



海南皇隆制药股份有限公司



公开转让说明书

(一次反馈修订稿)

主办券商



華龍證券

CHINA DRAGON SECURITIES

二零一五年十月

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

重大事项提示

一、市场竞争风险

医药行业作为我国国民经济的重要组成部分，已经成为国民经济中发展最快的行业之一，其发展前景广阔、市场潜力巨大，未来将会有更多的企业进入到医药行业，现有医药企业也会加大投入。同时，随着医药领域的开放，更多国外大型制药企业将凭借其资金、技术优势进入我国市场，新的药物将不断出现。上述因素都会加剧行业内的市场竞争，使公司面临市场竞争的风险。

二、GMP 重新认证的风险

卫生部于 2010 年 2 月 12 日对外发布《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》，新版 GMP 修订的主要特点包括：加强药品生产质量管理体系建设，大幅提高对企业质量管理体系软件方面的要求；细化操作规程、生产记录等文件管理规定，增加指导性和可操作性；进一步完善药品安全保障措施。新版 GMP 于 2011 年 3 月 1 日起施行，凡新建药品生产企业、药品生产企业新建（改、扩建）车间均应符合新版 GMP 的要求。现有药品生产企业血液制品、疫苗、注射剂等无菌药品的生产，应在 2013 年 12 月 31 日前达到新版 GMP 要求，其他类别药品的生产均应在 2015 年 12 月 31 日前达到新版 GMP 要求。未达到新版 GMP 要求的企业（车间），在上述规定期限后不得继续生产药品。如果公司在规定期限内不能根据政策要求在生产过程、质量管理等方面提高水平以符合新版 GMP 认证的要求，或者公司已经通过新版 GMP 认证，但是由于政策变化或者生产过程、质量管理等方面出现问题而无法持续达到 GMP 认证标准，将导致公司 GMP 证书到期后不能通过重新认证或被取消，无法生产相关产品，进而对生产经营造成不利影响。

三、股权结构分散导致的风险

自 2006 年 7 月陈益智受让公司股权成为第一大股东以来，公司股权结构一直处于比较分散状态。公司现有总股本 6,240 万股，第一大股东陈益智持股比例为 20.80%。虽然股权结构分散状态未对公司发展造成不利影响，公司经营管理及主营业务一直保持稳定，公司经营业绩稳定，但是，股权结构相对分散较有可能成为被收购对象，如果公司被收购，将会导致公司控制权发生变化，从而给公司经营管理和业务发展等带来一定影响。

四、利润下滑风险

公司 2013 年净利润为 3,845 万元，2014 年为 2,862 万元，2015 年 1-5 月公司净利润为 972 万元，报告期内公司利润呈现下降趋势。虽然公司利润下滑主要是由于公司新建厂房固定资产折旧以及财务费用所致，但是未来公司如果没有有效的措施防止利润继续下滑，将会对公司产生不利影响。

五、研发风险

医药新产品研发是一项系统工程，从制剂关键工艺技术研究、工艺放大、确定配方，到药监部门的审批各阶段，周期长、投入大，不可预测因素较多，均存在一定的研发风险。公司虽然建立了较为完善的研发体系，并对各环节进行严格的风险控制，但是未来如果公司在研发方面没有持续的新产品投入市场，可能存在被其他竞争对手超越的风险。同时，公司后续研发如不能快速推进，可能占用产品专利保护期，进而可能影响未来经济效益。如果公司研发的项目最终面临失败，则对公司业绩将带来重大影响。

六、生产批件再注册风险

目前公司生产产品取得监管部门颁发的生产批件，有效期为 5 年。如果未来公司产品无法取得药品再注册批件将会对公司生产经营产生不利影响。

七、核心技术人员流失的风险

本公司属于技术密集型企业，技术人员的经验和研发能力对最终产品的品质特性具有重要作用。随着行业的发展，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈，尽管公司核心技术人员间接持有公司股份，但如果出现核心技术人员流失的情况，将对公司生产经营带来不利影响。

八、技术失密或泄密的风险

积极申请专利可以加强对配方、工艺和方法等核心技术的保护，但过早申请专利将缩短该药品上市的专利保护期。因此，药品企业通常尽可能推迟相关专利的申请。这就要

求企业建立周全的技术保密制度或采取相关措施，加强核心技术的保护和知识产权的管理，但仍无法排除存在技术失密或泄密的风险。

九、产业政策风险

我国医疗体制正处在变革阶段，相关的政策法规体系正在逐步制订和不断完善。相关政策法规的出台将进一步促进我国医药行业有序、健康地发展，但也有可能不同程度地增加医药企业的运营成本，并将对医药企业的研发、生产和销售产生影响。此外，为配合新医改，国家出台了《国家基本药物目录》，并将对列入基本药物目录的药品进行流通体制改革。新医改保障了更多的人看得起病、用得起药，客观上带来了市场需求的扩大，有利于医药企业，但如果本公司在经营策略上不能及时调整，顺应国家有关医药改革政策的变化，将会对公司的经营产生不利影响。

十、无实际控制人风险

公司目前的股权结构为陈益智等 21 名股东持有公司 100% 股权，公司第一大股东陈益智持股比例为 20.80%。根据公司三会设置，无任何单一股东能对公司的经营决策单独构成决定性影响，所以公司不存在控股股东和实际控制人。如果公司在生产经营过程中，无法实施股东大会、董事会、监事会、管理层分层决策机制，无法达到各司职责相互促进的效果，则将影响公司的经营决策效率，进而对公司的正常经营活动造成不利影响。

十一、收入来源相对集中的风险

公司报告期内的营业收入及利润主要来源于缬沙坦分散片的销售，2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，其销售收入占公司同期营业收入的比例分别为 45.84%、48.23% 与 56.91%，公司收入及利润来源相对集中。如此产品的生产、销售出现异常，将对公司业绩产生较大的影响。

十二、药品价格调整的风险

从市场角度看，随着新药的不断涌现和仿制药在基层医疗市场的普及，市场竞争日趋激烈，药品价格总体呈现下降趋势；从政策角度看，随着医药卫生体制改革的推进，特

别是药品价格形成机制改革的深入和药品政府指导价覆盖面的扩大，药品，特别是基本药物与医保药品目录药物的终端销售价格也呈下降趋势。

尽管公司主要收入，利润来源为自产药品的生产销售，而药价改革的总体趋势是逐步控制流通环节加价率，因此作为药品生产企业，产品出厂价受药价改革的影响相对较小；产品价格的下调同时会带来使用群范围的扩大和临床应用的增加，综合考虑价格和销量变动，在产能得到保证的情况下，对公司总体盈利水平并不一定产生负面影响；公司综合毛利率较高，2013年、2014年和2015年1-5月分别为53.18%、43.81%和44.54%，公司承受降价风险的能力较强，但是作为从事药品生产，销售的企业，在国家药品定价政策变动及市场竞争可能引致的药品价格调整，及其对产品销量后续影响的综合作用下，公司业绩的增长趋势及变动幅度存在一定不确定性。

十三、自然灾害风险

公司位于海南省海口市，是我国台风等自然灾害频发地区。2014年，公司因台风导致雨水浸泡产生非常损失60余万元。虽然公司已建立相应的防范措施，但是未来由于不可抗力仍可能对公司生产经营产生不利影响。

目 录

| | |
|---|-----|
| 声 明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 释 义 | 9 |
| 一、普通术语 | 9 |
| 二、专业术语 | 10 |
| 第一节 公司基本情况 | 1 |
| 一、基本情况 | 1 |
| 二、股票挂牌情况 | 2 |
| 三、公司股权结构和主要股东情况 | 3 |
| 四、公司历史沿革 | 9 |
| 五、重大资产重组情况 | 21 |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 | 24 |
| 七、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表 | 27 |
| 八、与本次挂牌有关的机构 | 28 |
| 第二节 公司业务 | 30 |
| 一、公司主营业务、主要产品及服务 | 30 |
| 二、公司内部组织结构与主要生产流程 | 34 |
| 三、与公司业务相关的关键资源要素 | 38 |
| 四、公司业务情况 | 53 |
| 五、公司商业模式 | 62 |
| 六、公司所处行业 | 65 |
| 第三节 公司治理 | 77 |
| 一、 公司治理机制的建立及运行情况 | 77 |
| 二、 公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果 | 82 |
| 三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况 | 84 |
| 四、公司独立性情况 | 84 |
| 五、同业竞争情况 | 85 |
| 六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明 | 88 |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况 | 88 |
| 八、公司报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况 | 91 |
| 第四节 公司财务 | 94 |
| 一、审计意见类型及会计报表编制基础 | 94 |
| 二、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表 | 94 |
| 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况 | 115 |
| 四、最近两年及一期主要会计数据及财务指标分析 | 140 |
| 五、报告期利润形成的有关情况 | 146 |

| | |
|--------------------------------|------------|
| 六、公司最近两年及一期主要资产情况 | 163 |
| 七、公司最近两年及一期主要债务情况 | 179 |
| 八、公司最近两年及一期股东权益情况 | 189 |
| 九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况 | 190 |
| 十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 | 198 |
| 十一、公司设立及报告期内资产评估情况 | 199 |
| 十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况 | 200 |
| 十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况 | 201 |
| 第五节 有关声明 | 202 |
| 一、全体董事、监事和高级管理人员声明 | 202 |
| 二、主办券商声明..... | 203 |
| 三、律师事务所声明..... | 205 |
| 四、会计师事务所声明..... | 206 |
| 五、评估机构声明..... | 207 |
| 第六节 附件 | 210 |

