开发风险

公司已经形成了以神经系统药、肠胃类药为主导领域，以神经系统、肠胃、皮肤类药为未来发展重点的开发格局。新药产品的研发、申报和进行各种认证都需要巨额、持续的资金投入。新产品从研制开发到投入生产需要通过小试、中试、临床及生产申报等环节，在取得药品批准文号并通过药品生产质量管理规范认证后方可投入生产。整个过程需进行大量的实验研究，周期长、成本高，存在研发失败的可能性。因此，公司存在新产品开发风险。

2、药材质量控制风险

公司产品所用的药材全部为外购，而原料药特别是中药材是很难标准化的农产品，在种植、加工过程中由于自然气候、土壤条件以及采摘、晾晒、加工方法等差异，品质上会存在一定的差别。虽然本公司已经按照现行法定的药材质量标准建立了严格的公司内控标准，并按药品 **GMP** 要求制定了严格的操作规程，所采购的药材入库前严格按药材的抽样原则进行抽样，经检验室检验，当无法达到质量标准时，公司作拒收退货处理。但如果本公司采购的中药材一致性控制不当，使不合格的药材进入生产过程，则有可能对公司产品质量造成一定的影响。

3、收入主要依赖欣可来的风险

报告期公司营业收入及利润来源主要依靠欣可来，虽然公司目前有多个新药上市，但还未形成规模销售，未能对公司业绩形成支撑。如果欣可来的销售出现问题，将给公司经营带来较大风险。

4、新版 **GMP** 认证不能取得的风险

公司现持有四川省药监局于 2009 年 6 月 26 日核发的编号为川 K0571 的《药品 GMP 证书》，有效期至 2014 年 6 月 26 日。2014 年 1 月 10 日，四川省药监局核发《<药品 GMP 证书>延续批件》将上述 GMP 证书有效期延续至 2015 年 12 月 31 日。尽管公司已经在积极开展新厂建设及设备安装工作，为新版 GMP 认证做准备。但因任何意外导致公司未能在 2015 年年底前及时完成 GMP 认证，将对公司生产经营造成不利影响。

5、胞磷胆碱钠主要向广东康杰采购的风险

报告期内，公司向广东康杰采购的胞磷胆碱钠金额及其占当期采购总额的比例情况如下：

项目	2014 年 1-10 月		2013 年		2012 年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
胞磷胆碱钠	2802.75	86.80%	2112.83	74.25%	1782.05	68.31%

报告期内，公司采购的胞磷胆碱钠占公司当期采购总额比例很高。虽然目前国内胞磷胆碱钠的供应商较多，公司有较大的选择空间，但经过公司多年的经营和生产实践，广东康杰所提供的日本协和的胞磷胆碱钠是比较适合公司生产工艺、质量较好的品种，对于公司来讲是性价比很高的品种。如果公司与广东康杰的合作出现问题，将给公司经营带来较大风险。

（二）市场风险

1、药品降价的风险

《药品政府定价办法》规定，国家对药品价格进行政府管制，将药品区分为原研药与仿制药品、新药和名优药品与普通药品进行定价，实行优质优价，凡进入《医保目录》的药品实施政府定价，由价格主管部门制定最高零售价。本公司生产的欣可来、欣渠等药品已列入国家或地方《医保目录》，按照国家相关规定，公司这些产品的价格不能超过政府规定的最高零售价。虽然报告期内公司产品的政府限定最高零售价格没有发生变化，但随着国家推行药品降价措施的推出，公司的产品存在被降价的可能。

2、行业竞争的风险

“十一五”期间，医药行业年均增长达 20%以上，远高于国民经济增长速度，医药行业是高投入高回报的行业，投资回报率远远超过社会平均资本回报率，吸引了各类资金投资于医药产业。近年来，医药行业成为持续的投资热点，各类资金均对医药产业表现出浓厚的兴趣，纷纷通过各种途径介入制药产业。随着行业内新进入投资者的增多，行业竞争将日趋激烈，行业平均利润率可能下降，对公司未来的经营将带来一定风险。

（三）财务风险

1、应收账款过大导致的风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 4,963.04 万元、4,628.62 万元、3,225.73 万元，占同期期末资产总额的比例分别为 17.20%、26.66%、26.30%，占同期营业收入的比例分别为 34.83%、32.54%、40.66%，公司应收账款的金额和占资产总额、营业收入的比例均相对较高。应收账款过大，导致公司销售收入未能及时带来现金流入，影响资金使用效率，带来流动性风险。

截至报告期各期末，公司账龄为 1 年以内的应收账款所占比例均在 90%以上。公司应收账款质量较高，账龄结构合理。尽管公司制定了严格的应收账款管理制度，应收账款账龄相对较短，客户信用相对较高，但仍面临因客户违约无法偿还公司货款，导致应收账款发生坏账的风险。

2、推广投入费用增加的风险

随着神经系统新药陆续上市，公司面临品种竞争压力，推广费用呈上升趋势，这将造成公司利润率水平的下降，对公司经营带来一定风险。

（四）政策风险

1、医药行业政策变化风险

国务院相关部委陆续发布了《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》、《医药工业十二五规划》、《生物医药十二五规划》、《中药产业“十二五”规划》、《中

医药事业“十二五”发展规划》等产业政策和规划，为公司的发展创造了良好的政策环境。

2012年3月24日，国务院发布《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》，明确了“十二五”将抓好加快推进基本医疗卫生制度建设、不断巩固完善国家基本药物制度、基层医疗卫生服务体系运行新机制有效运转、基本医疗和公共卫生服务能力同步增强、有序开展公立医院改革、进一步增强中医药服务等改革。之后，国务院相关部委陆续发布了《国务院办公厅关于巩固完善基本药物制度和基层运行新机制的意见》、《国家基本药物目录（2012年版）》。这些政策是我国进一步完善医疗卫生体制的重要措施，其相关政策内容对于药品市场供求关系和医药生产经营企业的产销状况、营销模式都可能产生重要的影响，如果本公司不能较好地适应政策调整变化，公司的业绩增长将低于预期。若这些政策和改革方案发生变化，可能会给公司的盈利水平带来一定的影响。

2、税收优惠政策变化风险

据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 12 号)的规定，本公司自 2011 年起减按 15% 的税率征收企业所得税，2013 年西部大开发优惠已于 2014 年 5 月 21 日登记备案。若相关税收优惠政策发生变化，从而导致公司不能享受上述税收优惠，则可能会对公司未来的经营业绩产生一定的影响。

公司将充分利用目前的税收优惠政策，加快自身的发展速度，扩大公司实力，增加公司收入规模，同时努力降低经营的成本，提高盈利水平，减少公司对税收优惠政策的依赖。

（五）整体搬迁风险

1、整体搬迁影响公司正常经营的风险

为满足公司业务发展的需要以及新版 GMP 的要求，公司已在城西建设新厂，拟于 2015 年上半年竣工并实施厂房整体搬迁。为尽量减少整体搬迁可能给公司生产经营带来的不利影响，公司已制订了细致可行的搬迁方案，同时为防止搬迁及设备调试造成的生产中断，公司已提前对主要产品备货。在搬迁过程中，如果

出现设备损坏、机器调试故障，或者因搬迁行为影响产品生产与销售，则短期内有可能对公司的正常生产经营造成不利影响。

2、整体搬迁后各类费用增加的风险

公司城西新厂建设预计将投资 8,330.00 万元，同时还将新购部分生产设备，本公司整体搬迁后，因土地使用权摊销及固定资产折旧上升，以及因整体搬迁而新增的各类费用，可能对公司盈利水平造成不利影响。

3、新厂土地和房产权属证书不能取得的风险

公司于 2013 年 12 月 11 日与内江市国土资源局签订的《国有建设用地使用权出让合同》，取得宗地编号为内地挂（2013）03 号地块的土地使用权。梓潼宫药业已经缴纳该项土地的出让金，但由于国土资源主管部门对该项土地的勘测有误，梓潼宫药业尚未取得土地使用权证书。公司在该地块上进行新厂的建设，如因该原因导致公司无法获得土地和房产权属证书，将对公司资产及经营造成不利影响。

（六）核心技术人员流失及技术泄露风险

公司的核心竞争力在于拥有一支专业的研发队伍，掌握医药产品的制备配方及工艺。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

公司已经制定了完善的薪酬管理制度与员工职业规划，可以起到稳定现有人才并吸引其他优秀人才的作用。同时，公司赋予了核心技术人才一定的股权，通过股权激励的方式将公司利益与技术人才利益相联系，增强技术人才对公司的归属感和主人翁责任感。

（七）环保风险

公司产品的生产过程中会产生废水、粉尘、废渣等污染性排放物和噪声，如果处理不当会污染环境。虽然本公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述

污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规，提高环保标准，使本公司支付更高的环保费用。因此，国家环保政策的变化及新项目的实施将在一定程度上加大本公司的环保风险。

目 录

第一节 基本情况	15
一、公司简介	15
二、股票挂牌情况	15
三、公司股权结构	16
(一) 公司股权结构图	16
(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5% 以上股东的情况	18
(三) 控股股东及实际控制人基本情况介绍	22
四、公司股本形成及变化	22
(一) 有限公司阶段股权演变	22
(二) 整体变更设立股份有限公司	39
五、公司重大资产重组情况	42
(一) 收购华尔孚破产财产东方胃药相关无形资产	42
(二) 收购昆明全新	44
(三) 收购昆明中一堂	46
(四) 出售梓潼宫医贸	46
(五) 出售梓潼宫连锁	50
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	51
(一) 董事基本情况	51
(二) 监事基本情况	53
(三) 高级管理人员基本情况	54
七、最近两年一期的主要财务数据及财务指标	55
八、有关机构基本情况	56
(一) 主办券商	56
(二) 律师事务所	56
(三) 会计师事务所	56
(四) 资产评估机构	57
(五) 证券登记结算机构	57
(六) 证券挂牌场所	57
第二节 公司业务	58
一、公司主营业务及主要产品	58
(一) 公司主营业务	58
(二) 主要产品或服务及其用途	58
二、公司内部组织结构及主要业务流程	59
(一) 公司内部组织机构	59
(二) 主要产品的生产流程	66
三、与业务相关的资源要素	70
(一) 产品与服务所使用的主要技术	70
(二) 公司固定资产情况	70
(三) 无形资产	74
(四) 业务许可与公司资质	78

四、公司主营业务相关情况	83
(一) 主要产品或服务的营业收入情况	84
(三) 报告期内公司主要客户情况	84
(四) 产品的主要原材料及前五名供应商情况	85
(五) 公司重大合同及其履行情况	87
(六) 员工情况	88
(七) 公司的安全生产和环保情况	91
(八) 研发情况	92
五、公司商业模式	92
六、公司所处行业、市场及公司所处的竞争地位	96
(一) 行业基本情况	96
(二) 医药行业发展概况	103
(三) 上下游行业对本行业的影响	107
(四) 行业风险特征	108
(五) 行业竞争情况及细分行业内主要企业	109
(六) 公司竞争优势	112
(七) 公司竞争劣势	113
(八) 公司的竞争策略和应对措施	114
第三节 公司治理	117
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及履责情况	117
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	117
三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	118
四、挂牌公司的独立性	119
(一) 业务独立	119
(二) 资产完整	119
(三) 财务独立	119
(四) 人员独立	119
(五) 机构独立	120
五、同业竞争情况	120
六、挂牌公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	120
(一) 资金占用情况	120
(二) 关联担保情况	120
七、董事、监事、高级管理人员	121
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况	121
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情形	122
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形	122
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况	122
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形	123
(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形	123
(七) 董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况	124
(八) 其他对公司持续经营有不利影响的情形	125

第四节 财务会计信息	126
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础	126
(一) 最近两年一期的审计意见	126
(二) 财务报表的编制基础	126
(三) 合并报表范围的变化情况	126
(四) 最近两年一期经审计的财务报表	126
二、报告期内采用的重要会计政策和会计估计	144
(一) 会计期间	144
(二) 营业周期	144
(三) 记账本位币	144
(四) 报表项目的计量属性	144
(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法	144
(六) 合并财务报表的编制方法	145
(七) 现金及现金等价物的确定标准	145
(八) 应收款项	145
(九) 存货	146
(十) 长期股权投资	147
(十一) 固定资产	148
(十二) 在建工程	148
(十三) 无形资产	148
(十四) 部分长期资产减值	149
(十五) 职工薪酬	149
(十六) 收入	150
(十七) 政府补助	150
(十八) 递延所得税资产、递延所得税负债	151
(十九) 重要会计政策和会计估计变更	151
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	152
(一) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明	152
(二) 主要费用及变动情况	153
(三) 资产减值损失	156
(四) 报告期内各期重大投资收益情况	156
(五) 营业外收入	156
(六) 营业外支出	158
(七) 适用税率及主要财政税收优惠政策	159
(八) 资产状况分析	160
(九) 主要负债分析	167
(十) 报告期股东权益情况	172
(十一) 财务指标分析	173
四、关联方、关联方关系及交易	179
(一) 关联方信息	179
(二) 关联交易情况	181
(三) 关联交易决策程序及执行情况	182
五、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	185
(一) 期后事项	185

(二) 或有事项.....	186
(三) 其他重要事项.....	186
六、报告期内资产评估情况.....	186
(一) 变更设立股份有限公司评估报告.....	186
(二) 昆明全新固定资产评估报告.....	186
(三) 昆明全新无形资产评估报告.....	186
七、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	187
(一) 股利分配的一般政策.....	187
(二) 报告期内股利分配情况.....	187
(三) 公司股票公开转让后的股利分配政策.....	187
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	187
九、可能影响公司持续经营的风险因素.....	188
(一) 业务经营风险.....	188
(二) 市场风险.....	189
(三) 财务风险.....	190
(四) 政策风险.....	191
(五) 整体搬迁风险.....	192
(六) 核心技术人员流失及技术泄露风险.....	192
(七) 环保风险.....	193
第五节 相关声明.....	194
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	194
二、主办券商声明.....	195
三、会计师事务所声明.....	196
四、律师事务所声明.....	197
五、资产评估机构声明.....	198
第六节 附件.....	193

释 义

在本转让说明书中，除非文义另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

公司、梓潼宫药业	指	四川梓潼宫药业股份有限公司
梓潼宫有限	指	四川梓潼宫药业有限公司
三九梓潼宫	指	四川三九梓潼宫药业有限公司
科伦实业	指	四川科伦实业集团有限公司，梓潼宫药业原股东
丘礼明	指	丘礼明（KHOO LEE MEMG），新加坡籍自然人
内江聚才	指	内江聚才企业管理咨询服务中心（有限合伙）
内江大牛	指	内江大牛企业管理咨询服务中心（有限合伙）
中钰泰山	指	达孜县中钰泰山创业投资合伙企业（有限合伙），2014 年 12 月 19 日由达孜县中融泰山优选基金（有限合伙）更名而来
成都博源	指	成都博源腾骧投资合伙企业（有限合伙）
梓潼宫投资	指	四川梓潼宫投资有限公司，梓潼宫药业子公司
昆明全新	指	昆明全新生物制药有限公司，梓潼宫药业子公司
昆明中一堂	指	昆明中一堂制药有限公司，昆明全新子公司
四川华尔孚	指	四川华尔孚制药有限公司，梓潼宫药业并购对象
内江担保	指	内江市农业产业化中小企业担保有限公司
兴隆村镇银行沱江支行	指	内江兴隆村镇银行股份有限公司沱江支行
四川药监局	指	四川省食品药品监督管理局
内江市市中区法院	指	四川省内江市市中区人民法院
内江市工商局	指	四川省内江市工商行政管理局
《业务规则》	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
高级管理人员	指	总经理、副总经理、营销中心总经理、研发总监、财务负责人的统称

元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月
平安证券、主办券商	指	平安证券有限责任公司
律师	指	北京市金杜律师事务所
会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
片剂	指	药物与辅料均匀混合后压制而成的片状或异形片状的固体制剂
硬胶囊剂	指	将一定量的药材提取物加药粉或辅料制成均匀的粉末或颗粒，充填于空心胶囊中制成，或将药材粉末直接分装于空心胶囊中制成
搽剂	指	药物用乙醇、油或适当的溶剂制成的溶液、乳状液或悬浮液，供无破损皮肤揉擦用的液体制剂
散剂	指	也称粉剂，系药物与适宜的辅料经粉碎、均匀混合而制成的干燥粉末状制剂
软膏剂	指	药物与适宜基质均匀混合制成的具有一定稠度的半固体外用制剂
原料药	指	用于生产各类制剂的原料药物，是制剂中的有效成份
欣可来	指	药品通用名称为：胞磷胆碱钠片
欣渠	指	药品通用名称为：苯甲酸利扎曲普坦胶囊
CFDA 南方所	指	国家食品药品监督管理局南方药物经济研究所
PDB	指	药物综合数据库

注：本转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司简介

公司名称：	四川梓潼宫药业股份有限公司
注册资本：	5475.88 万元
法定代表人：	唐铤
有限公司成立日期：	2003 年 12 月 10 日
股份公司成立日期：	2015 年 1 月 23 日
组织机构代码：	75661455-5
公司住所：	内江市中区乐贤镇黄荆坝
邮编：	641000
电话：	0832-2190956
传真：	0832-2190956
互联网网址：	www.zitonggong.com
电子邮箱：	zitonggong_office@126.com
信息披露事务负责人：	曾培玉
所属行业：	C 制造业—C27 医药制造业
主要业务：	生产、销售：片剂、硬胶囊剂、搽剂、散剂、软膏剂

二、股票挂牌情况

- (一) 股票代码：【 】
- (二) 股票简称：梓潼宫
- (三) 股票种类：人民币普通股
- (四) 每股面值：人民币 1.00 元
- (五) 股票总量：5,475.88 万股
- (六) 挂牌日期：【 】

(七) 转让方式：协议转让

(八) 股东所持股份限售情况

1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》的 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

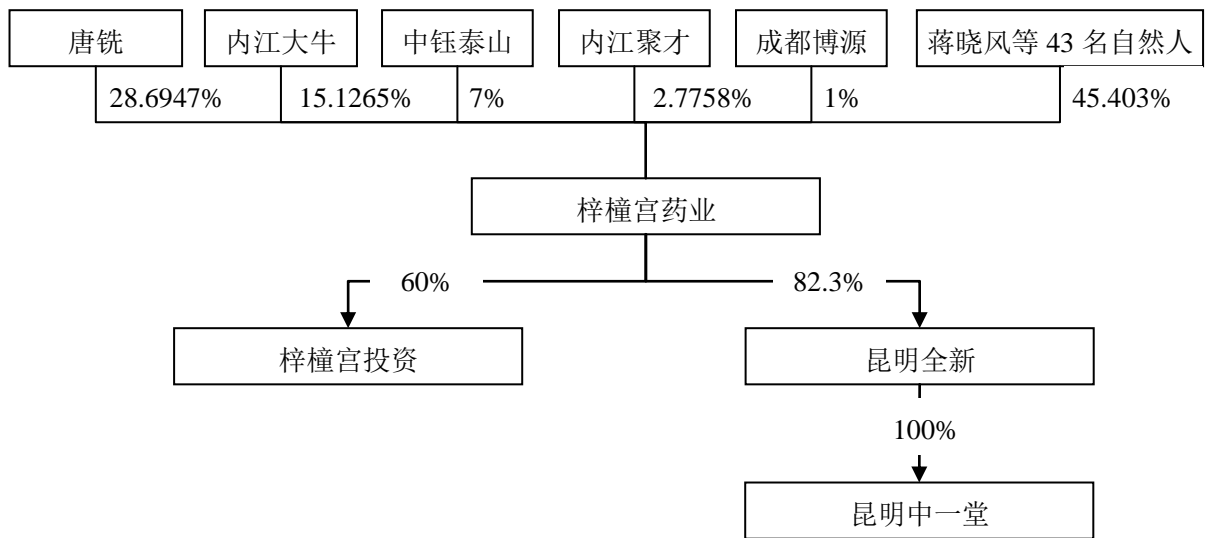
2、挂牌日股东所持股份的限售情况

股份公司成立于 2015 年 1 月 23 日，截至本转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图

截至本转让说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



公司控制的子公司、孙公司基本情况如下：

1、梓橦宫投资

企业名称	四川梓橦宫投资有限公司		
注册号	511000000014105		
住所	内江市中区汉渝大道		
法定代表人	罗东		
注册资本	2000 万		
实收资本	2000 万		
经营范围	对医药行业投资、对房地产行业投资、医药信息咨询、房地产信息咨询。		
股东情况	股东	出资金额（万元）	持股比例
	梓橦宫药业	1200	60%
	内江担保	800	40%

梓橦宫投资是公司受让华尔孚破产资产而设立的公司，截至本转让说明书签署日，未实质性开展业务，未来也不计划实质性开展业务。梓橦宫投资并不具备房地产经营相关资质也从未开展过房地产相关业务。未来随着华尔孚土地被内江市人民政府收储，梓橦宫投资将进行清算并注销。

2、昆明全新

2014年7月,公司以2800万元的价格购买了昆明全新82.30%的股权。2014年7月10日,昆明全新向昆明市工商行政管理局办理了工商变更登记。

企业名称	昆明全新生物制药有限公司		
注册号	530100100289873		
住所	昆明市东郊金马寺(昆明监狱斜对面金宅小区旁)		
法定代表人	唐铤		
注册资本	4397.12 万		
实收资本	4397.12 万		
经营范围	研制、开发、生产中西药品[片剂、硬胶囊剂、散剂、原料药(胃膜素、胰酶、胃蛋白酶、人工牛黄)]		
股东情况	股东	出资金额(万元)	持股比例
	梓潼宫药业	3618.78	82.30%
	昆明泛海资本管理有限公司	778.34	17.70%

3、昆明中一堂

2014年11月,昆明全新以3280万元的价格购买了昆明中一堂100%的股权。2014年12月5日,昆明中一堂向石林县工商行政管理局办理了工商变更登记。

企业名称	昆明中一堂制药有限公司		
注册号	530126100000091		
住所	云南省昆明市石林县鹿阜街道办事处东城区		
法定代表人	唐铤		
注册资本	3100 万		
实收资本	3100 万		
经营范围	开发、研制、生产、销售自产的中西成药、中草药原料(国家明令禁止的中药材及中草药原料除外);提供相关的技术咨询服务		
股东情况	股东	出资金额(万元)	持股比例
	昆明全新	3100	100%

(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东的情况

1、公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持股 5%以上股东持股情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	股东性质	是否存在质 押或争议
1	唐铎	1571.2865	28.6947%	自然人	否
2	内江大牛	828.3096	15.1265%	合伙企业	否
3	中钰泰山	383.3116	7.0000%	合伙企业	否
4	蒋晓风	255.3412	4.6630%	自然人	否
5	李金洲	255.3412	4.6630%	自然人	否
6	陈燕	243.0798	4.4391%	自然人	否
7	朱卫	216.0850	3.9461%	自然人	否
8	庞邦殿	163.4183	2.9843%	自然人	否
9	内江聚才	152.0000	2.7758%	合伙企业	否
10	程继宗	150.0000	2.7393%	自然人	否

2、内江大牛

内江大牛现持有梓潼宫药业 828.3096 万股，占比 15.1265%。

内江大牛成立于 2014 年 6 月 30 日，主要经营场所位于内江市市中区汉渝大道，执行事务合伙人为张驰，经营范围为企业管理咨询服务，现持有内江市中区工商行政管理局核发的注册号为 511002000031686 的《合伙企业营业执照》。

截至本转让说明书签署之日，内江大牛的合伙人出资情况如下：

合伙人类别	合伙人名称或姓名	出资方式	出资额（万元）	占总出资额比例
普通合伙人	张驰	货币	550.0300	8.9750%
有限合伙人	毛蕾	货币	760.0522	12.4020%
有限合伙人	田怡	货币	479.9253	7.8311%
有限合伙人	朱逢军	货币	416.3700	6.7940%
有限合伙人	张坤伦	货币	380.0260	6.2010%
有限合伙人	苏卫琼	货币	379.9987	6.2005%
有限合伙人	胡礼明	货币	346.9750	5.6617%
有限合伙人	雷华	货币	346.9750	5.6617%
有限合伙人	杨朝琼	货币	312.9940	5.1072%
有限合伙人	曹智刚	货币	208.1850	3.3970%
有限合伙人	蒋政	货币	173.5000	2.8310%
有限合伙人	吴德刚	货币	173.4875	2.8308%

合伙人类别	合伙人名称或姓名	出资方式	出资额（万元）	占总出资额比例
有限合伙人	黄建	货币	166.5590	2.7178%
有限合伙人	洪量	货币	138.8000	2.2648%
有限合伙人	池瑞桑	货币	104.1000	1.6986%
有限合伙人	杨卫萍	货币	104.1000	1.6986%
有限合伙人	曾忠健	货币	104.1000	1.6986%
有限合伙人	李玉娥	货币	104.1000	1.6986%
有限合伙人	廖其戈	货币	104.1000	1.6986%
有限合伙人	云庆峰	货币	100.0000	1.6317%
有限合伙人	郝五一	货币	100.0000	1.6317%
有限合伙人	杨立昆	货币	91.6080	1.4948%
有限合伙人	张懿	货币	90.2135	1.4720%
有限合伙人	郭劲松	货币	80.0000	1.3054%
有限合伙人	徐泽峰	货币	69.4000	1.1324%
有限合伙人	张义全	货币	34.7000	0.5662%
有限合伙人	卢伟	货币	34.6975	0.5662%
有限合伙人	卞凌凌	货币	34.6975	0.5662%
有限合伙人	樊继顺	货币	27.7600	0.4530%
有限合伙人	郭磊	货币	24.2883	0.3963%
有限合伙人	蒋运先	货币	18.0440	0.2944%
有限合伙人	王义敬	货币	16.6560	0.2718%
有限合伙人	赵世蓉	货币	13.8800	0.2265%
有限合伙人	于海峰	货币	13.8790	0.2265%
有限合伙人	刘庆华	货币	10.4100	0.1699%
有限合伙人	张钦鲁	货币	6.9395	0.1132%
有限合伙人	肖海峰	货币	6.9395	0.1132%
	合计		6128.4905	100.0000%

3、中钰泰山

中钰泰山现持有梓潼宫药业 383.3116 万股，占比 7%。

中钰泰山成立于 2014 年 2 月 24 日，主要经营场所位于达孜县工业园区，执行事务合伙人为禹勃，经营范围为创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、参与设立创业投资企业与创业投

资管理顾问机构。中钰泰山现持有达孜县工商行政管理局核发的注册号为540126200000705 的《合伙企业营业执照》。

截至本转让说明书签署之日，中钰泰山的合伙人出资情况如下：

合伙人类别	合伙人名称或姓名	出资方式	认缴出资额（万元）	认缴出资比例
普通合伙人	达孜县中钰健康创业投资合伙企业（有限合伙）	货币	100	0.48%
有限合伙人	宁波明德坤鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	货币	2000	9.66%
有限合伙人	亿群投资控股有限公司	货币	2000	9.66%
有限合伙人	沈勇	货币	2000	9.66%
有限合伙人	张宏	货币	1600	7.73%
有限合伙人	宁波明诚坤鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	货币	1500	7.25%
有限合伙人	上海荷花股权投资基金有限公司	货币	1500	7.25%
有限合伙人	湖南爱尔医疗投资有限公司	货币	1000	4.83%
有限合伙人	杨焜淇	货币	1000	4.83%
有限合伙人	上海华石投资有限公司	货币	1000	4.83%
有限合伙人	上海乐涛投资中心（普通合伙）	货币	1000	4.83%
有限合伙人	牛玺杰	货币	1000	4.83%
有限合伙人	杨晓	货币	1000	4.83%
有限合伙人	陆雯	货币	1000	4.83%
有限合伙人	金磊	货币	1000	4.83%
有限合伙人	长友融智股权投资中心（有限合伙）	货币	1000	4.83%
有限合伙人	权绍宁	货币	1000	4.83%
	合计		20700	100.00%

4、股东相互间的关联关系

唐铄在内江聚才的出资比例为 29.8092%，并担任内江聚才的执行事务合伙人。除此之外，公司股东相互之间不存在关联关系。

（三）控股股东及实际控制人基本情况介绍

截至本转让说明书签署之日，唐铄直接持有公司28.6947%的股权，通过担任内江聚才执行事务合伙人间接控制公司2.7758%的股权，合计控制公司31.4705%的股权，为公司的控股股东及实际控制人。

唐铄先生，1961 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，主管医师、高级经济师。1983 年 7 月至 1987 年 8 月，任泸州医学院附属医院心内科助教、医师；1987 年 9 月至 1989 年 11 月，任四川省黑水县人民医院内科医师；1989 年 12 月至 1990 年 12 月，任海南省第二人民医院内科医师；1991 年 1 月至 1992 年 12 月，任海南省热带病防治研究所医师；1993 年 1 月至 1994 年 5 月，任海南富润得实业公司总经理；1994 年 6 月至 1996 年 5 月，海南省热带病防治研究所任办公室副主任、主管医师；1998 年 5 月至 1998 年 10 月，任深圳科兴生物制品有限公司武汉办主任；1998 年 11 月至 2003 年 10 月，任北京北大维信生物科技有限公司上海办主任；2004 年 3 月至 2010 年 6 月，任四川梓潼宫医药贸易有限公司和四川梓潼宫连锁大药房有限公司董事长；2003 年至 2015 年 1 月任梓潼宫有限董事长，现任梓潼宫药业董事长。

公司控股股东及实际控制人在报告期内没有发生变化。

四、公司股本形成及变化

（一）有限公司阶段股权演变

1、2003 年 12 月，公司设立

梓潼宫有限系由唐铄与蒋晓风等 14 名自然人共同以实物、无形资产及货币资金出资设立。2003 年 11 月 24 日，四川玖鼎会计师事务所有限公司出具川鼎会所评报字[2003]第 816 号《资产评估报告书》，经评定，截至评估基准日 2003 年 11 月 18 日，用于出资设立梓潼宫有限的实物、无形资产的评估价值为

11,114,295.84 元，其中房屋建筑物 3,568,618.29 元，土地使用权 2,114,477.55 元，机器设备 3,291,200 元，药品生产许可证 1,500,000 万元，药品批准文号 640,000 元。

2003 年 11 月 25 日，唐铎与蒋晓风等 13 人约定将上述评估资产 1111.429584 万元按以下比例进行分割：

序号	姓名	分割金额（万元）
1	唐铎	67.429584
2	蒋晓风	150.000000
3	李金洲	150.000000
4	李秋平	96.000000
5	庞邦殿	96.000000
6	朱卫	96.000000
7	王克强	96.000000
8	谢兆林	54.000000
9	李威	54.000000
10	谢宏	54.000000
11	李强	54.000000
12	钟娅	48.000000
13	郝晨光	48.000000
14	徐疑	48.000000
	合计	1111.429584

2003 年 11 月 27 日，玖鼎会计师事务所出具川鼎会所验[2003]175 号《验资报告》，确认梓潼宫有限已收到唐铎等 14 名股东缴纳的注册资本合计 1200 万元，其中以货币资金出资 88.570416 万元、实物资产 685.981829 万元（其中：房屋 356.861829 万元、机器设备 329.12 万元）、无形资产 425.447755 万元（其中：非专利技术 214 万元、土地使用权 211.447755 万元）。

2003 年 12 月 10 日，梓潼宫有限取得了内江市工商局核发的注册号为 5110002860378 的《企业法人营业执照》。

梓潼宫有限成立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
1	唐铎	156	13.0%
2	蒋晓风	150	12.5%
3	李金洲	150	12.5%
4	李秋平	96	8.0%
5	庞邦殿	96	8.0%
6	朱卫	96	8.0%
7	王克强	96	8.0%
8	谢兆林	54	4.5%
9	李威	54	4.5%
10	谢宏	54	4.5%
11	李强	54	4.5%
12	钟娅	48	4.0%
13	郝晨光	48	4.0%
14	徐疑	48	4.0%
	合计	1,200	100.0%

根据梓橦宫药业出具的说明，上述川鼎会所评报字[2003]第 816 号《资产评估报告书》所载明的药品批准文号应界定为药品生产技术，可作为非货币财产用于出资；上述川鼎会所评报字[2003]第 816 号《资产评估报告书》所载明的药品生产许可证属于药品主管部门核发予梓橦宫有限的行政许可，不可作为非货币财产用于出资。为弥补上述出资瑕疵，原以药品生产许可证出资的股东已于 2010 年 10 月 15 日按持股比例以现金补足了上述 150 万元出资。

2、2004 年 5 月，第一次增资

2004 年 4 月 20 日，梓橦宫有限股东会作出决议，一致同意将公司资本公积金中的 850 万元按各股东持股比例转增注册资本，公司注册资本由 1200 万元增至 2050 万元。

2004 年 4 月 22 日，玖鼎会计师事务所出具川鼎会所审[2004]163 号《审计报告》，确认梓橦宫有限截至 2004 年 4 月 20 日止资本公积为 8,584,295.84 元，系唐铎等 14 名股东以货币资金形式投入。

2004 年 4 月 22 日，玖鼎会计师事务所出具川鼎会所验[2004]044 号《验资报告》，确认梓潼宫有限已将资本公积 850 万元转增资本。

2004 年 5 月 10 日，梓潼宫有限在内江市工商局办理了变更登记。本次增资完成后，梓潼宫有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
1	唐铤	266.50	13.00%
2	蒋晓风	256.25	12.50%
3	李金洲	256.25	12.50%
4	李秋平	164.00	8.00%
5	庞邦殿	164.00	8.00%
6	朱卫	164.00	8.00%
7	王克强	164.00	8.00%
8	谢兆林	92.25	4.50%
9	李威	92.25	4.50%
10	谢宏	92.25	4.50%
11	李强	92.25	4.50%
12	钟娅	82.00	4.00%
13	郝晨光	82.00	4.00%
14	徐疑	82.00	4.00%
	合计	2,050.00	100.00%

3、2004 年 10 月，第一次股权转让

2004 年 7 月 25 日，唐铤等 14 名自然人股东分别与科伦实业签订了《股权转让协议》，约定分别将其持有的梓潼宫有限股权的 40%转让予科伦实业，转让价格为 1 元/股。

2004 年 7 月 26 日，梓潼宫有限股东会作出决议，一致同意上述股权转让。

2004 年 10 月 10 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。本次股权转让完成后，梓潼宫有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例
1	科伦实业	820.00	40.00%

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例
2	唐铎	159.90	7.80%
3	蒋晓风	153.75	7.50%
4	李金洲	153.75	7.50%
5	李秋平	98.40	4.80%
6	庞邦殿	98.40	4.80%
7	朱卫	98.40	4.80%
8	王克强	98.40	4.80%
9	谢兆林	55.35	2.70%
10	李威	55.35	2.70%
11	谢宏	55.35	2.70%
12	李强	55.35	2.70%
13	钟娅	49.20	2.40%
14	郝晨光	49.20	2.40%
15	徐疑	49.20	2.40%
	合计	2,050.00	100.00%

4、2005 年 3 月，第二次股权转让并变更为外商投资企业

2005 年 1 月 20 日，科伦实业分别与唐铎等 14 名自然人股东签订《股权转让协议》，约定将其持有的 40%的股权按其 2004 年 7 月自 14 名自然人股东受让的比例转让还给原 14 名自然人股东，转让价格为 1 元/股。同日，梓潼宫有限股东会作出决议，同意以上股权转让。

2005 年 1 月 20 日，梓潼宫有限与丘礼明授权的代表蒲成俊签订《股权转让协议》，约定梓潼宫有限的股东唐铎自愿将其持有的 1.22%股权（对应 25 万元出资额）转让予丘礼明，转让价格为 1 元/股。同日，梓潼宫有限股东会作出决议，同意以上股权转让。

2005 年 2 月 28 日，内江市对外贸易经济合作局出具内外资[2005]03 号《内江市对外贸易经济合作局关于同意中外合资四川梓潼宫药业有限公司合同、章程的批复》，同意中外合资梓潼宫有限的合同、章程。

2005 年 2 月 28 日，内江市对外贸易经济合作局向梓潼宫有限核发了川府内字[2005]0001 号《外商投资企业批准证书》。

2005 年 3 月 11 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。上述股权转让后，梓潼宫有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
1	唐铎	241.50	11.78%
2	蒋晓风	256.25	12.50%
3	李金洲	256.25	12.50%
4	李秋平	164.00	8.00%
5	庞邦殿	164.00	8.00%
6	朱卫	164.00	8.00%
7	王克强	164.00	8.00%
8	谢兆林	92.25	4.50%
9	李威	92.25	4.50%
10	谢宏	92.25	4.50%
11	李强	92.25	4.50%
12	钟娅	82.00	4.00%
13	郝晨光	82.00	4.00%
14	徐疑	82.00	4.00%
15	丘礼明	25.00	1.22%
	合计	2,050.00	100.00%