释 义

本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有下述含义：

一、普通术语

| | | |
|------------------------|---|--|
| 公司、本公司、股份公司、皇隆制药、海南皇隆、 | 指 | 海南皇隆制药股份有限公司 |
| 皇隆有限 | 指 | 公司的前身海南皇隆制药厂有限公司 |
| 海南三和 | 指 | 公司前身皇隆有限最初设立时使用之企业名称海南三和药业有限公司 |
| 四川三和 | 指 | 公司前身最初设立时的股东四川三和实业有限公司 |
| 龙灵保健 | 指 | 公司前身最初设立时的股东成都市龙灵卫生保健用品厂，后更名为成都龙灵医药保健厂。 |
| 发起人 | 指 | 本公司 2010 年 12 月整体变更设立时签署《发起人协议》之海南皇隆制药厂有限公司的全体股东 |
| 阳光诺和 | 指 | 北京阳光诺和药物研究有限公司 |
| 奇谷泰 | 指 | 海南奇谷泰医药有限公司 |
| 双健生物 | 指 | 海南双健生物科技有限公司，原名海南皇隆生物科技有限公司 |
| 天津活力石 | 指 | 天津活力石创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 上海君翼博星 | 指 | 上海君翼博星创业投资中心(有限合伙) |
| 天津泰达 | 指 | 天津泰达科技投资股份有限公司 |
| 中泽信投资 | 指 | 中泽信投资有限公司及其前身北京中泽信资产管理有限公司 |
| 海南弗兰特 | 指 | 海南弗兰特科技发展有限公司 |
| 海之约海钓 | 指 | 海南海之约海钓旅游有限公司 |
| 汕头龙华 | 指 | 汕头市龙华医药包装实业有限公司 |
| 深圳鹏康 | 指 | 深圳市鹏康药业有限公司 |
| 海南鹏康 | 指 | 海南鹏康药业有限公司 |
| 云南通盛 | 指 | 云南通盛医药有限公司 |
| 杭州通盛 | 指 | 杭州通盛医药科技有限公司 |
| 广东德通 | 指 | 广东德通药业有限公司 |
| 海南和德通 | 指 | 海南和德通医药科技信息咨询有限公司，由海南和德通医药科技有限公司更名而来 |
| 暖通安装 | 指 | 海南暖通安装工程工程有限公司 |
| 暖通净化 | 指 | 海口暖通净化设备有限公司 |
| 海南益美 | 指 | 海南益美纸塑制品厂有限公司 |
| 海口美光 | 指 | 海口美光包装厂 |
| 海南合美 | 指 | 海南合美药业有限公司 |
| 山东鲁抗 | 指 | 山东鲁抗立科药业有限公司 |
| 先通药业 | 指 | 海南先通药业有限公司（原名海南良方医药有限公司） |

| | | |
|----------------|---|--|
| IMS health | 指 | 艾美仕市场研究公司，英文名为 IMS Health Incorporated |
| 诺华公司 | 指 | 北京诺华制药有限公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 国家计委 | 指 | 原中华人民共和国国家发展计划委员会，现已更名为中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| SFDA、国家食药监局 | 指 | 国家食品药品监督管理局 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 海南省工商局 | 指 | 海南省工商行政管理局 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 华龙证券、主办券商 | 指 | 华龙证券股份有限公司 |
| 中准会计师事务所 | 指 | 中准会计师事务所有限公司 |
| 立信会计师事务所、公司会计师 | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 方圆律师事务所、公司律师 | 指 | 海南方圆律师事务所 |
| 中水致远、公司评估机构 | 指 | 中水致远资产评估有限公司 |
| 《公司章程》、《章程》 | 指 | 《海南皇隆制药股份有限公司章程》 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、万元 |
| 近二年一期、报告期 | 指 | 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的会计期间 |

二、专业术语

| | | |
|----------|---|---|
| 处方药 | 指 | 必须凭医生处方购买，并在医生指导下使用的药品 |
| 非处方药、OTC | 指 | 经过专家遴选的经过长期临床实践后认为患者可自行购买、使用并能保证安全的药品 |
| GMP | 指 | Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范 |
| 新版 GMP | 指 | 卫生部 2011 年 1 月 17 日下发的《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》 |
| GSP | 指 | Good Supply Practice, 药品经营质量管理规范 |
| 剂型 | 指 | 药物剂型的简称，是适合于疾病的诊断、治疗或预防的需要而制备的不同给药形式，如散剂、颗粒剂、片剂等 |
| 片剂 | 指 | 药物与适宜的辅料混匀压制而成的圆片状或异形片状的固体制剂 |
| 注射剂 | 指 | 药物与适宜的溶剂或分散介质制成的供注入体内的溶液、乳状液或混悬液及供临床前配制或稀释成溶液或混悬液的粉末或浓溶液的无菌制剂 |
| 胶囊剂 | 指 | 药物或加有辅料充填于空心胶囊或密封于软质囊材中的固体制剂，分为硬胶囊、软胶囊（胶丸）、缓释胶囊、控释胶囊和肠溶胶 |

| | | |
|----------------------------|---|--|
| | | 囊，主要供口服用 |
| 软胶囊 | 指 | 将一定量的液体药物直接包封，或将固体药物溶解或分散在适宜的赋形剂中制备成溶液、混悬液、乳状液或半固体，密封于球形或椭圆形的软质囊材中的胶囊剂 |
| 乳膏剂 | 指 | 药物溶解或分散于乳状液型基质中形成的均匀的半固体外用制剂 |
| 颗粒剂 | 指 | 药物与适宜的辅料制成具有一定粒度的干燥颗粒状制剂，分为可溶颗粒（通称为颗粒）、混悬颗粒、泡腾颗粒、肠溶颗粒、缓释颗粒和控释颗粒等，供口服用 |
| 口服溶液剂 | 指 | 药物溶解于适宜溶剂中制成供口服的澄清液体制剂 |
| 洗剂 | 指 | 含药物的溶液、乳状液、混悬液，供清洗或涂抹无破损皮肤用的液体制剂 |
| 分散片 | 指 | 在水中能迅速崩解并均匀分散的片剂 |
| 冻干粉针剂 | 指 | 冻干粉针剂是将药物的除菌水溶液无菌灌装后，进行冷冻干燥而制成的注射用粉末 |
| 西林瓶 | 指 | 一种管制或模制玻璃瓶，主要用于供注射的粉末或浓溶液、小容量注射液的包装，需加胶塞、铝盖封口 |
| 原料药 | 指 | 用于生产各类制剂的原料药物，是制剂中的有效成分，由化学合成、植物提取或者生物技术所制备的各种用来作为药用的粉末、结晶、浸膏等 |
| 新药 | 指 | 未曾在中国境内上市销售的药品。对已上市药品改变剂型、改变给药途径、增加新适应症的药品注册按照新药申请的程序申报。 |
| 仿制药 | 指 | 生产国家食品药品监督管理局已批准上市的已有国家标准的药品的注册申请为仿制药申请，由该注册申请而获得批准的药品是仿制药 |
| 医药中间体 | 指 | 原料药工艺步骤中产生的、必须经过进一步分子变化或精制才能成为原料药的一种物料 |
| 新医改 | 指 | 2009年1月21日，国务院常务会议审议并原则通过《关于深化医药卫生体制改革的意见》和《2009—2011年深化医药卫生体制改革实施方案》，2009年4月6日，中共中央、国务院发布《关于深化医药卫生体制改革的意见》，启动了新一轮的医药卫生体制改革的全面推行，简称“新医改” |
| 基本药物 | 指 | 满足人民群众重点卫生保健需要的药物（根据2002年世界卫生组织的定义）。根据《国家基本药物目录管理办法（暂行）》规定，基本药物指适应基本医疗卫生需求，剂型适宜，价格合理，能够保障供应，公众可公平获得的药品 |
| 《国家基本药物目录（基层2012年版）、《基药目录》 | 指 | 2012年9月28日，中华人民共和国卫生部发布的《国家基本药物目录》（2012版）（卫生部令第93号），自2013年5月1日起施行 |
| 《医保目录》 | 指 | 中华人民共和国人力资源和社会保障部2009年11月发布的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》 |
| 《中国药典》、药典 | 指 | 《中华人民共和国药典》 |
| 《药品管理法》 | 指 | 《中华人民共和国药品管理法》 |
| 药品集中招标采购 | 指 | 多个医疗机构通过药品集中招标采购组织，以招投标的形式购进 |

| | | |
|-----------------|---|---|
| | | 所需药品的采购方式 |
| 生产批件 | 指 | 药品注册批件，SFDA 批准药品生产企业生产某种药品，发给“批准文号”的法定文件 |
| 百级、万级、十万级 | 指 | 《药品生产质量管理规范》（1998 年修订）中关于空气洁净度的划分级别 |
| A 级、B 级、C 级、D 级 | 指 | 《药品生产质量管理规范》（2010 年修订）及欧盟 GMP 中关于空气洁净度的划分级别 |

本公开转让说明书中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：海南皇隆制药股份有限公司

英文名称：Hainan Hualon Pharmaceutical Co.,Ltd.

法定代表人：陈益智

有限公司成立日期：1995年8月24日

股份公司成立日期：2010年12月20日

注册资本：6,240万元

公司住所：海南省海口国家高新技术产业开发区药谷三横路8号

邮政编码：570311

联系电话：0898-68616703

信息披露负责人：魏立光

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》的规定，公司为制造业（分类代码为C）中的医药制造业（分类代码为C27）。根据中国《国民经济行业分类》国家标准(GB/T4754-2011)，公司属于化学药品制剂制造业(C2720)。

根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事行业属于大类“C制造业”下的“C2720化学药品制剂制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事一级行业属于大类“15医疗保健”，二级行业“1511制药、生物科技和生命科学”，三级行业“151111制药”，四级行业“15111111化学制剂”。

主营业务：医药产品研发、生产与销售。

经营范围：生产销售中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、医药原辅材料（中间体、片剂、粉针剂、冻干粉针剂、胶囊剂、颗粒剂、散剂、乳膏剂、洗剂、搽剂、丸剂、大容量注射剂、小容量注射剂、凝胶剂）；医疗器械的生产及销售；医药产品研究开发及技术服务；医药信息咨询服务；经营本企业生产的产品的出口业务和本企业生产所需的机器设备的进出口业务；自有房屋及设备的租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

组织机构代码：28403900-2

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：62,400,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）公司持股董事、监事以及高级管理人员所持股份的限售安排及对所持股份自愿锁定的承诺

1、自公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让之日起，承诺人所持有的公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前承诺人所持公司股份的三分之一，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。

2、除前述锁定期外，承诺人在公司任职期间，将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让所持有的公司股份。

（三）本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

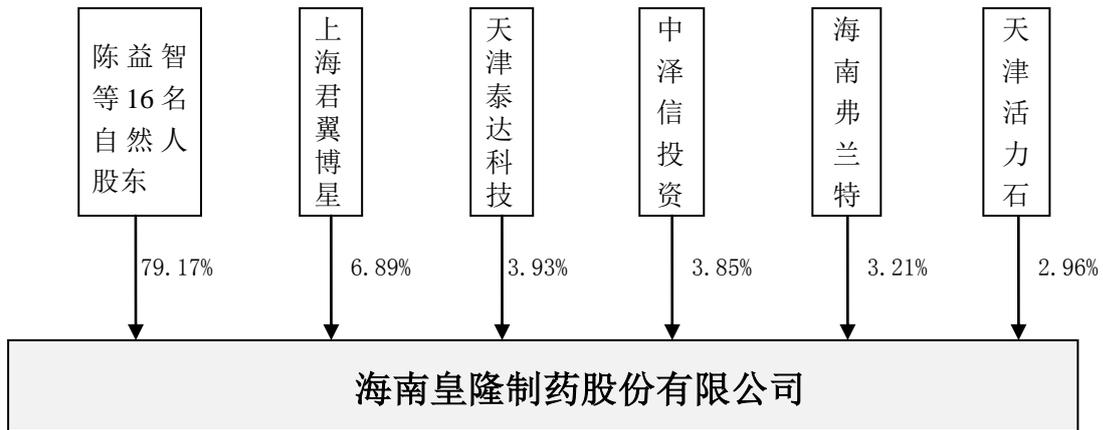
公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 43,883,325 股，具体情况如下：

| 序号 | 股东姓名或名称 | 持股数量（股） | 是否为董事、监事及高管持股 | 股份是否冻结、质押 | 本次限售股份数量（股） | 本次可公开转让股份数量（股） |
|----|---------|------------|---------------|-----------|-------------|----------------|
| 1 | 陈益智 | 12,977,800 | 是 | 否 | 9,733,350 | 3,244,450 |
| 2 | 吴克新 | 4,622,100 | 是 | 否 | 3,466,575 | 1,155,525 |

| | | | | | | |
|----|---------------------------------|------------|---|---|------------|------------|
| 3 | 上海君冀博 星创业投资 中心（有限合 伙） | 4,300,000 | 否 | 否 | | 4,300,000 |
| 4 | 吴嘉龙 | 4,000,000 | 否 | 否 | | 4,000,000 |
| 5 | 赵鹏 | 3,072,100 | 否 | 否 | | 3,072,100 |
| 6 | 陈中 | 3,066,400 | 否 | 否 | | 3,066,400 |
| 7 | 曾纪锴 | 3,061,200 | 否 | 否 | | 3,061,200 |
| 8 | 吴志冲 | 2,889,000 | 否 | 否 | | 2,889,000 |
| 9 | 天津泰达科 技投资股份 有限公司 | 2,452,500 | 否 | 否 | | 2,452,500 |
| 10 | 中泽信投资 有限公司 | 2,400,000 | 否 | 否 | | 2,400,000 |
| 11 | 曾泽辉 | 2,022,300 | 是 | 否 | 1,516,725 | 505,575 |
| 12 | 魏立光 | 2,000,000 | 是 | 否 | 1,500,000 | 500,000 |
| 13 | 利虔 | 2,000,000 | 否 | 否 | | 2,000,000 |
| 14 | 张宏民 | 2,000,000 | 否 | 否 | | 2,000,000 |
| 15 | 海南弗兰特 科技发展有 限公司 | 2,000,000 | 否 | 否 | | 2,000,000 |
| 16 | 陈国华 | 1,911,100 | 是 | 否 | 1,433,325 | 477,775 |
| 17 | 天津活力石 创业投资合 伙企业（有限 合伙） | 1,847,500 | 否 | 否 | | 1,847,500 |
| 18 | 孟祥君 | 1,733,400 | 否 | 否 | | 1,733,400 |
| 19 | 陈益平 | 1,733,400 | 否 | 否 | | 1,733,400 |
| 20 | 何晶 | 1,155,600 | 是 | 否 | 866,700 | 288,900 |
| 21 | 林昭溪 | 1,155,600 | 否 | 否 | | 1,155,600 |
| 合计 | | 62,400,000 | | | 18,516,675 | 43,883,325 |

三、公司股权结构和主要股东情况

（一）公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人的认定及基本情况

《公司法》第二百一十六条规定：（二）控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。（三）实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

报告期内，公司股权结构一直维持比较分散的状态，公司第一大股东陈益智持股比例为 20.80%。根据公司三会设置，无任何单一股东能对公司的经营决策单独构成决定性影响，所以公司不存在控股股东和实际控制人。

根据本公司历次股东大会、董事会中，股东与董事在进行表决前均没有一致行动的协议或意向，亦不存在任何股东的表决权受到其他股东控制或影响的情形。本公司的全体股东于 2015 年 7 月出具《关于未签署一致行动协议的声明及承诺》：各股东之间未签订任何一致行动协议或实施其他任何可能约束数名股东共同行使股东权利而实际控制本公司的行为。

综上，公司股权结构一直较为分散，不存在控股股东和实际控制人，亦不存在多人共同拥有公司控制权的情形。

(三) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

截至本报告签署日，公司共前十名股东具体持股情况如下表所示：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 持股比例 | 公司任职情况 | 股东性质 |
|----|----------------|-------------|--------|---------|------|
| 1 | 陈益智 | 12,977,800 | 20.80% | 董事长兼总经理 | 自然人 |
| 2 | 吴克新 | 4,622,100 | 7.41% | 董事 | 自然人 |
| 3 | 上海君翼博星创业投资中心 | 4,300,000 | 6.89% | - | 非自然人 |
| 4 | 吴嘉龙 | 4,000,000 | 6.41% | - | 自然人 |
| 5 | 赵鹏 | 3,072,100 | 4.92% | - | 自然人 |
| 6 | 陈中 | 3,066,400 | 4.91% | - | 自然人 |
| 7 | 曾纪锴 | 3,061,200 | 4.91% | - | 自然人 |
| 8 | 吴志冲 | 2,889,000 | 4.63% | - | 自然人 |
| 9 | 天津泰达科技投资股份有限公司 | 2,452,500 | 3.93% | - | 非自然人 |
| 10 | 中泽信投资有限公司 | 2,400,000 | 3.85% | - | 非自然人 |

公司前 10 名股东基本情况如下：

1、自然人股东

(1) 陈益智，男，1963 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：46010019631001XXXX，住址：海南省海口市美兰区。

(2) 吴克新，男，1956 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：44050319561002XXXX，住址：广东省汕头市东方街道东方巷。

(3) 吴嘉龙，男，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：35022119680222XXXX，住址：福建省厦门市思明区。

(4) 赵鹏，男，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：44030119650307XXXX，住址：广东省深圳市罗湖区。

(5) 陈中，男，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：33010319681008XXXX，住址：杭州市西湖区求是村。

(6) 曾纪锴，男，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：46020019741214XXXX，住址：海南省海口市龙华区。

(7) 吴志冲，男，1978 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：44512119780205XXXX，住址：海南省海口市龙华区。

2、非自然人股东

(1) 上海君翼博星创业投资中心(有限合伙)

①基本信息

上海君翼博星成立于 2010 年 8 月 16 日，注册号为 310115001268784，合伙企业类型为有限合伙企业，出资额为 11,800 万元；主要经营场所为上海市浦东新区浦东大道 2123 号 3E-1208 室；执行事务合伙人为上海君翼博星创业投资管理有限公司（委派代表：郭芑）。经营范围为：创业投资，实业投资，投资管理，投资咨询（除经纪）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。上海君翼博星创业投资管理有限公司以及上海君翼博星创业投资中心均在中国证券投资基金业协会备案。