5、2005 年 7 月，第三次股权转让及第二次增资

2005 年 5 月 26 日，梓潼宫有限股东会作出决议，在公司股本 2050 万元的基础上，公司老股东将所持股权按相同比例向江均虹、陈燕等新股东转让股权，全体股东放弃优先受让权。同日，梓潼宫有限股东会作出另一份决议，同意公司增资 450 万元，唐铎、王挺、黄玉珍、朱卫、王珊、四川惠丰投资发展有限责任公司分别认购新增注册资本 250 万元、50 万元、50 万元、50 万元、25 万元、25 万元。

2005 年 5 月 29 日，相关股东就以下转让分别签订了《股权转让协议》：

转让人	受让人	转让出资额（万元）
谢宏	谢兆林	29.0895
谢宏	唐铎	29.0895

转让人	受让人	转让出资额（万元）
蒋晓风	江均虹	13.8375
李秋平	陈燕	8.856
庞邦殿	陈燕	8.856
唐铎	张亚兵	7.9704
李金洲	乔鸿	7.9704
唐铎	江均虹	6.4206
李金洲	陈燕	5.8671
李强	江均虹	4.9815
谢兆林	朱永文	4.9815
谢宏	李云	4.5387
钟娅	宋和斌	4.428
徐疑	肖燕涛	4.4280
王克强	朱永文	4.0959
王克强	黎刚	3.9852
朱卫	陈健	3.9852
李威	李云	3.4317
朱卫	沈文浩	3.2103
郝晨光	宋和斌	3.0996
朱卫	陈燕	1.6605
李威	朱永文	1.5498
郝晨光	肖燕涛	1.3284
王克强	沈文浩	0.7749
谢宏	宋和斌	0.4428

2005年7月5日，内江市商务局出具《关于同意四川梓潼宫药业有限公司增加注册资本的批复》（内商资[2005]11号），同意梓潼宫有限注册资本增加至2500万元。

2005年7月7日，四川泰信会计师事务所有限责任公司出具川泰信验（2005）029号《验资报告》，确认梓潼宫有限新增注册资本已足额缴纳。

2005年7月8日，公司在内江市工商局办理了变更登记。本次股权转让并增资后，梓潼宫有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例
1	唐铎	506.1985	20.2479%
2	蒋晓风	242.4125	9.6965%
3	李金洲	242.4125	9.6965%
4	朱卫	205.1440	8.2058%
5	李秋平	155.1440	6.2058%
6	庞邦殿	155.1440	6.2058%
7	王克强	155.1440	6.2058%
8	谢兆林	116.3580	4.6543%
9	李威	87.2685	3.4907%
10	李强	87.2685	3.4907%
11	钟娅	77.5720	3.1029%
12	郝晨光	77.5720	3.1029%
13	徐疑	77.5720	3.1029%
14	王挺	50.0000	2.0000%
15	黄玉珍	50.0000	2.0000%
16	谢宏	29.0895	1.1636%
17	江均虹	25.2396	1.0096%
18	陈燕	25.2396	1.0096%
19	丘礼明	25.0000	1.0000%
20	王珊	25.0000	1.0000%
21	四川惠丰投资发展有限责任公司	25.0000	1.0000%
22	朱永文	10.6272	0.4251%
23	张亚兵	7.9704	0.3188%
24	乔鸿	7.9704	0.3188%
25	李云	7.9704	0.3188%
26	宋和斌	7.9704	0.3188%
27	肖燕涛	5.7564	0.2303%
28	沈文浩	3.9852	0.1594%
29	黎刚	3.9852	0.1594%
30	陈健	3.9852	0.1594%
	合计	2,500.0000	100.0000%

6、2010年3月，第四次股权转让并变更为内资企业

2009年12月17日，内江市商务局向梓潼宫有限作出了《关于四川梓潼宫药业有限公司外资转股后变更为内资企业的批复》，主要内容如下：梓潼宫有限外资股东新加坡自然人丘礼明自愿将占公司1%的外资股权转让给中国自然人王新扬，该公司外资股权转让后，同意梓潼宫有限由中外合资企业变更为内资企业。

2010年2月25日，相关股东就以下股权转让分别签订了《股权转让协议》：

转让人	受让人	转让出资额（万元）
王挺	唐铎	50
李秋平	陈燕	40
王克强	唐铎	36.944
王克强	陈燕	33.2
王克强	乔鸿	30
丘礼明	王新扬	25
四川惠丰投资发展有限责任公司	邓平	25
王克强	甘宓	25
王克强	张海广	25
李秋平	李云	25
李强	张志勇	15
李强	黎刚	15
王克强	刘玉华	5
朱永文	钱从淑	5

2010年2月26日，梓潼宫有限股东会作出股东会决议，一致同意以上股权转让。

2010年3月9日，公司在内江市工商局办理了变更登记。本次股权转让完成后，梓潼宫有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例
1	唐铎	593.1425	23.7257%
2	蒋晓风	242.4125	9.6965%
3	李金洲	242.4125	9.6965%
4	朱卫	205.1440	8.2058%
5	庞邦殿	155.1440	6.2058%

序号	股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例
6	谢兆林	116.3580	4.6543%
7	陈燕	98.4396	3.9376%
8	李秋平	90.1440	3.6058%
9	李威	87.2685	3.4907%
10	钟娅	77.5720	3.1029%
11	郝晨光	77.5720	3.1029%
12	徐疑	77.5720	3.1029%
13	李强	57.2685	2.2907%
14	黄玉珍	50.0000	2.0000%
15	乔鸿	37.9704	1.5188%
16	李云	32.9704	1.3188%
17	谢宏	29.0895	1.1636%
18	江均虹	25.2396	1.0096%
19	王珊	25.0000	1.0000%
20	甘必	25.0000	1.0000%
21	张海广	25.0000	1.0000%
22	王新扬	25.0000	1.0000%
23	邓平	25.0000	1.0000%
24	黎刚	18.9852	0.7594%
25	张志勇	15.0000	0.6000%
26	张亚兵	7.9704	0.3188%
27	宋和斌	7.9704	0.3188%
28	肖燕涛	5.7564	0.2303%
29	朱永文	5.6272	0.2251%
30	刘玉华	5.0000	0.2000%
31	钱从淑	5.0000	0.2000%
32	沈文浩	3.9852	0.1594%
33	陈健	3.9852	0.1594%
	合计	2,500.0000	100.0000%

7、2010年4月，第五次股权转让及第三次增资

2010年4月20日，相关股东就以下股权转让签订了股权转让协议：陈燕转让1万元股权予邬萍，乔鸿转让1万元股权予邬萍，江均虹转让1万元股权予肖燕涛，刘玉华转让1万元股权予肖燕涛。

2010年4月23日，梓潼宫有限股东会作出如下决议：（1）同意上述股权转让；（2）同意公司增资1250万元，其中唐铎增资918.8628万元，陈燕增资55.7604万元，乔鸿增资53.0296万元，李云增资28.0296万元，黎刚增资31万元，张亚兵增资23.0296万元，宋和斌增资23.0296万元，张海广增资6万元，雷亚飞增资31万元，王新扬增资5万元，江均虹增资1万元，沈文浩增资15万元，钱从淑增资11万元，张志勇增资1万元，刘玉华增资8万元，肖燕涛增资4.2436万元，陈健增资3.0148万元，刘平增资5万元，石开伟增资4万元，邬萍增资4万元，徐龙奎增资3万元，曾培玉增资2万元，叶霖松增资2万元，陈宇增资2万元，李运树增资2万元，蒋丽增资2万元，王君增资2万元，陈自银增资2万元，谢培明增资2万元。

2010年4月23日，四川中方会计师事务所有限公司出具了中方所验[2010]第5005号《验资报告》，确认梓潼宫有限新增注册资本已足额缴纳。

2010年4月26日，公司在内江市工商局办理了变更登记。本次股权转让并增资完成后，梓潼宫有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
1	唐铎	1512.0053	40.3201%
2	蒋晓风	242.4125	6.4643%
3	李金洲	242.4125	6.4643%
4	朱卫	205.1440	5.4705%
5	庞邦殿	155.1440	4.1372%
6	陈燕	153.2000	4.0853%
7	谢兆林	116.3580	3.1029%
8	李秋平	90.1440	2.4038%
9	乔鸿	90.0000	2.4000%
10	李威	87.2685	2.3272%
11	钟娅	77.5720	2.0686%
12	郝晨光	77.5720	2.0686%

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
13	徐疑	77.5720	2.0686%
14	李云	61.0000	1.6267%
15	李强	57.2685	1.5272%
16	黄玉珍	50.0000	1.3333%
17	黎刚	49.9852	1.3329%
18	张亚兵	31.0000	0.8267%
19	宋和斌	31.0000	0.8267%
20	张海广	31.0000	0.8267%
21	雷亚飞	31.0000	0.8267%
22	王新扬	30.0000	0.8000%
23	谢宏	29.0895	0.7757%
24	江均虹	25.2396	0.6731%
25	王珊	25.0000	0.6667%
26	甘宓	25.0000	0.6667%
27	邓平	25.0000	0.6667%
28	沈文浩	18.9852	0.5063%
29	钱从淑	16.0000	0.4267%
30	张志勇	16.0000	0.4267%
31	肖燕涛	12.0000	0.3200%
32	刘玉华	12.0000	0.3200%
33	陈健	7.0000	0.1867%
34	邬萍	6.0000	0.1600%
35	朱永文	5.6272	0.1501%
36	刘平	5.0000	0.1333%
37	石开伟	4.0000	0.1067%
38	徐龙奎	3.0000	0.0800%
39	曾培玉	2.0000	0.0533%
40	叶霖松	2.0000	0.0533%
41	陈宇	2.0000	0.0533%
42	李运树	2.0000	0.0533%
43	蒋丽	2.0000	0.0533%
44	王君	2.0000	0.0533%
45	陈自银	2.0000	0.0533%

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
46	谢培明	2.0000	0.0533%
	合计	3,750.0000	100.0000%

8、2010 年 6 月，第六次股权转让

2010 年 6 月 12 日，钟娅与陈燕签订《股权转让协议》，约定钟娅将其持有的 77.572 万元股权转让予陈燕。同日，梓橦宫有限股东会作出决议，一致同意以上股权转让。2010 年 6 月 17 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

9、2010 年 7 月，第七次股权转让

2010 年 6 月 30 日，相关股东就以下股权转让签订了《股权转让协议》：雷亚飞转让 31 万元股权予陈健；陈燕转让 230.772 万元股权予李云；江均虹转让 25.2396 万元股权予张小峰；乔鸿转让 90 万元股权予陈健；刘玉华转让 12 万元股权予陈知三。同日，梓橦宫有限股东会作出决议，一致同意上述股权转让。2010 年 7 月 5 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

10、2011 年 2 月，第八次股权转让

2011 年 2 月 22 日，股东邓平与自然人郑雪梅签订《股权转让协议》，约定邓平将其持有的 25 万元股权转让予郑雪梅。同日，梓橦宫有限股东会作出决议，同意上述股权转让。2011 年 2 月 26 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

11、2011 年 6 月，第九次股权转让

2011 年 5 月 29 日，股东谢宏与唐铄签订《股权转让协议》，约定谢宏将其持有的 29.0895 万元股权转让予唐铄。同日，梓橦宫有限股东会作出决议，同意以上股权转让。2011 年 6 月 2 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

12、2013 年 3 月，第十次股权转让

2013 年 1 月 31 日，梓橦宫有限股东会作出决议，同意李云将其持有的 230.772 万元股权转让给陈燕，李强将其持有的 57.2685 万元股权转让给王克勇，转让价格按照截至 2012 年 6 月 30 日的每股净资产确定为 1.2 元/股。同日，李

云与陈燕、李强与王克勇分别签订了《股权转让协议》，对上述股权转让事宜作出约定。2013年3月5日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

13、2013年3月，第四次增资

2013年3月16日，梓潼宫有限股东会作出决议，同意公司由现有股东增资扩股450万元，增资价格为1.5元/股，本次增资后注册资本从3750万元变更为4200万元。

2013年3月15日，四川中方会计师事务所有限责任公司出具中方所验[2013]第7004号《验资报告》，确认新增注册资本已足额缴纳。

2013年3月21日，公司在内江市工商局办理了变更登记。本次增资完成后，梓潼宫有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
1	唐铨	1,873.2865	44.6021%
2	蒋晓风	255.3412	6.0796%
3	李金洲	255.3412	6.0796%
4	陈燕	243.0798	5.7876%
5	朱卫	216.0850	5.1449%
6	庞邦殿	163.4183	3.8909%
7	陈健	134.8267	3.2102%
8	谢兆林	122.5638	2.9182%
9	李秋平	94.9517	2.2608%
10	李威	91.9228	2.1886%
11	郝效赞	81.7092	1.9455%
12	徐疑	81.7092	1.9455%
13	李云	64.2533	1.5298%
14	王克勇	60.3228	1.4363%
15	黄玉珍	52.6667	1.2540%
16	黎刚	52.6511	1.2536%
17	张亚兵	32.6533	0.7775%
18	宋和斌	32.6533	0.7775%
19	张海广	32.6533	0.7775%

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例
20	王新扬	31.6000	0.7524%
21	张小峰	26.5857	0.6330%
22	王珊	26.3333	0.6270%
23	郑雪梅	26.3333	0.6270%
24	甘宓	26.3333	0.6270%
25	沈文浩	19.9977	0.4761%
26	钱从淑	16.8533	0.4013%
27	张志勇	16.8533	0.4013%
28	陈知三	12.6400	0.3010%
29	肖燕涛	12.6400	0.3010%
30	邬萍	6.3200	0.1505%
31	朱永文	5.9273	0.1411%
32	刘平	5.2667	0.1254%
33	石开伟	4.2133	0.1003%
34	徐龙奎	3.1600	0.0752%
35	谢培明	2.1067	0.0502%
36	曾培玉	2.1067	0.0502%
37	叶霖松	2.1067	0.0502%
38	陈宇	2.1067	0.0502%
39	李运树	2.1067	0.0502%
40	蒋丽	2.1067	0.0502%
41	王君	2.1067	0.0502%
42	陈白银	2.1067	0.0502%
	合计	4200.0000	100.0000%

注：根据山西省神池县公安局出具的《证明》，序号为 11 的股东原名“郝晨光”，后改名为郝效赞，身份证号码未发生变化。

14、2013 年 11 月，第十一次股权转让

2013 年 10 月 23 日，经梓潼宫有限股东会决议，同意张海广将其持有的梓潼宫有限 0.3810% 股权（对应 15.9999 万元出资额）转让给何建，其他股东放弃优先受让权。2013 年 11 月 8 日，张海广和何建签订《股权转让协议》，约

定上述股权转让事宜。2013 年 11 月 18 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

15、2014 年 6 月，第十二次股权转让

2014 年 6 月 3 日，唐铎与内江聚才签订《股权转让协议书》，约定唐铎将其持有的公司 3.6190% 股权（对应 152 万元出资额）转让给内江聚才，转让价格为 304 万元。2014 年 6 月 9 日梓潼宫有限召开股东会，同意上述股权转让事宜。2014 年 6 月 25 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

16、2014 年 6 月，第十三次股权转让

2014 年 6 月 26 日，经梓潼宫有限股东会决议，同意张小峰将其持有的公司 0.6330% 股权（对应 26.5857 万元出资额）转让给江均虹。同日，双方签订《股权转让协议书》，约定上述股权转让事宜。2014 年 6 月 30 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

17、2014 年 9 月，第五次增资

2014 年 9 月 3 日，经梓潼宫有限股东会决议，同意公司增资 1275.88 万元，本次增资后注册资本由 4200 万元变更为 5475.88 万元。其中，中钰泰山增资 2660 万元，认购新增注册资本 383.3116 万元，占增资后公司注册资本的 7%；内江大牛增资 6128.07 万元，认购新增注册资本 883.0684 万元，占增资后公司注册资本的 16.1265%；叶霖松、曾培玉分别认购新增注册资本 7 万元、2.5 万元。

2014 年 9 月 30 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。本次增资完成后，梓潼宫有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例
1	唐铎	1,721.2865	31.4340%
2	内江大牛	883.0684	16.1265%
3	中钰泰山	383.3116	7.0000%
4	蒋晓风	255.3412	4.6630%
5	李金洲	255.3412	4.6630%
6	陈燕	243.0798	4.4391%

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例
7	朱卫	216.0850	3.9461%
8	庞邦殿	163.4183	2.9843%
9	内江聚才	152.0000	2.7758%
10	陈健	134.8267	2.4622%
11	谢兆林	122.5638	2.2382%
12	李秋平	94.9517	1.7340%
13	李威	91.9228	1.6787%
14	郝效赟	81.7092	1.4922%
15	徐疑	81.7092	1.4922%
16	李云	64.2533	1.1734%
17	王克勇	60.3228	1.1016%
18	黄玉珍	52.6667	0.9618%
19	黎刚	52.6511	0.9615%
20	张亚兵	32.6533	0.5963%
21	宋和斌	32.6533	0.5963%
22	王新扬	31.6000	0.5771%
23	江均虹	26.5857	0.4855%
24	王珊	26.3333	0.4809%
25	甘宓	26.3333	0.4809%
26	郑雪梅	26.3333	0.4809%
27	沈文浩	19.9977	0.3652%
28	钱从淑	16.8533	0.3078%
29	张志勇	16.8533	0.3078%
30	张海广	16.6534	0.3041%
31	何建	15.9999	0.2922%
32	肖燕涛	12.6400	0.2308%
33	陈知三	12.6400	0.2308%
34	叶霖松	9.1067	0.1663%
35	邬萍	6.3200	0.1154%
36	朱永文	5.9273	0.1082%
37	刘平	5.2667	0.0962%
38	曾培玉	4.6067	0.0841%
39	石开伟	4.2133	0.0769%

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例
40	徐龙奎	3.1600	0.0577%
41	陈宇	2.1067	0.0385%
42	李运树	2.1067	0.0385%
43	蒋丽	2.1067	0.0385%
44	王君	2.1067	0.0385%
45	陈白银	2.1067	0.0385%
46	谢培明	2.1067	0.0385%
	合计	5,475.8800	100.0000%

18、2014 年 10 月，第十四次股权转让

2014 年 10 月 25 日，经梓潼宫有限股东会决议，同意唐铨将其持有的公司 2.7393%股权（对应 150 万元出资额）转让给程继宗，内江大牛将其持有的公司 1%股权（对应 54.7588 万元出资额）转让给成都博源，石开伟将其持有的公司 0.0182%股权（对应 1 万元出资额）转让给叶霖松。

2014 年 10 月 27 日，唐铨与程继宗签订《股权转让协议》，约定唐铨将其持有的公司 2.7393%股权（对应 150 万元出资额）转让给程继宗，转让价格为 300 万元；石开伟与叶霖松签订《股权转让协议》，约定石开伟将其持有的公司 0.0182%股权（对应 1 万元出资额）转让给叶霖松，转让价格为 6.94 万元；成都博源与内江大牛签订《股权转让协议》，约定内江大牛将其持有的公司 1%股权（对应 54.7588 万元出资额）转让给成都博源，转让价格为 380 万元。

2014 年 10 月 30 日，公司在内江市工商局办理了变更登记。

（二）整体变更设立股份有限公司

2014 年 11 月 21 日，公司取得企业名称变更核准通知书，拟设立的股份有限公司名称为：四川梓潼宫药业股份有限公司。

2014 年 12 月 20 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具了《审计报告》（天健粤审〔2014〕910 号）。根据该《审计报告》，公司在基准日 2014 年 10 月 31 日的净资产为 185,728,446.14 元。

2014 年 12 月 21 日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具《评估报告》（中瑞评报字[2014]1201173 号）。根据该《评估报告》，公司在基准日 2014 年 10 月 31 日的经评估的权益价值为 18,816.99 万元。

2014 年 12 月 21 日，公司召开股东会会议，全体股东一致同意以 2014 年 10 月 31 日为审计、评估基准日，由有限公司全体股东作为发起人，将有限公司整体变更为股份公司；同意有限公司的改制方案为：全体股东同意将本公司净资产值 185,728,446.14 元按 1: 0.2948 的比例折合 5,475.88 万股，每股面值为人民币 1 元，将公司整体变更为股份公司；其中，股份公司注册资本 5,475.88 万元，股本溢价人民币 130,969,646.14 元计入资本公积。

2014 年 12 月 21 日，全体发起人签署了《四川梓潼宫药业股份有限公司发起人协议》，同意采取有限公司依法整体变更方式设立股份公司，股本总额为 5,475.88 万股。

2015 年 1 月 6 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。同日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具《验资报告》（天健粤验（2015）3 号），验证股份公司注册资本足额到位。

2015 年 1 月 23 日，公司在内江市工商局完成了工商变更登记手续。

梓潼宫药业设立时，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	唐铎	1571.2865	28.6947%
2	内江大牛	828.3096	15.1265%
3	中钰泰山	383.3116	7.0000%
4	蒋晓风	255.3412	4.6630%
5	李金洲	255.3412	4.6630%
6	陈燕	243.0798	4.4391%
7	朱卫	216.0850	3.9461%
8	庞邦殿	163.4183	2.9843%
9	内江聚才	152.0000	2.7758%
10	程继宗	150.0000	2.7393%
11	陈健	134.8267	2.4622%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
12	谢兆林	122.5638	2.2382%
13	李秋平	94.9517	1.7340%
14	李威	91.9228	1.6787%
15	郝效赟	81.7092	1.4922%
16	徐疑	81.7092	1.4922%
17	李云	64.2533	1.1734%
18	王克勇	60.3228	1.1016%
19	成都博源	54.7588	1.0000%
20	黄玉珍	52.6667	0.9618%
21	黎刚	52.6511	0.9615%
22	张亚兵	32.6533	0.5963%
23	宋和斌	32.6533	0.5963%
24	王新扬	31.6000	0.5771%
25	江均虹	26.5857	0.4855%
26	王珊	26.3333	0.4809%
27	郑雪梅	26.3333	0.4809%
28	甘宓	26.3333	0.4809%
29	沈文浩	19.9977	0.3652%
30	钱从淑	16.8533	0.3078%
31	张志勇	16.8533	0.3078%
32	张海广	16.6534	0.3041%
33	何建	15.9999	0.2922%
34	陈知三	12.6400	0.2308%
35	肖燕涛	12.6400	0.2308%
36	叶霖松	10.1067	0.1846%
37	邬萍	6.3200	0.1154%
38	朱永文	5.9273	0.1082%
39	刘平	5.2667	0.0962%
40	曾培玉	4.6067	0.0841%
41	石开伟	3.2133	0.0586%
42	徐龙奎	3.1600	0.0577%
43	谢培明	2.1067	0.0385%
44	陈宇	2.1067	0.0385%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
45	李运树	2.1067	0.0385%
46	蒋丽	2.1067	0.0385%
47	王君	2.1067	0.0385%
48	陈白银	2.1067	0.0385%
	合计	5475.8800	100.0000%

五、公司重大资产重组情况

（一）收购华尔孚破产财产东方胃药相关无形资产

1、梓潼宫投资设立的背景

2007年11月29日，经四川省内江市中级人民法院裁定，四川华尔孚制药有限公司宣告破产。华尔孚破产财产的处置由内江市人民政府主导，市政府提出了两点要求：第一，就地复产；第二，东方胃药胶囊不能流出内江。因此，竞拍华尔孚破产财产的企业必须是医药生产企业。

内江担保作为华尔孚的债权人，充分认可华尔孚土地和房产的价值，希望参与本次竞拍，但其并不符合本次竞拍要求的主体资格条件。于是，内江担保和梓潼宫有限合作参与华尔孚破产财产的竞拍，具体操作方式如下：

2010年10月10日，梓潼宫有限与内江担保签订《共同设立四川梓潼宫投资有限公司协议书》，同意共同出资设立梓潼宫投资，注册资本为2000万元，梓潼宫有限货币出资1200万元，持有60%股权，内江担保货币出资800万元，持有40%股权。

2010年10月15日，梓潼宫投资与梓潼宫有限签订《合资设立四川梓潼宫投资有限公司协议书之补充协议——竞拍收购内江华尔孚委托协议》，约定梓潼宫投资委托梓潼宫有限竞拍收购四川华尔孚的破产资产，竞拍所得资产归梓潼宫投资所有，梓潼宫有限无条件配合财产转移；梓潼宫投资向梓潼宫有限支付人民币1万元服务费。

2、华尔孚破产财产和东方胃药相关无形资产的取得

（1）华尔孚破产财产的取得

2010年10月23日，四川华尔孚破产管理人与梓潼宫有限签署《四川华尔孚制药有限公司破产财产转让合同》，约定梓潼宫有限以人民币3,200万元购买华尔孚破产财产。华尔孚破产财产包括存货、房屋建（构）筑物、机器设备、土地使用权及现有药品批件（不含“东方胃药胶囊”药品批件和相关知识产权）。

（2）东方胃药相关无形资产的取得

2006年薛向明、朱大玉与四川华尔孚签订《执行和解协议》，四川华尔孚将“东方胃药”的新药证书及生产批件作价抵偿给薛向明、朱大玉，并由内江市中级人民法院以（2006）内法执字第177号《民事裁定书》确认薛向明、朱大玉为“东方胃药”的新药证书及生产批件的权利人。因此，薛向明、朱大玉为“东方胃药”新药证书和生产批件的权利人。为保持四川华尔孚生产设备的专用性，资产的完整性，实现破产财产价值的最大化，梓潼宫有限在竞买四川华尔孚的破产财产前，于2010年10月18日与薛向明、朱大玉签署《“东方胃药”新药证书及药品注册批号权利人变更及涉及相关权益事项协议书》，约定以1,750万元将“东方胃药”新药证书和药品注册批号权利人由薛向明、朱大玉变更为梓潼宫有限。

2011年8月11日，四川华尔孚制药有限公司与梓潼宫有限签订《专利权转让合同》，梓潼宫有限以300万元购买“一种治疗胃痛的药物组合物、制备方法及其用途”（专利号200410097023.5）的发明专利。

（3）取得华尔孚破产财产和东方胃药相关无形资产的价款支付

根据《共同设立四川梓潼宫投资有限公司协议书》的约定，竞拍华尔孚破产财产和购买东方胃药相关无形资产的资金均由梓潼宫投资提供，委托梓潼宫药业受让相关资产。

4、梓潼宫有限受托取得资产的处置

根据上述《共同设立四川梓潼宫投资有限公司协议书》、《合资设立四川梓潼宫投资有限公司协议书之补充协议——竞拍收购内江华尔孚委托协议》，梓潼宫有限与内江担保就合作收购华尔孚资产事宜的原合作方案主要内容如下：（1）由梓潼宫有限和内江担保共同出资设立梓潼宫投资，并在梓潼宫投资成立后，由

梓橦宫投资委托梓橦宫有限收购四川华尔孚的破产财产及“东方胃药”相关无形资产；（2）梓橦宫有限在完成收购后将所收购四川华尔孚资产过户至梓橦宫投资，由梓橦宫投资申请相关药品生产许可并生产“东方胃药”等品种。

根据梓橦宫药业、梓橦宫投资出具的书面确认，由于梓橦宫有限完成收购华尔孚资产后，梓橦宫投资一直未取得药品生产相关资质，“东方胃药”等药品品种无法转移至梓橦宫投资名下生产等客观因素，原合作方案执行存在较大难度，经上述各方一致同意，对原合作方案进行了如下调整：（1）原《共同设立四川梓橦宫投资有限公司协议书》、《合资设立四川梓橦宫投资有限公司协议书之补充协议——竞拍收购内江华尔孚委托协议》中关于梓橦宫有限应将收购所得四川华尔孚全部资产过户至梓橦宫投资的相关条款不再执行，各方确认对此不存在任何争议或纠纷；（2）就所收购华尔孚全部资产中的经营性资产（即除土地、房产之外的资产），由梓橦宫药业向梓橦宫投资返还委托收购款项。由于梓橦宫投资系由梓橦宫药业与内江担保共同出资设立，故各方同意，梓橦宫药业按照内江担保所持有的梓橦宫投资股权比例所对应的金额直接向内江担保返还。据此，内江担保已于 2014 年 1 月 25 日与梓橦宫药业签署了《关于变更共同收购和处置华尔孚破产资产合作方式协议书》，梓橦宫药业与内江担保约定，应返还金额为 874.04182 万元，上述款项已经支付完毕；（3）由于所收购华尔孚全部资产中的土地、房屋已列当地人民政府拟收储土地范围，各方同意，在该等土地由政府收储完毕后，由梓橦宫药业将土地收储价款支付给梓橦宫投资。由于梓橦宫投资系由梓橦宫药业与内江担保共同出资设立，故各方同意，梓橦宫药业将按照内江担保所持有的梓橦宫投资股权比例所对应的金额直接向内江担保支付。

（二）收购昆明全新

1、收购背景

公司生产的欣渠主要原材料为苯甲酸利扎曲普坦，目前国内仅 2 家企业具有苯甲酸利扎曲普坦的生产批件，昆明全新是其中一家。若公司自主申报原料药生产批件耗时长，且具有不确定性，短期内无法解决欣渠原料短缺的问题。通过收购昆明全新，可快速解决欣渠的原料供应问题。

另外，除苯甲酸利扎曲普坦外，昆明全新还拥有 43 个药品生产批件，其中有两个全国独家品种，分别为玄驹胶囊和咳痰合剂。通过收购昆明全新，可丰富公司产品品种。

2、收购过程

2014 年 4 月 13 日，公司召开股东会，同意收购昆明全新 82.30% 股权。

2014 年 6 月 23 日，公司与李卫东签订《关于昆明全新生物制药有限公司的股权转让合同》，约定公司以 2800 万元受让李卫东持有的昆明全新 82.30% 股权。

2014 年 7 月 10 日，昆明全新向昆明市工商行政管理局办理了工商变更登记。

3、收购的财务影响

（1）被购买方于购买日可辨认资产、负债

根据广东坤元正量资产评估有限公司于 2014 年 11 月 18 日出具的《资产评估报告》（坤正评报[2014]0243 号），昆明全新拟进行合并会计报表涉及的单项资产——固定资产的评估价值为 4,694,480.00 元。

根据北京北方亚事资产评估有限责任公司于 2014 年 11 月 26 日出具的《资产评估报告》（北方亚事评报字[2014]第 01-272 号），公司拟收购昆明全新股权所涉及的“国药准字 Z53021332（灯盏花素片）”等五项药号无形资产评估价值为 3,203.42 万元。

基于上述资产评估结果，昆明全新于购买日可辨认资产、负债为：

单位：元

项目	购买日公允价值	购买日账面价值
资产		
固定资产	4,694,480.00	3,957,766.22
无形资产	32,034,200.00	
负债		

递延所得税负债	8,192,728.45	
净资产	28,535,951.55	3,957,766.22
减：少数股东权益	5,050,863.42	
取得的净资产	23,485,088.13	

（2）合并成本及商誉

公司购买昆明全新 82.30% 股权构成非同一控制下企业合并。公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

单位：元

项目	昆明全新
合并成本	
现金	28,000,000.00
合并成本合计	28,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	23,485,088.13
商誉	4,514,911.87

（三）收购昆明中一堂

2014 年 10 月 25 日，公司召开股东会，同意昆明全新收购昆明中一堂 100% 股权。

2014 年 11 月 29 日，昆明全新与广东逸舒制药有限公司、黄庆文签订《股权转让协议》，约定昆明全新以 3428 万元受让广东逸舒制药有限公司、黄庆文持有的昆明中一堂 100% 股权。

2014 年 12 月 5 日，昆明中一堂向石林县工商行政管理局办理了工商变更登记。本次股权转让完成后，昆明中一堂成为昆明全新的全资子公司。

（四）出售梓潼宫医贸

1、投资和转让梓潼宫医贸的过程

梓潼宫医贸成立于 1996 年 9 月 27 日，原名四川省内江华康药业有限责任公司。2004 年 2 月 9 日，经四川省内江华康药业有限责任公司股东会决议，梓潼宫有限受让蒋昭全、李嘉祥等 39 名自然人合计持有的四川省内江华康药业有限责任公司 70% 股权。2004 年 2 月 16 日，转让方和受让方分别签订股权转让协议，约定股权转让事宜。2004 年 3 月 10 日，本次变更在内江市工商局办理变更登记，梓潼宫有限成为四川省内江华康药业有限责任公司的控股股东。

2004 年 4 月，四川省内江华康药业有限责任公司名称变更为梓潼宫医贸。

2005 年 5 月 26 日，梓潼宫医贸召开股东会，同意梓潼宫有限受让陈燕、江均虹等 10 名自然人合计持有的梓潼宫医贸 95% 股权；由梓潼宫有限认购新增注册资本 450 万元。2005 年 5 月 28 日，转让方和受让方分别签订股权转让协议，约定股权转让事宜。2005 年 7 月 8 日，本次变更在内江市工商局办理变更登记。本次增资和股权转让后，梓潼宫医贸的股权结构为：梓潼宫有限出资 870.66 万元，占比 97.52%；蒋晓风出资 22.14 万元，占比 2.48%。

2010 年 4 月 27 日，梓潼宫医贸召开股东会，同意蒋晓风将其持有的 22.14 万元股权（占比 2.48%）转让给梓潼宫有限。同日，蒋晓风和梓潼宫有限签订《股权转让协议》，约定股权转让事宜。2010 年 5 月 4 日，本次股权转让在内江市工商局办理变更登记。本次股权转让后，梓潼宫医贸成为梓潼宫有限的全资子公司。

2010 年 7 月 14 日，梓潼宫医贸召开股东会，同意梓潼宫有限将其持有的 1692.9889 万元（占比 74.5876%）、352.2791 万元（占比 15.5203%）、201.5314 万元（占比 8.8788%）、23.0006 万元（占比 1.0133%）股权分别转让给陈燕、乔鸿、江均虹、雷亚飞。同日，相关各方分别签订《股权转让协议书》，股权转让价格以经评估的净资产确定为每出资额 0.88 元。2010 年 7 月 21 日，本次股权转让在内江市工商局办理变更登记。

2013 年 1 月 22 日，经梓潼宫医贸股东会决议，同意陈燕将其持有的梓潼宫医贸 1692.9889 万元（占比 74.5876%）股权转让给乔鸿；同意陈燕辞去梓潼宫医贸董事长、总经理职务。同日，陈燕和乔鸿签订《股权转让协议》，对股权

转让事宜进行约定。2013年2月1日，本次股权转让在内江市工商局办理变更登记。

截至本转让说明书签署之日，梓潼宫医贸的基本信息如下：

名称	四川梓潼宫医药贸易有限公司		
注册号	511000000010232		
住所	内江市中区汉渝大道 229 号		
法定代表人	乔鸿		
注册资本	2269.8 万		
经营范围	批发：第二类精神药品、生化药品、中药材、中药饮片、生物制品（不含预防性生物制品）、化学原料药、中成药、化学药制剂、抗生素制剂（经营期限至 2019 年 6 月 9 日止）；III 类：6815 注射穿刺器械；6865 医用缝合材料及粘合剂；6866 医用高分子材料及制品；II 类：6801 基础外科手术器械；6815 注射穿刺器械；6820 普通诊察器械；6864 医用卫生材料及敷料；6865 医用缝合材料及粘合剂 6866 医用高分子材料及制品（经营期限至 2016 年 1 月 24 日止）；保健食品（经营期限至 2013 年 4 月 2 日止）。对外贸易经营，物流配送。		
营业期限	1996 年 9 月 27 日至 2999 年 12 月 31 日		
股东情况	股东	出资金额（万元）	持股比例
	乔鸿	2045.268	90.1078%
	江均虹	201.5314	8.8788%
	雷亚飞	23.0006	1.0113%

2、公司与梓潼宫医贸的交易情况

（1）公司与梓潼宫医贸的商品购销情况

①最近两年一期，公司与梓潼宫医贸的交易情况如下：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
梓潼宫药业与梓潼宫医贸交易额（万元）	530.30	368.57	1,805.89
梓潼宫药业营业收入（万元）	14,249.42	14,225.89	7,933.77

与梓潼宫医贸的交易占总收入的比例	3.72%	2.59%	22.76%
------------------	-------	-------	--------

2012年，梓潼宫医贸为公司的第一大客户，占公司当期营业收入的22.76%。报告期内，公司向梓潼宫医贸销售的收入占比大幅下降的原因为：2012年公司将产品销售给梓潼宫医贸，再由梓潼宫医贸向省内外其他医药商业企业进行调拨；2013年以来公司直接对接当地医药商业企业进行药品销售，因此公司销售给梓潼宫医贸的金额大幅下降。