②出资情况

| 序号 | 名称 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|----|------------------|-----------|-------|
| 1 | 上海君翼博星创业投资管理有限公司 | 100 | 0.85% |
| 2 | 孙小丹 | 700 | 5.93% |
| 3 | 万利 | 700 | 5.93% |
| 4 | 冯涛 | 700 | 5.93% |
| 5 | 叶嫣 | 500 | 4.24% |
| 6 | 朱昱 | 500 | 4.24% |
| 7 | 朱海毅 | 500 | 4.24% |
| 8 | 杨丽萍 | 500 | 4.24% |
| 9 | 严健军 | 500 | 4.24% |
| 10 | 武舸 | 500 | 4.24% |
| 11 | 桑卫峰 | 500 | 4.24% |
| 12 | 唐伟国 | 600 | 5.08% |
| 13 | 胡跃 | 300 | 2.54% |
| 14 | 雷屏 | 500 | 4.24% |
| 15 | 楼微禹 | 500 | 4.24% |
| 16 | 魏星 | 500 | 4.24% |
| 17 | 叶志华 | 500 | 4.24% |
| 18 | 赵虹 | 800 | 6.78% |
| 19 | 桂昌厚 | 500 | 4.24% |
| 20 | 郑军 | 500 | 4.24% |
| 21 | 王玮瑜 | 500 | 4.24% |
| 22 | 蔡虹 | 300 | 2.54% |

| | | | |
|----|-----|-------|-------|
| 23 | 胡剑华 | 200 | 1.69% |
| 24 | 江玉玲 | 200 | 1.69% |
| 25 | 曹卫前 | 200 | 1.69% |
| 合计 | | 11800 | 100% |

注：上海君翼博星创业投资管理有限公司为普通合伙人，其余为有限合伙人。

(2) 天津泰达科技投资股份有限公司

①基本信息

天津泰达科技原名天津泰达科技风险投资股份有限公司，成立于2000年10月13日，现名天津泰达科技投资股份有限公司，注册号为120000000003106，企业类型为股份有限公司，注册资本为65,421万元；住所为天津经济技术开发区洞庭一街四号科技发展中心3号楼四层；法定代表人为赵华；经营范围为：高新技术产业投资及投资管理；相关的投资咨询业务；设备租赁（汽车、医疗设备除外）；厂房租赁；批发和零售业；国内、国际货运代理（海运、陆运、空运）；代办仓储；简单加工；黄铂金制品加工及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

②出资情况

| 序号 | 股东名称 | 股份数额（万股） | 持股比例 |
|----|----------------|-----------|--------|
| 1 | 天津泰达科技发展集团有限公司 | 22,271.00 | 34.04% |
| 2 | 天津滨海浙商投资集团有限公司 | 17,566.32 | 26.85% |
| 3 | 浙江隆北实业有限公司 | 15,833.68 | 24.20% |
| 4 | 天津津滨发展股份有限公司 | 3,500.00 | 5.35% |
| 5 | 天津泰达投资控股有限公司 | 2,500.00 | 3.82% |
| 6 | 北方国际信托股份有限公司 | 2,500.00 | 3.82% |
| 7 | 北京金宜资产管理有限公司 | 1,250.00 | 1.91% |
| | 合计 | 65,421.00 | 100% |

(3) 中泽信投资有限公司

①基本信息

中泽信投资原名北京中泽信投资管理有限公司，成立于1999年1月27日，现名中泽信投资有限公司，注册号为110105000214035，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），注册资本为5,100万元；住所为新疆石河子开发区北四东路37号3-16号；法定代表人为尹春艳；经营范围为：从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经

相关部门批准后方可开展经营活动)。

② 出资情况

| 股东姓名 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 |
|-----------|--------------|--------------|-------------|
| 尹春艳 | 2,601 | 2,601 | 51% |
| 邢玉香 | 2,499 | 2,499 | 49% |
| 合计 | 5,100 | 5,100 | 100% |

截至本说明书出具之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份不存在质押或其他有争议的情形。公司股东陈益智和陈益平二人为兄弟关系，陈益智为公司的董事长兼总经理，直接持有本公司 20.08%的股份，陈益平直接持有公司 2.78%的股份。除此之外，其他股东之间不存在关联关系。

(四) 海南弗兰特科技发展有限公司

海南弗兰特科技发展有限公司持有公司 200 万股股份，占比 3.21%，海南弗兰特股东主要为公司中层管理人员及业务骨干。

(1) 基本信息

| | |
|---------|---|
| 成立日期 | 2005 年 5 月 24 日 |
| 法定代表人 | 周静 |
| 注册资本 | 300 万元 |
| 实收资本 | 300 万元 |
| 注册地址 | 海口市金贸西路富丽花园广场文景阁 8 层 A2 号 |
| 主要生产经营地 | 海口市 |
| 经营范围 | 高新技术产业的研究、开发，生产和服务，实用新型技术产业化，高新技术咨询、培训；计算机软件开发和应用，办公用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

(2) 股东构成

| 序号 | 股东姓名 | 出资额 (万元) | 出资方式 | 占注册资本的比例 |
|----|------|----------|------|----------|
| 1 | 周静 | 75 | 货币资金 | 25% |
| 2 | 胡思勤 | 52.5 | 货币资金 | 17.5% |
| 3 | 李周龙 | 78 | 货币资金 | 26% |
| 4 | 姚振弘 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |
| 5 | 陈风岗 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |
| 6 | 李开写 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |
| 7 | 叶华 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |

| | | | | |
|----|-----|-----|------|------|
| 8 | 杨林山 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |
| 9 | 郝苗 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |
| 10 | 吉陵 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |
| 11 | 殷明 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |
| 12 | 卢传瑜 | 7.5 | 货币资金 | 2.5% |
| 13 | 徐扬 | 4.5 | 货币资金 | 1.5% |
| 14 | 方海霞 | 4.5 | 货币资金 | 1.5% |
| 15 | 郑朝武 | 4.5 | 货币资金 | 1.5% |
| 16 | 何玉 | 4.5 | 货币资金 | 1.5% |
| 17 | 林继生 | 4.5 | 货币资金 | 1.5% |
| 18 | 宋义军 | 4.5 | 货币资金 | 1.5% |
| 合计 | | 300 | 货币资金 | 100% |

四、公司历史沿革

（一）1995 年有限公司设立

公司前身为海南三和药业有限公司，成立于 1995 年 8 月 24 日，系由四川三和、龙灵保健 2 名法人股东出资设立，注册资本 500 万元，法定代表人为冯森育。1995 年 8 月 24 日，海南三和取得海南省工商局颁发的注册号为“（琼企）28403900-2”的《企业法人营业执照》。海南三和设立不涉及国有或集体资产出资。

海南三和设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|------|
| 1 | 四川三和 | 4,000,000 | 80% |
| 2 | 龙灵保健 | 1,000,000 | 20% |
| 合计 | | 5,000,000 | 100% |

（二）2000 年第一次股权转让与公司名称变更

2000 年 2 月 25 日，经海南三和股东会审议同意，四川三和将所持海南三和股权分别转让给钱浩民与刘红星；龙灵保健将所持海南三和股权分别转让给钱浩民与刘红星。同时公司更名为“海南皇隆制药厂有限公司”，法定代表人变更为钱浩民。

同日，四川三和与钱浩民、刘红星分别签署《股权转让协议》，约定四川三和将持有海南三和 70%、10%的股权分别转让给钱浩民、刘红星。龙灵保健与钱浩民、刘红星分别

签署《股权转让协议》，约定龙灵保健将持有海南三和 10%、10%的股权分别转让给钱浩民、刘红星。股权转让对价为每注册资本一元。

2000 年 3 月 7 日，皇隆有限取得海南省工商局换发的注册号为“4600001006847”的《企业法人营业执照》。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|------|
| 1 | 钱浩民 | 4,000,000 | 80% |
| 2 | 刘红星 | 1,000,000 | 20% |
| 合计 | | 5,000,000 | 100% |

（三）2001 年第二次股权转让

2001 年 9 月 27 日，经皇隆有限股东会审议同意，钱浩民将所持皇隆有限股权分别转让给郑水铃、彭锦燕；刘红星将所持皇隆有限 20%的股权转让给彭锦燕。

同日，钱浩民与郑水铃、彭锦燕分别签署《股权转让协议》，约定钱浩民将持有皇隆有限 33.33%、13.33%的股权分别转让给郑水铃、彭锦燕；刘红星与彭锦燕签署《股权转让协议》，约定刘红星将所持皇隆有限 20%的股权转让给彭锦燕，转让价格均为每注册资本一元。

2001 年 10 月 15 日，皇隆有限取得海南省工商局换发的《企业法人营业执照》。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|--------------|---------|
| 1 | 钱浩民 | 1,666,666.67 | 33.33% |
| 2 | 郑水铃 | 1,666,666.67 | 33.33% |
| 3 | 彭锦燕 | 1,666,666.67 | 33.33% |
| 合计 | | 5,000,000.00 | 100.00% |

（四）2002 年第三次股权转让

2002 年 10 月，经皇隆有限股东会审议同意，钱浩民将所持皇隆有限股权转让给陈益平；郑水铃将所持皇隆有限股权分别转让给吴克新、陈益平；彭锦燕将所持皇隆有限股权分别转让给何晶、陈国华、陈益平。