②公司与梓潼宫医贸的交易内容

报告期内，公司向梓潼宫医贸销售的产品包括欣可来、天菊脑安、东方胃药胶囊等，具体销售情况如下：

单位：万元

项目	定价依据	2014年1-10月	2013年度	2012年度
欣可来	市场价格	397.70	288.07	1,707.30
天菊脑安	市场价格	48.65	39.11	16.83
东方胃药胶囊	市场价格	32.82	-	-
其他产品	市场价格	51.14	41.40	81.75
梓潼宫药业与梓潼宫医贸交易总额		530.30	368.57	1,805.89

(2) 公司与梓潼宫医贸的往来情况

报告期各期末，公司与梓潼宫医贸的往来余额情况如下：

单位：万元

项目	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款：			
梓潼宫医贸	573.59	151.50	383.00
其他应收款：			
梓潼宫医贸	346.59	125.46	-

(3) 梓潼宫商标的许可使用

公司于 2012 年 10 月 29 日与梓潼宫医贸签订《商标使用许可合同》，许可其使用梓潼宫药业拥有的注册号为 9887501 的“梓潼宫”商标，许可期间为 2012 年 10 月 29 日至 2022 年 10 月 28 日，许可使用费用为 1 万元/年。

（五）出售梓潼宫连锁

1、投资和转让梓潼宫连锁的过程

梓潼宫医贸成立于 1996 年 9 月 27 日，原名内江华康大药房连锁有限责任公司。2004 年 2 月 15 日，内江华康大药房连锁有限责任公司召开股东会，同意梓潼宫有限受让蒋昭全、刘玉华等持有的内江华康大药房连锁有限责任公司 70% 股权。2004 年 2 月 16 日，相关各方签订《股权转让协议》，约定股权转让事宜。2004 年 3 月 19 日，本次变更在内江市工商局办理变更登记，梓潼宫有限成为内江华康大药房连锁有限责任公司的控股股东。

2004 年 4 月，内江华康大药房连锁有限责任公司名称变更为梓潼宫连锁。

2010 年 4 月 27 日，梓潼宫连锁召开股东会，同意梓潼宫有限受让江均虹等 11 名自然人合计持有的梓潼宫连锁 30% 股权。同日，相关各方签订《股权转让协议》，约定股权转让事宜。2010 年 5 月 4 日，本次股权转让在内江市工商局办理变更登记，梓潼宫连锁成为梓潼宫有限的全资子公司。

2010 年 11 月 16 日，梓潼宫连锁召开股东会，同意梓潼宫有限将其持有的 74.5876 万元（占比 74.5876%）、15.5203 万元（占比 15.5203%）、8.8788 万元（占比 8.8788%）、1.0133 万元（占比 1.0133%）股权分别转让给陈燕、乔鸿、江均虹、雷亚飞。同日，相关各方分别签订《<股权转让协议书>的补充协议》，说明由于梓潼宫连锁一直由梓潼宫医贸托管，从未开展实际经营活动，且无人员、无设备等资产。因此，梓潼宫有限持有梓潼宫连锁的股权应附随于梓潼宫有限持有梓潼宫医贸的股权同比例转让，且不必额外支付对价。2010 年 11 月 19 日，本次股权转让在内江市工商行政管理局完成变更登记。

2011 年 2 月 23 日，经梓潼宫连锁股东会决议，同意陈燕将其持有的梓潼宫连锁 34 万元、33 万元、7.5876 万元股权分别转让给梓潼宫医贸、黄葵、雷亚飞，乔鸿将其持有的 15.5203 万元股权转让给雷亚飞，江均虹将其持有的

8.8788 万元股权转让给雷亚飞。同日，上述各方分别签订《股权转让协议》，对股权转让事宜进行约定。2011 年 2 月 28 日，本次股权转让在内江市工商行政管理局完成变更登记。

截至本转让说明书签署之日，梓潼宫连锁的基本信息如下：

名称	四川梓潼宫大药房连锁有限公司		
注册号	511000000010249		
住所	内江市中区汉渝大道 229 号		
法定代表人	乔鸿		
注册资本	100 万		
经营范围	零售（连锁）：生化药品、中药材、中药饮片、生物制品（不含预防性生物制品）、中成药、化学药制剂、抗生素制剂（经营期限至 2019 年 11 月 24 日止）。销售：一类、二类医疗器械（不含国家法律、法规规定需要前置许可的项目），化妆品，消毒用品。		
营业期限	2001 年 6 月 18 日至 2999 年 12 月 31 日		
股东情况	股东	出资金额（万元）	持股比例
	梓潼宫医贸	34	34%
	乔鸿	33	33%
	黄葵	33	33%

2、公司与梓潼宫连锁的交易情况

报告期内，公司与梓潼宫连锁不存在商品购销交易，也不存在资金往来。

公司于 2012 年 10 月 29 日与梓潼宫连锁签订《商标使用许可合同》，许可其使用梓潼宫药业拥有的注册号为 9887501 的“梓潼宫”商标，许可期间为 2012 年 10 月 29 日至 2022 年 10 月 28 日，许可使用费用为 1 万元/年。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

公司董事会由唐铎、陈燕、李云、李威、李金洲、王波宇、赵政伟七位董事组成，唐铎任董事长。董事基本情况如下：

唐铎先生简历，详见本转让说明书第一节之“三、（三）控股股东及实际控制人基本情况介绍”。

陈燕女士，1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历、执业药师、高级经济师。1983年8月至1990年10月，任四川省内江生化制药厂副厂长；1990年11月至1997年7月，任四川省内江医药站药品科长；1997年8月至2001年10月，任内江市中区医药开发有限公司经理；2001年11月至2004年2月，任四川省内江华康药业有限责任公司副总经理；2004年3月至2012年12月，任四川梓潼宫医药贸易有限公司副总经理、总经理；2013年1月至今在公司任职，现任公司董事、总经理、财务负责人。

李云先生，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历、药师。1990年6月至2004年2月，任四川省内江华康药业有限责任公司销售员，2004年3月至2009年12月，任四川梓潼宫医药贸易有限公司采供部经理、副总经理；2010年1月至今在公司任职，现任公司董事、副总经理。

李威先生，1962年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1986年9月至1993年9月，任四川大学附属华西医院第一附院核医学科主治医师；1993年10月至1996年9月，任厦门桂龙医药有限公司成都办主任、市场部经理；1996年10月至1997年12月，任日本东芝医疗器械公司西南办医学部经理；1998年1月至1998年11月，任加拿大多伦多大学总医院移植中心实验室研究员；1999年1月至2008年11月，任深圳科兴生物制品有限公司山东办主任；2009年2月至今，任公司研发总监，现任公司董事、研发总监。

李金洲先生，1964年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。1987年8月至1992年6月，任武汉市黄陂区血防医院医师、主治医师；1992年6月至1996年11月，任厦门桂龙医药有限公司武汉办经理；1996

年12月至2003年7月,任深圳科兴生物工程股份有限公司上海办经理。2004年至今,任公司董事。

王波宇先生,1973年5月出生,中国国籍,无境外永久居留权,研究生学历。2000年1月至2002年1月,任云南个旧生物药业有限公司营销副总;2002年1月至2010年8月,任云南创立医药集团营销总监、研发总监;2010年9月至2013年4月,任北京昆吾九鼎投资医药基金总裁;2013年4月至今,任中钰资本管理(北京)有限公司合伙人;现任公司董事。

赵政伟先生,1977年1月出生,中国国籍,无境外永久居留权,研究生学历、执业律师。2002年2月至2008年2月,任昆山成功企业商务咨询有限公司顾问;2008年3月至2009年3月,任江苏文诚律师事务所律师;2009年7月至2009年12月,任上海树声律师事务所律师;2009年12月至2010年3月,任上海申浩律师事务所执业律师;2010年4月至今,任上海申浩(昆山)律师事务所主任;现任公司董事。

(二) 监事基本情况

公司监事会由蒋晓风、叶霖松、何永刚三名监事组成,蒋晓风任监事会主席,何永刚为职工代表监事。监事基本情况如下:

蒋晓风先生,1963年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权,研究生学历、药师。1984年7月至1994年5月,任四川省人民医院药剂科药师;1994年6月至1996年4月,任四川奇力制药有限公司销售部经理;1996年5月至2003年12月,任深圳科兴生物工程有限公司营销总监。2004年至今在公司任职,现任公司监事。

叶霖松先生,1980年5月出生,中国国籍,无境外永久居留权,本科学历。2001年7月至2006年9月,任四川省威远县人民法院书记员;2006年10月至今在公司任职,现任公司监事、研发实验室经理。

何永刚先生,1971年1月出生,中国国籍,无境外永久居留权,大专学历、企业高级人力资源管理师。1989年3月至1990年9月,任广西宜州市54465部队教导大队二中队战士;1990年9月至1993年7月,任桂林陆

军学院通信大队学员二队学员；1993年7月至1995年8月，任广西崇左市54465部队载波分队分队长；1995年9月至1999年7月，任广西南宁市54465部队组织股干事、秘书、书记；1999年9月至2001年5月，任广州强志通信发展中心办公室主任兼工程总调度、人力资源部经理；2001年8月至2003年9月，任三九集团行政助理、人力资源主管；2003年10月至今在公司任职，现任公司监事、行政人力资源部经理。

（三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为陈燕、陈健、李云、程继宗、李威，其中陈燕任公司总经理，陈健、李云任公司副总经理，程继宗任公司营销中心总经理，李威任公司研发总监。

陈燕女士简历，详见前述董事介绍。

陈健先生，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历、执业药师、医药高级工程师。1983年7月至1999年12月，任四川省内江制药厂红霉素车间机械维修工、基建科材料员、车间工艺技术员、片剂车间主任、厂长助理；1998年12月至2001年3月，任内江市中区医药开发有限公司副经理；2001年3月至2004年3月，任四川省内江华康药业责任有限公司药品招投标办主任、质管科副科长、质管办主任；2004年3月至2004年10月，任四川梓潼宫医药贸易有限公司行政办主任、质管办公室主任；2004年10月至今在公司任职，现任公司副总经理、总工程师。

李云先生简历，详见前述董事介绍。

程继宗先生，1954年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984年12月至2006年12月，任黑龙江葵花药业销售总监；2006年12月至2008年12月，任陕西步长集团商务部总经理；2009年4月至2011年12月，任山东东阿阿胶营销副总；2012年1月至2013年4月，任九芝堂股份有限公司总经理。现任公司营销中心总经理。

李威先生简历，详见前述董事介绍。

七、最近两年一期的主要财务数据及财务指标

单位：元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
营业收入	142,494,194.97	142,258,917.57	79,337,724.61
净利润	16,399,494.43	17,374,507.00	14,916,758.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润	16,677,595.20	17,374,647.53	14,916,922.24
扣除非经常性损益后的净利润	15,353,107.00	16,453,524.93	13,806,521.94
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,631,207.77	16,453,665.46	13,806,685.77
毛利率	82.15%	81.28%	69.88%
净资产收益率	16.03%	22.71%	26.98%
扣除非经常性损益后净资产收益率	15.02%	21.51%	24.97%
基本每股收益	0.39	0.43	0.40
稀释每股收益	0.39	0.43	0.40
应收账款周转率（次）	2.81	3.43	3.75
存货周转率（次）	2.15	3.21	3.52
经营活动产生的现金流量净额	-12,206,251.64	16,365,318.14	9,170,639.77
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.22	0.39	0.24
项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产总额	288,598,821.34	173,591,474.04	122,655,752.97
股东权益合计	196,861,634.69	86,871,289.34	62,746,782.34
归属于申请挂牌公司的股东权益合计	184,227,599.74	79,010,017.04	54,885,369.51
每股净资产	3.60	2.07	1.67
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	3.36	1.88	1.46
资产负债率(母公司)	37.04%	57.31%	59.08%
流动比率（倍）	2.04	1.14	0.91
速动比率（倍）	1.85	1.03	0.78

八、有关机构基本情况

（一）主办券商：平安证券有限责任公司

法定代表人： 谢永林

住所： 深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

联系电话： 021-38633050

传真： 021-58991896

项目小组负责人： 苏江明

项目小组成员： 唐蕾、王慧能、王怡人

（二）律师事务所：北京市金杜律师事务所

负责人： 王玲

住所： 北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座
40 层

联系电话： 010-58785588

传真： 010-58785599

经办律师： 张明远、张恒顺

（三）会计师事务所：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人： 胡少先

住所： 杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 楼

联系电话： 0571-88216888

传真： 0571-88216999

经办注册会计师： 张云鹤、李剑平

（四）资产评估机构：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

负责人：杨文化

住所：北京市西城区黄寺大街 26 号院 4 号楼 6 层 702-7（德胜园区）

联系电话：010-66553366

传真：010-66553377

经办资产评估师：张永远、王剑飞

（五）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

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券挂牌场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）公司主营业务

公司主要从事药品的研发、生产和销售。生产的药品涵盖中成药、专科药以及外用药。报告期内，公司主要的在产产品为胞磷胆碱钠片（欣可来）、苯甲酸利扎曲普坦胶囊（欣渠）、东方胃药胶囊、天菊脑安胶囊。目前公司主要收入来源于神经专科药物-欣可来。公司报告期内主营业务没有发生重大变化。

（二）主要产品或服务及其用途

公司目前在产的主要产品是欣可来、欣渠等化学药以及东方胃药胶囊、天菊脑安胶囊等中成药，产品基本情况如下：

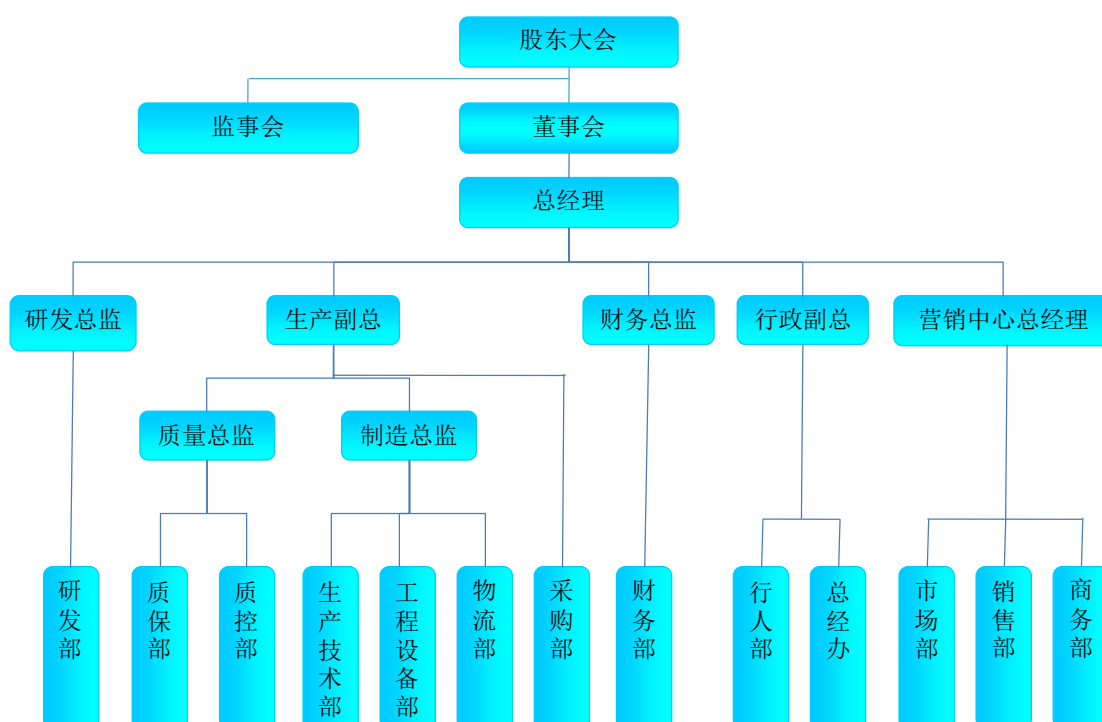
产品名称	图片	产品特点及用途	基药、医保情况	应用领域
欣可来		属化学四类新药，该品种全国口服剂共 4 家，公司为片剂首创，并已获得发明专利，该品种参与脑神经细胞的修复和再生，在神经介质的转移和生物电的传导中起重要作用。	基药（四川、安徽、广东） 国家医保乙类	神经系统
欣渠		化学三类新药，是第二代起效最快的特异性（曲坦类）抗偏头痛新药，通过收缩动脉血管，抑制神经源、三叉神经核的兴奋，全面解决偏头痛急性期发作。	国家医保乙类	神经系统
天菊脑安胶囊		治疗高血压引起的头晕头痛 纯天然中成药，全国仅两家，该品种为公司原研，运用现代制药工艺技术，萃取其植物精华研制开发的用于改善脑部供血，保护神经元、治疗头晕头疼。	国家医保乙类 OTC 甲类	神经系统

产品名称	图片	产品特点及用途	基药、医保情况	应用领域
东方胃药胶囊		为全国独家，20 年专利保护，是在传统经典名方的基础上，运用“胃肝同治理论”，辅以西藏治疗胃病的经典藏药法落海之精华，运用现代制药技术开发的用于治疗各种胃肠病的经典中药。		消化系统
阿咖酚散		适应症为用于普通感冒或流行性感冒引起的发热，也用于缓解轻至中度疼痛如头痛、关节痛、偏头痛、牙痛、肌肉痛、神经痛、痛经		神经系统

二、公司内部组织结构及主要业务流程

（一）公司内部组织机构

1、公司组织结构



各部门职能如下：

销售部：由营销中心总经理直接管理，接受公司督查和审计；全面负责公司所有药品品种的销售管理工作；全面负责各省区办事处的管理工作；负责与公司各部门之间的沟通、协调，为公司市场销售工作提供有力保障；负责公司所有品种全国各地物价备案、审核及所有产品物价信息的收集、整理工作，以服务、支持市场销售工作为指导思想，坚持以学术为导向，以促进终端销售为工作核心，以保证完成公司下达的销售任务为目标。

商务部：负责收款及账款的日常处理工作；负责市场开拓、新客户开发及OTC市场的终端开发工作；负责招标采购工作，及时掌握商情，搞好市场预测，注意经济情报收集、整理、分析及广告宣传、售后服务，做好客户档案立卷归档和市场信息传递工作；与市场部配合开发农村市场并作为主要市场开发工作来做；负责市场资料调查与反应；负责客户反应及协助处理；负责对全员业务知识和法律知识的培训；负责文书（函件）收发、处理、归档及督促；负责内控制度的建立与考核。

市场部：负责跟踪医药行业发展趋势，建立和完善营销信息的收集、处理和交流系统；负责收集、整理和分析医药行业信息，特别是竞争产品的性能、价格、竞争手段等信息；进行市场调研，掌握与公司产品相关药物的研发进展，医师及患者的消费心理和行为，为公司产品推广提供决策依据；参与制定公司品牌战略、营销战略和产品企划策略；参与制订公司发展的短、中、长期目标；配合相关部门制订销售预测，提出公司未来市场的分析、发展和规划；负责新产品的研发建议及上市规划；公司品牌的推广及维护；负责学术会议的策划和组织；市场人员的学术指导及培训；专家、学术专业部门的公共关系建立及维护；负责产品宣传物料的编撰、策划及落实；合理进行广告媒体和广告代理商的挑选及管理；区域学术会议及推广活动的指导，费用的审核及控制，会议效果的评估。

研发部：负责计划研发品种的信息收集，编写调研分析报告。汇总公司产品的立项申请，对项目责任人制定的项目任务书进行评价和确认，组织项目审评与申报。检查项目进度，督促对项目实施后相关问题协调解决，对立项项目完成情况进行评价、上报，组织科技项目申报资料的撰写与申报。负责药品注册（再注册）及药政事务申报资料的完整性、规范性、真实性审核，递交上报。与药品监

管部门沟通、协调，把握传递药政法规及信息。参与风险控制管理，协调药品研制现场和生产现场核查、抽样。进行产品专利保护中涉及的技术交底资料的收集、整理。与知识产权事务机构的沟通，准确及时完成有关业务。解决注册、知识产权申报过程中的性技术问题；负责新产品的工艺研究和开发；负责新产品质量标准的拟定；负责新产品申报的工作；负责科技信息、资料的收集、翻译、整理工作；负责对现有产品工艺的研究与改良；负责新产品临床用药的生产和中试生产；负责提供新产品生产工艺，操作规程及质量标准。负责拟订立项课题的财务预算，确定项目进度，定期书面汇报项目进展及阶段性成果；负责所有与产品相关的技术文件的制订和发布；负责对外技术合作的联系和洽谈。负责商标、条形码、物价、广告申报资料审核、上报。参与公司药品注册策略的制定，对药品研发、生产环节提供药品注册法律法规、技术要求的指导，对上市品种实行有序管理；负责组织技术培训，提高技术能力。制定年度培训计划。

生产技术部：负责合理制定生产计划并组织实施；按 **GMP** 要求实施生产管理，确保产品质量；负责公司产品工艺方案制定并实施；负责生产成本控制；负责生产各项经济技术指标完成情况及生产统计报表审查；负责组织制订和审核生产、设备、安全、环保等生产管理制度，并实施；负责组织实施设备、工艺及清洁验证等各项验证工作；负责制订公司检修计划，并组织实施；负责安全生产教育，确保安全生产；负责生产事故的调查、分析及处理；负责公司基建、技改等项目相关部分审查、竣工验收工作；负责公司能源管理及科学控制工作；负责组织召开生产调度会议，及时解决生产异常情况，确保生产正常进行。负责工程项目的设计、立项、预算、质量监督、工程验收及技术档案的收集整理工作；负责在装设备的使用、维修、调拨、报废等工作，负责设备台帐的建立和管理；负责新增设备的选型、购买、安装、调试及相关手续的办理；负责设备事故的调查分析并提出处理意见；负责固定资产设备的盘点、对帐及备品备件、闲置设备的管理工作；负责外加工零部件和低值易耗品的管理工作；负责与生产经营相关的日常零星技改、修缮工作；收集各种设备、材料、配件和生产工具的价格信息；负责动力能源的供应及其设施的保养和维护工作；负责环境保护工作。

工程设备部：负责公司工程及设备管理工作。负责组织生产设备、设施的选型、购买、安装、调试管理工作。对开发项目进行前期跟踪，组织开发项目信息

收集整理、分类、汇总联网、组织投标资格预审文件的编制、组织项目部编写工程施工组织设计方案。审核项目部编写的工程施工组织设计方案、工程施工进度、质量、成本控制计划。指导审核工程项目质量控制计划及工程创优方案。指导检查施工现场安全施工、消防安全、安全保卫工作规范化管理开展落实的情况。指导检查施工现场文明施工、环境保护、职业健康工作规范化管理开展落实的情况。组织处理重大工程事故，协调工程重大问题纠纷，对重大工程事故及工程技术问题提出处理方案。监督所属部门和车间人员遵守公司规章制度，提高业务能力、质量服务意识，建设高素质的员工队伍。负责 GMP 标准要求的工程与设备相关的培训。建立培训制度，确保员工掌握操作维护知识。组织编制、修改设备部各项管理制度、规程，审核新购设备的 URS、设备操作、维护保养及检修 SOP，对操作、维护人员进行培训指导。监督、检查车间设备、设施的运行管理，确保生产、生活用水、电、蒸汽、压缩空气、空调系统、污水处理等环保设施的节能运行。建立健全环境、设备、能源、消防、安全管理体系，完善管理网络，确保其符合 GMP 管理的要求。组织实施设备改进及革新管理工作。组织、参与设备购置过程中的技术洽谈与商务谈判工作，把握住技术先进性、实用性、经济性的设备购置原则。组织建立健全设备台帐、计量器具台帐、安全检查台帐、工具台帐、设备技术管理档案，对设备部的文档、资料进行档案化完整管理。负责组织人员对到厂的设备部件进行技术检验。组织编制、审批生产车间年、季、月的设备检修、维护保养计划、设施维护计划和备品备件采购计划，并组织实施，确保设备、设施的运行条件符合 GMP 管理的要求，满足生产需求。组织实施设备验证、再验证方案，保证设备满足 GMP 标准的要求。建立计量器具维护保养和校验制度，并按周期组织校验，满足 GMP 管理对计量精度的要求；按周期组织对特种设备、安全附件进行检测，保证设备设施安全运行。建立巡检制度，督促本部门管理人员对各单位、部门的环保、设备、能源、计量等管理情况，各种设施设备的运行情况进行巡视检查，对违反 SMP、SOP 的行为进行纠正。负责固定资产的管理、使用、报废等工作。根据台帐，进行定期盘点，做到帐物相符。组织接待相关管理部门对各项工作的检查，配合实施 GMP、质量环境体系的内外外部审核。负责对设备、环保、安全事故进行处理与上报工作。参与质量、环境评审工作，落实各项整改措施，不断提高管理水平，参加工程竣工验收，监督检查

竣工图绘制，工程决算、材料使用、台帐建立及工程资料台帐建立、整理、归档的完成情况。负责公司的能源管理工作，加强节能技术改造工作。

质保部：具体负责生产基地质量保证方面的一切工作，依照国家有关药品生产法律、法规独立行使产品质量监督权。负责 **GMP** 文件的审核和相应文件管理工作，并确保文件体系有效运行。确保使用的原辅料和包装材料符合药品管理法和药品注册要求，全面组织协调供应商审计工作并保证所有原辅料、包装材料是合格供应商所提供的物料。负责组织建立变更控制系统，确保对所有影响产品质量的变更进行评估和管理。负责组织建立偏差控制系统，确保对所有影响产品质量的偏差进行评估和管理。负责组织建立纠正措施和预防措施系统，对投诉、召回、偏差、内部审计或外部检查结果、工艺性能和质量监测趋势等进行调查并采取纠正和预防措施。负责原料、辅料、包装材料、中间体的质量控制，确保每批产品经审核符合要求，负责中间产品的签字批准和放行。负责组织对产品的投诉与不良反应的调查和信息收集。负责审核委托（受托）生产与委托检验，确保委托（受托）生产产品的质量和委托检验的准确性和可靠性。负责组织对本公司进行内部审计和外部审计，评估企业是否符合药品生产质量管理规范的要求，并提出纠正和预防措施。负责组织建立风险管理规程并参与全套 **GMP** 系统管理上所存在风险问题的分析。负责组织建立产品质量档案，并对产品的整个生产过程实施质量监督管理工作。负责组织协调相关生产质量管理体系的全员 **GMP** 培训管理工作。

质控部：确保实验室符合 **GMP** 管理规范，并安全运行。负责根据药典、注册标准，各种法规及企业内部要求，组织制定和建立原辅料、直接接触药品包装材料、印刷包装材料、工艺用水、工艺用气、产品过程控制、中间产品、待包装品及成品的质量标准及分析方法。负责制定本部门的管理文件和培训计划，并实施。负责组织取样、检验、记录、报告等的管理。负责建立物料、中间产品、成品的留样和稳定性考察，并组织进行回顾分析。对于检验过程中发现的异常现象应及时向质量保证部及相关生产负责人通报，负责实验室超标（**OOS**）或超趋势（**OOT**）调查，是否为实验室原因。如确认不是或无可查明的实验室原因，应协助查找其他原因；并启动相应的 **CAPA** 流程，有效控制 **OOS** 或 **OOT** 的产生。确保实验室仪器设备的确认、维护、校验和校准的有效管理。负责实验室内

剧毒品、易制毒品、特殊药品和危险品按相关法律、法规保存、使用和销毁。审定检验用仪器设备，试剂试药，对照品（对照药材），特殊药品，低值易耗、培养基和菌种的采购计划。负责实验室变更（包括检验仪器设备、分析方法变更）的相关管理工作。承担生产厂房设施验证、工艺验证，清洁验证、体系验证中实验室检测部分和检验方法学确认或验证。对质量控制数据、记录和出具的检验报告的真实性、准确性、及时性负责。

采购部：负责生产物资（包括原辅料、中药材和中药饮片、包装材料等物资）、后勤物资的采购供应工作。负责根据生产部下达的生产计划负责制定采购计划，并经审核、批准后组织实施和监督。负责监督检查采购员按采购流程完成采购合同和订单的执行。参与成本控制方案的制定，并负责完善和落实成本控制的措施和执行。参与供应商初选的审核，并完善供应商档案，落实所采购的生产物料是经质保部批准的供应商处采购。特殊药品的采购执行《特殊药品管理规程》。负责收集市场信息，分析物料成本，以确保产品成本持续改进。负责物流采购供应体系文件制定与修订的协调管理工作。负责确定物资采购周期、物资库存周期，确保生产所用物资及时供应、资金合理使用。保证所采购的原辅料、包装材料及其他物料符合国家质量标准、法规要求，符合公司内控标准，并且做好质量改进的沟通协调工作，对采购出现的异常及时上报。物资供应因突变情况而无法到位时，应及时报告分管副总和物资需求部门。负责参与原辅料、包装材料供货商的选择及审计。负责采购合同及付款相关凭证的初审。制定并组织实施本部门人员培训计划。承担不正确制定和执行采购计划的责任。承担因供应不及时影响生产进度的责任。承担因采购物料质量影响产品质量的责任。承担人员管理失控的责任。承担因个人原因泄露公司机密的责任。

行人部：根据公司的发展规划制定并完善人力资源规划体系；建立组织架构，明确部门职能、编制及各岗位职责、任职资格标准，并负责监督实施，负责公司员工人力资源计划的编制与修订。根据公司实际情况及各部门需要合理调配各类人才；开拓重要职位的供应渠道；编制人员调配图。研究并设计人力资源管理模式；组织薪酬市场调查，拟定《年度薪酬调整方案》。办理员工招聘、录用、劳动合同的签订，调配和解聘申请报批手续；并办理相关人员引进、录用签约、任免手续。负责员工试用、转正、转岗、升降职、加减工资带来的异动调整工作。

检查和监督公司人资制度执行情况，对违反制度的员工按规定给予处理意见。负责公司员工人事档案（包括人员健康和培训档案）建立、记录、保管和信息更新等工作的监督、管理。依据员工绩效、奖惩办法进行绩效考评。根据国家法律法规，确定员工基本养老、失业、工伤、医疗、生育和福利等项目支出，并办理相应手续。根据相关规定，妥善处理各种劳动纠纷和改善劳动关系。组织开展员工教育培训工作，拟定员工培训计划，参与实施具体培训活动。计划和审核人力资源管理的成本。建设企业文化，做好员工激励工作。起草和修订行政部组织机构、岗位职责与权限；做好上下级联络沟通工作，及时向分管领导汇报情况，反馈信息，行政副总搞好各部门间的配合、协调工作。全面负责公司的公文、会务、保安、厂区清洁、绿化、非物流车辆调配等行政、后勤的管理。根据公司实际情况及各部门需要合理调配本部门人员的工作。负责员工考勤、调休、请假、加班管理与统计、组织工作。检查和监督公司规章制度执行情况，对违反劳动纪律的员工按规定给予处理意见。按照要求，作好公司来宾的接待工作或代表公司与政府对口部门和有关团体、机构联络。协助行政副总组织开展公司日常行政事务工作，组织安排公司办公会议或会同各部门筹备公司其他会议及有关重要活动，并做好会议纪录。组织开展员工教育培训工作，编制部门员工培训计划，参与实施具体培训活动。建设企业文化，做好员工激励工作。负责车辆管理、后勤管理、办公环境、设备、用品、办公秩序管理；负责印章管理、图书管理、证照管理及工商年检工作；负责公司保卫工作及公司级安全管理工作。负责公司办公用品的采购、保管和发放工作；负责生活用品的管理工作；负责集中供餐管理，执行国家《食品卫生法》；负责公司内环境清洁剂维护工作；负责报刊信件收发管理；负责固定电话的安装协调及费用控制工作。

总经办：协助总经理做好综合、协调各部门工作，处理公司日常事务；负责做好公司来宾的接待安排，做好重要会议的组织、会务工作；协助参与公司发展规划的拟定，参与年度经营计划的编制和公司重大决策事项的讨论；负责公司宣传报导工作；负责制定公司知识与信息发展规划；建立健全公司知识、信息管理体系；管理公司无形资产；管理公司网络、网站；负责公司网站信息的更新、维护；负责公司网络、电脑故障维护；负责公司内刊的信息采集、编发；建立良好企业文化；宣传企业形象；网络信息监测。在总经理领导下，结合公司规章制度，

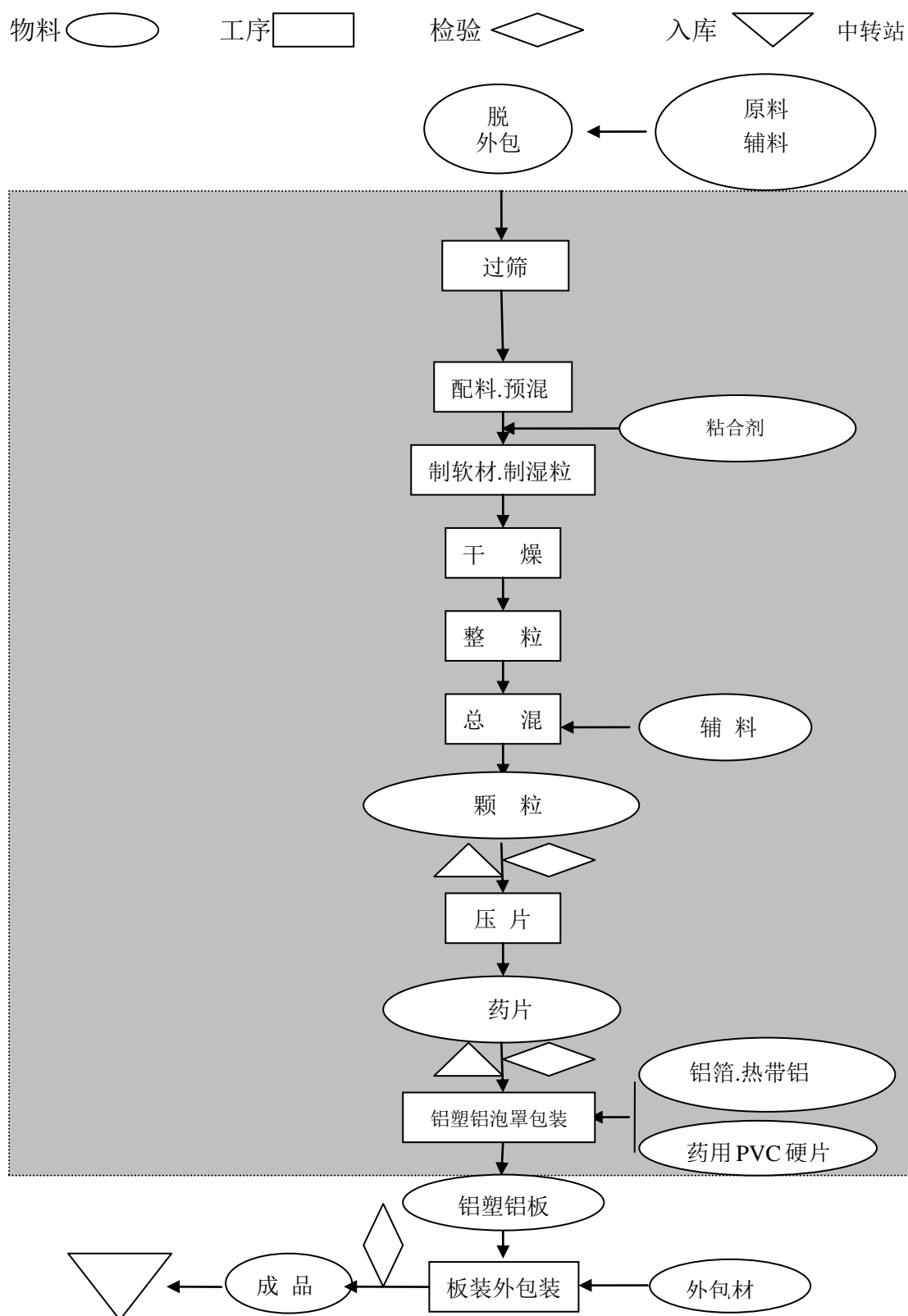
负责监督、检查各部门制度执行情况，，并做出评价与处理意见，对总经理负责；督查公司级决策及其他重大决议的落实情况；负责公司常规工作的督查，负责公司重大活动及过程的督查；负责公司工作中的重大、热门、顽固性问题的专项督查；接受公司员工的投诉及调查工作；负责建立督察工作档案。负责公司重大事件及历史信息的收集、归档与管理工作。

财务部：负责参与拟订公司战略规划及年度财务计划工作；根据国家财务法规及公司情况，制定财务制度；负责制定公司年度财务预算；组织、指导各部门开展成本与费用控制；组织编制并签署公司会计财务分析报告及报表；负责提供对外财务报表；负责拟订公司年度资金计划、费用政策及费用预算；审核公司应付款项，统一管理、调度公司资金；负责公司财务核算及管理；拟订公司年度利润分配、亏损弥补及派息方案；负责公司固定资产、流动资金清查、核实；负责税务筹划，合法纳税；参与投资项目可行性论证，并负责新项目的资金保障；负责对口政府管理部门的日常关系维护工作。

物流部：全面负责公司生产、办公和后勤物资的仓储、收发工作。全面负责物流体系文件的建立与完善，并负责所有物料管理文件的审核。根据公司下达的年度、月度生产作业计划及时向生产部和采购部提供库存情况，保证生产用各种原材辅料的逐一落实，确保生产的按期顺利进行；负责仓储、物资管理；负责贵重药品、特殊药品和化学药品的储存与管理；负责采购回的商品的入库验收与申请检验和三级帐管理。保证所有物料的收发、仓储符合 **GMP** 规范要求。保证仓储区的安全、卫生管理符合法规要求。保证仓储区设备设施的规范操作，确保其正常使用。根据销售部《销售（出库复核）单》要求，完成货物的正常发运工作和流向管理工作。承担因物资管理不当和人员管理失控的责任。

（二）主要产品的生产流程

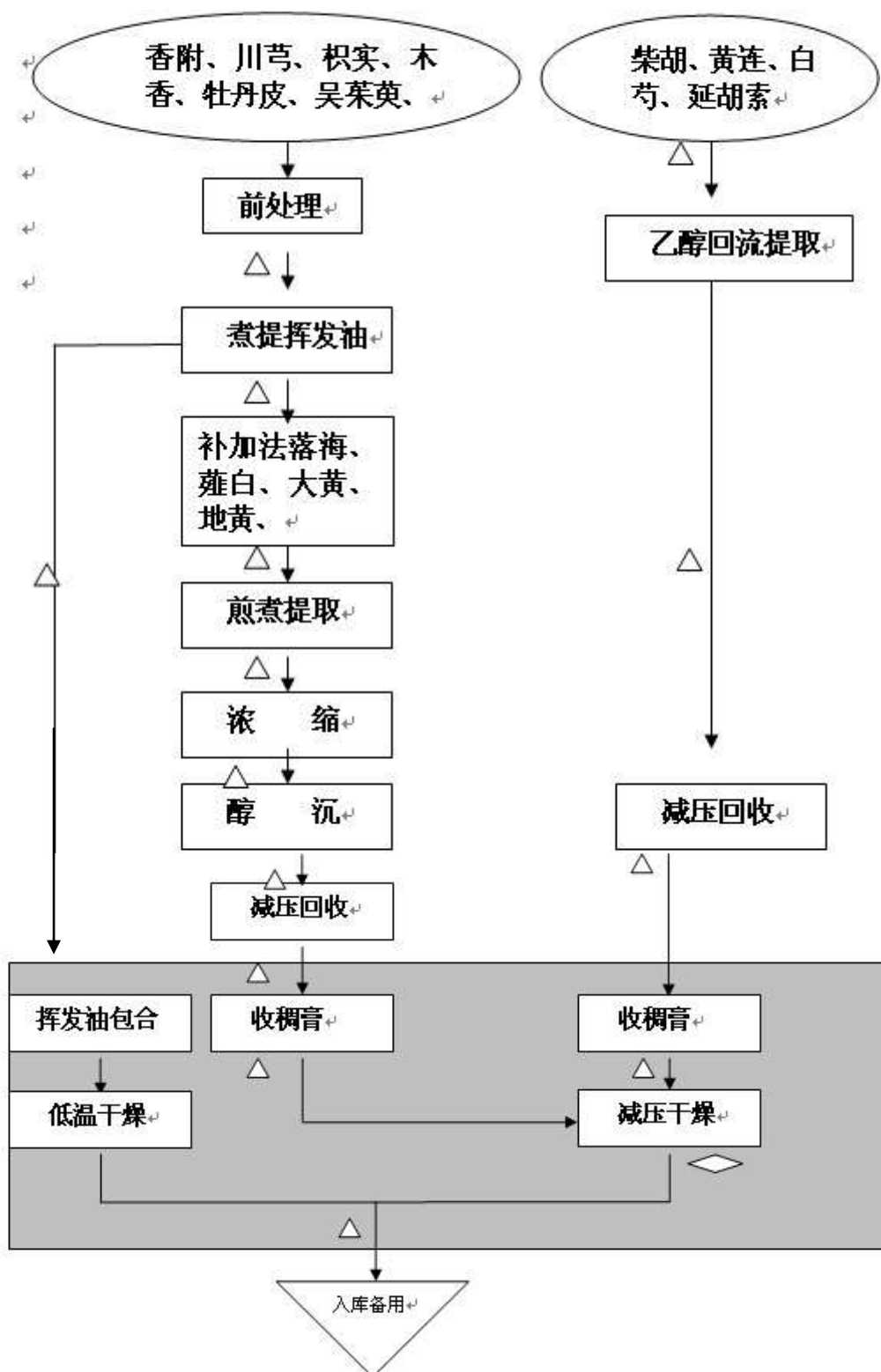
1、欣可来生产工艺



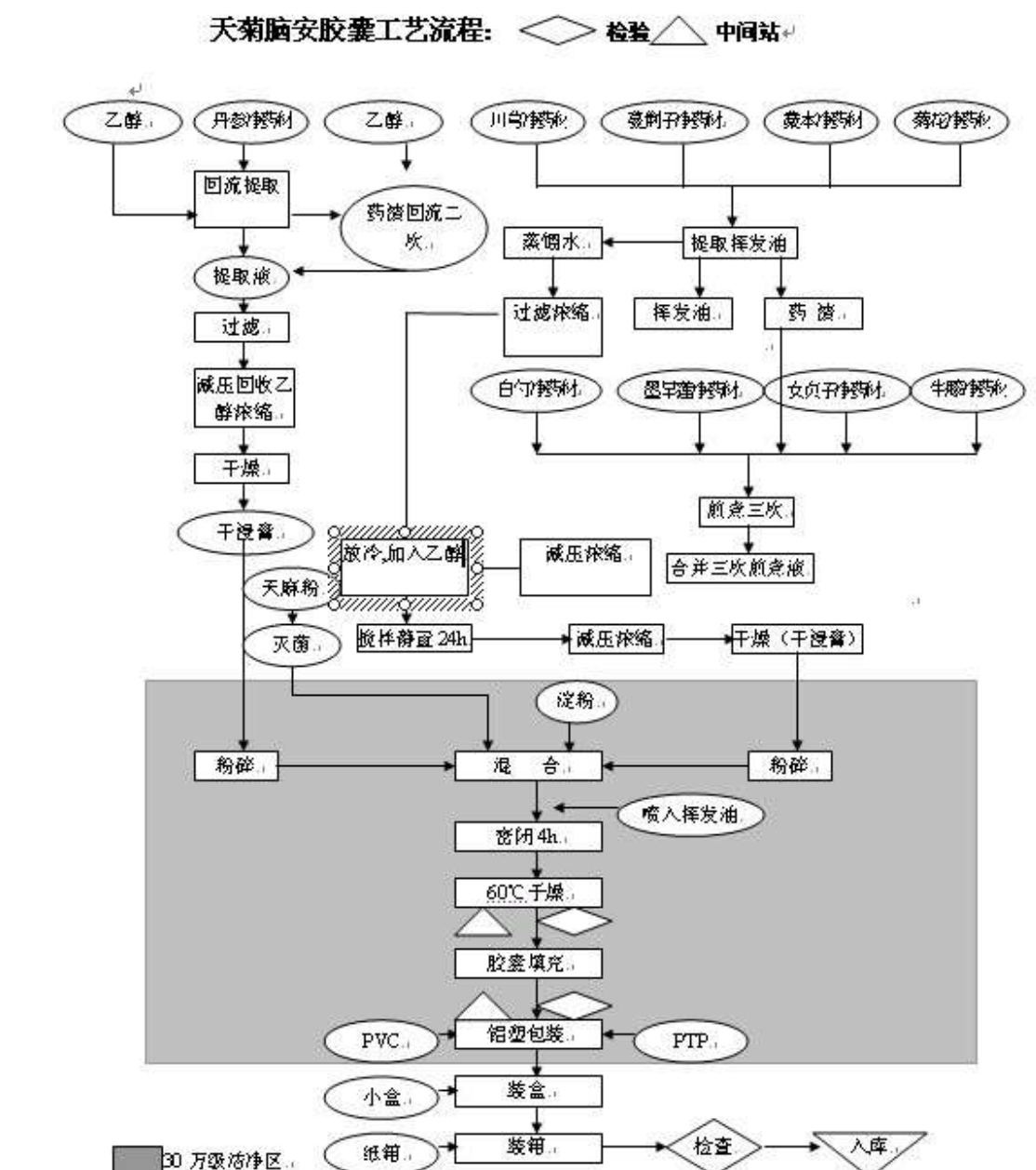
注: 内为 30 万级洁净区操作

2、东方胃药生产工艺

东方胃药胶囊前处理及提取工艺流程图



(3) 天菊脑安生产工艺



三、与业务相关的资源要素

(一) 产品与服务所使用的主要技术

公司片剂生产主要采用湿法制粒、沸腾干燥、混合、压片及铝塑铝泡罩包装技术。前提取主要采用水提（挥发油提取，再进行水煎煮提取）再三效减压浓后

醇沉和乙醇回流提取，醇提及醇沉液浓缩后真空减压干燥及挥发油包合技术。胶囊制剂生产主要采用制粒干燥、混合、胶囊充填抛光、铝塑铝泡罩包装技术。

（二）公司固定资产情况

公司的主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备等。截至 2014 年 10 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：万元

序号	类别	原值	累计折旧	净值
1	房屋及建筑物	1,026.99	560.22	466.77
2	机器设备	2,322.91	1,726.04	596.87
3	运输设备	117.57	85.74	31.83
4	电子及通讯设备	59.03	40.44	18.59
5	工具及家具	237.87	109.71	128.16
	合计	3,764.37	2,522.15	1,242.22

1、主要机器设备

截至 2014 年 10 月 31 日，公司原值大于 10 万元的主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量	原值（元）	净值（元）	成新率
1	净化设备	1	1,899,895.00	56,996.85	3.00%
2	铝塑铝装盒联动线	1	648,717.93	601,426.35	92.71%
3	复方聚甲酚磺醛栓生产线	1	615,535.88	560,691.64	91.09%
4	配电设备	1	393,241.00	14,975.70	3.81%
5	原子吸收光谱仪	1	384,615.40	182,602.58	47.48%
6	丙酸氟替卡松原料及乳膏生产线	1	300,750.00	273,953.12	91.09%
7	多米诺 D+ 系列激光标刻机	1	294,000.00	272,567.40	92.71%
8	装合机	1	290,000.00	97,778.06	33.72%
9	半封闭螺旋杆冷水机组	1	275,457.00	8,263.71	3.00%
10	气相色谱仪-7890A	1	266,666.66	142,771.03	53.54%
11	静态多功能提取罐	8	265,200.00	119,233.92	44.96%
12	原子吸收分光光度计	1	253,846.15	143,042.20	56.35%
13	数片机	1	250,000.00	7,500.40	3.00%

序号	设备名称	数量	原值（元）	净值（元）	成新率
14	低压配电柜	1	227,965.75	8,682.07	3.81%
15	压片机	1	226,000.00	6,780.40	3.00%
16	浓缩机组	1	225,000.00	8,568.75	3.81%
17	高效包衣机	1	223,122.22	105,890.17	47.46%
18	氨来咕诺口腔膜生产线	1	205,000.00	186,734.50	91.09%
19	胶囊充填机	1	205,000.00	7,807.48	3.81%
20	安捷伦高效液相色谱仪 1220	1	196,581.20	61,549.56	31.31%
21	制粒机	1	196,000.00	5,880.40	3.00%
22	高级微波消解/萃取系统	1	194,017.10	109,328.63	56.35%
23	液相色谱仪	1	185,000.00	5,550.20	3.00%
24	微波真空干燥设备	1	179,487.18	166,402.53	92.71%
25	纯水处理设备	1	165,830.95	4,974.93	3.00%
26	色谱仪	1	151,600.00	4,547.80	3.00%
27	全自动胶囊填充机	1	150,000.00	4,500.00	3.00%
28	净化设备	1	148,217.95	123,005.98	82.99%
29	沸腾干燥床	1	138,889.00	4,166.67	3.00%
30	隧道式微波干燥灭菌机	1	136,752.14	126,782.93	92.71%
31	液相色谱系统	1	135,042.74	4,051.34	3.00%
32	配电柜	1	132,000.00	5,027.00	3.81%
33	箱式微波干燥设备	1	128,205.12	118,858.98	92.71%
34	软双铝包装机	1	126,495.72	108,090.54	85.45%
35	变换红外光谱仪	1	114,529.89	38,531.70	33.64%
36	负压称量室	2	112,820.52	104,595.87	92.71%
37	立式风冷恒温恒湿洁净型空调机组	1	104,273.50	86,536.48	82.99%
38	恒温恒湿机	1	102,600.00	3,078.00	3.00%
39	粗药汁储罐	6	100,980.00	31,616.75	31.31%
40	压片机(ZPIP-2)	1	100,000.00	3,808.73	3.81%
41	立式空调柜机	1	100,000.00	3,808.73	3.81%

2、房屋所有权

截至本转让说明书签署之日，梓潼宫药业及其子公司共拥有 22 幢房屋的所有权，均已取得房屋所有权证，具体信息如下：

(1) 梓潼宫药业拥有的房屋

序号	房权证号	用途	坐落	面积（平方米）	他项权情况
1	市中区房权证房区字第 0013262 号	生产	内江市市中区乐贤镇黄荆坝	288	已抵押（注）
2	市中区房权证房区字第 0013251 号	生产	内江市市中区乐贤镇黄荆坝	1737.84	同上
3	市中区房权证房区字第 0013249 号	生产	内江市市中区乐贤镇黄荆坝	1346.41	同上
4	市中区房权证房区字第 0013248 号	生产	内江市市中区乐贤镇黄荆坝	219.33	同上
5	市中区房权证房区字第 0013247 号	生产	内江市市中区乐贤镇黄荆坝	1257.7	同上
6	市中区房权证房区字第 0013246 号	生产	内江市市中区乐贤镇黄荆坝	1542.02	同上
7	内江市房权证东兴区字第 201200742 号	生产	东兴区红牌路 666 号	8544.46	无
8	内江市房权证东兴区字第 201200743 号	生产	东兴区红牌路 666 号	174.08	无
9	内江市房权证东兴区字第 201200744 号	办公	东兴区红牌路 666 号	3086.06	无
10	内江市房权证东兴区字第 201200745 号	生产	东兴区红牌路 666 号	627.18	无
11	内江市房权证东兴区字第 201200746 号	生产	东兴区红牌路 666 号	551.58	无
12	内江市房权证东兴区字第 201200747 号	生产	东兴区红牌路 666 号	3080.34	无

注：房权证号为市中区房权证房区字第 0013262 号、市中区房权证房区字第 0013251 号、市中区房权证房区字第 0013249 号、市中区房权证房区字第 0013248 号、市中区房权证房区字第 0013247 号 and 市中区房权证房区字第 0013246 号的房屋已于 2014 年 14 月抵押给内江担保，并签订【2014 年反担字第 159 号】最高额抵（质）押反担保合同，根据公司与内江担保签订的【2014 年担字第 159 号】《委托保证合同》为内江市国有资产经营管理有限责任公司委托兴隆村镇银行沱江支行向公司发放的 800 万元贷款提供抵押保证。

(2) 昆明中一堂拥有的房屋

序号	房权证号	用途	坐落	面积（平方米）	他项权情况
1	石林县房权证鹿阜镇字第201001971号	生产	石林县东城区经二路一号	1,053.42	无
2	石林县房权证鹿阜镇字第201001971号	生产	石林县东城区经二路一号	383.1	无

序号	房权证号	用途	坐落	面积（平方米）	他项权情况
3	石林县房权证鹿阜镇字第201001971号	生产	石林县东城区经二路一号	179.64	无
4	石林县房权证鹿阜镇字第201001972号	生产	石林县东城区经二路一号	95.7	无
5	石林县房权证鹿阜镇字第201001972号	生产	石林县东城区经二路一号	1,290.78	无
6	石林县房权证鹿阜镇字第201001972号	生产	石林县东城区经二路一号	1,290.78	无
7	石林县房权证鹿阜镇字第201001973号	生产	石林县东城区经二路一号	56.16	无
8	石林县房权证鹿阜镇字第201001973号	生产	石林县东城区经二路一号	13.13	无
9	石林县房权证鹿阜镇字第201001973号	生产	石林县东城区经二路一号	13.13	无
10	石林县房权证鹿阜镇字第 201001974 号	生产	石林县东城区经二路一号	55.78	无

（三）无形资产

截至 2014 年 10 月 31 日，公司无形资产账面情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计摊销	净值
土地使用权	211.45	48.02	163.43
非专利技术	5,580.03	714.96	4,865.07
合计	5,791.48	762.98	5,028.50

1、土地使用权

截至本转让说明书签署之日，梓潼宫药业及其子公司拥有 14 幅土地的使用权，其中 13 幅土地已取得国有土地使用证，1 幅土地尚未取得国有土地使用证。

（1）已取得国有土地使用证的土地使用权

截至本转让说明书签署之日，梓潼宫药业及其子公司已取得国有土地使用证的 13 幅土地的基本信息如下：

梓潼宫药业拥有的土地						
序号	国有土地使用证号	面积(平方米)	座落	权利终止日期	使用权类型	他项权利情况
1	内市国用(2004)第 7908 号	1720	内江市市中区乐贤镇黄荆坝村	2049.8.15	出让	已抵押(注)
2	内市国用(2004)第 7909 号	2687	内江市市中区乐贤镇黄荆坝村	2049.8.15	出让	同上
3	内市国用(2004)第 7910 号	3022.73	内江市市中区乐贤镇黄荆坝村	2049.8.15	出让	同上
4	内市国用(2004)第 7911 号	527.5	内江市市中区乐贤镇黄荆坝村	2049.8.15	出让	同上
5	内市国用(2014)第 010690 号	564.25	内江市东兴区红牌路 666 号	2022-11-13	出让	
6	内市国用(2014)第 010691 号	10,547.25	内江市东兴区红牌路 666 号	2022-9-15	出让	
7	内市国用(2014)第 010706 号	813.75	内江市东兴区红牌路 666 号	2022-9-15	出让	
8	内市国用(2014)第 010707 号	1,047.25	内江市东兴区红牌路 666 号	2022-11-13	出让	
9	内市国用(2014)第 010708 号	180.50	内江市东兴区红牌路 666 号	2022-11-13	出让	
10	内市国用(2014)第 010709 号	34,086.00	内江市东兴区红牌路 666 号	2022-11-13	出让	
11	内市国用(2014)第 010710 号	632.00	内江市东兴区红牌路 666 号	2022-11-13	出让	
12	内市国用(2014)第 010951 号	8,635.50	内江市东兴区红牌路 666 号	2022-11-13	出让	
昆明中一堂拥有的土地						
1	石国用(2011)第 1310 号	17,019.50	石林县东城区经二路 1 号工业	2054-4-27	出让	

注：土地使用证号为内市国用(2004)第 7908 号、内市国用(2004)第 7909 号、内市国用(2004)第 7910 号和内市国用(2004)第 7911 号的土地已于 2014 年 14 月抵押给内江担保，并签订【2014 年反担字第 159 号】最高额抵(质)押反担保合同，根据公司与内江担保签订的【2014 年担字第 159 号】《委托保证合同》为内江市国有资产经营管理有限责任公司委托兴隆村镇银行沱江支行向公司发放的 800 万元贷款提供抵押保证。

(2) 未取得国有土地使用证的土地使用权

2013 年 12 月 11 日，内江市国土资源局与梓潼宫有限签署《国有建设用地使用权出让合同》，将宗地编号为内地挂(2013)03 号，面积为 50,324.4 平方米，用途为工业，坐落于城西工业园区安吉街北侧 D 地块的土地出让给梓潼宫

有限，出让金价款为 8,454,500 元，出让期限为 50 年，自 2013 年 12 月 11 日起计算。根据梓潼宫药业说明，梓潼宫药业已经缴纳该项土地的出让金，土地使用权证书正在办理过程中。

2、商标

（1）注册商标

截至本转让说明书签署之日，梓潼宫药业及子公司拥有 10 项注册商标，具体信息如下：

序号	商标	权利人	注册号	类别	有效期截止日
1		梓潼宫药业	4487633	第 5 类	2018-4-13
2		梓潼宫药业	4487634	第 5 类	2018-5-27
3		梓潼宫药业	9887493	第 35 类	2022-10-27
4		梓潼宫药业	173323	第 5 类	2023-3-14
5		梓潼宫药业	9887501	第 35 类	2022-10-27
6		梓潼宫药业	5428920	第 5 类	2019-9-13
7		梓潼宫药业	7529196	第 5 类	2020-10-27
8		昆明全新	345863	第 5 类	2019-4-19
9		昆明全新	8072008	第 5 类	2021-2-27
10		昆明全新	8072017	第 30 类	2021-2-27

（2）商标使用许可合同

梓潼宫药业于 2012 年 10 月 29 日分别与四川梓潼宫连锁大药房有限公司和梓潼宫医贸签订《商标使用许可合同》，均为许可其使用梓潼宫药业拥有的注册

号为 9887501 的商标，许可期间均为 2012 年 10 月 29 日至 2022 年 10 月 28 日，许可使用费用均为 1 万元/年。

梓橦宫药业及其子公司被许可使用的商标共 2 件，具体情况如下：

序号	注册号	类别	商标	注册人/许可人	被许可人	许可期限
1	1648524	第5类		广东逸舒制药有限公司	昆明中一堂	2011-9-1至 2015-9-1
2	9065749	第5类		广东逸舒制药有限公司	昆明中一堂	2013-3-2至 2016-3-1

3、专利

截至本转让说明书签署之日，梓橦宫药业拥有 18 个专利，具体信息如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	申请日期
1	一种用于偏头痛的中药组合物及其制备方法	ZL200510105966.2	发明	受让	2005.10.8
2	胞磷胆碱钠片及其制备方法	ZL201010600362.6	发明	原始取得	2010.12.22
3	胞磷胆碱钠脑靶向温敏凝胶及其制备方法	ZL201210049935.X	发明	原始取得	2012.02.29
4	苯甲酸利扎曲普坦胶囊及其制备方法	ZL201010525054.1	发明	原始取得	2010.10.29
5	一种治疗痔疮的药物组合物及其制备方法	ZL201010145462.4	发明	原始取得	2010.4.13
6	一种消炎抗过敏治疗口腔溃疡药及其制备方法	ZL201110389370.5	发明	原始取得	2011.11.30
7	一种治疗胃痛的药物组合物、制备方法及其用途	ZL200410097023.5	发明	受让	2004.12.08
8	挥发油提取收集器	ZL201120488482.1	实用新型	原始取得	2011.11.30
9	包装盒（鱼腥草素钠片）	ZL201030251449.8	外观设计	原始取得	2010.07.28
10	包装袋（婴儿健脾散）	ZL200830180621.8	外观设计	原始取得	2008.10.8

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	申请日期
11	包装盒（东方胃药胶囊）	ZL201130344351.1	外观设计	原始取得	2011.09.29
12	药片包装板	ZL201130446887.4	外观设计	原始取得	2011.11.29
13	内包装盒（胞磷胆碱钠片）	ZL201030251458.7	外观设计	原始取得	2010.07.28
14	药片包装板	ZL201130446889.3	外观设计	原始取得	2011.11.29
15	包装盒（1）	ZL200830180623.7	外观设计	原始取得	2008.10.8
16	包装盒（2）	ZL200830180622.2	外观设计	原始取得	2008.10.8
17	包装盒（欣可来）	200730302841.9	外观设计	原始取得	2007.9.28
18	包装盒（欣渠）	200730302845.7	外观设计	原始取得	2007.9.28

（四）业务许可与公司资质

1、特许经营权及资质

（1）药品生产许可证

梓潼宫药业现持有四川省药监局 2015 年 2 月 4 日核发的《药品生产许可证》（编号：川 20100257），许可生产地址与生产范围为“四川省内江市中区乐贤镇黄荆坝：片剂、硬胶囊剂、搽剂、散剂、软膏剂***四川省内江市东兴区红牌路 666 号：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂（含中药前处理提取）***”；有效期至 2015 年 12 月 31 日。

昆明全新目前持有云南省食品药品监督管理局于 2011 年 1 月 1 日核发的《药品生产许可证》（编号：滇 20110145），生产地址为云南省昆明市东郊金马寺，生产范围为片剂、硬胶囊剂、散剂、合剂、颗粒剂、丸剂（水丸）、原材料（人工牛黄、苯甲酸利扎曲普坦）；中药前处理车间，中药提取车间。

昆明中一堂目前持有云南省食品药品监督管理局于 2011 年 1 月 1 日核发的《药品生产许可证》（编号：滇 20110153），生产地址为石林县东城区，生产范围为硬胶囊剂、町剂；中药前处理车间，中药提取车间。

（2）GMP 证书

梓潼宫药业现持有四川省药监局于 2009 年 6 月 26 日核发的编号为川 K0571 的《药品 GMP 证书》，认证生产地址为：四川省内江市乐贤镇黄荆坝；认证范围为：片剂、硬胶囊剂、散剂、软膏剂、搽剂；有效期至 2014 年 6 月 26 日。2014 年 1 月 10 日，四川省药监局核发《<药品 GMP 证书>延续批件》将上述 GMP 证书有效期延续至 2015 年 12 月 31 日。

昆明全新持有云南省药监局于 2012 年 2 月 17 日核发的《中华人民共和国药品 GMP 证书》（证书编号：滇 K036），认证范围：片剂、胶囊剂、散剂（制剂大楼三楼）、合剂、原料药（人工牛黄），有效期至 2014 年 8 月 18 日。根据梓潼宫药业和昆明全新出具的说明，昆明全新已通过 GMP 证书延续相关现场验收，延续后的 GMP 证书目前正在办理过程中。

昆明中一堂持有云南省药监局于 2009 年 7 月 30 日核发的《中华人民共和国药品 GMP 证书》（证书编号：滇 K030），认证范围：硬胶囊剂，有效期至 2015 年 12 月 31 日。

昆明中一堂持有云南省药监局于 2008 年 1 月 30 日核发的《中华人民共和国药品 GMP 证书》（证书编号：滇 I0215），认证范围为：酏剂，有效期至 2015 年 12 月 31 日。

（3）药品批准文号

截至本转让说明书签署之日，公司及子公司拥有的药品批准文号具体情况如下：

序号	药品名称及规格	批准文号	现行有效再注册批件获得日期	生产企业
1	萘普生片 0.25g	国药准字 H51023166	2010/8/30	梓潼宫药业
2	萘普生片 0.1g	国药准字 H51023167	2010/8/30	梓潼宫药业
3	萘普生片 0.125g	国药准字 H51023168	2010/8/30	梓潼宫药业
4	元胡止痛片	国药准字 Z51022331	2010/6/18	梓潼宫药业
5	鱼腥草素钠片 30mg	国药准字 H51023135	2010/8/30	梓潼宫药业
6	婴儿健脾散	国药准字 Z20063312	2011/3/8	梓潼宫药业

序号	药品名称及规格	批准文号	现行有效再注册批件获得日期	生产企业
7	异烟肼片 50mg	国药准字 H51023163	2010/8/30	梓潼宫药业
8	异烟肼片 0.3g	国药准字 H51023164	2010/8/30	梓潼宫药业
9	异烟肼片 0.1g	国药准字 H51023165	2010/8/30	梓潼宫药业
10	盐酸小檗碱片 50mg	国药准字 H51023294	2010/8/30	梓潼宫药业
11	盐酸小檗碱片 25mg	国药准字 H51023293	2010/8/30	梓潼宫药业
12	盐酸小檗碱片 0.1g	国药准字 H51023295	2010/8/30	梓潼宫药业
13	盐酸小檗碱片 50mg	国药准字 H51021747	2010/9/29	梓潼宫药业
14	盐酸小檗碱片 0.1g	国药准字 H51021748	2010/9/30	梓潼宫药业
15	盐酸吗啉胍片 0.1g	国药准字 H51023495	2010/8/30	梓潼宫药业
16	小儿复方磺胺二甲嘧啶散 (磺胺二甲嘧啶 0.15g, 磺胺脒 0.1g, 碳酸氢钠 0.1g)	国药准字 H51023868	2010/8/30	梓潼宫药业
17	维生素 C 片 50mg	国药准字 H51022640	2010/8/30	梓潼宫药业
18	维生素 C 片 25mg	国药准字 H51022639	2010/8/30	梓潼宫药业
19	维生素 C 片 0.1g	国药准字 H51023292	2010/8/30	梓潼宫药业
20	维生素 B1 片 5mg	国药准字 H51022637	2010/8/30	梓潼宫药业
21	维生素 B1 片 10mg	国药准字 H51022638	2010/8/30	梓潼宫药业
22	天菊脑安胶囊(每粒装 0.4g)	国药准字 Z20010036	2010/6/18	梓潼宫药业
23	食母生片 0.5g(以干酵母计)	国药准字 H51023503	2010/8/30	梓潼宫药业
24	食母生片 0.3g(以干酵母计)	国药准字 H51023505	2010/8/30	梓潼宫药业
25	食母生片 0.2g(以干酵母计)	国药准字 H51023504	2010/8/30	梓潼宫药业
26	曲克芦丁片 60mg	国药准字 H51023746	2010/8/30	梓潼宫药业
27	清凉油(每盒装 3g)	国药准字 Z51021863	2010/6/18	梓潼宫药业
28	牛黄解毒片(小片)	国药准字 Z51021815	2010/6/18	梓潼宫药业
29	罗通定片 60mg	国药准字 H51023133	2010/8/30	梓潼宫药业
30	罗通定片 30mg	国药准字 H51023134	2010/8/30	梓潼宫药业
31	金泽冠心胶囊(每粒装 0.32g)	国药准字 Z51021609	2010/9/21	梓潼宫药业
32	甲氧苄啶片 0.1g	国药准字 H51023132	2010/8/30	梓潼宫药业
33	甲氧氯普胺片 5mg	国药准字 H51023264	2010/8/30	梓潼宫药业
34	甲硝唑片	国药准字 H51021746	2010/9/30	梓潼宫药业
35	肌苷片 0.2g	国药准字 H51022636	2010/8/30	梓潼宫药业
36	磺胺嘧啶片 0.5g	国药准字 H51023131	2010/8/30	梓潼宫药业

序号	药品名称及规格	批准文号	现行有效再注册批件获得日期	生产企业
37	磺胺二甲嘧啶片 0.5g	国药准字 H51023130	2010/8/30	梓潼宫药业
38	复方紫龙片	国药准字 H51023878	2010/8/30	梓潼宫药业
39	复方乙酰水杨酸片（阿司匹林 0.22g，非那西丁 0.15g，咖啡因 35mg）	国药准字 H51023129	2010/8/30	梓潼宫药业
40	复方石菖蒲碱式硝酸铋片	国药准字 H51023312	2010/8/30	梓潼宫药业
41	复方磺胺甲噁唑片	国药准字 H51023263	2010/8/30	梓潼宫药业
42	复方磺胺甲噁唑片	国药准字 H51022537	2010/9/30	梓潼宫药业
43	风油精（每瓶装 3ml，6ml，9ml）	国药准字 Z51022328	2010/6/18	梓潼宫药业
44	酚氨咖敏片	国药准字 H51023744	2010/8/30	梓潼宫药业
45	多酶片（胰酶 0.3g，胃蛋白酶 13mg）	国药准字 H51023898	2010/9/30	梓潼宫药业
46	对乙酰氨基酚片 0.5g	国药准字 H51023289	2010/8/30	梓潼宫药业
47	对乙酰氨基酚片 0.3g	国药准字 H51023290	2010/8/30	梓潼宫药业
48	对乙酰氨基酚片 0.1g	国药准字 H51023291	2010/8/30	梓潼宫药业
49	东方胃药胶囊每粒装 0.3g	国药准字 Z20070001	2012/5/30	梓潼宫药业
50	苯甲酸利扎曲普坦胶囊	国药准字 H20060352	2011/1/24	梓潼宫药业
51	苯丙氨酯片 0.2g	国药准字 H51023261	2010/8/30	梓潼宫药业
52	胞磷胆碱钠片 0.2g	国药准字 H20060389	2011/1/24	梓潼宫药业
53	安乃近片 0.5g	国药准字 H51023162	2010/8/30	梓潼宫药业
54	安乃近片 0.25g	国药准字 H51023161	2010/8/30	梓潼宫药业
55	氨咖黄敏胶囊	国药准字 H51023311	2010/8/30	梓潼宫药业
56	阿咖酚散（对乙酰氨基酚 0.126g，阿司匹林 0.23g，咖啡因 30mg）	国药准字 H51023743	2010/8/30	梓潼宫药业
57	琥乙红霉素片（按 C37H67N013 计算 0.25g（25 万单位））	国药准字 H53021348	2010/8/30	昆明全新
58	琥乙红霉素片（按 C37H67N013 计算 0.1g（10 万单位））	国药准字 H53021346	2010/8/30	昆明全新
59	琥乙红霉素片（按 C37H67N013 计算 0.125g（12.5 万单位））	国药准字 H53021347	2010/8/30	昆明全新
60	左旋多巴片 0.25g	国药准字 H53021339	2010/8/30	昆明全新

序号	药品名称及规格	批准文号	现行有效再注册批件获得日期	生产企业
61	紫草膏	国药准字 Z53021246	2010/8/30	昆明全新
62	乙酰螺旋霉素片 0.2g	国药准字 H53021329	2010/8/30	昆明全新
63	乙酰螺旋霉素片 0.1g	国药准字 H53021330	2010/8/30	昆明全新
64	玄驹胶囊 0.5g	国药准字 Z20026658	2010/8/30	昆明全新
65	胃膜素胶囊 0.4g	国药准字 H53021825	2010/8/30	昆明全新
66	维生素 C 片 50mg	国药准字 H53021344	2010/8/30	昆明全新
67	维生素 C 片 25mg	国药准字 H53021343	2010/8/30	昆明全新
68	维生素 C 片 0.1g	国药准字 H53021345	2010/8/30	昆明全新
69	生三七散 5g	国药准字 Z53021331	2010/8/30	昆明全新
70	生三七散 10g	国药准字 Z53021330	2010/8/30	昆明全新
71	三七片（每片重 0.5g）	国药准字 Z53021333	2010/8/30	昆明全新
72	人工牛黄	国药准字 Z10950012	2010/8/30	昆明全新
73	昆明山海棠片	国药准字 Z53021245	2010/8/30	昆明全新
74	咳痰合剂（10ml/瓶；100ml/瓶；120ml/瓶）	国药准字 Z20025740	2010/8/30	昆明全新
75	卡托普利片 25mg	国药准字 H53021325	2010/8/30	昆明全新
76	卡托普利片 12.5mg	国药准字 H53021326	2010/8/30	昆明全新
77	甲硝唑栓 1.0g	国药准字 H53021275	2010/9/27	昆明全新
78	甲硝唑栓 0.5g	国药准字 H53021276	2010/9/27	昆明全新
79	甲硝唑片 0.2g	国药准字 H53021333	2010/8/30	昆明全新
80	吉他霉素片（10 万单位）	国药准字 H53022098	2010/8/30	昆明全新
81	红霉素肠溶片 0.25g	国药准字 H53021335	2010/8/30	昆明全新
82	红霉素肠溶片 0.125g	国药准字 H53021334	2010/8/30	昆明全新
83	含糖胃蛋白酶（1g:120 单位）	国药准字 H53021341	2010/8/30	昆明全新
84	含糖胃蛋白酶（1g:1200 单位）	国药准字 H53021342	2010/8/30	昆明全新
85	复方岩白菜素片（每片含岩白菜素 0.125g，马来酸氯苯那敏 2mg）	国药准字 H53021331	2010/8/30	昆明全新
86	复方卡托普利片（每片含卡托普利片 10mg，氢氯噻嗪 6mg）	国药准字 H53021332	2010/8/30	昆明全新
87	复方磺胺甲噁唑（磺胺甲噁唑 0.4g，甲氧苄啶 80mg）	国药准字 H53021340	2010/8/30	昆明全新