同日，钱浩民与陈益平签署《股权转让协议》，约定钱浩民将所持皇隆有限 33.33%的

股权转让给陈益平；郑水铃与吴克新、陈益平分别签署《股权转让协议》，约定郑水铃将所持皇隆有限 28.6%、4.73%的股权分别转让给吴克新、陈益平；彭锦燕与何晶、陈国华、陈益平分别签署《股权转让协议》，约定彭锦燕将所持皇隆有限 14.3%、14.3%、4.73%的股权分别转让给何晶、陈国华、陈益平。转让价格均为每注册资本一元。

2002 年 12 月 2 日，皇隆有限取得海南省工商局换发的《企业法人营业执照》，皇隆有限法定代表人由钱浩民变更为陈益平。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|-----------|---------|
| 1 | 陈益平 | 2,140,000 | 42.80% |
| 2 | 吴克新 | 1,430,000 | 28.60% |
| 3 | 何晶 | 715,000 | 14.30% |
| 4 | 陈国华 | 715,000 | 14.30% |
| 合计 | | 5,000,000 | 100.00% |

（五）2002 年第一次增资

2002 年 10 月，经皇隆有限股东会审议同意，公司注册资本由 500 万元增加到 1,000 万元，由原股东按持股比例进行增资，本次增资每 1 元注册资本对应的出资价格为 1 元。其中陈益平增资 214 万元、吴克新增资 143 万元、何晶增资 71.5 万元、陈国华增资 71.5 万元。本次增资后，各股东出资及持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 陈益平 | 4,280,000 | 42.80% |
| 2 | 吴克新 | 2,860,000 | 28.60% |
| 3 | 何晶 | 1,430,000 | 14.30% |
| 4 | 陈国华 | 1,430,000 | 14.30% |
| 合计 | | 10,000,000 | 100.00% |

此次增资后由于陈益平等股东刚刚受让皇隆股权成为公司管理层，公司内部变动较大，经办人员疏忽没有及时办理工商变更，但是相关手续已于下次工商变更一并办理，且工商部门已经出具无违法违规证明，对公司持续经营没有重大不利影响。

（六）2003 年第二次增资

2003 年 3 月 10 日，经皇隆有限股东会审议同意，公司注册资本由 1,000 万元增加到 2,000 万元，本次增资各股东均以货币资金出资，每 1 元注册资本对应的出资价格为 1

元。

增资明细如下：

| 序号 | 增资人名称 | 认缴注册资本（元） | 实际缴存金额（元） |
|----|-------|---------------|---------------|
| 1 | 陈益平 | 710,000.00 | 710,000.00 |
| 2 | 吴克新 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 3 | 陈国华 | 30,000.00 | 30,000.00 |
| 4 | 吴志冲 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 5 | 曾纪锴 | 1,260,000.00 | 1,260,000.00 |
| 6 | 徐新盛 | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 7 | 许福才 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 8 | 孟祥君 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 9 | 陈德顺 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 合计 | | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |

2003年8月15日，皇隆有限取得海南省工商局换发的《企业法人营业执照》。此次增资后，各股东出资及持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 陈益平 | 4,990,000 | 24.95% |
| 2 | 吴克新 | 3,860,000 | 19.30% |
| 3 | 吴志冲 | 2,000,000 | 10.00% |
| 4 | 徐新盛 | 2,000,000 | 10.00% |
| 5 | 陈国华 | 1,460,000 | 7.30% |
| 6 | 何晶 | 1,430,000 | 7.15% |
| 7 | 曾纪锴 | 1,260,000 | 6.30% |
| 8 | 许福才 | 1,000,000 | 5.00% |
| 9 | 孟祥君 | 1,000,000 | 5.00% |
| 10 | 陈德顺 | 1,000,000 | 5.00% |
| 合计 | | 20,000,000 | 100.00% |

（七）2005年第四次股权转让及第三次增资

2005年4月16日，经皇隆有限股东会审议同意，公司注册资本由2,000万元增加到2,510万元，由陈益智等7名自然人以现金认购，每1元注册资本对应的出资价格为1元。本次增资情况如下：

| 序号 | 增资人名称 | 认缴注册资本（元） | 实际缴存金额（元） |
|----|-------|-----------|-----------|
| 1 | 陈益智 | 1,970,000 | 1,970,000 |

| | | | |
|----|-----|-----------|-----------|
| 2 | 曾泽辉 | 750,000 | 750,000 |
| 3 | 曾纪锴 | 740,000 | 740,000 |
| 4 | 陈国华 | 500,000 | 500,000 |
| 5 | 吴志冲 | 500,000 | 500,000 |
| 6 | 孟祥君 | 500,000 | 500,000 |
| 7 | 吴克新 | 140,000 | 140,000 |
| 合计 | | 5,100,000 | 5,100,000 |

同时，陈益智分别与陈益平、陈国华、何晶、徐新盛签署《股权转让协议》，约定陈益平、陈国华、何晶、徐新盛将持有部分皇隆有限股权转让给陈益智；许福才与林昭溪签署《股权转让协议》，约定许福才将所持皇隆有限 5.00%股权转让给林昭溪；陈德顺与曾泽辉签署《股权转让协议》，约定陈德顺将所持皇隆有限 5.00%股权转让给曾泽辉。

本次股权转让情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让出资额（元） |
|----|-----|-----|-----------|
| 1 | 陈益平 | 陈益智 | 990,000 |
| 2 | 陈国华 | 陈益智 | 310,000 |
| 3 | 何晶 | 陈益智 | 430,000 |
| 4 | 徐新盛 | 陈益智 | 800,000 |
| 5 | 许福才 | 林昭溪 | 1,000,000 |
| 6 | 陈德顺 | 曾泽辉 | 1,000,000 |

皇隆有限于 2006 年 7 月 13 日获取取得海南省工商局换发的注册号为“460000000168788”的《企业法人营业执照》。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 陈益智 | 4,500,000 | 17.93% |
| 2 | 陈益平 | 4,000,000 | 15.94% |
| 3 | 吴克新 | 4,000,000 | 15.94% |
| 4 | 吴志冲 | 2,500,000 | 9.96% |
| 5 | 曾纪锴 | 2,000,000 | 7.97% |
| 6 | 曾泽辉 | 1,750,000 | 6.97% |
| 7 | 陈国华 | 1,650,000 | 6.57% |
| 8 | 孟祥君 | 1,500,000 | 5.98% |
| 9 | 徐新盛 | 1,200,000 | 4.78% |
| 10 | 何晶 | 1,000,000 | 3.98% |
| 11 | 林昭溪 | 1,000,000 | 3.98% |
| 合计 | | 25,100,000 | 100.00% |

（八）2008 年第五次股权转让及第四次增资

2008年10月30日，经皇隆有限股东会审议同意，公司注册资本由2,510万元增加到3,060万元，由新股东赵鹏、陈中分别以现金认购400万元、150万元；本次出资全部以货币资金出资，每1元注册资本对应的出资价格为1元。

同时，陈益平分别于陈益智与陈中签署《股权转让协议》，约定陈益平将所持皇隆有限部分股权按每注册资本一元的价格转让给陈益智、陈中。

股权转让明细如下：

| 转让方 | 受让方 | 转让出资额（元） |
|-----|-----|-----------|
| 陈益平 | 陈益智 | 1,000,000 |
| 陈益平 | 陈中 | 1,500,000 |

2008年12月4日，皇隆有限取得海南省工商局换发的《企业法人营业执照》。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 陈益智 | 5,500,000 | 17.97% |
| 2 | 吴克新 | 4,000,000 | 13.07% |
| 3 | 赵鹏 | 4,000,000 | 13.07% |
| 4 | 陈中 | 3,000,000 | 9.80% |
| 5 | 吴志冲 | 2,500,000 | 8.17% |
| 6 | 曾纪锴 | 2,000,000 | 6.54% |
| 7 | 曾泽辉 | 1,750,000 | 5.72% |
| 8 | 陈国华 | 1,650,000 | 5.39% |
| 9 | 孟祥君 | 1,500,000 | 4.90% |
| 10 | 陈益平 | 1,500,000 | 4.90% |
| 11 | 徐新盛 | 1,200,000 | 3.92% |
| 12 | 何晶 | 1,000,000 | 3.27% |
| 13 | 林昭溪 | 1,000,000 | 3.27% |
| 合计 | | 30,600,000 | 100.00% |

（九）2009年第六次股权转让

2009年11月16日，经皇隆有限股东会审议同意，徐新盛将所持全部股权按每注册资本一元的价格转让给公司其余12名股东，受让股东按各自持股比例分别受让股权。

2009年12月28日，皇隆有限就前述股权转让事宜办理完毕工商变更登记手续。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|------|------------|---------|
| 1 | 陈益智 | 5,740,000 | 18.76% |
| 2 | 吴克新 | 4,160,000 | 13.59% |
| 3 | 赵鹏 | 4,160,000 | 13.59% |
| 4 | 陈中 | 3,120,000 | 10.20% |
| 5 | 吴志冲 | 2,600,000 | 8.50% |
| 6 | 曾纪锴 | 2,080,000 | 6.80% |
| 7 | 曾泽辉 | 1,820,000 | 5.95% |
| 8 | 陈国华 | 1,720,000 | 5.62% |
| 9 | 陈益平 | 1,560,000 | 5.10% |
| 10 | 孟祥君 | 1,560,000 | 5.10% |
| 11 | 何晶 | 1,040,000 | 3.40% |
| 12 | 林昭溪 | 1,040,000 | 3.40% |
| 合计 | | 30,600,000 | 100.00% |