序号	药品名称及规格	批准文号	现行有效再注册批件获得日期	生产企业
88	复方丹参片	国药准字 Z53021334	2010/8/30	昆明全新
89	复方氨酚烷胺片（复方）	国药准字 H53021947	2010/8/30	昆明全新
90	酚氨咖敏片（复方）	国药准字 H53021869	2010/8/30	昆明全新
91	酚氨咖敏片（复方）	国药准字 H53021933	2010/8/30	昆明全新
92	多酶片（复方）	国药准字 H53021349	2010/8/30	昆明全新
93	灯盏花素片（每片含灯盏花素 20mg）	国药准字 Z53021332	2010/8/30	昆明全新
94	苯甲酸利扎曲普坦	国药准字 H20060406	2011/4/15	昆明全新
95	安乃近片 0.5g	国药准字 H53021327	2010/8/30	昆明全新
96	安乃近片 0.25g	国药准字 H53021328	2010/8/30	昆明全新
97	氨咖黄敏胶囊	国药准字 H53021687	2010/8/30	昆明全新
98	清肠通便胶囊（0.3 克/粒）	国药准字 Z20025654	2010/9/19	昆明中一堂
99	虎杖伤痛酊（每瓶装 25ml,100ml）	国药准字 Z20025395	2010/9/19	昆明中一堂

（4）高新技术企业证书

2011 年 11 月 2 日，梓橦宫有限首次通过国家级高新技术企业认定，获得由四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局联合批准的国家级《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201151000095。

2014 年 7 月 9 日，梓橦宫有限再次通过了国家级高新技术企业的认定，获得了由四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局联合批准的国家级《高新技术企业证书》，证书编号为：GF201451000082。

（5）排污许可证

报告期内，梓橦宫药业主要生产口服固体制剂，原辅料均为外购，生产过程基本属于物理过程，主要排放物有水、锅炉尾气和固体废渣，对环境的影响非常轻微，梓橦宫药业污染物排放总类和排放量均未超过环保部门核定范围。因此，内江市市中区环保局认为其可暂不办理排污许可证。

昆明全新目前持有昆明市官渡区环境保护局颁发的编号为5300001006657C3460Y的《云南省排放污染物许可证》，有效期至2016年12月31日。

昆明中一堂现持有石林彝族自治县环境保护局颁发的编号为5301261000000091C53X的《昆明市排放污染物许可证》，有效期至2015年12月31日。

四、公司主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

1、按产品

项目	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	销售收入 (万元)	占比	销售收入 (万元)	占比	销售收入 (万元)	占比
欣可来	13,828.56	97.19%	13,816.59	97.21%	7,569.44	95.41%
其他药品	399.73	2.81%	395.84	2.79%	364.33	4.59%
合计	14,228.29	100.00%	14,212.43	100.00%	7,933.77	100.00%

2、欣可来按区域划分的收入情况

区域	2014年1-10月		2013年度		2012年度	
	销售收入 (万元)	比例	销售收入 (万元)	比例	销售收入 (万元)	比例
华东地区	4,027.82	29.13%	4,065.77	29.43%	1,463.65	19.34%
华南地区	2,433.61	17.60%	2,669.90	19.32%	718.98	9.50%
华中地区	248.24	1.80%	174.42	1.26%	29.45	0.39%
华北地区	2,137.10	15.45%	2,563.91	18.56%	1,486.79	19.64%
西北地区	287.07	2.08%	269.29	1.95%	120.03	1.59%
西南地区	4,269.76	30.88%	4,068.56	29.45%	3,750.54	49.55%
东北地区	424.97	3.07%	4.74	0.03%	-	-
合计	13,828.56	100%	13,816.59	100%	7,569.44	100%

(二) 报告期内公司主要客户情况

2014 年 1-10 月，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例为：

序号	客户名称	销售金额 (元)	占营业收入比例 (%)
1	国药控股柳州有限公司	14,438,843.90	10.13
2	四川省医药股份有限公司	11,194,797.29	7.86
3	国药控股股份有限公司	9,546,148.52	6.70
4	四川省国嘉医药科技有限责任公司	8,127,947.56	5.70
5	华东医药宁波有限公司	6,324,786.01	4.44
	合计	49,632,523.28	34.83

2013 年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例为：

序号	客户名称	销售金额 (元)	占营业收入比例 (%)
1	国药控股柳州有限公司	15,018,866.48	10.56
2	国药控股股份有限公司	11,891,463.14	8.36
3	四川省医药股份有限公司	10,590,708.37	7.44
4	四川省国嘉医药科技有限责任公司	8,836,465.21	6.21
5	华东医药宁波有限公司	7,589,743.32	5.34
	合计	53,927,246.52	37.91

2012 年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例为：

序号	客户名称	销售金额 (元)	占营业收入比例 (%)
1	四川梓潼宫医药贸易有限公司	18,058,933.05	22.76
2	四川省医药股份有限公司	10,523,824.94	13.26
3	华润普仁鸿（北京）医药有限公司	4,800,515.72	6.05
4	国药控股柳州有限公司	4,044,444.49	5.10
5	天津市联通医药营销有限公司	3,902,034.11	4.92
	合计	40,343,858.22	50.85

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（三）生产成本、产品的主要原材料及前五名供应商情况

1、生产成本构成

公司申报期内生产成本组成明细如下表：

单位：元

项 目	2014 年 1-10 月	比例 (%)	2013 年度	比例 (%)	2012 年度	比例 (%)
直接材料	24,474,671.57	86.62	24,085,525.62	83.17	19,585,261.58	82.49
直接人工	531,830.93	1.88	580,683.83	2.01	676,864.95	2.85
制造费用	3,249,399.12	11.50	4,293,270.88	14.83	3,480,471.77	14.66
合 计	28,255,901.62	100.00	28,959,480.33	100.00	23,742,598.30	100.00

公司报告期内，公司的生产成本结构基本保持稳定，直接材料占比达 80% 以上。

2、原材料、能源及供应情况

本公司药品生产主要能源为水、电和天然气。生产所需的主要原材料包括各类中药材、辅料及药用外包装材料，上述原材料市场供给充足。报告期内公司产品生产成本构成情况如下：

项目	2014 年 1-10 月		2013 年		2012 年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
直接材料	2,258.82	98.77%	2,084.20	98.55%	1,972.16	98.93%
水、电及其他能源	28.18	1.23%	30.68	1.45%	21.40	1.07%
合计	2,287.00	100%	2,114.87	100%	1,993.55	100%

3、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2014 年 1-10 月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

序号	单位名称	本年累计交易额（元）	占本年总发生额比例（%）
1	广东康杰药业有限公司	28,027,500	86.80
2	四川汇利实业有限公司	998,850	3.09
3	江苏真美包装科技有限公司	725,000	2.25
4	华阴市锦前程药业有限公司	481,500	1.49
5	河北冀衡药业有限公司	343,600	1.06
合计		30,576,450	94.69

2013 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

序号	单位名称	本年累计交易额 (元)	占本年总发生 额比例 (%)
1	广东康杰药业有限公司	21,128,250	74.25
2	华阴市锦前程药业有限公司	525,000	1.85
3	河北冀衡药业有限公司	508,000	1.79
4	湖州展望药业有限公司	105,000	0.37
5	成都天诚成药用辅料有限公司	14,970	0.05
合计		22,281,220	78.31

2012 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

序号	单位名称	本年累计交易额 (元)	占本年总发生 额比例 (%)
1	广东康杰药业有限公司	17,820,495	68.31
2	华阴市锦前程药业有限公司	470,000	1.8
3	河北冀衡药业有限公司	205,000	0.79
4	天津中安药业有限公司	146,100	0.56
5	湖州展望药业有限公司	44,700	0.17
合计		18,686,295	71.63

“公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。”

(四) 公司重大合同及其履行情况

1、销售合同

截至本转让说明书签署之日，公司已签订的重大销售合同（金额在 80 万以上）如下：

序号	签订日期	客户名称	产品名称	金额	执行情况
1	2014.1.1	四川省国嘉医药科技有限责任公司	欣可来	1172.16 万	已执行
2	2014.1.1	天津天津市联通医药营销有限公司	欣可来	579.19 万	已执行
3	2014.2.27	云南省医药有限公司	欣可来	111.6 万	已执行
4	2015.1.20	云南省医药有限公司	欣可来	334.8 万	执行中
5	2015.1.20	国药控股柳州有限公司	欣可来	84.50 万	执行中

6	2015.1.1	国药控股广州有限公司	欣可来	84.50 万	执行中
7	2015	华润普仁鸿（北京）医药有限公司	欣可来	339.2 万	执行中

2、采购合同

截至本转让说明书签署之日，公司已签订的重大采购合同（金额在 20 万以上）如下：

序号	签订日期	供应商名称	品名	金额（元）	执行情况
1	2014.4.14	江苏真美包装科技有限公司	热带铝	232000	已执行
2	2014.7.24	四川汇利实业有限公司	PVC	210750	已执行
3	2014.8.1	江苏真美包装科技有限公司	热带铝	232000	已执行
4	2014.9.22	广东康杰药业有限公司（每月采购）	胞磷胆碱钠	3330000	已执行
5	2015.1.5	广东康杰药业有限公司（每月采购）	胞磷胆碱钠	3108000	执行中
6	2015.3.3	广东康杰药业有限公司（每月采购）	胞磷胆碱钠	4162500	执行中

3、借款合同

截至本转让说明书签署之日，公司正在履行中的重大借款合同如下：

序号	编号	委托贷款人	受托贷款人	金额（万元）	签署日期	贷款期限	担保形式
1	2014委字第 K-6-16号	内江市国有资产经营管理有限公司	内江兴隆村镇银行股份有限公司沱江分行	800	2014.11.11	12个月	抵（质）押
2	2014委字第 K-6-16号	内江市国有资产经营管理有限公司	内江兴隆村镇银行股份有限公司沱江分行	500	2014.6.10	12个月	抵（质）押

（五）员工情况

1、截至 2014 年 10 月 31 日，公司共有员工 235 人，具体结构如下：

（1）专业构成情况

分工	人数	占员工总人数的比例
生产人员	87	37.02%
销售人员	24	10.21%
技术人员	36	15.32%
采购人员	8	3.40%
管理人员	25	10.64%
后勤人员	55	23.40%
合计	235	100.00%

（2）专业职称情况

职称	人数	占员工总人数的比例
高级职称	14	5.96%
中级职称	3	1.28%
初级职称	28	11.91%
合计	45	19.15%

（3）教育程度情况

学历	人数	占员工总人数的比例
硕士及以上	7	2.98%
本科	27	11.49%
大专	64	27.23%
中专及以下	137	58.30%
合计	235	100.00%

（4）年龄结构情况

年龄区间	人数	占总人数比率
50 岁以上	33	14.04%
40—50 岁	81	34.47%
30—40 岁	54	22.98%
30 岁以下	67	28.51%
合计	235	100.00%

2、核心技术人员情况

（1）公司核心技术人员简介

唐铎：简历见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（三）控股股东及实际控制人基本情况介绍”部分介绍。

陈燕：简历见本转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”部分介绍。

陈健：简历见本转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”部分介绍。

李威：简历见本转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”部分介绍。

张义发，男，1963年4月出生，大专学历，工程师、执业药师。1982年12月至1997年2月，任四川梓潼宫制药厂生技部副科长、科长、副厂长；1997年3月至1998年10月，任梓潼宫制药有限公司设备部长；2002年1月至2004年2月，任四川金大制药有限公司生产技术副总；2004年3月至今，任梓潼宫有限制造部经理。

王磊，女，1967年12月出生，本科学历，工程师、执业药师。1989年7月至2000年12月，任内江制药厂质监组组长；2000年12月至2003年5月，任四川山山内江制药厂质监部主管；2003年6月至2008年11月，任四川华尔孚制药有限公司质量部副经理；2008年12月至今任梓潼宫有限质量部经理、质量授权人。

黄学兵，男，1968年2月出生，大学本科学历，高级工程师、执业药师。1990年7月至2000年12月，任内江制药厂质量部主管；2000年12月至2003年3月，四川山山内江制药厂质量部主管；2003年4月至2008年11月，任四川华尔孚制药有限公司质量部经理；2008年12月至今，任梓潼宫有限研发部兼物流部经理。现任梓潼宫药业研发部兼物流部经理。

（2）核心技术人员持股情况

序号	姓名	持股情况
1	唐铎	直接持股 28.6947%；持有内江聚才 29.8092%股份，内江聚才持有公司 2.7758%股权
2	陈燕	直接持股 4.4391%

序号	姓名	持股情况
3	李威	直接持股 1.6787%
4	陈健	直接持股 2.4622%
5	张义发	持有内江聚才 4.0789%股权，内江聚才持有公司 2.7758%股权
6	王磊	持有内江聚才 1.3158%股权，内江聚才持有公司 2.7758%股权
7	黄学兵	持有内江聚才 1.3158%股权，内江聚才持有公司 2.7758%股权

(3) 核心技术人员重大变动情况

报告期内，公司核心技术人员无重大变动情况。

(六) 公司的安全生产和环保情况

公司一直把安全生产作为一项长期的重要工作来抓，由公司副总经理全面负责公司安全生产工作，并设专门人员负责安全生产监督检查。为使安全生产工作有章可循，公司制订了较为健全的安全生产管理制度，对管理机构的职责、特殊物品管理、作业流程、事故处理程序等各个方面都作了详细的规定，对职工的安全教育和培训实现了日常化，并于 2013 年 12 月取得了内江市安全生产标准化证书。公司自成立以来，认真贯彻国家有关安全生产法律、法规，没有受到过当地政府安全生产管理部门的行政处罚。近几年，公司在安全管理上取得了较好的成绩，实现了各类事故为零的目标。

公司作为一家具有较强社会责任感的制药企业，高度重视环境保护情况。公司在生产经营过程中产生的主要污染物有废水、废气和固体废物，公司采取了如下防治措施：

1、废水。公司废水包括车间的生产废水及后勤设施的生活废水，这些废水进入厂内污水处理站，经二级生化处理，达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）二级标准后排入城市管网。

2、废气。公司生产中所使用蒸汽由燃气锅炉供给，天然气属于清洁能源，不会对空气质量产生不利影响。公司前处理车间和生产车间内用粉碎机对生药材进行粉碎的过程中产生的粉尘，经设备自带除尘器除尘后，排放量很小；提取车间生产时使用的有机溶媒（酒精）和在有机溶媒回收过程中逸散出的酒精气体集中收集后经碱洗、吸附后高空排放，排放量较少，不会对大气环境产生不利影响。

3、固体废物。公司生产经营中产生的固体废物主要有药渣、废包装材料及污水处理站的剩余污泥。药渣和剩余污泥与生活垃圾处置方式相同，即集中收集后，定期由环卫部门清运至城市生活垃圾填埋场填埋处置；废包装材料可全部回收。

（七）研发情况

公司研发机构由研发总监负责，以公司的省级技术中心为依托，共有研发人员 35 人，下设有新药研发部，研发部共有人员 9 名，其中研发总监 1 名，部门经理 1 名，副经理 1 名，研发专员 1 员，另有 5 名研发人员，有硕士 2 名，学士 6 名，大专 1 名，高级工程师 1 名，工程师 1 名，助理工程师 6 名。

公司通过合作和自主研发结合的途径，开展新药研发工作。

公司研发工作原则如下：

1、新药 F4 原则：一、Famous：著名厂家，疗效确切；二、Few：生产或申报厂家少；三、Fast：申报和技术转型快；四、Feasible：公司有财力和条件购买和研发该技术和产品。

2、仿制药原则：化学药：不做第一，就做唯一；传统药：首创和唯一。

近三年，公司的研发投入情况如下：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
研发投入（万元）	674	639	414
营业收入（万元）	14,249.42	14,225.89	7,933.77
占比	4.73%	4.49%	5.22%

报告期内，公司研发支出的资本化对公司损益的影响情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
研发支出资本化对公司	93.08	259.47	184.24

损益的影响			
-------	--	--	--

五、公司商业模式

1、采购模式

公司的采购根据采购标的不同主要采用 **MRP** 采购、**JIT** 采购和临时零星采购等三种模式：

其一，**MRP** 采购，主要针对生产用原辅包材，根据销售计划、库存限额、库存余额制定生产计划，根据生产计划制采购计划。

其二，**JIT** 采购，主要针对重大建设及技术改造建设需求而进行的设备采购，无库存，根据设计、需求直接定货采购，强调到货时间和质量。

其三，临时零星采购，根据库存限额对常用零星材料临时采购。

（1）供应单位的选择

公司所使用的原料、辅料以及直接接触药品的包装材料均严格遵守《药品管理法》以及《药品生产管理规范》的规定，从国家药监局批准的企业采购。公司的采购部门通过互联网或同行业单位推荐、原料市场、设备厂家初步遴选供应商，根据供应商的资质文件以及提供的样品进行初步筛选，并且在公司质量部门的组织下按照《药品生产质量管理规范》或《药品经营质量管理规范》的规定，进行供应商现场考核评价，经考核合格后成为公司的合格供应商。公司对所确定供应商建立质量档案，档案内容包括供应商的资质证明文件、质量协议、质量标准、供应商的检查报告、现场质量审计报告、产品稳定性考察报告、定期的质量回顾分析报告。

（2）采购价格的确定

主要原料、辅料以及直接接触药品的包装材料的采购价格由公司主管副总经理、采购部经理等相关人员组成的小组进行初步确定。在初步确定原料采购价格后，再由供应商进行报价，结合综合性价比对，确定一个价格区间。并且在价格区间内由主管副总经理、采购部、质量部门开展价格谈判，初步确定供货数量、

质量、价格等内容，形成报告报总经理批准。在需要重大物资采购时，公司将增加工程设备部参予调研和价格谈判。

（3）采购计划的制定

公司根据生产计划由采购部结合最低库存储备量等因素拟定采购计划，经主管副总审核后报总经理批准。

设备采购计划根据改扩建计划由项目主管部门制定，报总经理批准。

（4）材料采购以及货款支付

根据采购计划和公司确定的价格在审核合格的供应商处进行物资采购，签定采购合同如为原药材需经目检合格后进行发货，其他物资不进行现场验货。

付款方式由双方协商确定，主原料及包材以检验合格入库后付款及部份授信或授信额度的方式，其他物料采取的验收检验合格后付款的方式。

设备采购付款一般原则是合同签定后 30%，现场到货 40%；安装调试后（需安装调试的设备）后 20%，预留 10%质保金。

2、生产模式

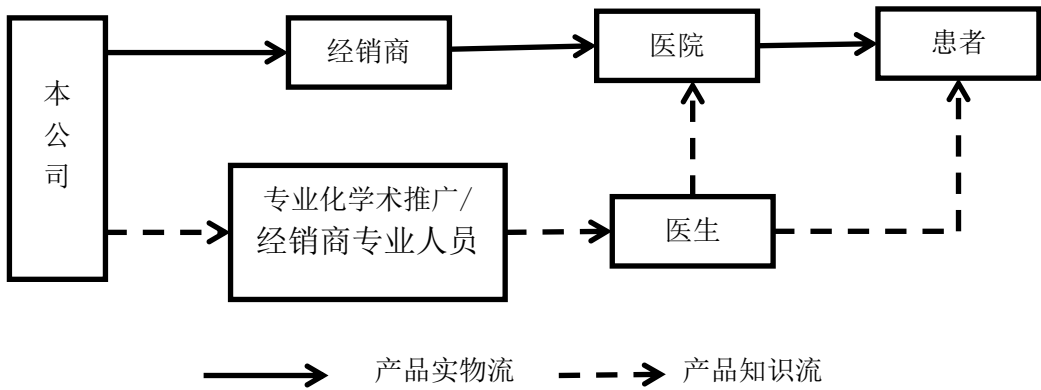
公司严格按照药品生产质量管理规范组织生产，原则上以销定产，根据营销中心制定的各品种年度销售计划，以及季节性发货情况，结合各产品的生产能力情况，由生产部制定各车间的生产计划，协调和督促生产计划的完成，同时对产品的生产过程进行严格的监督管理，由各生产车间负责具体产品的生产流程管理。在整个生产过程中，质量保证部配备生产现场质量监督员，对所生产的品种按质量监控点进行抽检，对生产全过程及质量检验全过程进行质量监督，质量控制部对关键生产环节的原料、中间产品、半成品、产成品的质量进行检验监控。

3、销售模式

公司采用专业化学术推广和代理两种销售模式，其中专业化学术推广模式是公司的主要销售模式。该模式主要通过分布在全国各地的办事处组织学术推广会议或学术研讨会，向市场介绍公司药品的特点以及最新基础理论和临床疗效研究成果，通过宣传使市场对本公司药品有全面的了解和认识，医院向药品经销商购

买，药品经销商向公司采购，从而实现公司药品的销售。各项推广活动均在公司的统一指导和规划下进行，严格履行审批程序，市场资源为公司所控制，营销人员由公司聘用。本公司派出的销售人员以其具有的专业产品知识和推广经验，在各地开展形式多样的营销活动，同时反馈药品在临床使用过程中的不良反应问题。采用专业化学术推广模式，可以建立市场对公司和公司药品的信任，公司直接掌握终端网络，减少了对医药经销商的依赖。除采用专业化的学术营销模式外，在部分药品的销售中公司还采用了代理制的销售模式，该模式下公司将药品的销售代理权授予医药商业公司。公司在销售过程中严格遵守国家相关法律法规，不存在不正当竞争等重大违法违规行为。

公司销售流程为：



具体业务流程如下：

本公司对外销售流程包括实物配送的产品实物流（上图实线）及药品专业知识传递的产品知识流程（上图虚线），其具体业务流程如下：①药品销售的产品实物流：医院根据药品库存情况，向经销商提出发货要求→经销商与本公司签订销售合同→根据经销商的要求，本公司向经销商发货→经销商收到货物后，向医院配送药品→医院凭医生的处方，向患者出售药品。②药品销售的产品知识流程：公司根据目前产品的最新情况和研发进展，不断整理有关产品知识，通过培训将这些药品知识传授给学术推广人员；学术推广人员再通过产品知识讲座、学术推广会议等形式，将最新的药品知识传递给医生；医生根据患者的病情、症状以及对本公司产品的了解和专业判断开具处方，患者凭处方购买药品。

六、公司所处行业、市场及公司所处的竞争地位

（一）行业基本情况

公司所处行业为医药行业。医药行业是我国国民经济的重要组成部分，包括医药工业和医药商业两大类。医药工业又可分为化学制药行业、中药行业、生物生化制药行业、其他类制药行业、卫生材料行业、医疗器械行业和制药机械行业七大子行业。公司的主营业务主要涉及医药工业中的中药行业和化学制药两个子行业。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所处行业为“C 制造业—C27 医药制造业”。根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“C27 医药制造业”中的“C2720 化学药品制剂制造”和“C2740 中成药生产”。

1、行业主管部门

我国医药行业主要主管部门是国家药监局，负责对全国医药市场进行监督管理。省一级设立食品药品监督管理局，负责本行政区域内的食品药品监督管理工作，省级以下设有食品药品监督管理局，为各级地方政府的职能机构。

与此同时，国务院多个部门与国家药监局共同对医药行业进行监督与管理，各部门的相应主要监管职能如下表所示：

部门	主要职能
国家药监局	制定药品、医疗器械、化妆品和消费环节食品安全监督管理、质量管理规范的政策、规划并监督实施；负责消费环节食品卫生许可和食品安全监督管理；制定消费环节食品安全管理规范并监督实施；负责药品、医疗器械行政监督和技术监督；负责药品、医疗器械注册和监督管理，组织开展药品不良反应和医疗器械不良事件监测，组织实施分类管理制度；组织实施中药品种保护制度。
卫生计生委、卫生部	推进医药卫生体制改革；建立基本药物制度，组织制定国家基本药物目录；制定相关规章和政策。
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。
国家发改委	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》。
环保部	拟订并组织实施国家环境保护政策、规划；组织制定各类环境保护标准、

	基准和技术规范，组织制定、监督实施排污许可证制度；负责审核固定资产投资项
	目；负责环境污染防治的监督管理。

2、监管体制

医药行业企业必须遵循国家医药行业管理的相关法规政策，目前我国的医药管理体制主要包括：

(1)药品生产许可证制度

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

(2)药品生产质量管理规范(GMP)制度和药品经营质量管理规范(GSP)制度

药品生产企业必须按照国务院药品监督管理部门制定的《药品生产质量管理规范（GMP）》组织生产。药品监督管理部门按照规定对药品生产企业是否符合《药品生产质量管理规范》的要求进行认证；对认证合格的，发给认证证书。只有持有认证证书的企业才能进行认证范围内的药品生产。

药品经营企业必须按照国务院药品监督管理部门制定的《药品经营质量管理规范（GSP）》从事经营活动。药品监督管理部门按照规定对药品经营企业是否符合《药品经营质量管理规范》的要求进行认证；对认证合格的，发给认证证书。

只有持有认证证书的药品经营企业才能进行药品销售。

(3)药品注册管理根据新的《药品注册管理办法》，药品注册申请包括新药申请、仿制药申请、进口药品申请、补充申请和再注册申请。

新药申请是指未曾在中国境内上市销售的药品的注册申请。已上市药品改变剂型、改变给药途径、增加新适应症的，按照新药的程序申请。企业研究并申请新药须经药物临床前研究、临床研究后申请新药生产，国家药监局依法发给《药品注册批件》和新药证书。国家药监局根据保护公众健康的要求，可以对批准生

产的新药品种设立监测期。监测期内的新药，国家药监局不批准其他企业生产、改变剂型和进口。

再注册申请是指药品批准证明文件有效期满后申请人拟继续生产或者进口该药品的注册申请。国家药监局核发的药品批准文号、《进口药品注册证》或者《医药产品注册证》的有效期为5年。有效期届满，需要继续生产或者进口的，申请人应及时向所在地省、自治区、直辖市食品药品监督管理部门申请再注册。

凡已正式受理的再注册申请，其药品批准文号在再注册审查期间可以继续使用。

(4)国家药品标准制度

国家药品标准是指国家为保证药品质量所制定的质量指标、检验方法以及生产工艺等技术要求，包括国家药监局颁布的《药典》、药品注册标准和其他药品标准。国家药监局组织国家药典委员会，负责国家药品标准的制定和修订。

(5)药品定价制度

列入国家医保目录的药品以及国家医保目录以外具有垄断性生产、经营的药品，实行政府定价或政府指导价；对于其它药品，实行市场调节价。依法实行政政府定价、政府指导价的药品，政府价格主管部门应当依照《价格法》规定的定价原则，依据社会平均成本、市场供求状况和社会承受能力合理制定和调整价格，做到质价相符，消除虚高价格，保护用药者的正当利益。药品的生产企业、经营企业和医疗机构必须执行政府定价、政府指导价，不得以任何形式擅自提高价格。

(6)处方药和非处方药分类管理制度

我国实行处方药和非处方药分类管理制度。根据药品的安全性、有效性原则，依其品种、规格、适应症、剂量及给药途径等的不同，将药品分为处方药和非处方药并作出相应的管理规定，其核心是加强处方药的管理，规范非处方药的管理，减少不合理用药的发生，切实保证公众用药的安全有效。

(7)抗菌药分级管理制度

为有效控制抗生素滥用问题，我国严格控制管理抗菌药的使用，对抗菌药物实行严格的分级管理制度。根据 2012 年 4 月 23 日卫生部颁布的《抗菌药物临床应用管理办法》（卫生部令第 84 号），我国对抗菌药物临床应用实行分级管理，将抗菌药物分为非限制使用级、限制使用级与特殊使用级，抗菌药物分级管理目录由各省级卫生行政部门制定。随着我国严格的抗菌药分级管理制度的实施，必然会对抗生素行业的产品结构、发展方向等产生深入影响，短期内，已对抗生素行业的部分产品销量和价格产生直接的不利影响。

(8)药品委托生产的管理

药品委托生产必须符合国家药监局制定的《药品生产监督管理办法》中的相关规定，其中：药品委托生产的受托方应当是持有与生产该药品的生产条件相适应的《药品生产质量管理规范》认证证书的药品生产企业；注射剂、生物制品(不含疫苗制品、血液制品)和跨省、自治区、直辖市的药品委托生产申请，由国家药监局负责受理和审批；除此之外的其他药品委托生产申请，由委托生产双方所在地省、自治区、直辖市食品药品监督管理局负责受理和审批。根据 CFDA2014 年 7 月 29 日发布的《关于加强中药生产中提取和提取物监督管理的通知》要求，中成药生产企业必须具备与其生产品种和规模相适应的提取能力。通知发布之日起开始停止中药提取委托加工的审批，且自 2016 年 1 月 1 日起，凡不具备中药提取能力的中成药生产企业，一律停止相应品种的生产。

(9)药品的知识产权保护政策

药品知识产权的保护主要有专利保护、新药品种监测、中药品种保护、国家保密品种保护等方式。

①专利保护制度

制药企业可依照《专利法》，将药品的配方、生产工艺、质量控制方法等申请注册专利，发明专利权可以获得二十年的保护期，实用新型可以获得十年的保护期。发明和实用新型专利权被授予后，任何单位或者个人未经专利权人许可，都不得实施其专利，从而享受法律保护。

②新药监测制度

《药品注册管理办法》规定了新药监测制度，注册分类中药、天然药物前八项和化学药品前五项按照新药管理。对于每类新药的申报和管理都有严格和具体的规定，对批准生产的新药设立监测期，监测期内的新药，国家药监局不批准其他企业生产和进口。新药的监测期自批准该新药之日起按不同类别计算 3 至 5 年。新药进入监测期后，国家药监局不再受理其他申请人同品种的新药申请。

③中药品种保护

《中药品种保护条例》规定了中药品种保护制度，即国家对质量稳定、疗效确切的中药品种施行保护的制度。国家药监局直属单位国家中药品种保护评审委员会负责对申请保护的中药品种进行评审，然后颁发中药保护品种证书。受保护的中药品种分为一级和二级。中药一级保护品种保护期分别为三十年、二十年、十年，因特殊原因需要延长保护期限的，由生产企业在该品种保护期满前 6 个月申请，每次延长时间不得超过第一次批准的保护期限。中药二级保护品种保护期是 7 年，在保护期满后可再延长 7 年，但需生产企业在保护期满前 6 个月申请。

3、主要法律法规及政策

(1)主要法律法规

国家制定了严格的法律法规来规范医药行业，主要有：

《药品管理法》(2001 年 2 月 28 日修改)规定了药品的研制、生产、经营、使用和监督管理必须遵守相关规定，目的在于加强药品监督管理，保证药品质量，保障用药安全，维护人民群众身体健康和用药的合法权益。

《药品管理法实施条例》(2002 年 8 月 4 日公布)规定了对药品生产企业管理、药品经营企业管理、医疗机构的药剂管理、药品管理、药品包装的管理、药品价格和广告的管理、药品监督等进行了详细规定。

《药品生产监督管理办法》(2004 年 8 月 5 日公布)的立法目的在于加强药品生产的监督管理，依法对药品生产条件和生产过程进行审查、许可进行监督检查。

《药品注册管理办法》(2007 年 6 月 18 日发布)对药物临床试验、药品生产或者进口、药品注册检验以及监督管理进行了具体规定,目的在于保证药品的安全、有效和质量可控,规范药品注册行为。

《药品生产质量管理规范(2010 年修订)》(卫生部令第 79 号)即新版 GMP 自 2011 年 3 月 1 日起施行,对药品生产质量管理、机构和人员、厂房与设施、设备、物料与产品、确认与验证、文件管理、生产管理、质量控制与质量保证、委托生产与委托检验、产品发运与召回、自检等生产相关方面作了系统规定,新版 GMP 的标准达到了世界卫生组织药品 GMP 的要求。新版 GMP 施行后,新建药品生产企业、药品生产企业新建(改、扩建)车间应符合新版 GMP 的要求;现有药品生产企业将给予不超过 5 年的过渡期,并依据产品风险程度,按类别分阶段达到新版 GMP 的要求。

《药品经营质量管理规范》(卫生部令第 90 号)即新版 GSP 自 2013 年 6 月 1 日起施行,该规范是对我国医药流通政策的一次较大调整,新版 GSP 的修订借鉴和吸收了 WHO、欧盟 GDP 的管理理念和方法,如供应链理念、企业信息化管理、物流技术与应用、质量风险管理、冷链管理及验证、体系内审等,将我国药品经营质量管理与国际药品流通质量管理的通行做法逐步接轨。随着新版 GSP 的出台,市场准入门槛得到提高,有望抑制企业低水平重复现象,以促进行业结构调整,提高市场集中度,促进药品流通领域的规范和健康。

(2)近期主要相关产业政策

①医药工业行业“十二五”规划

根据《医药工业行业“十二五”规划》,“十二五”期间,全国医药工业总产值目标年均增长 20%以上,到 2015 年,全国医药工业总产值将达到 30,000 亿元。截至 2015 年,全国销售收入居前 100 位的企业将占到全行业销售收入的 40%以上,而在基本药物领域,将保证主要品种的前 20 家生产企业所占市场份额达到 80%以上。而《2010-2015 年全国医药流通行业发展规划》指出,医药流通行业将重点鼓励药品流通企业兼并重组,鼓励零售连锁业态的发展,鼓励用市场化的方式配置资源,将培育 1-3 家千亿元级企业、20 家百亿元级企业,解决医

药流通领域行业集中度不高、以药养医等问题。预计“十二五”末，我国医药流通市场的总规模将达到 9,000 亿元，保持年增长 10% 的速度。

②近年来医疗卫生体制改革相关政策

2009 年以来，中共中央国务院连续发布了《关于深化医药卫生体制改革的意见》、《医药卫生体制改革近期重点实施方案(2009—2011 年)》等指导意见，国家发改委等部委发布了《关于建立国家基本药物制度的实施意见》、《国家基本药物目录管理办法(暂行)》、《国家基本药物目录》(2012 年版)、《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录(2009 年版)》等文件。深化医药卫生体制改革是一场深层次的改革，其对医药和医疗产业链条各个环节以及医药产业发展模式将产生如下深远影响：

A、提高医保覆盖率和医保补助标准，医药市场将进一步扩容。

国务院《医药卫生体制改革近期重点实施方案(2009—2011 年)》规定加快推进基本医疗保障制度建设。三年内，城镇职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险和新型农村合作医疗（以下简称“新农合”）覆盖城乡全体居民，参保率均提高到 90% 以上。2010 年，各级财政对城镇居民基本医疗保险和新农合的补助标准提高到每人每年 120 元，并适当提高个人缴费标准。2014 年我国政府工作报告指出：“巩固全民基本医保，通过改革整合城乡居民基本医疗保险制度。

完善政府、单位和个人合理分担的基本医疗保险筹资机制，城乡居民基本医保财政补助标准提高到人均 320 元。在全国推行城乡居民大病保险。加强城乡医疗救助、疾病应急救助。县级公立医院综合改革试点扩大到 1000 个县，覆盖农村 5 亿人口。“十二五”规划明确了主要目标：到 2015 年，个人卫生支出占卫生总费用的比例降低至 30% 以下，城镇居民医保和新农合政府补助标准提高到每人每年 360 元以上，个人缴费水平相应提高，2020 年实现人人享受基本医疗保险的权利。”医药市场将进一步扩容，拥有丰富的产品线、广泛的市场覆盖率的医药生产企业将在医药市场扩容中受益。

B、初步建立国家及地方基本药物制度。

国务院《医药卫生体制改革近期重点实施方案(2009—2011 年)》规定建立国家基本药物目录遴选调整管理机制和基本药物供应保障体系。各省级政府都根据地方用药习惯建立了地方基本药物制度。将基本药物全部纳入基本医疗保障药品报销目录,报销比例明显高于非基本药物。国家和地方基本药物目录遴选调整管理机制和基本药物供应保障体系建设的完善,将进一步促进生产基本药物企业的竞争力。

C、健全基层医疗卫生服务体系, 医疗市场结构将发生变化。

新医改重点加强县级医院(含中医院)、乡镇卫生院、边远地区村卫生室和困难地区城市社区卫生服务中心建设。患者将更加综合考虑便利就医、硬件、服务、技术、收费合理等选择医疗机构,逐步形成危重、疑难杂症患者以及要求高服务质量的患者在大型医院就诊,普通轻症患者则主要在县级医院、乡镇医院卫生所就诊,医疗市场结构将发生根本性的变化。公司不仅重视大中型医院市场,也积极渗透新农合市场,农村医药市场扩容将为公司带来发展机遇。

D、改革药品价格形成机制。

新医改合理调整政府定价范围,改进药品定价方法,利用价格杠杆鼓励企业自主创新,对新药和专利药品逐步实行上市前药物经济性评价制度,对仿制药品实行上市价格从低定价制度,抑制低水平重复建设,促进国家基本药物的合理生产和使用。改革药品价格形成机制,将直接影响行业企业产品的成本和利润水平,促使生产企业不断改善自身生产经营管理,加大新药研发力度,提升企业核心竞争力。

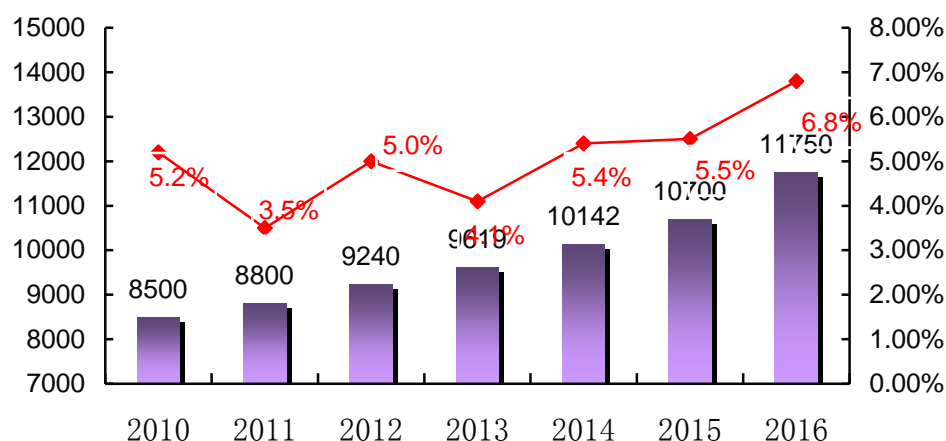
(二) 医药行业发展概况

1、全球医药行业发展概况

人口的老龄化、持续的经济增长以及创新类药物的上市成为当今拉动全球医药行业发展的主要动力。IMS 医疗健康信息学院研究报告《全球药物使用 2012-2016 展望》指出,全球年药品消费支出将从 2011 年的 9,650 亿美元在 2016 年增加至 1.2 万亿美元,年复合增长率达 3%-6%;整个医药市场增长率也

将从 2012 年预期的 3%-4% 的低增长点上升至 2016 年的 5%-7%。全球医药市场在经历若干年的缓慢增长之后，有望复苏反弹。

2010-2016 世界药品市场规模及增长预期

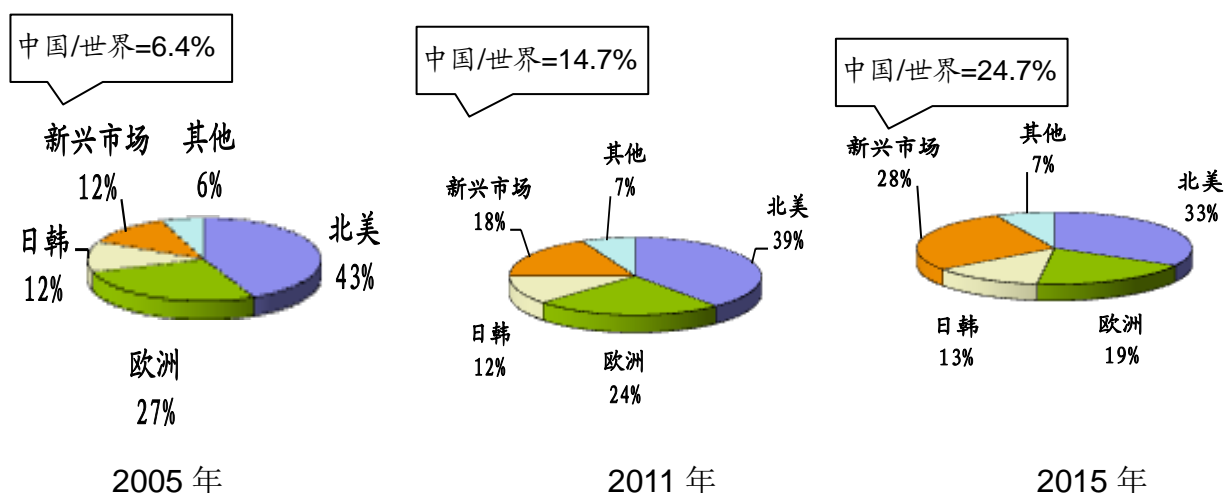


数据来源：IMS、CFDA 南方所

在地区分布上，新兴市场的年增长率将远高于全球经济的增长速度。发达国家药品消费增长滞缓，2011-2016 年五年间，发达国家药物消费总额将增加 600-700 亿美元，低于 2011 年前五年的 1,040 亿美元。在美国市场上，随着药品专利集中到期和新药的陆续问世以及 2014 年《平价医疗法案》的实施，未来五年内药物消费支出仍将保持 1%-4% 的年平均增长率；而欧洲市场因大规模的财政紧缩计划和医疗健康成本控制措施，药物消费增长率将维持在 -1%-2% 的范围；日本医药市场在五年间预计将以 1%-4% 的速度增长，略低于过去五年。而新兴医药市场药品支出将翻倍，年度药品支出将从 2010 年的 1,940 亿美元，增至 2016 年的 3,450-3,750 亿美元。这种增势得益于民众收入的增加、药物成本的持续走低，以及政府旨在通过减少病人花费和鼓励增加药物使用来提升治疗普及率的补助项目。

到 2015 年，北美占国际医药市场支出的份额将从 2005 年的 43% 下降到 33%，而位于国际医药市场支出份额前列的欧洲的国家同时也将从 27% 下降到 19%。同时，高增长新兴市场将有中国引领，到 2015 年它所占份额将从 2005 年的 6.4% 上升到 24.7%。

国际医药支出情况



数据来源：IMS 市场预测

2、我国医药行业发展概况

我国医药行业发展迅速。根据国家统计局统计，我国卫生总费用由 2003 年的 6,584.10 亿元逐年增至 2012 年的 27,846.84 亿元，人均卫生费支出由 2003 年的 509.50 元逐年增至 2012 年的 2,056.57 元，增速快且潜力巨大。在此背景下，我国医药行业越来越受到公众和政府的关注，在国民经济中占据着重要位置。近年来，全国医药生产一直处于持续、稳定、快速的发展阶段。过去十年，我国医药工业总产值保持快速增长，2000 年至 2011 年，总产值由 1,834 亿元增加至 14,520 亿元。截至 2012 年底，我国医药产业总资产 16,408 亿元，同比增长 18.4%。2012 年，我国医药产业完成产值 18,255 亿元，同比增长 21.7%，医药产业呈现总体持续向好增长态势。据国家发改委统计，2013 年我国医药产业实现利润总额 2,197 亿元，同比增长 17.6%，盈利状况维持较高水平。全行业销售收入利润率约 10.1%，与上年同期基本持平，实现主营业务收入 21,682 亿元，同比增长 17.9%。伴随着中国的 GDP 不断增加，预计我国 2016 年将超过日本成为全球第二大医药市场，2020 年前有望跃居全球第一。

现阶段，我国医药行业呈现两个重要特点：

（1）制药生产研发正向中国转移。随着跨国公司大规模的直接投资、联合兼并和国际资本市场运作，制药产业的国际分工与合作更加细化，全球医药生产或研发中心向中国转移。中国制药行业的生产研发能力正逐步提高，国内已建立起了从新药研究到临床开发、药品注册、生产的产业链，为承接制药产业的转移带来了便利。

（2）国内医药产业不断整合。中国制药行业迎来兼并收购的高潮，国家在政策上促进企业兼并重组，鼓励优势企业实施跨地区、跨所有制的收购兼并和联合重组，促进品种、技术、渠道等资源向优势企业集中。通过扶优扶强和在市场竞争中优胜劣汰，显著提高企业规模和产业集中度。

3、神经系统药物市场情况

随着人们对生活质量改善要求的提高，神经系统疾病就诊率不断上升，同时新药陆续上市，神经系统药物的市场份额也连年提升，全国样本医院 14 大类药物中，神经系统药物销售额在 2012 年突破百亿大关，接近 115 亿元，2008-2012 年销售额 CAGR 高达 25.72%，远高于我国临床用药物销售额 19.52% 的复合增长率。

目前神经系统药物仍以化学药为主，2012 年销售额为 105.51 亿元，占比超过 90%。另外精神兴奋药为神系统化学药第一大类药物，2012 年销售额为 55.19 亿元，占比超过 50%，2008-2012 年销售额 CAGR 也高达 24.34%。

2013 年，神经系统药物前 10 品种市场集中度为 54.53%，比上年 55.32% 下降 0.79 个百分点。2012 年及 2013 年市场份额最大的品种神经节苷酯均超过 12%，领先第 2 位的品种约 4 个百分点。

与 2012 年比较，进入前 10 的品种并无变化，只是市场份额和排名有所变动。依达拉奉与鼠神经生长因子排名顺序互换，地佐辛由上年的第 10 位上升至第 8 位，其他品种的顺序变化不大。

前 10 品种中，地佐辛市场份额增长最快，由 2012 年的 2.42%增长至 2013 年 3.39%，上升 0.97 个百分点。鼠神经生长因子市场份额下降最快，下降 0.59 个百分点；排名下降至第 5 位。

2013 年医院终端神经系统用药销售额前 10 名

2013 年排位	2012 年排位	通用名	2013 年份额	2012 年份额
1	1	神经节苷酯	12.50%	12.83%
2	2	奥拉西坦	8.59%	8.48%
3	3	小牛血去蛋白提取物	7.23%	7.25%
4	5	依达拉奉	5.05%	4.95%
5	4	鼠神经生长因子	4.41%	5.00%
6	6	二异丙酚	4.05%	4.47%
7	7	长春西汀	3.83%	4.17%
8	10	地佐辛	3.39%	2.42%
9	9	奥氮平	2.79%	2.85%
10	8	七氟烷	2.70%	2.92%

数据来源：CFDA 南方所

（三）上下游行业对本行业的影响

公司所在行业的上游为中药原料和化学药原料供应商，下游为医药批发和零售行业（包括医疗机构）。公司与上游的中药材及原料药行业和下游的医药批发和零售行业之间存在较强的关联性。

中药材是生产中成药的基础原料，是中医治病的重要物质基础。中药材的价格波动直接影响中药生产企业的生产成本，并且中药材的质量直接影响中医药的治疗效果和中医药行业的发展。近年来，我国的中药材行业得到了迅速发展，在栽培、引种驯化野生药材、引进国外中药材等方面都取得了重大进展。GAP 的标准也获得了越来越多的应用与重视。这都使得中药材的质量和安全性不断提高，品种不断获得丰富。这将为中药制造业提供优质、充足的原料来源。另一方面，由于野生药材的过度采挖，中药资源受到了较大的破坏，受到自然灾害和环境破坏等因素的影响，可能会出现原材料短缺或价格上涨情况。而化学原料药的供应相对宽松，价格也稳中有降。

对于制药企业，下游主要涉及到医药商业及渠道网络，也包括医疗终端和零售药店终端，以及广大的用药人群。制药企业建立完善的商业渠道网络，不断提高医疗终端临床医生对本企业产品的认知，将决定产品发展的速度和规模。

在市场需求方面，随着新医改的推进、人口数量的绝对增长、人口老龄化程度的增加、人均收入的增加以及健康标准的提高，下游市场需求也将保持稳步增长。另外，随着国家对医药流通行业秩序规范力度的加强，未来流通业的行业集中度、经营方式等都将发生变化，这些变化将有利于拥有优质产品和规模优势的大型医药企业的发展。随着我国开始向中高等收入国家迈进以及人口老龄化的加快，人民生活需求和消费结构将发生重大变化，对医疗卫生服务和自我保健的需求将大幅增加，药品流通行业的迅速发展将促进中药生产企业的市场以及产品销售。

（四）行业风险特征

1、药品降价的风险

药品价格受到国家有关部门的管制，进入《医保目录》的药品实施政府定价，由价格主管部门制定最高零售价。尽管公司可根据生产成本的变化情况，在报经有关政府部门批准后调整产品价格，但其调整幅度有限。随着国家推行药品降价措施的力度不断加大，医药行业部分产品存在降价风险。

2、主要原材料供应及价格波动风险

中药材多为自然环境生长，采收具有一定的季节性，产地分布的地域性特征明显，某种药材在某一时期可能因为某地的自然灾害造成周期性减产而导致其供应紧张，进而可能会导致原材料短缺引起价格上涨，从而对中成药行业企业经营产生不利影响。

3、医药行业政策变化风险

2012年3月24日，国务院发布《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》，明确了“十二五”将抓好加快推进基本医疗卫生制度建设、不断巩固完善国家基本药物制度、基层医疗卫生服务体系运行新机制有效运转、基本医

疗和公共卫生服务能力同步增强、有序开展公立医院改革、进一步增强中医药服务等改革。之后，国务院相关部委陆续发布了《医药工业十二五规划》、《中药十二五规划》、《国务院办公厅关于巩固完善基本药物制度和基层运行新机制的意见》、《国家基本药物目录（2012 版）》。本次医改方案是我国进一步完善医疗卫生体制的重要措施，其相关政策内容对于药品市场供求关系和医药生产经营企业的产销状况、营销模式都可能产生重要的影响，如果不能较好地适应政策调整变化、扬长避短，医药企业的经营业绩可能面临下滑风险。

4、环保风险

医药企业的生产过程中会产生废水、粉尘、废渣等污染性排放物和噪声，如果处理不当会污染环境。随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规，提高环保标准，使医药企业支付更高的环保费用。因此，国家环保政策的变化及新项目的实施将在一定程度上加大医药企业的环保风险。

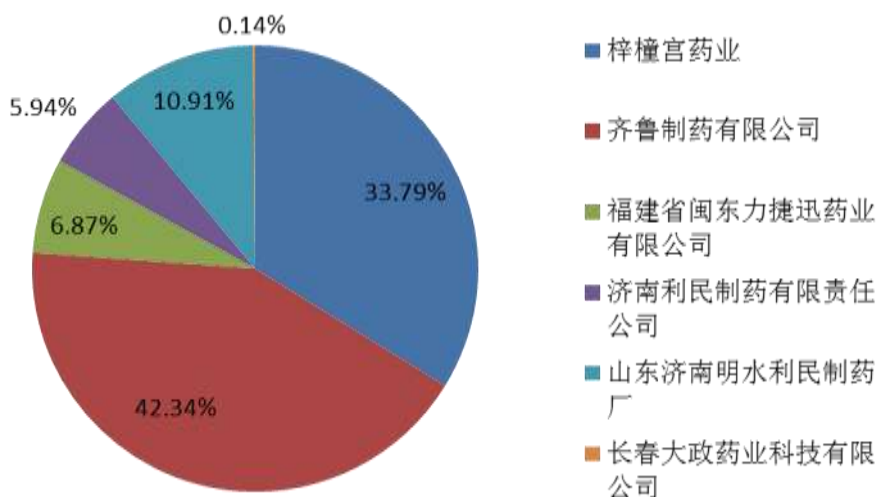
（五）行业竞争情况及细分行业内主要企业

1、行业竞争情况

我国医药行业市场规模大，但由于长期无序发展，市场竞争整体激烈，制药行业的集中度仍然很低。截至 2012 年底，全国实有原料药和制剂生产企业 4,747 家（数据来源：国家药监局《2012 年度统计年报》），而全国制药行业的集中度较低，2010 年，由小型企业产生的销售收入达到制药行业销售总规模的 38%。

而公司主导产品细分行业一精神兴奋药市场集中度较高，2012 年前十大品种的市场占有率为 78.94%，较上年下降 0.16 个百分点。2011 年及 2012 年市场份额最大的品种神经节苷酯均超过 21%，领先第二位品种奥拉西坦 7 个百分点左右。

2013 年胞磷胆碱钠样本医院市场分布情况如下：



数据来源：PDB，平安证券

2013 年公司胞磷胆碱钠样本医院市场占有率为 33.79%，在国内仅次于齐鲁制药有限公司，居于第二位。

2、竞争对手情况

在公司主导产品细分行业内，胞磷胆碱钠全国主要有 4 家生产厂家，除公司外的其他 3 家分别为齐鲁制药有限公司（胶囊剂 0.1g）、福建省闽东力捷迅药业有限公司（片剂 0.2g）及济南利民制药有限责任公司（片剂 0.1g）。苯甲酸利扎曲普坦全国主要有 3 家生产单位，另 2 家生产单位为湖北欧立制药有限公司、昆明全新。昆明全新 2014 年 7 月已被我公司收购。天菊脑安胶囊全国主要有 2 家生产单位，另一家生产单位为葵花药业集团(重庆)有限公司。

（1）齐鲁制药有限公司

齐鲁制药有限公司总部位于山东省济南市，是中国大型综合性现代化制药企业，专业从事治疗肿瘤、心脑血管、抗感染、精神系统、神经系统、眼科疾病的制剂及其原料药的研制、生产与销售。现有员工 8000 人，其中大专以上学历人员超过 70%。

公司始终坚持创新发展战略，以市场需求为核心，以产品创新为先导，广泛拓展国内外科研开发合作，注重人才的引进与培养，建有一支高素质的科研队伍，具备专业而高效的研发能力，已先后研制成功了近百个国家级新药，为公司未来

的发展建立了合理的在研产品线，多项研究被评为国家、省级科技进步奖，并创造了良好的社会效益。

公司建有占地 190 万平方米的制剂、化学合成、生物技术、抗生素发酵等七大生产基地以及现代化的生产车间，数个产品具有国内乃至世界领先的生产能力和生产水平。

公司建设了严格规范的质量控制机构和完善的质量保证体系，是首批国家食品药品监督管理局 GMP 认证企业。其中非无菌原料药（发酵、化学合成）、无菌原料药及多种制剂通过了美国、欧盟、澳大利亚、英国、南非以及其它国家和地区药品监管机构的认证。

公司的产品结构科学完整，已上市产品达 160 余种，具有治疗领域广、产品系列化特点。凭借过硬的产品质量、全心全意为客户的服务宗旨，在医药领域树立了齐鲁品牌，拥有遍布全国各大省市，远销欧洲、北美、俄罗斯、南美、东南亚、中东等地的世界级销售网络。

（2）福建省闽东力捷迅药业有限公司

福建省闽东力捷迅药业有限公司由北京军事医学科学院发起，创办于 1997 年 10 月，注册资金 1500 万元。公司下设制造中心、研发中心、营销中心、财务中心和行政管理中心。公司现有员工 300 多人，技术人员占 40 %以上，其中“百人计划”博士后 1 名，“千人计划”博士 1 名，高级职称人员 8 名，中级职称人员 16 名，执业药师 18 名，是一家集科、工、贸、研为一体的现代化制药企业。

（3）济南利民制药有限责任公司

济南利民制药有限责任公司始建于 1969 年，其前身为济南利民制药厂。2000 年 6 月经股份制改造形成了生产、销售、开发集为一体的现代化高科技企业。

公司现有片剂、胶囊剂、小容量注射剂三个剂型，包括抗生素类、心脑血管类、维生素类、消化系统类、抗病毒类激素类等 100 多个产品。小容量注射剂年产生达 16 亿支，居山东省第一位，是国内注射剂生产骨干企业。

公司已与山东省医药工业研究所、上海医药工业研究院、山东大学等科研机构 and 高校建立了新药研发合作关系，其中国内独家产品三类新药胞磷胆碱钠片（2009 年版国家医保目录产品）已上市销售，另外国内首仿的厄贝沙坦分散片（治疗原发性高血压，拥有保护靶器官、服药效果不受饮食影响等优点）、匹伐他汀钙（国家三类新药，国际临床上公认的安全、高效降血脂药物）已通过国家有关部门的临床实验。

（4）湖北欧立制药有限公司

湖北欧立制药有限公司(原名湖北华源世纪药业有限公司)始建于 1956 年，湖北省化药生产重点骨干企业之一，其具有完善的医药健康产品研发、生产、营销体系，销售网络遍及全国各地。

欧立制药技术力量较雄厚，是天然植物抗肿瘤药羟喜树碱注射液的原研单位之一，生产口服固体制剂(片剂、颗粒剂、胶囊剂)、散剂、小容量注射液(含抗肿瘤药)、口服液、原料药等系列产品 100 余种，是普药 VK4、硝苯地平、琥乙红霉素等品种的国内主要生产厂家。

近年来，公司通过自主研发和与医药研究机构合作等方式，开发出拥有自主知识产权的全国独家新药-固齿散，2009 年进入国家医保目录的三类新药-欧立停(苯甲酸利扎曲普坦片)等产品。

（5）葵花药业集团（重庆）有限公司

葵花药业集团（重庆）有限公司成立于 2007 年 2 月 16 日，由葵花药业集团收购重庆御一药业有限公司 80% 股权重组而来。注册资本 5000 万元，占地面积 4.9 万平方米，现有员工 550 人。可生产胶囊剂、糖浆剂、颗粒剂、喷雾剂、口服液、散剂等剂型。

（六）公司竞争优势

1、产品优势

公司共拥有 98 个药品生产批准文号。呈现出多品规、多剂型优势，能够有效分散单一品种潜在的市场风险。

2、品牌优势

经过十多年的经营，公司凭借过硬的产品质量和商业信誉在制药行业树立了良好的品牌。通过自主创新，获得了国家级高新技术业认定，企业技术中心成为省级企业技术中心，品牌宣传以及专利的申报和中华老字号的申请等举措，公司品牌的无形资产也不断升值，市场影响力不断提升，积累了强大的品牌优势。且借助医药公司销售团队、科研院所专家影响力进一步提升了公司的品牌知名度，形成良性循环，为公司快速发展提供了有力支撑。

3、研发优势

经过十几年的发展，公司研发能力获得长足进步，现拥有研发人员 12 人，其中硕士以上 5 人，具有药学及相关专业本科学历 7 人，研发团队理论功底扎实、实践经验丰富、创新能力突出。公司领导层有多位是医药行业从事 20 年以上研究和领导工作的专业人员，研发总监和主要技术骨干均是具有 10 年以上医药制药与研究的一线技术人员。公司积极与国内外高等院校进行合作，充分利用外部资源，引进国际先进技术，提高自身研发团队的科研实力。

截至本转让说明书签署之日，公司已申请相关专利 18 项。其中，有 7 项国家发明专利。

4、营销优势

公司产品销售网络覆盖全国，并拥有完善的销售系统和市场支持体系，在全国除西藏外 30 个省市建立销售网络，有销售人员十数人，与公司合作的医药商业公司超过 300 家，产品已覆盖到全国上千家医院。

5、管理团队精干高效

公司领导层有多位是医药行业从事 15 年以上，对中国医药医疗领域的发展有深刻的理解，创新意识强，团队精神好，管理水平高，为公司的持续发展明确方向，提供保证，有力地提升了公司员工的积极性与忠诚度，凝聚了一支适应企业发展、充满活力、高效而富有战斗力的骨干人才队伍。

（七）公司竞争劣势

1、公司收入来源主要依赖欣可来

公司拥有个药品品种，但目前的销售收入和利润仍主要集中在欣可来上。与国内知名的大中型制药企业相比，公司面市的高附加值产品不够丰富。

2、高级人才和复合型人才存有需求缺口

在十几年的生产经营中，公司培养锻炼了一支经验丰富、高效团结、精干实务的经营队伍，但随着公司经营规模和范围的不断扩大，公司的人才数量和结构略显单薄和不足，公司存在对高级专业技术人才和复合型人才的需求缺口。

3、融资渠道单一

新版 GMP 认证的推动下，医药行业的产业集中度不断提高，公司面临行业整合的严峻局面、较多的收购兼并机会以及 GMP 升级改造压力，再加上公司正处于快速发展阶段，扩大产品产量、提高装备水平、拓展营销网络、加快新药研发等战略均迫切需要资金的支持，而在我国银行贷款资源又多倾向于大型国有企业，民营企业举债发展面临诸多不便。资本实力的单薄和融资渠道的单一制约了公司的发展速度。

（八）公司的竞争策略和应对措施

医药行业早已进入充分竞争时代，产业链的各环节除市场竞争激烈的因素外，随着依法治国的大力推进，同时受《药品管理法》和药品监管力度的提升，推进药品市场化改革的相关政策和新的措施出台等因素的影响，不确定性因素增加。新产品研发要求提高，周期延长，投入加大；医药生产从 2016 年全面按 GMP 的认证要求运行，为了提升产品质量，生产成本必定加大；新一轮医改的推进，新的药品定价机制的提出，产品招投标的深入实施，药品营销更加艰难；随着时代的变革，电子商务的入侵和企业发展阶段的提升，对企业管理的要求越来越高；而公司经过多年积累，企业发展速度加快，对资金的需求越来越大，融资渠道也亟待丰富。

面对本企业现状和市场竞争态势，公司将继续加强新药的差异化战略，进一步强化成本领先策略公司，加大创新业务资金投入等措施，以赢得市场先机，夯实基础，最终通过规模效应把企业做强做大。

1、内生式增长和外延式扩张相结合的措施

促进领域	内生式增长	外延式扩张
产品研发生产	<ol style="list-style-type: none"> 1. 增加研发项目立项 2. 培养引进研发报批人才 3. 提高研发投入 4. 加强产学研合作 5. 提升本企业的“内江市院士专家工作站”建设 6. 在省级技术中心基础上创建国家级技术中心 7. 通过新版 GMP 新厂建设，优化提升产能 8. 积极探索产业链上游或相关领域品种开发 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 研发项目外包 2. 并购重组研发机构 3. 医药企业控股并购 4. 特殊剂型委托加工 5. 接受其他企业的委托加工
市场营销	<ol style="list-style-type: none"> 1. 坚持以“创建中国优秀药品营销网络”为公司的发展战略 2. 加强现有新药直营营销团队建设 3. 进一步强化并提升新药招商营销团队业绩 4. 提升普药营销与分销能力 5. 2015 年启动 OTC 营销网络建设 6. 密切关注“处方药网上销售”的开启与网上营销机会的捕捉 7. 积极引进高端营销人才 8. 加大营销网络建设与学术推广的资金投入 9. 努力塑造产品与企业品牌 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 继续实施中成药产品市场部外包 2. 试点产品营销外包 3. 并购重组专业化营销公司 4. 寻求并购营销能力较强的医药企业
企业管理	<ol style="list-style-type: none"> 1. 积极打造价值创造型企业 2. 深入实施“平衡计分卡”管理体系 3. 逐步引入“客户关系管理”和“ERP”管理系统 4. 加强知识信息资产管理 5. 完善人才培养，引进与留用机制与配套政策和制度 6. 提升绩效考核办法 7. 引入高管激励机制 8. 启动企业品牌建设与塑造，早日成为“中国驰名商标” 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 积极引进战略投资者，推进企业治理与管理的根本变革 2. 积极实施企业股份制改造，力争早日上市

促进领域	内生式增长	外延式扩张
资本利用	1. 通过积极经营积累发展资本 2. 继续保持与各金融机构良好合作关系，提高授信额度 3. 积极学习并探索“公司理财”业务 4. 丰富融资渠道	积极申报上市，打通直接融资渠道

2、丰富融资渠道，加大创新业务资金投入

当前本公司融资渠道较为单一，仅通过银行抵押或质押进行流动资金贷款，制约了公司的快速发展。为提升企业发展速度，加大对创新业务的资金投入，公司需要寻求更为有效的融资渠道，丰富公司融资渠道。公司在融资方面主要的策略和措施包括：

（1）继续保持与现有融资银行的合作，提升现有银行的授信额度；探索与银行新的金融产品的融资合作；尽快落实建行内江分行对本公司的三千万项目贷款到位；与花旗银行和渣打银行等外资银行在现有融资合作基础上，积极探索新的合作方式。

（2）积极准备上市工作，主动开拓股权融资渠道。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及履责情况

公司已按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规和规范性文件的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理结构。

有限公司阶段，公司按照《公司章程》的规定就重大事项召开董事会和股东会予以审议，历次董事会和股东会的召开和表决程序规范，会议决议能有效执行。

2015年1月6日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易实施细则》、《对外担保管理制度》及《对外投资管理制度》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事。

经创立大会暨第一次股东大会选举，股份公司董事会由7名董事组成。2015年1月6日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员，同时审议通过了《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》等内控制度。

经创立大会暨第一次股东大会选举，2名股东代表监事与1名职工代表监事组成第一届监事会。2015年1月6日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。自股份公司设立以来，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司遵照有关法律法规和监管要求，不断规范和改善公司治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会，形成决策科学、监督有效、执行有力的运行机制和分工合理、职责明确、相互制衡、运作规范的治理结构。2015年1月6日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事

规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等有关制度，明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序，以保证公司规范运作。

在内部管理制度建设方面，公司根据生产经营情况设置机构和部门，同时制定了各部门的管理岗位职责以划分各部门职责权限及指导各部门的工作。为有效地计划、协调和控制经营活动，公司已合理确定了适合公司的组织形式，并贯彻不相容职务相分离的原则，较科学地划分了公司内各部门的责任权限，形成相互制衡机制。各部门分工合作，各行其责，没有相互重叠，保证公司的业务顺利开展。

在公司独立运行及投资者利益保护方面，公司制定了《关联交易实施细则》、《规范与关联方资金往来的管理制度》及《投资者关系管理制度》。为增强普通投资者参与公司决策的发言权，公司章程中规定公司董事、监事选举中实行累积投票制。《关联交易实施细则》对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，明确了关联股东及董事回避制度，确保关联交易行为规范、价格公允，切实保护投资者的利益。《规范与关联方资金往来的管理制度》对关联方资金往来进行规范，避免公司控股股东、实际控制人及其它关联方占用公司资金。《投资者关系管理制度》细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项，并通过信息披露与交流加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，以保护投资者合法权益。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。

三、挂牌公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

最近两年内公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、挂牌公司的独立性

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立

公司具有独立完整的原材料采购、药品研发、生产、销售体系，已依法取得生产经营所需的药品生产许可证、GMP证书及相关药品注册批件。本公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，具备独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产完整

公司拥有独立的研发系统、生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权。

公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员并建立了独立完整的财务管理制度和会计核算体系，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。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形。

（四）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。

（五）机构独立

公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织机构，依法设立了股东大会、董事会、监事会以及总经理领导下的各个职能部门等机构，各机构依法行使各自的职权。公司的生产经营和办公场所与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人唐铄先生除持有梓潼宫药业及内江聚才的股份外，无其他对外投资，不存在同业竞争情况。

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人唐铄已出具《避免同业竞争承诺函》：“1、本人目前在中国境内外未直接或间接从事或参与任何在商业上对梓潼宫药业构成竞争的业务或活动；

2、本人将来也不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对梓潼宫药业构成竞争的业务及活动，或拥有与梓潼宫药业存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、监事、高级管理人员或核心技术人员；

3、在本人作为梓潼宫药业的股东和实际控制人期间，本承诺为有效之承诺；

4、本人愿意承担违反上述承诺而给梓潼宫药业造成的全部损失。”

六、挂牌公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况详见本转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及交易”。**报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。**

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司通过《公司章程》规定了资金占用的表决程序并制定了《规范与关联方资金往来的管理制度》。在《公司章程》第三十八条规定公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司和其他股东的利益。违反规定的，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。报告期内，公司上述防范关联方占用资源（资金）的制度均得到有效执行。

（二）关联担保情况

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况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了对外担保事项的表决程序并制定了《对外担保管理制度》。公司章程第一百一十八条规定董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

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直接或间接持有公司股份的情况

序号	姓名	关联关系	持股比例
1	唐铎	公司董事长	直接持股 28.6947%，通过内江聚才间接控制公司 2.7758%股权，合计控制公司 31.4705%的股权。
2	陈燕	公司董事、总经理、财务负责人	直接持股 4.4391%

序号	姓名	关联关系	持股比例
3	李云	公司董事、副总经理	直接持股 1.1734%
4	李威	公司董事、研发总监	直接持股 1.6787%
5	李金洲	公司董事	直接持股 4.6630%
6	蒋晓风	公司监事会主席	直接持股 4.6630%
7	叶霖松	公司监事	直接持股 0.1663%
8	何永刚	公司监事	持有内江聚才 5.9210%股权，内江聚才持有公司 2.7758%股权
9	陈健	公司副总经理	直接持股 2.4622%
10	程继宗	公司营销中心总经理	直接持股 2.7393%
11	陈永宁	与陈燕为兄妹关系	持有内江聚才 20.9803%股权，内江聚才持有公司 2.7758%股权

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情形

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司实际控制人唐铨签署了避免同业竞争的承诺函；公司董事、监事、高级管理人员就个人的诚信状况出具了证明；公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	在公司任职情况	兼职单位	在兼职单位所任职务	兼职单位与发行人关系
唐铨	董事长	昆明全新	董事长兼总经理	控股子公司
		昆明中一堂	执行董事兼总经理	昆明全新全资子公司
		内江聚才	执行事务合伙人	参股股东
陈燕	董事、总经理、财务负责人	-	-	-
李云	董事、副总经理	-	-	-

姓名	在公司任职情况	兼职单位	在兼职单位所任职务	兼职单位与发行人关系
李威	董事、研发总监	成都邦泽生物医药科技有限公司	执行董事兼总经理	-
李金洲	董事	深圳科兴生物工程有限公司	上海办事处经理	-
王波宇	董事	中钰资本管理(北京)有限公司	合伙人	参股股东
赵政伟	董事	上海申浩(昆山)律师事务所	主任律师	-
		四川优机实业股份有限公司	独立董事	-
		昆山市诚和标准件有限公司	监事	-
蒋晓风	监事会主席	-	-	-
叶霖松	监事	-	-	-
何永刚	监事	-	-	-
陈健	副总经理	-	-	-
程继宗	营销中心总经理	-	-	-

除以上兼职外，公司董事、监事和高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他单位兼职情况。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

李威和其配偶合计持有成都邦泽生物医药科技有限公司 100%的股份。成都邦泽生物医药科技有限公司的经营范围为医疗及医疗器械研究、技术开发、技术转让；医疗知识产权代理、医疗科技成果转让及信息咨询。成都邦泽生物医药科技有限公司与公司不存在利益冲突情形。

除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员均不存在对外投资情况，因此与公司不存在利益冲突关系。

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

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

（七）董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况

1、董事变动情况

2011年4月22日，梓橦宫有限召开股东会议，选举唐铎、蒋晓风、李威、李秋平、李云、李金洲为董事会成员。

2014年9月3日，梓橦宫有限召开2014年第3次临时股东会决议，同意增加王波宇和赵政伟为董事会成员，增加后董事会成员为：唐铎、蒋晓风、李威、李秋平、李云、李金洲、王波宇、赵政伟。

2015年1月6日，梓橦宫药业召开创立大会，选举唐铎、陈燕、李云、李威、李金洲、王波宇、赵政伟为股份公司第一届董事会董事。同日，梓橦宫药业召开第一届董事会第一次会议，选举唐铎为董事长。

2、监事变动情况

2011年4月22日，梓橦宫有限召开股东会会议，选举谢兆林、肖燕涛、何永刚为监事会成员。

2015年1月6日，梓橦宫药业召开创立大会，选举蒋晓风、叶霖松为股份公司第一届监事会监事，与职工代表监事何永刚共同组成监事会。同日，梓橦宫药业召开第一届监事会第一次会议，选举蒋晓风为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

2012年1月1日至2015年1月6日，梓橦宫有限的总经理为唐铎，副总经理为陈健。

2015年1月6日，梓橦宫药业召开第一届董事会第一次会议，聘任陈燕为总经理，聘任陈健为副总经理、聘任李云为副总经理、聘任程继宗为营销中心总经理、聘任李威为研发总监、聘任陈燕兼任财务负责人。

（八）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

第四节 财务会计信息

一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表及会计报表编制基础

（一）最近两年一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月的财务会计报告已经具有证券期货业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审〔2015〕7-12 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2010 年修订）披露有关财务信息。

公司财务报表以持续经营为基础列报。

公司会计核算以权责发生制为基础。财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（三）合并报表范围的变化情况

报告期初，公司合并报表范围内子公司为梓潼宫投资；报告期内，公司通过非同一控制下企业合并将昆明全新纳入合并报表范围，具体情况如下：

被购买方名称	购买日	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
昆明全新	2014 年 7 月 10 日	2800 万	82.30	现金收购

（四）最近两年一期经审计的财务报表

1、合并财务报表情况

(1) 合并资产负债表

合并资产负债表（资产部分）

单位：万元

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	8,195.36	3,044.69	1,198.07
应收票据	682.75	736.84	-
应收账款	4,963.04	4,628.62	3,225.73
预付款项	87.35	127.44	194.79
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	545.50	119.19	-
存货	1,451.24	916.26	742.36
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	0.03	1.53	1.81
流动资产合计	15,925.26	9,574.57	5,362.76
非流动资产：			
固定资产	1,242.22	919.10	679.88
在建工程	171.66	18.23	85.58
无形资产	5,028.50	2,125.46	2,214.83
开发支出	644.17	494.17	300.00
商誉	451.49	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	91.31	40.72	25.64
其他非流动资产	5,305.27	4,186.90	3,596.90
非流动资产合计	12,934.62	7,784.58	6,902.82
资产总计	28,859.88	17,359.15	12,265.58

合并资产负债表续（负债及所有者权益部分）

单位：万元

负债和所有者权益	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	1,300.00	1,705.93	1,525.00
应付票据	20.71	48.13	23.40
应付账款	625.20	548.56	56.33
预收款项	10.96	19.10	2.53