（十）补足出资

2010年年初，皇隆有限在自查中发现，公司前身海南三和1995年8月24日设立时，原股东并未足额缴纳注册资本。2010年3月26日，皇隆有限召开股东会，决定由现有股东按各自持股比例合计出资500万元，用以补足公司设立时原股东的不实出资。2010年5月4日，中准会计师事务所海南分所就本次补出资出具了“中准验字（2010）H006号”验资报告，公司就该补出资事宜在海南省工商局进行了备案。海南省工商局于2010年8月出具了皇隆有限最近三年无违反工商行政管理法律、法规行为的证明。

（十一）2010年第五次增资

2010年6月10日，经皇隆有限股东会审议同意，公司注册资本由3,060万元增加到4,900万元。本次出资全部以货币资金出资，每1元注册资本对应的出资价格为1.5元。本次增资明细如下：

| 序号 | 增资人名称 | 认缴注册资本（元） | 实际缴存金额（元） |
|----|-------|-----------|-----------|
| 1 | 陈益智 | 637,800 | 956,800 |
| 2 | 吴克新 | 462,100 | 693,100 |
| 3 | 赵鹏 | 462,100 | 693,100 |
| 4 | 陈中 | 1,346,400 | 2,019,600 |
| 5 | 吴志冲 | 289,000 | 433,500 |
| 6 | 曾纪锴 | 2,231,200 | 3,346,800 |
| 7 | 曾泽辉 | 202,300 | 303,400 |

| | | | |
|----|-------|------------|------------|
| 8 | 陈国华 | 191,100 | 286,700 |
| 9 | 陈益平 | 173,400 | 260,100 |
| 10 | 孟祥君 | 173,400 | 260,100 |
| 11 | 何晶 | 115,600 | 173,400 |
| 12 | 林昭溪 | 115,600 | 173,400 |
| 13 | 吴嘉龙 | 4,000,000 | 6,000,000 |
| 14 | 魏立光 | 2,000,000 | 3,000,000 |
| 15 | 利虔 | 2,000,000 | 3,000,000 |
| 16 | 张宏民 | 2,000,000 | 3,000,000 |
| 17 | 海南弗兰特 | 2,000,000 | 3,000,000 |
| 合计 | | 18,400,000 | 27,600,000 |

2010年8月4日，皇隆有限取得海南省工商局换发的《企业法人营业执照》。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（元） | 股权比例 |
|----|-------|------------|---------|
| 1 | 陈益智 | 6,377,800 | 13.02% |
| 2 | 吴克新 | 4,622,100 | 9.43% |
| 3 | 赵鹏 | 4,622,100 | 9.43% |
| 4 | 陈中 | 4,466,400 | 9.12% |
| 5 | 曾纪锴 | 4,311,200 | 8.80% |
| 6 | 吴嘉龙 | 4,000,000 | 8.16% |
| 7 | 吴志冲 | 2,889,000 | 5.90% |
| 8 | 曾泽辉 | 2,022,300 | 4.13% |
| 9 | 魏立光 | 2,000,000 | 4.08% |
| 10 | 利虔 | 2,000,000 | 4.08% |
| 11 | 张宏民 | 2,000,000 | 4.08% |
| 12 | 海南弗兰特 | 2,000,000 | 4.08% |
| 13 | 陈国华 | 1,911,100 | 3.90% |
| 14 | 陈益平 | 1,733,400 | 3.54% |
| 15 | 孟祥君 | 1,733,400 | 3.54% |
| 16 | 何晶 | 1,155,600 | 2.36% |
| 17 | 林昭溪 | 1,155,600 | 2.36% |
| 合计 | | 49,000,000 | 100.00% |

（十二）整体变更设立股份公司

2010年11月16日，经皇隆有限股东会审议同意，皇隆有限整体变更为股份有限公司。根据中准会计师事务所有限公司出具《审计报告》，皇隆有限截至2010年9月30日经审计的净资产75,689,175.11元，按1:0.647385的比例折为股本共计49,000,000.00

股，每股面值 1 元，其余 26,689,175.11 元作为资本公积。2010 年 12 月 2 日，公司召开创立大会并审议通过股份公司成立相关事宜。

2010 年 12 月 20 日，公司取得海南省工商局换发的《企业法人营业执照》。股份公司成立时，各股东的持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持有股份（股） | 持股比例 |
|----|-------|------------|---------|
| 1 | 陈益智 | 6,377,800 | 13.02% |
| 2 | 吴克新 | 4,622,100 | 9.43% |
| 3 | 赵 鹏 | 4,622,100 | 9.43% |
| 4 | 陈 中 | 4,466,400 | 9.12% |
| 5 | 曾纪锴 | 4,311,200 | 8.80% |
| 6 | 吴嘉龙 | 4,000,000 | 8.16% |
| 7 | 吴志冲 | 2,889,000 | 5.90% |
| 8 | 曾泽辉 | 2,022,300 | 4.13% |
| 9 | 魏立光 | 2,000,000 | 4.08% |
| 10 | 利 虔 | 2,000,000 | 4.08% |
| 11 | 张宏民 | 2,000,000 | 4.08% |
| 12 | 海南弗兰特 | 2,000,000 | 4.08% |
| 13 | 陈国华 | 1,911,100 | 3.90% |
| 14 | 陈益平 | 1,733,400 | 3.54% |
| 15 | 孟祥君 | 1,733,400 | 3.54% |
| 16 | 何 晶 | 1,155,600 | 2.36% |
| 17 | 林昭溪 | 1,155,600 | 2.36% |
| 合计 | | 49,000,000 | 100.00% |

（十三）2011 年第六次增资

2011 年 4 月 28 日，经皇隆制药股东大会审议同意，公司注册资本由 4,900 万元增加到 6,000 万元。其中天津活力石认购 430 万股、上海君翼博星认购 430 万股、北京中泽信资产管理有限公司（现称中泽信投资有限公司）认购 240 万股。鉴于公司 2010 年改制后计划于 2012 年申报 IPO，经公司与战略投资者协商确定本次出资全部以货币资金出资，每 1 元注册资本对应出资价格为 6 元。

2011 年 6 月 13 日，公司取得海南省工商局换发的《企业法人营业执照》。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东名称 | 持有股份（股） | 持股比例 |
|----|------|-----------|--------|
| 1 | 陈益智 | 6,377,800 | 10.63% |

| | | | |
|----|--------|------------|---------|
| 2 | 吴克新 | 4,622,100 | 7.70% |
| 3 | 赵鹏 | 4,622,100 | 7.70% |
| 4 | 陈中 | 4,466,400 | 7.44% |
| 5 | 曾纪锴 | 4,311,200 | 7.19% |
| 6 | 天津活力石 | 4,300,000 | 7.17% |
| 7 | 上海君翼博星 | 4,300,000 | 7.17% |
| 8 | 吴嘉龙 | 4,000,000 | 6.67% |
| 9 | 吴志冲 | 2,889,000 | 4.82% |
| 10 | 中泽信投资 | 2,400,000 | 4.00% |
| 11 | 曾泽辉 | 2,022,300 | 3.37% |
| 12 | 魏立光 | 2,000,000 | 3.33% |
| 13 | 利虔 | 2,000,000 | 3.33% |
| 14 | 张宏民 | 2,000,000 | 3.33% |
| 15 | 海南弗兰特 | 2,000,000 | 3.33% |
| 16 | 陈国华 | 1,911,100 | 3.19% |
| 17 | 孟祥君 | 1,733,400 | 2.89% |
| 18 | 陈益平 | 1,733,400 | 2.89% |
| 19 | 何晶 | 1,155,600 | 1.93% |
| 20 | 林昭溪 | 1,155,600 | 1.93% |
| 合计 | | 60,000,000 | 100.00% |

因公司进一步发展需要，2011年4月，由陈益智、吴克新、赵鹏、陈中、曾纪锴、吴嘉龙、吴志冲、曾泽辉、魏立光、利虔、张宏民、海南弗兰特科技发展有限公司、陈国华、陈益平、孟祥君、何晶、林昭溪等17名公司创始股东（发起人）作为融资方，由天津活力石创业投资合伙企业（有限合伙）、上海君翼博星创业投资中心（有限合伙）、北京中泽信资产管理有限公司（2011年11月9日经核准更名为中泽信投资有限公司）等三家企业作为投资方，分别签署了《海南皇隆制药股份有限公司投资协议》（以下简称《投资协议》），约定的投资方式为：由上述三名投资方采取货币增资方式向公司合计投资人民币6600万元，以每股6.0元的价格合计认购公司增发的1100万股，其中天津活力石认购430万股，上海君翼博星认购430万股，北京中泽信资产管理有限公司认购240万股；投资方在本次投资完成后，享有相应的股东权利、承担相应的股东义务。

根据公司及17名公司发起人分别与上述三名投资者签署的《投资协议》内容，上述《投资协议》中不存在关于业绩对赌、股权回购、优先权等特殊条款，亦不存在损害

公司或债权人利益的情形。

另外，天津活力石、上海君冀博星、中泽信投资亦已于 2015 年 8 月分别出具了《关于不存在对赌协议的声明》，声明其与公司、公司管理层或公司发起人股东之间不存在任何形式的对赌协议，亦不存在其他可能引起公司股权发生重大变更的协议或安排。