负债和所有者权益	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付职工薪酬	22.59	10.30	-
应交税费	642.86	674.54	466.21
应付利息	2.67	9.20	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,190.56	5,393.67	3,813.32
流动负债合计	7,815.55	8,409.43	5,886.78
非流动负债：			
递延收益	565.87	262.59	104.11
递延所得税负债	792.30	-	-
非流动负债合计	1,358.17	262.59	104.11
负债合计	9,173.72	8,672.02	5,990.90
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5,475.88	4,200.00	3,750.00
资本公积	7,811.55	233.43	8.43
盈余公积	528.54	348.84	175.09
未分配利润	4,606.79	3,118.73	1,555.02
归属于母公司所有者权益合计	18,422.76	7,901.00	5,488.54
少数股东权益	1,263.40	786.13	786.14
所有者权益合计	19,686.16	8,687.13	6,274.68
负债和所有者权益总计	28,859.88	17,359.15	12,265.58

（2）合并利润表

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	14,249.42	14,225.89	7,933.77
减：营业成本	2,544.10	2,663.05	2,389.46
营业税金及附加	232.83	234.60	107.74
销售费用	8,552.55	8,329.02	3,042.47
管理费用	1,005.09	808.21	523.47
财务费用	98.41	148.24	124.88
资产减值损失	34.26	106.79	122.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,782.17	1,935.97	1,622.85
加：营业外收入	128.10	113.36	148.69
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	5.00	5.01	18.08
其中：非流动资产处置损失	-	-	1.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,905.28	2,044.32	1,753.47
减：所得税费用	265.33	306.87	261.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,639.95	1,737.45	1,491.68
归属于母公司所有者的净利润	1,667.76	1,754.37	1,491.69
少数股东损益	-27.81	-0.01	-0.02
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	1,639.95	1,737.45	1,491.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,667.76	1,737.46	1,491.69
归属于少数股东的综合收益总额	-27.81	-0.01	-0.02

（3）合并现金流量表

单位：万元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,301.29	14,292.87	6,715.06
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	471.60	1,859.52	2,004.49
经营活动现金流入小计	16,772.89	16,152.39	8,719.56
购买商品、接受劳务支付的现金	3,107.71	2,873.78	2,935.30
支付给职工以及为职工支付的现金	592.31	427.03	639.18
支付的各项税费	2,535.55	2,296.93	1,371.61
支付其他与经营活动有关的现金	11,757.94	8,918.12	2,856.40
经营活动现金流出小计	17,993.51	14,515.86	7,802.49
经营活动产生的现金流量净额	-1,220.63	1,636.53	917.06
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,450.32	789.02	164.82
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	902.93	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,353.25	789.02	164.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,353.25	-789.02	-164.82
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	8,854.00	675.00	-
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	1,004.50	2,205.93	1,525.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	581.49	270.00	150.00
筹资活动现金流入小计	10,439.98	3,150.93	1,675.00
偿还债务支付的现金	1,410.43	2,025.00	1,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111.91	110.16	90.68
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	15.58	191.50	33.66
筹资活动现金流出小计	1,537.92	2,326.65	1,424.34
筹资活动产生的现金流量净额	8,902.06	824.27	250.66
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	5,328.19	1,671.78	1,002.91
加：期初现金及现金等价物余额	2,846.45	1,174.67	171.77
六、期末现金及现金等价物余额	8,174.65	2,846.45	1,174.67

(4) 所有者权益变动表

所有者权益变动表

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润	专项 储备	其他		
一、上年年末余额	4,200.00	233.43	-	-	348.84	-	3,118.73	-	-	786.13	8,687.13
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,200.00	233.43	-	-	348.84	-	3,118.73	-	-	786.13	8,687.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,275.88	7,578.12	-	-	179.70	-	1,488.06	-	-	477.28	10,999.03
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,667.76	-	-	-27.81	1,639.95
(二)所有者投入和减少资本	1,275.88	7,578.12	-	-	-	-	-	-	-	-	8,854.00
1.所有者投入资本	1,275.88	7,578.12	-	-	-	-	-	-	-	-	8,854.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	179.70	-	-179.70	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	179.70	-	-179.70	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	505.09	505.09
四、本期期末余额	5,475.88	7,811.55	-	-	528.54	-	4,606.79	-	-	1,263.40	19,686.16

续上表

项目	2013 年度										少数股东权益	所有者 权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	专项 储备	其 他			
一、上年年末余额	3,750.00	8.43	-	-	175.09	-	1,555.02	-	-	786.14	6,274.68	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	3,750.00	8.43	-	-	175.09	-	1,555.02	-	-	786.14	6,274.68	

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	450.00	225.00	-	-	173.75	-	1,563.72	-	-	-0.01	2,412.45
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,737.46	-	-	-0.01	1,737.45
(二)所有者投入和减少资本	450.00	225.00	-	-	-	-	-	-	-	-	675.00
1.所有者投入资本	450.00	225.00	-	-	-	-	-	-	-	-	675.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	173.75	-	-173.75	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	173.75	-	-173.75	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,200.00	233.43	-	-	348.84	-	3,118.73	-	-	786.13	8,687.13

续上表

项目	2012 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	专项储备	其他		
一、上年年末余额	3,750.00	8.43	-	-	25.92	-	212.49	-	-	786.16	4,783.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,750.00	8.43	-	-	25.92	-	212.49	-	-	786.16	4,783.00
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	149.17	-	1,342.52	-	-	-0.02	1,491.68
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,491.69	-	-	-0.02	1,491.68
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	149.17	-	-149.17	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	149.17	-	-149.17	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,750.00	8.43	-	-	175.09	-	1,555.02	-	-	786.14	6,274.68

2、母公司财务报表情况

(1) 母公司资产负债表

母公司资产负债表（资产部分）

单位：万元

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	8,008.75	3,043.91	1,197.73
应收票据	682.75	736.84	-
应收账款	4,963.04	4,628.62	3,225.73
预付款项	87.35	127.44	194.79
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,449.21	119.19	
存货	1,451.24	916.26	742.36
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	0.03	1.53	1.34
流动资产合计	16,642.37	9,573.79	5,361.95
非流动资产：			
长期股权投资	4,000.00	1,200.00	1,200.00
固定资产	797.59	919.10	679.88
在建工程	171.66	18.23	85.58
无形资产	1,931.86	2,125.46	2,214.83
开发支出	644.17	494.17	300.00
递延所得税资产	41.50	40.72	25.64
其他非流动资产	5,270.80	4,186.90	3,596.90
非流动资产合计	12,857.58	8,984.58	8,102.82
资产总计	29,499.95	18,558.37	13,464.76

母公司资产负债表续（负债及所有者权益部分）

单位：万元

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	1,300.00	1,705.93	1,525.00
应付票据	20.71	48.13	23.40
应付账款	625.20	548.56	56.33
预收款项	10.96	19.10	2.53

资产	2014年10月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付职工薪酬	6.98	10.30	
应交税费	642.60	674.54	466.21
应付利息	2.67	9.20	
其他应付款	7,752.13	7,358.22	5,777.86
流动负债合计	10,361.24	10,373.97	7,851.33
非流动负债：			
递延收益	565.87	262.59	104.11
非流动负债合计	565.87	262.59	104.11
负债合计	10,927.11	10,636.56	7,955.44
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	5,475.88	4,200.00	3,750.00
资本公积	7,811.55	233.43	8.43
盈余公积	528.54	348.84	175.09
未分配利润	4,756.87	3,139.54	1,575.81
所有者权益合计	18,572.84	7,921.81	5,509.33
负债和所有者权益总计	29,499.95	18,558.37	13,464.76

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2014年1-10月	2013年度	2012年度
一、营业收入	14,249.42	14,225.89	7,933.77
减：营业成本	2,544.10	2,663.05	2,389.46
营业税金及附加	232.83	234.60	107.74
销售费用	8,552.55	8,329.02	3,042.47
管理费用	775.43	808.21	523.47
财务费用	98.44	148.21	124.85
资产减值损失	30.03	106.79	122.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,016.04	1,936.01	1,622.89
加：营业外收入	128.10	113.37	148.69
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	5.00	5.01	18.08
其中：非流动资产处置			1.49

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,139.14	2,044.37	1,753.51
减：所得税费用	342.11	306.87	261.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,797.04	1,737.49	1,491.72
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	1,797.04	1,737.49	1,491.72

（3）母公司现金流量表

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	16,301.29	14,292.87	6,715.06
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	414.58	1,859.52	1,937.82
经营活动现金流入小计	16,715.87	16,152.39	8,652.88
购买商品、接受劳务支付的现金	3,107.71	2,873.78	2,935.30
支付给职工以及为职工支付的现金	487.01	427.03	639.18
支付的各项税费	2,534.77	2,296.93	1,371.61
支付其他与经营活动有关的现金	12,002.48	8,918.55	2,789.89
经营活动现金流出小计	18,131.97	14,516.30	7,735.98
经营活动产生的现金流量净额	-1,416.10	1,636.10	916.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,440.67	789.02	164.82
投资支付的现金	902.93	-	-
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	2,343.60	789.02	164.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,343.60	-789.02	-164.82

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,854.00	675.00	-
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	1,004.50	2,205.93	1,525.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	581.49	270.00	150.00
筹资活动现金流入小计	10,439.98	3,150.93	1,675.00
偿还债务支付的现金	1,410.43	2,025.00	1,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111.91	110.16	90.68
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	15.58	191.50	33.66
筹资活动现金流出小计	1,537.92	2,326.65	1,424.34
筹资活动产生的现金流量净额	8,902.06	824.27	250.66
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	5,142.36	1,671.35	1,002.75
加：期初现金及现金等价物余额	2,845.68	1,174.33	171.59
六、期末现金及现金等价物余额	7,988.04	2,845.68	1,174.33

(4) 母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月								
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风 险准备	未分配 利润	专项 储备	所有者 权益合计
一、上年年末余额	4,200.00	233.43			348.84		3,139.54		7,921.81
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	4,200.00	233.43			348.84		3,139.54		7,921.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,275.88	7,578.12			179.70		1,617.33		10,651.03
(一)综合收益总额							1,797.04		1,797.04
(二)所有者投入和减少资本	1,275.88	7,578.12							8,854.00
1.所有者投入资本	1,275.88	7,578.12							8,854.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(三)利润分配					179.70		-179.70		
1.提取盈余公积					179.70		-179.70		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配									
4.其他									
(四)所有者权益内部结转									

1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五)专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六)其他									
四、本期期末余额	5,475.88	7,811.55			528.54		4,756.87		18,572.84

续上表

项目	2013 年度								
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	专项 储备	所有者 权益合计
一、上年年末余额	3,750.00	8.43			175.09		1,575.81		5,509.33
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,750.00	8.43			175.09		1,575.81		5,509.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	450.00	225.00			173.75		1,563.74		2,412.49
(一)综合收益总额							1,737.49		1,737.49
(二)所有者投入和减少资本	450.00	225.00							675.00
1.所有者投入资本	450.00	225.00							675.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									

3.其他									
(三)利润分配					173.75		-173.75		
1.提取盈余公积					173.75		-173.75		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配									
4.其他									
(四)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五)专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六)其他									
四、本期期末余额	4,200.00	233.43			348.84		3,139.54		7,921.82

续上表

项目	2012 年度								
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	专项 储备	所有者 权益合计
一、上年年末余额	3,750.00	8.43			25.92		233.28		4,017.63
加：会计政策变更									
前期差错更正									

其他									
二、本年年初余额	3,750.00	8.43			25.92		233.28		4,017.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					149.17		1,342.52		1,491.69
(一)综合收益总额							1,491.69		1,491.69
(二)所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(三)利润分配					149.17		-149.17		
1.提取盈余公积					149.17		-149.17		
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配									
4.其他									
(四)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转增资本(或股本)									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五)专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六)其他									
四、本期期末余额	3,750.00	8.43			175.09		1,575.81		5,509.33

二、报告期内采用的重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 10 月 31 日止。

（二）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）报表项目的计量属性

公司按照规定的会计计量属性进行计量，报告期内报表项目计量属性未发生变化。公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

（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、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净

资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（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以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）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	单项金额占应收款项账面余额 10% 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，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、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似的风险特征
个别认定法组合	合并范围内的关联方款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
个别认定法组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

（2）账龄分析法

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

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合及合并范围内关联方往来的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(九) 存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的存货, 在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他

部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十）长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

（十一）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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	3	4.85
机器设备	年限平均法	10	3	9.7
运输设备	年限平均法	10	3	9.7
工具及家具	年限平均法	5	3	19.4
电子及通讯设备	年限平均法	3	3	32.33

（十二）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十三）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	45
非专利技术	10

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十四）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成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，每年都进行减值测试。商誉结合于其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（十五）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

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。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，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。

（十六）收入

1、收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认： 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方； 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制； 3) 收入的金额能够可靠地计量； 4) 相关的经济利益很可能流入； 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

公司是从事药品的研发、生产和销售为主的制药企业。药品销售收入确认需满足以下条件：已根据合同约定购货方已收到产品并对产品验收合格，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（十七）政府补助

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十八）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十九）重要会计政策和会计估计变更

本报告期内公司的主要会计政策、会计估计未发生变更，不存在前期差错更正事项。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务收入	14,228.29	99.85%	14,212.43	99.91%	7,933.77	100.00%
其他业务收入	21.13	0.15%	13.46	0.09%	-	-
合 计	14,249.42	100.00%	14,225.89	100.00%	7,933.77	100.00%

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-10 月的主营业务收入分别为 7,933.77 万元、14,212.43 万元及 14,228.29 万元，分别占到营业收入的 100.00%、99.91% 及 99.85%，公司的主营业务非常突出。

2、主营业务收入按照产品类别分类分析

公司主营业务收入按产品类别分类如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
欣可来	13,828.56	97.19%	13,816.59	97.21%	7,569.44	95.41%
其他药品	399.73	2.81%	395.84	2.79%	364.33	4.59%
合计	14,228.29	100.00%	14,212.43	100.00%	7,933.77	100.00%

报告期内，公司的主打产品欣可来的收入占当期主营业务收入的比重为 95.41%、97.21%以及 97.19%。公司主营收入对欣可来的依赖性相对比较高。

3、主要产品收入按照地区分类分析

欣可来按区域划分的收入情况如下：

单位：万元

区域	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东地区	4,027.82	29.13%	4,065.77	29.43%	1,463.65	19.34%
华南地区	2,433.61	17.60%	2,669.90	19.32%	718.98	9.50%
华中地区	248.24	1.80%	174.42	1.26%	29.45	0.39%
华北地区	2,137.10	15.45%	2,563.91	18.56%	1,486.79	19.64%
西北地区	287.07	2.08%	269.29	1.95%	120.03	1.59%
西南地区	4,269.76	30.88%	4,068.56	29.45%	3,750.54	49.55%
东北地区	424.97	3.07%	4.74	0.03%	-	-
合计	13,828.56	100.00%	13,816.59	100.00%	7,569.44	100.00%

报告期内，公司的销售区域主要在国内的西南、华东、华南和华北地区。报告期内，这四个地区的销售收入分别占欣可来营业收入的 98.03%、96.75%及 93.06%。

4、主营业务毛利分析

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	14,228.29	14,212.43	7,933.77
主营业务成本	2,544.10	2,663.05	2,389.46
主营业务毛利	11,684.19	11,549.38	5,544.31
主营业务毛利率	82.12%	81.26%	69.88%

报告期内，公司主营业务毛利呈上升的趋势，主要是因为公司在报告期内药品销售规模快速增长，产能利用率高，技术持续改进，公司主营业务毛利率处于较高水平。报告期内，公司的主营业务毛利率分别为 69.88%、81.26%和 82.12%。公司 2012 年度、2013 年度主营业务成本变化较小，但毛利率变化较大，主要是因为公司 2012 年销售给梓潼宫医贸的产品以底价结算，销售费用由梓潼宫医贸承担所致。公司 2012 年对梓潼宫医贸的销售收入为 1,805.89 万元，占 2012 年度销售收入的 22.76%，占比较高。

（二）主要费用及变动情况

报告期内，公司营业收入和费用的总体变化情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	金额	占收入比重
管理费用	1,005.09	7.05%	808.21	5.68%	523.47	6.60%
销售费用	8,552.55	60.02%	8,329.02	58.55%	3,042.47	38.35%
财务费用	98.41	0.69%	148.24	1.04%	124.88	1.57%
小计	9,656.06	67.76%	9,285.48	65.27%	3,690.83	46.52%
营业收入	14,249.42		14,225.89		7,933.77	

报告期内，公司销售费用占收入的比重较高，与本公司主要采取专业化学术推广模式进行销售，相关营销活动产生销售费用较高。

1、管理费用

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
职工薪酬	182.08	43.41%	126.97	52.41%	83.31
办公费	31.45	-24.89%	41.86	75.72%	23.82
差旅费	31.53	36.25%	23.15	-9.24%	25.50
会务费	29.10	11092.31%	0.26	-	-
业务招待费	16.18	-49.03%	31.74	39.16%	22.81
产品技术研发费	406.54	-1.57%	413.00	51.96%	271.79
中介咨询费	52.93	9.51%	48.34	102.91%	23.82
折旧摊销费	142.54	217.93%	44.83	90.76%	23.50
税费	16.94	43.83%	11.78	-0.27%	11.81
其他	95.80	44.54%	66.28	78.62%	37.10
合 计	1,005.09	24.36%	808.21	54.39%	523.47

公司管理费用主要为产品技术研究开发费、管理人员薪酬、折旧费等。报告期内，公司的管理费用分别为 523.47 万元、808.21 万元、1,005.09 万元，占营业收入的比重分别为 6.60%、5.68%、7.05%，总体有所增长，主要是职工薪酬、折旧摊销费增加所致。

2、销售费用

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
职工薪酬	57.36	-9.73%	63.54	-83.38%	382.32
办公费	243.73	-24.76%	323.92	199.62%	108.11
通讯费	37.14	-22.25%	47.77	19.57%	39.95
差旅、交通费	2,500.60	-37.02%	3,970.23	179.56%	1,420.15
运杂费	47.32	0.51%	47.08	201.22%	15.63
业务宣传费	550.42	33.50%	412.31	110.34%	196.02
学术推广费	4,294.33	37.17%	3,130.68	273.68%	837.79
咨询劳务费	776.05	205.36%	254.14	2372.18%	10.28
业务招待费	21.80	-5.83%	23.15	45.14%	15.95
其他	23.79	-57.67%	56.20	245.21%	16.28
合 计	8,552.55	2.68%	8,329.02	173.76%	3,042.47

公司的销售费用主要由学术推广费、差旅交通费、业务宣传费、咨询劳务费等构成。报告期内，公司的销售费用分别为 3042.47 万元、8,329.02 万元、8,552.55 万元，占营业收入的比重分别为 38.35%、58.55%、60.02%。2013 年公司销售费用 2012 年增长 173.76%，主要系公司 2012 年销售给梓潼宫医贸的产品以底价结算，销售费用由梓潼宫医贸承担。公司 2012 年对梓潼宫医贸的销售收入为 1,805.89 万元，占 2012 年度销售收入的 22.76%，占比较高。2013 年公司直接对医药商业公司销售，并承担销售费用，从而导致公司 2013 年度销售费用同比大幅增加。

公司与同行业可比上市公司的销售费用率比较如下：

上市公司简称	主要产品	2013 年度销售费用率
舒泰神	苏肽生	72.96%
沃华医药	心可舒	64.33%
佐力药业	乌灵胶囊	54.96%
红日药业	血必净注射液、盐酸法舒地尔注射液、低分子量肝素钙注射液	54.02%
中恒集团	血栓通注射液	53.75%

上市公司简称	主要产品	2013 年度销售费用率
益盛药业	生脉注射液、振源胶囊	52.59%
梓潼宫药业	欣可来	58.55%

由上表可知，同行业上市公司采用专业化学术推广模式的，其销售费用率也处于较高水平。与同行业可比上市公司相比，由于公司主打产品欣可来并非独家产品，市场招标价相对不高，因此销售费用率偏高。

3、财务费用

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月		2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
利息支出	105.38	-7.35%	113.74	22.76%	92.65
减：利息收入	29.23	212.62%	9.35	377.04%	1.96
手续费	22.26	-49.24%	43.85	28.22%	34.20
合 计	98.41	-33.61%	148.24	18.71%	124.88

报告期内，公司的财务费用分别为 124.88 万元、148.24 万元、98.41 万元，占营业收入的比重分别为 1.57%、1.04%、0.69%，占比较小。

（三）资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
坏账损失	34.26	106.79	122.89
合计	34.26	106.79	122.89

公司应收账款质量较好，坏账损失较少。

（四）报告期内各期重大投资收益情况

报告期内，公司无投资收益发生。

（五）营业外收入

报告期内，公司营业外收入及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
政府补助	128.10	113.36	148.69
合计	128.10	113.36	148.69

报告期内，公司营业外收入主要为取得的政府补助。公司的政府补助明细如下：

1、2014 年 1-10 月政府补助明细

补助项目	金额（元）	与资产相关/ 与收益相关	文号说明
第一代治疗偏头痛特异性新药苯甲酸利扎曲普坦胶囊	100,000.00	收益相关	川知发（2012）122 号
科技进步奖奖金	10,000.00	收益相关	2013 年度内江市科学技术奖公告
专利资助资金(市中区拨款)	3,000.00	收益相关	专利补助
科技局专利资助款（内江市拨款）	6,000.00	收益相关	专利补助
贷款贴息资金	120,000.00	收益相关	内市区财企（2014）542 号
大学生见习补助	4,800.00	收益相关	2013 年高校毕业生就业见习补助
苯甲酸利扎曲普坦胶囊成果转化	624,761.66	收益相关	内财教（2012）127 号
复方聚甲酚磺醛凝胶栓创新基金	120,815.70	收益相关	内市区财企（2012）289 号
氨来咕诺口腔膜	100,000.00	收益相关	内财教（2013）98 号
东方胃药规模化项目	191,666.67	资产相关	内市区经信发（2012）53 号
小计	1,281,044.03		

2、2013 年度政府补助明细

补助项目	金额（元）	与资产相关/ 与收益相关	文号说明
胞磷开发及产业化	38,509.16	收益相关	内财建（2010）99 号
复方聚甲酚磺醛栓关键技术攻关	117,392.77	收益相关	内财教（2010）166 号
苯甲酸利扎曲普坦关键技术研究	33,604.59	收益相关	川财教（2011）22 号

补助项目	金额（元）	与资产相关/ 与收益相关	文号说明
人才项目资助资金	91,443.48	收益相关	内市区财企（2012）213号
苯甲酸利扎曲普坦胶囊成果转化	479,034.21	收益相关	内财教（2012）127号
胞磷胆碱钠片规模化项目	332,458.86	收益相关	内市区经信发（2011）81号
大学生见习补助	10,500.00	收益相关	见习补助
专利申请资助资金	8,000.00	收益相关	专利申请资助资金
技术中心奖励资金	3,023.00	收益相关	技术中心奖励资金
东方胃药规模化项目	19,666.98	资产相关	内市区经信发（2012）53号
小计	1,133,633.05		

3、2012 年度政府补助明细

补助项目	金额（元）	与资产相关/ 与收益相关	文号说明
胞磷开发及产业化	133,710.84	收益相关	内财建（2010）99号
复方聚甲酚磺醛栓关键技术攻关	278,442.23	收益相关	内财教（2010）166号
苯甲酸利扎曲普坦关键技术研究	166,395.41	收益相关	川财教（2011）22号
人才项目资助资金	8,556.52	收益相关	内市区财企（2012）213号
苯甲酸利扎曲普坦胶囊成果转化	396,204.13	收益相关	内财教（2012）127号
胞磷胆碱钠片规模化项目	367,454.14	收益相关	内市区经信发（2011）81号
东方胃药关键技术研究及产业化资金	100,000.00	收益相关	内财教（2012）121号
复方聚甲酚磺醛凝胶栓创新基金	29,184.30	收益相关	内市区财企（2012）289号
技术中心奖励资金	6,977.00	收益相关	技术中心奖励资金
小计	1,486,924.57		

（六）营业外支出

报告期内，公司的营业外支出情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失合计			1.49
其中：固定资产处置损失			1.49
对外捐赠	5.00	5.00	
罚款支出		0.01	0.32
诉讼赔偿			16.27
合计	5.00	5.01	18.08

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%
土地使用税	实际占用的土地面积	3.50 元/M ² 、12 元/M ²
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	本公司 15%、子公司 25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	2014 年 1-10 月	2013 年	2012 年
四川梓潼宫药业有限公司	15%	15%	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%	25%

2、税收优惠

根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 12 号)的规定，本公司自 2011 年起减按 15% 的税率征收企业所得税，2013 年西部大开发优惠已于 2014 年 5 月 21 日登记备案。

（八）资产状况分析

1、资产结构总体分析

报告期各期末，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

项目	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
货币资金	8,195.36	28.40%	3,044.69	17.54%	1,198.07	9.77%
应收票据	682.75	2.37%	736.84	4.24%	-	-
应收账款	4,963.04	17.20%	4,628.62	26.66%	3,225.73	26.30%
预付款项	87.35	0.30%	127.44	0.73%	194.79	1.59%
其他应收款	545.5	1.89%	119.19	0.69%	-	-
存货	1,451.24	5.03%	916.26	5.28%	742.36	6.05%
其他流动资产	0.03	0.00%	1.53	0.01%	1.81	0.01%
流动资产合计	15,925.26	55.18%	9,574.57	55.16%	5,362.76	43.72%
固定资产	1,242.22	4.30%	919.1	5.29%	679.88	5.54%
在建工程	171.66	0.59%	18.23	0.11%	85.58	0.70%
无形资产	5,028.50	17.42%	2,125.46	12.24%	2,214.83	18.06%
开发支出	644.17	2.23%	494.17	2.85%	300	2.45%
商誉	451.49	1.56%	-	-	-	-
递延所得税资产	91.31	0.32%	40.72	0.23%	25.64	0.21%
其他非流动资产	5,305.27	18.38%	4,186.90	24.12%	3,596.90	29.33%
非流动资产合计	12,934.62	44.82%	7,784.58	44.84%	6,902.82	56.28%
资产总计	28,859.88	100.00%	17,359.15	100.00%	12,265.58	100.00%

报告期内，随着公司业务规模的扩张，公司资产总额呈增长趋势。公司资产总额 2014 年 10 月末较 2013 年末增长 66.25%，2013 年末较 2012 年末增长 41.53%。资产规模的稳步扩大反映了公司持续良性发展的态势，公司整体资产质量优良。

公司资产主要由流动资产和固定资产构成。报告期各期末，非流动资产占资产总额的比例分别为 44.82%、44.84%和 56.28%，流动资产占资产总额的比例分别为 55.18%、55.16%和 43.72%，公司的资产结构符合医药行业的特点。

2、主要流动资产分析

（1）货币资金

报告期各期末，公司的货币资金分别为 1,198.07 万元、3,044.69 万元、8,195.36 万元，占资产总额的比重分别为 9.77%、17.54%、28.40%。2014 年 10 月 31 日，公司货币资金余额较大，主要因为 2014 年 9 月增资扩股款项到账，致使银行存款增加。

（2）应收票据

报告期各期末，公司的应收票据分别为 0 万元、736.84 万元、682.75 万元，占资产总额的比例较小，且截至 2014 年 10 月 31 日，公司应票据均为银行承兑汇票，无未到期已贴现的商业承兑汇票和未到期已质押的商业承兑汇票。

（3）应收账款

A、报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 10 月 31 日			2013 年 12 月 31 日			2012 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	账面余额	占比	坏账准备
1 年以内	5,095.62	97.25%	254.78	4,424.04	90.29%	221.20	3,374.65	99.35%	168.73
1-2 年	106.69	2.04%	10.67	462.80	9.44%	46.28	22.01	0.65%	2.20
2-3 年	37.39	0.71%	11.22	13.23	0.27%	3.97	-	-	-
小计	5,239.71	100%	276.67	4,900.07	100%	271.45	3,396.66	100%	170.93

报告期各期末，公司应收账款账龄以 1 年以内为主，占比均在 90%以上，且报告期内无核销应收账款的情况。

B、应收账款金额前 5 名情况

截至 2014 年 10 月 31 日应收账款中主要债务人为：

单位名称	账面余额 (万元)	占应收账款 余额的比例	账龄	与公司是否存 在关联关系
四川梓潼宫医药贸易有限公司	573.59	10.95%	1 年以内	否
国药控股股份有限公司	448.23	8.55%	1 年以内	否
天津市联通医药营销有限公司	334.57	6.39%	1 年以内	否
国药控股柳州有限公司	306.41	5.85%	1 年以内	否
重庆医药新特药品有限公司	233.40	4.45%	1 年以内	否
小计	1,896.20	36.19%		

截至 2013 年 12 月 31 日应收账款中主要债务人为：

单位名称	账面余额 (万元)	占应收账款 余额的比例	账龄	与公司是否存 在关联关系
国药控股股份有限公司	546.62	11.16%	1 年以内	否
国药控股天津有限公司	335.12	6.84%	1 年以内	否
河北慈航医药有限公司	309.87	6.32%	2 年以内	否
保定九天医药有限公司	273.08	5.57%	2 年以内	否
天津市联通医药营销有限公司	253.14	5.17%	1 年以内	否
小计	1,717.83	35.06%		

截至 2012 年 12 月 31 日应收账款中主要债务人为：

单位名称	账面余额 (万元)	占应收账款 余额的比例	账龄	与公司是否存 在关联关系
四川梓潼宫医药贸易有限公司	383.00	11.28%	1 年以内	否
国药控股股份有限公司	381.59	11.23%	1 年以内	否
四川省医药股份有限公司	279.31	8.22%	1 年以内	否
华润普仁鸿（北京）医药有限公司	190.73	5.62%	1 年以内	否
国药控股柳州有限公司	169.00	4.98%	1 年以内	否
小计	1,403.63	41.32%		

(4) 预付款项

报告期各期末，公司预付账款分别为 194.79 万元、127.44 万元、87.35 万元，占总资产的比重分别为 1.59%、0.73%、0.30%，占比较小。

(5) 其他应收款

A、报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	455.35	22.77	125.46	6.27	-	-
1-2 年	125.46	12.55	-	-	-	-
小计	580.81	35.31	125.46	6.27	-	-

报告期各期末，公司其他应收款金额较小，不存在大额关联方拆借款项。

B、其他应收款金额前 5 名情况

截至 2014 年 10 月 31 日，其他应收款中主要债务人为：

单位名称	款项性质	账面余额 (万元)	账龄	占其他应收 款余额的比 例	与公司是否存在 关联关系
梓橦宫医贸	拆借款	346.59	2 年以内	59.67%	否
黄庆文	保证金	100.00	1 年以内	17.22%	否
双欣营销中心	备用金	36.70	1 年以内	6.32%	否
杨惠诚	备用金	14.21	1 年以内	2.45%	否
何剑波	备用金	8.56	1 年以内	1.47%	否
小计		506.05		87.13%	

公司由于有较多核心员工持有公司股份，因公司经营需要及员工职责所在，如该职工出差或因职责原因而需借款处理公司事务时，就会发生预支备用金的情况，因此公司存在股东及关联方借用备用金的情况，但未发生非本公司职工预支备用金的情况。

截至 2013 年 10 月 31 日，其他应收款中主要债务人为：

单位名称	款项性质	账面余额 (万元)	账龄	占其他应收款 余额的比例	与公司是否存 在关联关系
梓橦宫医贸	拆借款	125.46	1 年以内	100%	否
小计		125.46		100%	

(6) 存货

报告期各期末，公司的存货列示如下：

单位：万元

项目	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	344.76	23.76%	63.08	6.88%	49.52	6.67%
在产品	189.78	13.08%	228.26	24.91%	159.37	21.47%
库存商品	724.72	49.94%	387.06	42.24%	454.63	61.24%
发出商品	126.58	8.72%	171.45	18.71%	-	-
周转材料	65.40	4.51%	66.4	7.25%	78.84	10.26%
合计	1,451.24	100.00%	916.26	100.00%	742.36	100.00%

报告期内，公司的存货主要为原材料、在产品、库存商品和发出商品，存货可变现净值高于成本，不存在跌价准备。

2014 年 10 月 31 日存货账面价值较 2013 年 12 月 31 日增加 534.98 万元，增幅为 58.39%，因公司新厂建成后将实施搬迁，为减少搬迁对药品生产和销售的影响，公司主动增加备货量。

（7）其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产分别为 1.81 万元、1.53 万元、0.03 万元，主要为待认证进项税额，金额较小。

3、主要非流动资产分析

（1）固定资产

截至 2014 年 10 月 31 日，公司各类固定资产原值、折旧及净值情况如下：

单位：万元

序号	类别	原值	累计折旧	净值
1	房屋及建筑物	1,026.99	560.22	466.77
2	机器设备	2,331.89	1,729.74	602.14
3	运输工具	117.57	85.74	31.83
4	电子及通讯设备	41.67	28.35	13.32
5	工具及家具	237.88	109.71	128.16
合计		3,755.99	2,513.76	1,242.22

(2) 在建工程

单位：万元

类别	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
在建工程	171.66	18.23	85.58

截至 2014 年 10 月 31 日，公司在建工程余额为 171.66 万元，较 2012 年、2013 年大幅增加，主要是公司城西新厂建设施工投入所致。

2014 年 1-10 月，城西新厂建设情况如下：

单位：万元

工程名称	预算数	期初数	本期增加	工程投入占 预算比例	工程进度	期末数
城西新厂	8,330.00	18.23	153.43	2.06%	2.06%	171.66

(3) 无形资产

单位：万元

项目	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日
	金额	增长率	金额	增长率	金额
无形资产	5,028.50	136.58%	2,125.46	-4.04%	2,214.83

截至 2014 年 10 月 31 日，公司无形资产较 2013 年底增加 2,903.04 万元，增长率为 136.58%，主要是因为公司于 2014 年 7 月收购昆明全新，并将该公司评估价值为 3,203.42 万元的“国药准字 Z53021332（灯盏花素片）”等五项药号作为无形资产入账所致。公司主要无形资产的取得方式及具体情况参见“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的资源要素”之“（三）无形资产”。

2014 年 1-10 月，公司无形资产变动情况如下：

单位：元

项目	土地使用权	非专利技术	合计
账面原值			
期初数	2,114,477.55	23,766,149.77	25,880,627.32
本期增加金额		32,034,200.00	32,034,200.00
1) 购置			

项目	土地使用权	非专利技术	合计
2) 内部研发			
3) 企业合并增加		32,034,200.00	32,034,200.00
本期减少金额			
1) 处置			
期末数	2,114,477.55	55,800,349.77	57,914,827.32
累计摊销			
期初数	441,008.00	4,184,974.73	4,625,982.73
本期增加金额	39,160.00	2,964,669.97	3,003,829.97
1) 计提	39,160.00	2,964,669.97	3,003,829.97
本期减少金额			
1) 处置			
期末数	480,168.00	7,149,644.70	7,629,812.70
账面价值			
期末账面价值	1,634,309.55	48,650,705.07	50,285,014.62
期初账面价值	1,673,469.55	19,581,175.04	21,254,644.59

2014 年 1-10 月，公司无形资产摊销额为 3,003,829.97 元。

(4) 开发支出

报告期内，公司开发支出分别为 300 万元、494.17 万元、644.17 万元，均为公司委托外部单位新药技术开发费用。目前，公司委外在研药品主要有复方聚甲酚磺醛栓、氨来咕诺口腔膜、扎托布洛芬。

(5) 商誉

公司于 2014 年 7 月收购昆明全新，因企业合并而产生商誉 451.49 万元。经测试，无需提取商誉减值准备。

(6) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产分别为 25.64 万元、40.72 万元、91.31 万元，主要为资产减值准备及可抵扣亏损形成的所得税可抵扣暂时性差异。

（7）其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产分别为 3,596.90 万元、4,186.90 万元、5,305.27 万元，主要为预付非流动资产购建款、政府计划收储的非流动资产构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预付非流动资产购建款	1,708.37	590.00	-
政府计划收储的非流动资产	3,596.90	3,596.90	3,596.90
合 计	5,305.27	4,186.90	3,596.90

其中，政府计划收储的非流动资产具体情况为：本公司 2010 年以 3200 万元竞拍到四川华尔孚制药有限公司的破产财产，其中 135.10 万元的机器设备归本公司使用，其余 3,064.90 元为房屋建筑物及土地。同时，本公司根据市政府“依法处置，保护新药，就地复产”的要求，投入 532 万元对上述破产财产进行改造复产，工程已经完工。根据《内江市城区企业搬迁入园扩能建设实施办法》（内府办发[2013]57 号），上述处于内江市城市规划区内的工厂需搬迁到新园区，原竞拍得到破产财产中的房屋建筑物及土地由政府收储进行重新规划，该事项尚在进行中。收购华尔孚破产财产的具体情况参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”之“（一）收购华尔孚破产财产”。