（十四）2013 年第七次增资与第七次股权转让

2013 年 5 月 10 日，经皇隆制药股东大会审议同意，公司注册资本由 6,000 万元增加到 6,240 万元。其中公司第一大股东陈益智认购 240 万股，本次出资全部以货币资金出资。2013 年公司拟 IPO 募集资金投资项目竣工，新增固定资产折旧以及公司较大的融资成本将对公司利润带来重大不利影响，经公司股东会决议通过，本次增资每 1 元注册资本对应的出资价格为 3.5 元。

2013 年 11 月 20 日，经皇隆制药股东大会审议同意，赵鹏将所持皇隆制药 155 万股股份转让给股东陈益智；陈中将所持皇隆制药 140 万股股份转让给股东陈益智；曾纪锴将所持皇隆制药 125 万股股份转让给股东陈益智。

同日，赵鹏与陈益智签署《股权转让协议》，约定赵鹏将所持皇隆制药 155 万股的股权，占注册资本的 2.48%以每股 3.57 元价格转让给陈益智；陈中与陈益智签署《股权转让协议》，约定陈中将所持皇隆制药 140 万股的股权，占注册资本的 2.24%以每股 3.57 元价格转让给陈益智；曾纪锴与陈益智签署《股权转让协议》，约定曾纪锴将所持皇隆制药 125 万股的股权，占注册资本的 2%以每股 3.57 元价格转让给陈益智。

2013 年 12 月 26 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）海南分所就本次出资出具了“信会师琼报字（2013）第 00153 号”验资报告。本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东或发起人名称 | 持有股份（股） | 持股比例 |
|----|---------------------|------------|--------|
| 1 | 陈益智 | 12,977,800 | 20.80% |
| 2 | 吴克新 | 4,622,100 | 7.41% |
| 3 | 上海君冀博星创业投资中心（有限合伙） | 4,300,000 | 6.89% |
| 4 | 天津活力石创业投资合伙企业（有限合伙） | 4,300,000 | 6.89% |
| 5 | 吴嘉龙 | 4,000,000 | 6.41% |
| 6 | 赵鹏 | 3,072,100 | 4.92% |
| 7 | 陈中 | 3,066,400 | 4.91% |

| | | | |
|----|---------------|------------|-------|
| 8 | 曾纪锴 | 3,061,200 | 4.91% |
| 9 | 吴志冲 | 2,889,000 | 4.63% |
| 10 | 中泽信投资有限公司 | 2,400,000 | 3.85% |
| 11 | 曾泽辉 | 2,022,300 | 3.24% |
| 12 | 魏立光 | 2,000,000 | 3.21% |
| 13 | 利虔 | 2,000,000 | 3.21% |
| 14 | 张宏民 | 2,000,000 | 3.21% |
| 15 | 海南弗兰特科技发展有限公司 | 2,000,000 | 3.21% |
| 16 | 陈国华 | 1,911,100 | 3.06% |
| 17 | 孟祥君 | 1,733,400 | 2.78% |
| 18 | 陈益平 | 1,733,400 | 2.78% |
| 19 | 何晶 | 1,155,600 | 1.85% |
| 20 | 林昭溪 | 1,155,600 | 1.85% |
| | 合计 | 62,400,000 | 100% |

(十五) 2013年第八次股权转让

2013年12月28日，经皇隆制药股东大会审议同意，天津活力石将持有皇隆制药245.25万股股份转让给天津泰达科技风险投资股份有限公司。根据天津活力石与天津泰达签署《股权转让协议》约定，天津活力石将所持皇隆制药155万股的股权，占注册资本的3.93%以每股8.12元价格转让给天津泰达。

本次股权变更后情况如下表：

| 序号 | 股东或发起人名称 | 持有股份（股） | 持股比例 |
|----|--------------------|------------|--------|
| 1 | 陈益智 | 12,977,800 | 20.80% |
| 2 | 吴克新 | 4,622,100 | 7.41% |
| 3 | 上海君冀博星创业投资中心（有限合伙） | 4,300,000 | 6.89% |
| 4 | 吴嘉龙 | 4,000,000 | 6.41% |
| 5 | 赵鹏 | 3,072,100 | 4.92% |
| 6 | 陈中 | 3,066,400 | 4.91% |
| 7 | 曾纪锴 | 3,061,200 | 4.91% |
| 8 | 吴志冲 | 2,889,000 | 4.63% |
| 9 | 天津泰达科技投资股份有限公司 | 2,452,500 | 3.93% |
| 10 | 中泽信投资有限公司 | 2,400,000 | 3.85% |
| 11 | 曾泽辉 | 2,022,300 | 3.24% |
| 12 | 魏立光 | 2,000,000 | 3.21% |
| 13 | 利虔 | 2,000,000 | 3.21% |
| 14 | 张宏民 | 2,000,000 | 3.21% |
| 15 | 海南弗兰特科技发展有限公司 | 2,000,000 | 3.21% |

| | | | |
|----|---------------------|------------|-------|
| 16 | 陈国华 | 1,911,100 | 3.06% |
| 17 | 天津活力石创业投资合伙企业（有限合伙） | 1,847,500 | 2.96% |
| 18 | 孟祥君 | 1,733,400 | 2.78% |
| 19 | 陈益平 | 1,733,400 | 2.78% |
| 20 | 何晶 | 1,155,600 | 1.85% |
| 21 | 林昭溪 | 1,155,600 | 1.85% |
| 合计 | | 62,400,000 | 100% |

五、重大资产重组情况

报告期内公司存在重大资产处置行为，2013年5月对其持有100%股权的子公司奇谷泰进行股权处置。2014年7月对其持有100%股权的子公司阳光诺和进行股权处置。

（一）转让奇谷泰100%股权

1、奇谷泰的基本情况

| | |
|---------|------------------------|
| 成立时间 | 2008年4月14日 |
| 法定代表人 | 黄金湖 |
| 注册资本 | 510万元 |
| 实收资本 | 510万元 |
| 注册地址 | 海南省海口市金盘开发区建设一横路B1厂房2楼 |
| 主要生产经营地 | 海口市 |
| 主营业务 | 药品批发销售 |

2、处置的原因及程序

奇谷泰主营业务是医药批发销售，除经销皇隆制药产品外，同时经销其他药品生产厂的产品，并非公司专门销售子公司。2013年为避免与公司部分持股5%以上股东控制的医药销售公司产生同业竞争，适应市场变化、明确公司主营业务，公司决定将持有的海南奇谷泰医药有限公司的全部股权对外转让。

2013年5月10日，经皇隆制药股东大会审议同意，公司将持有奇谷泰全部股权对外转让，转让价格参照评估值进行。根据公司委托的中水致远资产评估有限公司于2013年9月30日出具的《海南皇隆制药股份有限公司拟转让海南奇谷泰医药有限公司股权项目资产评估报告》（中水致远评报字【2013】第5021号），截至2013年7月31日，海南奇

谷泰医药有限公司净资产评估值为 602.29 万元。立信会计师事务所海南分所于 2013 年 8 月 23 日出具信会师琼报字[2013]第 00143 号审计报告，经审计奇谷泰 2013 年 7 月 31 日总资产为 5,904,686.43 元，净资产为 5,995,786.5 元。

2013 年 9 月 13 日，皇隆制药与吴沂峰、黄金湖签订《股权转让协议》，约定皇隆制药将所持奇谷泰 234.6 万股的股权，占注册资本的 46%以每股 1.2549 元价格转让给吴沂峰；约定皇隆制药将所持奇谷泰 275.4 万股的股权，占注册资本的 54%以每股 1.2549 元价格转让给黄金湖。

本次股权转让后，公司与奇谷泰剥离，公司不再是奇谷泰的独资法人股东。

（二）转让阳光诺和 100%股权：

1、阳光诺和的基本情况

| | |
|---------|-------------------------------------|
| 成立时间 | 2009 年 3 月 9 日 |
| 法定代表人 | 利虔 |
| 注册资本 | 1500 万元 |
| 注册地址 | 北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 3 号楼 2248 房间 |
| 主要生产经营地 | 北京市 |
| 主营业务 | 药品研发 |

2、处置的原因及程序

北京阳光诺和药物研究有限公司是以医药产业技术研发和 API 中间体贸易为核心的高科技企业，致力于医药技术相关的创新研究及合同服务，主营业务为受托进行新药的研发，并取得研发产品的生产批件。由于目前国家对于新药审批流程需要较长时间，从立项到临床到最终取得生产批件至少需要 5-8 年时间，特殊的商业模式以及药品研发企业的特点，使阳光诺和随着研发业务的开展，研发项目成本逐年增加，却难以确认相应的收入，未来可能对公司的业绩带来重大不确定性。

2014 年 7 月 15 日，经临时股东大会审议通过，决定将公司持有的全资子公司北京阳光诺和药物研究有限公司（以下简称阳光诺和）的 100%股权评估作价后转让给公司部分股东、阳光诺和高管人员。