（九）主要负债分析

项目	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
流动负债：						
短期借款	1,300.00	14.17%	1,705.93	19.67%	1,525.00	25.46%
应付票据	20.71	0.23%	48.13	0.56%	23.4	0.39%
应付账款	625.2	6.82%	548.56	6.33%	56.33	0.94%
预收款项	10.96	0.12%	19.1	0.22%	2.53	0.04%
应付职工薪酬	22.59	0.25%	10.3	0.12%	-	-
应交税费	642.86	7.01%	674.54	7.78%	466.21	7.78%

项目	2014 年 10 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
应付利息	2.67	0.03%	9.2	0.11%	-	-
其他应付款	5,190.56	56.58%	5,393.67	62.20%	3,813.32	63.65%
流动负债合计	7,815.55	85.19%	8,409.43	96.97%	5,886.78	98.26%
非流动负债：						
递延收益	565.87	6.17%	262.59	3.03%	104.11	1.74%
递延所得税负债	792.3	8.64%	-	-	-	-
非流动负债合计	1,358.17	14.81%	262.59	3.03%	104.11	1.74%
负债合计	9,173.72	100.00%	8,672.02	100.00%	5,990.90	100.00%

报告期内，公司负债规模随着公司业务的稳步增长而扩张，负债以短期借款、应付账款、其他应付款等流动负债为主。

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 1,525.00 万元、1,705.93 万元、1,300.00 万元，借款主要用于公司日常经营。报告期内，公司未有逾期未偿还的短期借款。

2、应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额较小，分别为 23.40 万元、48.13 万元、20.71 万元，占负债总额的比例较低，均为银行承兑汇票。

3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款分别为 56.33 万元、548.56 万元、625.20 万元，呈增长态势，应付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	510.93	545.20	53.51
1-2 年	114.26	0.63	2.72
2-3 年	-	2.72	-
合 计	625.20	548.56	56.33

2014 年 10 月 31 日，公司前 5 名应付账款情况如下：

单位名称	账面余额（万元）	占应付账款余额的比例	与公司是否存在关联关系
广东康杰药业有限公司	464.87	74.36%	否
成都邦泽生物医药科技有限公司	80.00	12.80%	是
江苏真美包装科技有限公司	12.99	2.08%	否
四川汇利实业有限公司	11.28	1.80%	否
江苏绿叶净化科技有限公司	10.03	1.60%	否
小计	579.17	92.64%	

2013年12月31日，公司前5名应付账款情况如下：

单位名称	账面余额（万元）	占应付账款余额的比例	与公司是否存在关联关系
广东康杰药业有限公司	189.12	34.48%	否
成都邦泽生物医药科技有限公司	180.00	32.81%	是
四川华尔孚制药有限公司破产清算组	90.00	16.41%	否
多米诺标识科技有限公司	17.20	3.14%	否
江苏真美包装科技有限公司	10.59	1.93%	否
小计	486.91	88.76%	

2012年12月31日，公司前5名应付账款情况如下：

单位名称	账面余额（万元）	占应付账款余额的比例	与公司是否存在关联关系
武汉中原印务有限责任公司	14.01	24.87%	否
广东康杰药业有限公司	11.62	20.64%	否
四川汇利实业有限公司	9.31	16.53%	否
内江市龙华档案印务有限公司	2.83	5.02%	否
江苏真美包装科技有限公司	2.02	3.58%	否
小计	39.79	70.64%	

4、预收款项

报告期各期末，公司预收账款金额较小，分别为2.53万元、19.1万元、10.96万元。

5、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬期末数分别为 0 万元、10.3 万元、22.59 万元，其中无属于拖欠性质的金额，无非货币性福利，无因解除劳动关系给予补偿。

6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费分别为 466.21 万元、674.54 万元、642.86 万元，主要为应交增值税和企业所得税。公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	277.21	305.33	159.80
营业税	1.68	0.62	-
企业所得税	316.91	307.05	257.45
代扣代缴个人所得税	0.39	3.64	0.08
城市维护建设税	19.53	23.23	20.51
教育费附加	8.37	9.95	8.79
地方教育附加	5.58	6.64	5.86
房产税	5.29	6.40	10.20
土地使用税	6.05	2.79	2.79
印花税	1.85	0.86	0.73
价格调节基金	0.00	8.02	-
合计	642.86	674.54	466.21

7、应付利息

报告期各期末，公司应付利息分别为 0 万元、9.2 万元、2.67 万元，金额较小，占负债比例较低。

8、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款按账龄分类情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

1 年以内	3,845.78	2,590.82	2,313.28
1-2 年	5.81	1,302.85	-
2-3 年	713.01	-	1,500.00
3 年以上	625.96	1,500.00	-
合 计	5,190.56	5,393.67	3,813.28

2014 年 10 月 31 日，公司前 5 名应付账款情况如下：

单位名称	账面余额（万元）	占应付账款余额的比例	与公司是否存在关联关系
广东康杰药业有限公司	464.87	74.36%	否
成都邦泽生物医药科技有限公司	80.00	12.80%	是
江苏真美包装科技有限公司	12.99	2.08%	否
四川汇利实业有限公司	11.28	1.80%	否
江苏绿叶净化科技有限公司	10.03	1.60%	否
小计	579.17	92.64%	

2013 年 12 月 31 日，公司前 5 名应付账款情况如下：

单位名称	账面余额（万元）	占应付账款余额的比例	与公司是否存在关联关系
广东康杰药业有限公司	189.12	34.48%	否
成都邦泽生物医药科技有限公司	180.00	32.81%	是
四川华尔孚制药有限公司破产清算组	90.00	16.41%	否
多米诺标识科技有限公司	17.20	3.14%	否
江苏真美包装科技有限公司	10.59	1.93%	否
小计	486.91	88.76%	

2012 年 12 月 31 日，公司前 5 名应付账款情况如下：

单位名称	账面余额（万元）	占应付账款余额的比例	与公司是否存在关联关系
武汉中原印务有限责任公司	14.01	24.87%	否
广东康杰药业有限公司	11.62	20.64%	否
四川汇利实业有限公司	9.31	16.53%	否
内江市龙华档案印务有限公司	2.83	5.02%	否
江苏真美包装科技有限公司	2.02	3.58%	否
小计	39.79	70.64%	

9、递延收益

报告期各期末，公司递延收益分别为 104.11 万元、262.59 万元、565.87 万元。2014 年 10 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 303.28 万元，主要为本期政府补助有所增加，本期政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
政府贴息补助		2,000,000.00		2,000,000.00	与收益相关
复方聚甲酚磺醛凝胶栓创新基金	120,815.70		120,815.70		与收益相关
苯甲酸利扎曲普坦胶囊成果转化	124,761.66	500,000.00	624,761.66		与收益相关
氨来咕诺口腔膜	100,000.00		100,000.00		与收益相关
复方聚甲酚磺醛栓关键技术攻关		300,000.00		300,000.00	与收益相关
GMP 改造项目资金		1,270,000.00		1,270,000.00	与收益相关
东方胃药规模化	2,280,333.02		191,666.67	2,088,666.35	与资产相关
小计	2,625,910.38	4,070,000.00	1,037,244.03	5,658,666.35	

根据《四川省工业中小企业技术改造项目 2012 年中央预算内投资计划（第二批）的通知》（内市区经信发〔2012〕53 号），本公司东方胃药规模化项目于 2013 年 10 月收到财政部拨付的 2,300,000.00 元专项经费，用于购买设备，本期摊销 191,666.67 元。

本期收到的政府贴息补助 200 万元和 GMP 改造项目资金 127 万元，由于项目尚未完工，本期不予摊销。

（十）报告期股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况列示如下：

单位：万元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	5,475.88	4,200.00	3,750.00
资本公积	7,811.55	233.43	8.43
盈余公积	544.26	364.55	191.12
未分配利润	4,591.08	3,103.02	1,538.99
归属于母公司所有者权益合计	18,422.76	7,901.00	5,488.54
少数股东权益	1,263.40	786.13	786.14
所有者权益合计	19,686.16	8,687.13	6,274.68
负债和所有者权益总计	28,859.88	17,359.15	12,265.58

2014 年 12 月 21 日，有限公司股东会做出决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司，公司整体变更的基准日为 2014 年 10 月 31 日，以截至 2014 年 10 月 31 日的经天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审计的账面净资产 185,728,446.14 元为基准（天健粤审〔2014〕910 号），按 1: 0.2948 的比例折合 5,475.88 万股，每股面值为人民币 1 元，剩余净资产 130,969,646.14 元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

（十一）财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	37.04%	57.31%	59.08%
流动比率	2.04	1.14	0.91
速动比率	1.85	1.03	0.78
每股净资产（元/股）	3.60	2.07	1.67
归属于申请挂牌公司 股东每股净资产（元/ 股）	3.36	1.88	1.46
项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（万元）	14,249.42	14,225.89	7,933.77
净利润（万元）	1,639.95	1,737.45	1,491.68

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,667.76	1,737.46	1,491.69
综合毛利率	82.15%	81.28%	69.88%
加权平均净资产收益率	16.03%	22.71%	26.98%
基本每股收益（元/股）	0.39	0.43	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.43	0.40
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.22	0.39	0.24
应收账款周转率（次）	2.81	3.43	3.75
存货周转率（次）	2.15	3.21	3.52

注：净资产收益率=当期净利润/加权平均净资产；每股收益按照=当期净利润/加权平均股本；每股净资产按照=期末净资产/期末股本总额。

1、盈利能力分析

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
综合毛利率	82.15%	81.28%	69.88%
加权平均净资产收益率	16.03%	22.71%	26.98%
基本每股收益（元/股）	0.39	0.43	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.43	0.40

报告期内，公司的综合毛利率分别为 69.88%、81.28%、82.15%，除 2012 年度综合毛利率低于 80%外，2013 年度、2014 年 1-10 月综合毛利率相对稳定。报告期内，公司净资产收益率、每股收益也相对稳定，2014 年 1-10 月公司因增资摊薄了部分净资产收益率。2012 年度，公司综合毛利率较低，主要是公司销售给梓潼宫医贸的产品以底价结算所致。

报告期内，公司与同行业上市或挂牌公司的综合毛利率、净资产收益率的比较情况如下：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
综合毛利率			
舒泰神（300204）	-	95.07%	94.79%
沃华医药（002107）	-	78.28%	78.16%

新天药业（831215）	-	78.88%	76.20%
本公司	82.15%	81.28%	69.88%
加权平均净资产收益率			
舒泰神（300204）	-	8.52%	13.77%
沃华医药（002107）	-	1.77%	1.41%
新天药业（831215）	-	8.99%	15.21%
本公司	16.03%	22.71%	26.98%

注：上市或挂牌公司有关财务数据来自其公开披露的文件

由上表可知，医药行业综合毛利率相对稳定，除 2012 年度综合毛利率较低外，公司毛利率与可比公司基本相当且较为稳定。

报告期内，公司加权平均净资产收益率远高于可比公司，主要因公司净资产规模较小，但资产盈利能力较强所致。

2、偿债能力分析

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	37.04%	57.31%	59.08%
每股经营活动净现金流量（元/股）	-0.22	0.39	0.24
流动比率	2.04	1.14	0.91
速动比率	1.85	1.03	0.78

报告期内，公司的资产负债率（母公司）分别为 59.08%、57.31%及 37.04%。公司所处制药行业属于资本密集型行业，项目资本投入大，但公司主要产品欣可来毛利相对较高，同时公司 2014 年引进了战略投资者，扩大了资本金规模，因此 2014 年公司资产负债率有较大幅度的下降。

报告期内，公司的流动比率分别为 0.91、1.14、2.04，速动比率分别为 0.78、1.03、1.85。公司的流动比率和速动比率逐年上升，主要是因为公司盈利逐年增加同时公司进行了增资扩股，因此流动比率和速动比率上升。

报告期内，公司与同行业上市或挂牌公司的偿债能力指标的比较情况如下：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
流动比率			

舒泰神 (300204)	—	5.61	7.09
沃华医药 (002107)	—	11.00	9.60
新天药业 (831215)	—	1.29	1.44
本公司	2.04	1.14	0.91
速动比率			
舒泰神 (300204)	—	5.45	6.94
沃华医药 (002107)	—	10.20	9.01
新天药业 (831215)	—	1.06	1.07
本公司	1.85	1.03	0.78
资产负债率			
舒泰神 (300204)	—	16.28%	13.41%
沃华医药 (002107)	—	6.20%	7.66%
新天药业 (831215)	—	58.56%	49.31%
本公司	37.04%	57.31%	59.08%

与同行业上市或挂牌公司相比，公司流动比率、速动比例相对偏低，主要系公司融资渠道单一，主要通过短期借款和自身积累实现发展所致。报告期内，公司经营状况良好，盈利能力较强，应收账款回收正常，存货变现能力强。

报告期内，公司资产负债率高于同行业公司，因公司资本规模相对较小，公司通过短期借款及商业信用等方式融资导致负债规模相对较大。

3、营运能力分析

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	2.81	3.43	3.75
存货周转率（次）	1.75	2.91	3.22

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 3.75 次、3.43 次、2.81 次。公司 2013 年度的应收账款周转率比 2012 年度有所下降，主要是因为公司销售规模增加，并延长了应收账款的信用期。总体来看，公司的应收账款周转速度较快，同时终端渠道医院和医药商业的信用程度较高，应收账款不存在重大坏账损失风险。

报告期内，公司的存货周转率分别为 3.22 次、2.91 次、1.75 次。公司的存货周转率较快，主要是因为公司的主要产品以销定产，发货较为及时。2014 年 1-10 月，公司因新厂建设，需为 2015 年搬迁备货，致使存货周转率下降。

报告期内，公司与同行业上市或挂牌公司的营运能力指标的比较情况如下：

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）			
舒泰神（300204）	-	5.74	7.55
沃华医药（002107）	-	12.19	11.73
新天药业（831215）	-	5.88	6.69
本公司	2.81	3.43	3.75
存货周转率（次）			
舒泰神（300204）	-	1.51	1.72
沃华医药（002107）	-	2.08	1.99
新天药业（831215）	-	1.80	1.37
本公司	1.75	2.91	3.22

报告期内，公司应收账款周转率低于可比上市或挂牌公司，主要是公司客户以国有大型医药商业及区域性大型医院为主，该类客户信用期较长所致。

报告期内，公司存货周转率高于可比上市或挂牌公司，主要是公司采用以销定产的方式组织生产，导致公司存货周转率较高。

4、现金流量情况分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,220.63	1,636.53	917.06
投资活动产生的现金流量净额	-2,353.25	-789.02	-164.82
筹资活动产生的现金流量净额	8,902.06	824.27	250.66
现金及现金等价物净增加额	5,328.19	1,671.78	1,002.91

报告期内，将净利润调节为经营活动现金流量的过程如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
净利润	1,639.95	1,737.45	1,491.68
加：资产减值准备	34.26	106.79	122.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	194.23	182.93	159.62
无形资产摊销	300.38	253.10	44.65
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-	-	1.49
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	120.97	155.14	126.31
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-50.59	-15.08	-19.26
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-26.97	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-534.98	-173.90	-126.19
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,869.56	-3,089.17	-2,424.53
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,028.31	2,479.27	1,540.42
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-1,220.63	1,636.53	917.06

对现金流影响较大的项目分析：

(1) 固定资产折旧和无形资产摊销

报告期内，公司的固定资产折旧金额分别为：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
固定资产折旧	194.23	182.93	159.62
无形资产摊销	300.38	253.10	44.65

报告期内，公司的固定资产折旧额分别为 159.62 万元、182.93 万元、194.23 万元，固定资产折旧逐年升高，主要是因为公司在报告期内设备采购增加，随着固定资产升高相应的累计折旧也逐年升高。公司的无形资产摊销额分别为 44.65

万元、253.10 万元、300.38 万元，逐年升高主要是因为土地、非专利技术等无形资产的增加，导致摊销金额增加。

（2）存货余额的变动

报告期内，公司的存货期末余额较期初余额减少情况分别为：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
存货的减少（增加以“-”号填列）	-534.98	-173.90	-126.19

从上表可以看出，2013 年末较 2012 年末公司的存货余额上升，主要是公司的主要产品欣可来产销两旺，产量有所增加，相应的存货余额增加。2014 年 1-10 月较 2013 年末存货余额上升，主要是公司因新厂建设，为搬迁备货所致。

（3）经营性应收和应付变动

报告期内，公司的经营性应收和应付项目变动情况分别为：

单位：万元

项目	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,869.56	-3,089.17	-2,424.53
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,028.31	2,479.27	1,540.42

四、关联方、关联方关系及交易

（一）关联方信息

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

1、公司实际控制人、其他持有公司 5%以上股份的股东

序号	关联方名称	持股比例	与本公司的关系
1	唐铕	28.6947%	实际控制人、董事长
2	内江大牛	15.1265%	持有公司5%以上股份
3	中钰泰山	7%	持有公司5%以上股份

2、公司其他董事、监事、高级管理人员

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	陈燕	董事、总经理、财务负责人
2	李云	董事、副总经理
3	李威	董事、研发总监
4	李金洲	董事
5	王波宇	董事
6	赵政伟	董事
7	蒋晓风	监事会主席
8	叶霖松	监事
9	何永刚	监事
10	陈健	副总经理
11	程继宗	营销中心总经理

3、公司子公司

序号	关联方名称	持股比例	与本公司的关系
1	梓潼宫投资	60%	控股子公司
2	昆明全新	82.3%	控股子公司
3	昆明中一堂	100%	昆明全新全资子公司

4、公司其他关联方

序号	关联方名称	与本公司的关系
1	内江担保	子公司的重要股东
2	昆明泛海资本管理有限公司	子公司的重要股东
3	内江市鼎贤投资有限公司	实际控制人唐铕之妻控制的公司
4	成都邦泽生物医药科技有限公司	董事、研发总监李威控制的公司

（二）关联交易情况

1、偶发性关联交易

（1）购买非专利技术

单位：万元

关联方	关联交易内容	定价原则	2014 年 1-10 月	2013 年度	2012 年度
成都邦泽生物医药科技有限公司	购买非专利技术	公允定价		194.17	200.00
合 计				194.17	200.00

2011 年 8 月 8 日，梓潼宫有限与李威签署了《新药购买协议书》，梓潼宫有限向李威购买氨来咕诺口腔膜、丙酸氟替卡松乳膏等药品的无形资产，总价格为 1,400 万元，并约定梓潼宫有限以现金方式支付总价的 30%，并以相关药品品种销售利润的 15%支付剩余对价。梓潼宫有限于 2012 年度、2013 年度就该项无形资产转让分别支付价款 200 万元和 194.17 万元。

（2）关联担保情况

报告期内，公司接受关联方提供的担保情况如下：

担保方	被担保方	担保金额 (万元)	贷款起始日	贷款到期日	担保是否已经履行完毕
内江担保	梓潼宫药业	800	2013/11/13	2014/11/13	否
内江担保	梓潼宫药业	500	2014/06/10	2015/06/10	否

2014 年，本公司与内江市国有资产经营管理有限责任公司在内江兴隆村镇银行股份有限公司沱江支行签订委托贷款协议取得 1300 万元的贷款，该借款由内江担保提供担保。

（3）关联资金拆借情况

报告期内，公司与关联方之间的资金往来情况如下：

单位：万元

关联方	拆入金额	拆入偿还金额	说明
2014 年 1-10 月拆入：			
唐铎	297.12	1,340.08	无息拆入

关联方	拆入金额	拆入偿还金额	说明
内江担保		654.04	
陈永宁		27.00	
2013 年度拆入：			
唐铎	687.18	375.00	无息拆入
2012 年度拆入：			
唐铎	937.82		无息拆入

(4) 关联方应收应付款项

报告期各期末，公司关联方往来余额情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 10 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付账款：			
成都邦泽生物医药科技有限公司	80.00	180.00	
其他应付款：			
唐铎	207.04	1,250.00	937.82
陈永宁	713.00	740.00	740.00
内江担保	625.96	1,280.00	1,280.00

(5) 关键管理人员薪酬

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-10 月，本公司关键管理人员报酬总额分别为 24.18 万元、48.68 万元、38.62 万元。

(三) 关联交易决策程序及执行情况

1、关联交易的决策权限

公司的《章程》及《关联交易实施细则》规定公司与关联法人、关联自然人之间发生的关联交易，应遵循如下的审批权限：

(1) 公司与关联自然人发生的关联交易的决策权限：

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元以下（不含 30 万元）的关联交易由经理批准；

公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 1000 万元（不含 1000 万元）之间的关联交易或发生金额超过 1000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以下（不含 5%）的关联交易由董事会批准；

公司与关联自然人发生的交易金额在 1000 万元以上（含 1000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易由公司股东大会批准。

（2）公司与关联法人发生的关联交易的决策权限：

公司与关联法人发生的金额在 100 万元以下（不含 100 万元）的关联交易或发生金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以下（不含 0.5%）的关联交易由经理批准；

公司与关联法人发生的金额在 100 万元（含 100 万元）至 1000 万元（不含 1000 万元）之间，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 5%（不含 5%）之间的关联交易或发生金额超过 1000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值在 0.5%（含 0.5%）至 5%之间（不含 5%）的关联交易由董事会批准；

公司与关联法人发生的金额在 1000 万元以上（含 1000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易由公司股东大会批准。

（3）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，有关股东应当在股东大会上回避表决。

2、关联交易的决策程序

公司在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易实施细则》等公司治理文件中已明确了关联交易决策的程序。关联交易决策程序的有关规定如下：

(1) 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

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

股东大会审议有关关联交易事项时，有关联关系的股东应当回避；会议需要关联股东到会进行说明的，关联股东应到会如实作出说明。

有关联关系的股东回避和不参与投票表决的事项，由会议主持人在会议开始时宣布。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；如关联事项属于股东大会特别决议范围，必须由非关联股东有表决权的股份数的2/3以上通过。

3、关联交易的定价机制

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，参照评估机构的评估价值，由交易双方协商定价。其中，市场价是指不偏离市场独立第三方的价格及费率；协议价是指由交易双方协商确定价格及费率。

交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

4、关联交易的合规性及公允性

公司整体变更设立为股份公司之前，公司章程中未对关联交易决策程序做出规定；整体变更设立为股份公司后，公司章程和相关制度中明确规定了关联交易

决策程序，整体变更设立为股份公司之后公司发生的关联交易严格按照决策程序，不存在通过关联交易操纵利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

5、拟采取的减少关联交易的措施

公司将严格执行公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、关联交易实施细则中关于关联交易的规定，尽量减少关联交易的发生。对于不可避免的关联交易，公司将严格执行公司章程制定的关联交易决策程序、回避制度和信息披露制度，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

为减少及避免与梓橦宫药业的关联交易，梓橦宫药业控股股东、实际控制人唐铄出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，作出如下重要承诺：

1、“本人将尽可能避免与 梓橦宫药业及其控股子公司之间的关联交易”；

2、“对于无法 避免或者因合理原发生的关联交易，本人将严格遵守有关法律、法规、全国中小企业股份转让系统有限责任公司有关挂牌交易规则、梓橦宫药业 《公司章程》及《关联交易实施细则》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性”；

3、“本人承诺不通过关联交易损害 梓橦宫药业及其他股东的合法权益”；

4、“本人上述关联交易承诺将同样适用于直接或间接控制的其他企业， 以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促使本人直接或间接控制 的其他企业及关系密切的家庭成员履行上述关联交易承诺”。

五、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

（一）期后事项

梓橦宫有限以2014年10月31日为基准日，整体变更为股份有限公司，于2015年1月23日在四川省内江市工商行政管理局登记注册，取得注册号为511000400000105《企业法人营业执照》，注册资本5475.88万元，股份总数5475.88万股（每股面值1元）。

除上述事项，截至本转让说明书签署之日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本转让说明书签署之日，公司不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本转让说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

六、报告期内资产评估情况

（一）变更设立股份有限公司评估报告

2014年12月21日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了中瑞评报字[2014]1201173号《资产评估报告》，评估方法为成本法，评估确认截至2014年10月31日，公司净资产账面价值18,572.84万元，评估值为18,816.99万元，评估增值244.15万元，增值率1.31%。

（二）昆明全新固定资产评估报告

2014年11月18日，广东坤元正量资产评估有限公司出具了坤正评报[2014]0243号《昆明全新生物制药有限公司拟进行合并会计报表所涉及的单项资产价值评估项目资产评估报告》，评估范围为昆明全新的机器设备、车辆、房屋建筑物等，评估方法为成本法，评估确认截至2014年6月26日，昆明全新的固定资产账面价值3,913,848.24元，评估值4,694,480.00元，评估增值780,631.76元，增值率19.95%。

（三）昆明全新无形资产评估报告

2014年11月26日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具了北方亚事

评报字[2014]第 01-272 号《四川梓潼宫药业有限公司拟收购昆明全新生物制药有限公司股权所涉及的“国药准字 Z53021332（灯盏花素片）”等五项药号无形资产评估报告》，评估方法为收益法，评估确认截至 2014 年 7 月 10 日，昆明全新“国药准字 Z53021332（灯盏花素片）”等五项药号无形资产评估价值为 3,203.42 万元。

七、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、提取任意公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未分配股利。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

除上述股利分配一般政策外，公司利润分配可以采取现金或者股票方式分配股利。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况如下：

1、梓潼宫投资

梓潼宫投资注册资本 2000 万元，目前未实质性开展业务。华尔孚

截至 2013 年末，梓橦宫投资总资产为 3,245.32 万元，净资产为 1,965.32 万元。2013 年度，梓橦宫投资营业收入为 0 元，净利润为-351.32 元。

截至 2014 年 10 月末，梓橦宫投资总资产为 3,245.29 万元，净资产为 1,965.29 万元。2014 年 1-10 月，梓橦宫投资营业收入为 0 元，净利润为-266.06 元。

2、昆明全新

昆明全新注册资本 1097.12 万元，主要业务为药品生产和销售。

截至 2014 年 10 月末，昆明全新总资产为 3,891.73 万元，净资产为 2,696.54 万元。2014 年 1-10 月，昆明全新营业收入为 0 元，净利润为-157.06 万元。

九、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）业务经营风险

1、新产品开发风险

公司已经形成了以神经系统药、肠胃类药为主导领域，以神经系统、肠胃、皮肤类药为未来发展重点的开发格局。新药产品的研发、申报和进行各种认证都需要巨额、持续的资金投入。新产品从研制开发到投入生产需要通过小试、中试、临床及生产申报等环节，在取得药品批准文号并通过药品生产质量管理规范认证后方可投入生产。整个过程需进行大量的实验研究，周期长、成本高，存在研发失败的可能性。因此，公司存在新产品开发风险。

2、药材质量控制风险

公司产品所用的药材全部为外购，而原料药特别是中药材是很难标准化的农产品，在种植、加工过程中由于自然气候、土壤条件以及采摘、晾晒、加工方法等差异，品质上会存在一定的差别。虽然本公司已经按照现行法定的药材质量标准建立了严格的公司内控标准，并按药品 GMP 要求制定了严格的操作规程，所采购的药材入库前严格按药材的抽样原则进行抽样，经检验室检验，当无法达到

质量标准时，公司作拒收退货处理。但如果本公司采购的中药材一致性控制不当，使不合格的药材进入生产过程，则有可能对公司产品质量造成一定的影响。

3、收入主要依赖欣可来的风险

报告期公司营业收入及利润来源主要依靠欣可来，虽然公司目前有多个新药上市，但还未形成规模销售，未能对公司业绩形成支撑。如果欣可来的销售出现问题，将给公司经营带来较大风险。

4、新版 GMP 认证不能取得的风险

公司现持有四川省药监局于 2009 年 6 月 26 日核发的编号为川 K0571 的《药品 GMP 证书》，有效期至 2014 年 6 月 26 日。2014 年 1 月 10 日，四川省药监局核发《<药品 GMP 证书>延续批件》将上述 GMP 证书有效期延续至 2015 年 12 月 31 日。尽管公司已经在积极开展新厂建设及设备安装工作，为新版 GMP 认证做准备。但因任何意外导致公司未能在 2015 年年底及时完成 GMP 认证，将对公司生产经营造成不利影响。

5、胞磷胆碱钠主要向广东康杰采购的风险

报告期内，公司向广东康杰采购的胞磷胆碱钠金额及其占当期采购总额的比例情况如下：

项目	2014 年 1-10 月		2013 年		2012 年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
胞磷胆碱钠	2802.75	86.80%	2112.83	74.25%	1782.05	68.31%

报告期内，公司采购的胞磷胆碱钠占公司当期采购总额比例很高。虽然目前国内胞磷胆碱钠的供应商较多，公司有较大的选择空间，但经过公司多年的经营和生产实践，广东康杰所提供的日本协和的胞磷胆碱钠是比较适合公司生产工艺、质量较好的品种，对于公司来讲是性价比很高的品种。如果公司与广东康杰的合作出现问题，将给公司经营带来较大风险。

（二）市场风险

1、药品降价的风险

《药品政府定价办法》规定，国家对药品价格进行政府管制，将药品区分为原研药与仿制药品、新药和名优药品与普通药品进行定价，实行优质优价，凡进入《医保目录》的药品实施政府定价，由价格主管部门制定最高零售价。本公司生产的欣可来、欣渠等药品已列入国家或地方《医保目录》，按照国家相关规定，公司这些产品的价格不能超过政府规定的最高零售价。虽然报告期内公司产品的政府限定最高零售价格没有发生变化，但随着国家推行药品降价措施的推出，公司的产品存在被降价的可能。

2、行业竞争的风险

“十一五”期间，医药行业年均增长达 20%以上，远高于国民经济增长速度，医药行业是高投入高回报的行业，投资回报率远远超过社会平均资本回报率，吸引了各类资金投资于医药产业。近年来，医药行业成为持续的投资热点，各类资金均对医药产业表现出浓厚的兴趣，纷纷通过各种途径介入制药产业。随着行业内新进入投资者的增多，行业竞争将日趋激烈，行业平均利润率可能下降，对公司未来的经营将带来一定风险。

（三）财务风险

1、应收账款过大导致的风险

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 4,963.04 万元、4,628.62 万元、3,225.73 万元，占同期期末资产总额的比例分别为 17.20%、26.66%、26.30%，占同期营业收入的比例分别为 34.83%、32.54%、40.66%，公司应收账款的金额和占资产总额、营业收入的比例均相对较高。应收账款过大，导致公司销售收入未能及时带来现金流入，影响资金使用效率，带来流动性风险。

截至报告期各期末，公司账龄为 1 年以内的应收账款所占比例均在 90%以上。公司应收账款质量较高，账龄结构合理。尽管公司制定了严格的应收账款管理制度，应收账款账龄相对较短，客户信用相对较高，但仍面临因客户违约无法偿还公司货款，导致应收账款发生坏账的风险。

2、推广投入费用增加的风险

随着神经系统新药陆续上市，公司面临品种竞争压力，推广费用呈上升趋势，这将造成公司利润率水平的下降，对公司经营带来一定风险。

（四）政策风险

1、医药行业政策变化风险

国务院相关部委陆续发布了《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》、《医药工业十二五规划》、《生物医药十二五规划》、《中药产业“十二五”规划》、《中医药事业“十二五”发展规划》等产业政策和规划，为公司的发展创造了良好的政策环境。

2012年3月24日，国务院发布《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》，明确了“十二五”将抓好加快推进基本医疗卫生制度建设、不断巩固完善国家基本药物制度、基层医疗卫生服务体系运行新机制有效运转、基本医疗和公共卫生服务能力同步增强、有序开展公立医院改革、进一步增强中医药服务等改革。之后，国务院相关部委陆续发布了《国务院办公厅关于巩固完善基本药物制度和基层运行新机制的意见》、《国家基本药物目录（2012年版）》。这些政策是我国进一步完善医疗卫生体制的重要措施，其相关政策内容对于药品市场供求关系和医药生产经营企业的产销状况、营销模式都可能产生重要的影响，如果本公司不能较好地适应政策调整变化，公司的业绩增长将低于预期。若这些政策和改革方案发生变化，可能会给公司的盈利水平带来一定的影响。

2、税收优惠政策变化风险

据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)的规定，本公司自2011年起减按15%的税率征收企业所得税，2013年西部大开发优惠已于2014年5月21日登记备案。若相关税收优惠政策发生变化，从而导致公司不能享受上述税收优惠，则可能会对公司未来的经营业绩产生一定的影响。

公司将充分利用目前的税收优惠政策，加快自身的发展速度，扩大公司实力，增加公司收入规模，同时努力降低经营的成本，提高盈利水平，减少公司对税收优惠政策的依赖。

（五）整体搬迁风险

1、整体搬迁影响公司正常经营的风险

为满足公司业务发展的需要以及新版 **GMP** 的要求，公司已在城西建设新厂，拟于 2015 年上半年竣工并实施厂房整体搬迁。为尽量减少整体搬迁可能给公司生产经营带来的不利影响，公司已制订了细致可行的搬迁方案，同时为防止搬迁及设备调试造成的生产中断，公司已提前对主要产品备货。在搬迁过程中，如果出现设备损坏、机器调试故障，或者因搬迁行为影响产品生产与销售，则短期内有可能对公司的正常生产经营造成不利影响。

2、整体搬迁后各类费用增加的风险

公司城西新厂建设预计将投资 8,330.00 万元，同时还将新购部分生产设备，本公司整体搬迁后，因土地使用权摊销及固定资产折旧上升，以及因整体搬迁而新增的各类费用，可能对公司盈利水平造成不利影响。

3、新厂土地和房产权属证书不能取得的风险

公司于 2013 年 12 月 11 日与内江市国土资源局签订的《国有建设用地使用权出让合同》，取得宗地编号为内地挂（2013）03 号地块的土地使用权。梓潼宫药业已经缴纳该项土地的出让金，但由于国土资源主管部门对该项土地的勘测有误，梓潼宫药业尚未取得土地使用权证书。公司在该地块上进行新厂的建设，如因该原因导致公司无法获得土地和房产权属证书，将对公司资产及经营造成不利影响。

（六）核心技术人员流失及技术泄露风险

公司的核心竞争力在于拥有一支专业的研发队伍，掌握医药产品的制备配方及工艺。报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。但随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的

需求将增加，人力资源的竞争将加剧。如果公司在人才引进和培养方面落后于行业内其他公司，公司将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

公司已经制定了完善的薪酬管理制度与员工职业规划，可以起到稳定现有人才并吸引其他优秀人才的作用。同时，公司赋予了核心技术人才一定的股权，通过股权激励的方式将公司利益与技术人才利益相联系，增强技术人才对公司的归属感和主人翁责任感。

（七）环保风险

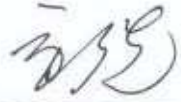
公司产品的生产过程中会产生废水、粉尘、废渣等污染性排放物和噪声，如果处理不当会污染环境。虽然本公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规，提高环保标准，使本公司支付更高的环保费用。因此，国家环保政策的变化及新项目的实施将在一定程度上加大本公司的环保风险。

第五节 相关声明

一、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。

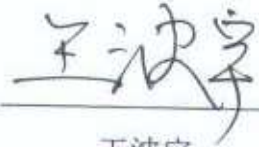
全体董事：



唐铤



陈燕



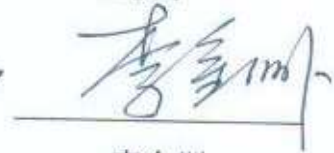
王波宇



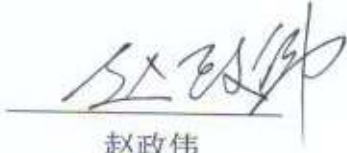
李威



李云



李金洲



赵政伟

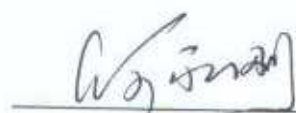
全体监事：



蒋晓风



叶霖松




何永刚

全体高级管理人员：



陈燕



陈健



李云



程继宗



李威

四川梓潼宫药业股份有限公司

2015年5月15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责任。

项目负责人： 苏江明

苏江明

项目组成员： 唐蕾

唐蕾

王慧能

王慧能

王怡人

王怡人

法定代表人： 谢永林

谢永林

平安证券有限责任公司



2015年5月15日

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四川梓潼宫药业股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的报告的内容无异议，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，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


张云鹤


李剑平

会计师事务所负责人：


胡少先



天健会计师事务所(普通合伙)

二〇一五年五月十五日

四、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读四川梓潼宫药业股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的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责任。

律师事务所负责人：_____

王 玲

经办律师：_____

张明远

张恒顺



二〇一五年五月十五日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读四川梓潼宫药业股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应责任。

资产评估机构负责人：


杨文化

杨文化

经办注册资产评估师：


张永远

张永远


王剑飞

王剑飞

中瑞国际资产评估（北京）有限公司



2015年 5 月 15 日

第六节 附件

本公开转让说明书附件包括：

- （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