根据公司委托的中水致远资产评估有限公司于2014年6月25日出具的《海南皇隆制药股份有限公司拟转让所持有北京阳光诺和药物研究有限公司100%股权项目资产评估报告》（中水评报字【2014】第1084号），截至2013年12月31日，阳光诺和股东全部权益价值为人民币809.13万元。立信会计师事务所海南分所于2014年3月15日出具的信会师琼报字[2014]第40006号审计报告，经审计阳光诺和总资产为79,525,603.29元，净资产为1,538,974.37元。本次股权转让价格确定为1元/注册资本。具体转让情况如下表：

| 受让对象名称 | 受让注册资本额（元） | 受让对象 |
|------------------|---------------|-----------------|
| 陈益智 | 1,309,236.75 | 皇隆制药股东 |
| 吴克新 | 420,886.59 | |
| 赵鹏 | 279,744.21 | |
| 陈中 | 279,225.17 | |
| 吴志冲 | 263,071.19 | |
| 曾纪锴 | 278,751.66 | |
| 曾泽辉 | 184,149.83 | |
| 陈国华 | 174,024.01 | |
| 陈益平 | 157,842.72 | |
| 孟祥君 | 157,842.72 | |
| 何晶 | 105,228.48 | |
| 林昭溪 | 105,228.48 | |
| 吴嘉龙 | 364,238.41 | |
| 魏立光 | 182,119.21 | |
| 利虔 | 2,304,635.76 | 皇隆制药股东、阳光诺和高管人员 |
| 张宏民 | 182,119.21 | 皇隆制药股东 |
| 天津活力石创业投资合伙企业 | 168,232.62 | |
| 天津泰达科技风险投资股份有限公司 | 223,323.68 | |
| 上海君翼博星创业投资中心 | 391,556.29 | |
| 中泽信投资有限公司 | 218,543.05 | |
| 刘宇晶 | 1,350,000.00 | 阳光诺和高管人员 |
| 康彦龙 | 600,000.00 | |
| 刘国华 | 300,000.00 | |
| 合计 | 10,000,000.00 | |

本次股权转让后，公司与阳光诺和剥离，公司不再是阳光诺和的独资法人股东。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司共有董事 5 名，公司董事情况如下：

陈益智，男，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，海南省工商联副主席，海南省政协委员，海南医药行业协会常务副会长，海南省对外贸易协会执行会长。

1980—1988，就职于海南省农垦，任干部；

1988—1993，就职于海南三叶制药厂，先后任厂长助理、财务部长、党支部书记；

1993—1997，就职于海南金岛制药厂，任常务副厂长；

1997—2003，就职于海南天王国际制药有限公司（后更名为海南长安国际制药有限公司），任董事、总经理；

2003 年 7 月至今，任海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司）法定代表人，董事长兼总经理。（其他单位兼职情况见“第四节 公司治理 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”）；

吴克新，男，1956 年出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历；

1976—1990，就职于汕头市吉祥五金工艺厂，技术员；

1990 年创立汕头市龙华医药包装实业有限公司，任总经理；

现任海南皇隆制药股份有限公司董事。（其他单位兼职情况见“第四节 公司治理 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”）。

何晶，男，1962 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历；

1981—1996，就职于农业银行海南省海口市分行营业部主任；

1997—2002，就职于海口市农村信用社联合社副主任；

2003年起历任海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司）董事、财务总监、常务副总经理（其他单位兼职情况见“第四节 公司治理 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”）。

张继稳，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历；

1984-1986，安徽省结核病防治研究所药剂士；

1993-1994，中国人民解放军总后勤部 132 工厂总工程师助理；

1994-1995，杭州九源基因工程有限公司生产制造部部长；

1995-2003，安徽省新药研究院副主任药师；

2003-2014，中国科学院上海药物研究所博士后、研究员级高级工程师、科研处副处长、处长；

2009 至今，中国科学院上海药物研究所研究员，课题组长；

2014 年至今，海南皇隆制药股份有限公司董事。（其他单位兼职情况见“第四节 公司治理 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”）。

陈巧，女，1980 年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。

2006-2010，天津泰达科技投资股份有限公司投资部，投资经理；

2011 年至今，天津海达创业投资管理有限公司投资部，投资总监；

现任海南皇隆制药股份有限公司董事，（其他单位兼职情况见“第四节 公司治理 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况”）。

（二）公司监事

公司共有监事 3 名，其中职工监事 1 名。

陈国华，男，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，经济管理专业，大学本科学历，中级职称。

1980-1991，就职于海南省澄迈县西达农场经营科，科员；

1992-1997，就职于海南省农垦海云鞋厂，任办公室主任；

1998-2004，就职于海南长安国际制药有限公司，任物供部经理；

2005年至今，任海南皇隆制药厂（现海南皇隆制药股份有限公司）行政事务部总监、人力资源总监，监事会主席。

曾泽辉，男，1967年出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历；

2000-2004，就职于海南长安国际制药有限公司省区销售经理；

2004-2006，就职于海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司）大区销售经理；

2007年至今，海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司）监事。

江玉秀，女，1978年出生，中国国籍，无境外居留权，专科学历，初级会计师；

1999-2004，就职于海南长安国际制药有限公司，财务人员；

2005年至今，就职于海南皇隆制药股份有限公司，财务结算部经理，职工监事。

（三）公司高级管理人员

《公司章程》规定公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。公司目前高级管理人员包括总经理1名，副总经理2名，财务总监1名，董事会秘书1名，其中副总经理何晶兼任财务总监，副总经理魏立光兼任董事会秘书。

陈益智，任公司总经理。个人简介详见本章“董事”部分介绍。

何晶，任公司副总经理兼财务总监。个人简介详见本章“董事”部分介绍。

魏立光，男，1961年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历；

1982-1984，就职于化工部晨光化工研究院二分厂七车间任工艺技术员；

1987-1990，就职于中国科学院成都有机化学所工作，任助理研究员；

1990-1994，就职于广东中山大桥化工有限公司工作，任技术部长；

1995-1999，就职于湖南湘潭高碳化工有限公司工作，任总经理；

2000-2011，就职于重庆市凌志化学工业有限公司工作，任总经理；

2011年5月至今任海南皇隆制药股份有限公司副总经理、董事会秘书。

七、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表

| 项 目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产合计（万元） | 56,882.25 | 54,479.04 | 59,517.45 |
| 股东权益合计（万元） | 24,267.33 | 23,669.85 | 24,051.54 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元） | 24,267.33 | 23,669.85 | 24,051.54 |
| 每股净资产（元/股） | 3.89 | 3.79 | 3.85 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 3.89 | 3.79 | 3.85 |
| 母公司资产负债率（%） | 57.34 | 56.55 | 52.67 |
| 流动比率（倍） | 0.74 | 0.81 | 0.93 |
| 速动比率（倍） | 0.47 | 0.47 | 0.51 |
| 项 目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 12,599.03 | 32,142.69 | 29,347.62 |
| 净利润（万元） | 971.88 | 2,861.96 | 3,845.57 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 971.88 | 2,861.96 | 3,845.57 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 819.72 | 1,378.10 | 3,726.41 |
| 扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 819.72 | 1,378.10 | 3,726.41 |
| 毛利率（%） | 44.54 | 43.81 | 53.18 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 4.04 | 11.87 | 17.81 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 3.40 | 5.71 | 17.26 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.16 | 0.46 | 0.64 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.16 | 0.46 | 0.64 |
| 应收账款周转率（次/年） | 3.78 | 15.63 | 20.84 |
| 存货周转率（次/年） | 1.15 | 2.34 | 1.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 2,569.36 | 1,992.14 | 5,323.06 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.41 | 0.32 | 0.85 |

| | | | |
|-------|--|--|--|
| (元/股) | | | |
|-------|--|--|--|

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称：华龙证券股份有限公司

法定代表人：李晓安

住所：兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼

联系电话：010-88086668

传真：010-88087880

项目负责人：匙芳

项目小组成员：杨光、贾卓夫、李飞、张鑫淼、吕博文

(二) 律师事务所

机构名称：海南方圆律师事务所

负责人：涂显亚

住所：海南省海口市龙昆北路 2 号珠江广场帝豪大厦 1601 室

联系电话：0898-68581976

传真：0898-68592287

经办律师：张宁 吴峻

(三) 会计师事务所

机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼

联系电话：（021）63391166

传真：（021）63392558

经办注册会计师：李进华 唐晓瑜

（四）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（五）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及服务

（一）公司主营业务

公司为国家高新技术企业，专业从事医药产品的研发、生产与销售。公司经营范围为：生产销售中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、医药原辅材料（中间体、片剂、粉针剂、冻干粉针剂、胶囊剂、颗粒剂、散剂、乳膏剂、洗剂、搽剂、丸剂、大容量注射剂、小容量注射剂、凝胶剂）；医疗器械的生产及销售；医药产品研究开发及技术服务；医药信息咨询服务；经营本企业生产的产品的出口业务和本企业生产所需的机器设备的进出口业务；自有房屋及设备的租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

（二）主要产品及用途

公司产品以化学药品为主，拥有涉及片剂、冻干粉针、粉针类、颗粒剂等多种剂型，产品品种共计 59 个规格。公司有 19 个产品品种入选《医保目录》，公司产品注射用奥美拉唑钠入选《国家基本药物目录》。此外，公司多个产品入选山西、陕西、浙江、河北、湖北、安徽等多个省份基本药物目录。

公司主要产品类别包括心脑血管类、解热镇痛类、抗感染类等，包括缬沙坦分散片、注射用 N(2)-L-丙氨酰-L-谷氨酰胺、注射用氨曲南、注射用果糖、注射用果糖二磷酸钠等主力品种，以及注射用奥美拉唑钠、注射用泮托拉唑钠、注射用炎琥宁、注射用赖氨匹林、注射用萘普生钠、枫蓼肠胃康分散片、氟康唑分散片、阿米卡星洗剂等市场前景良好拟重点发展的潜力品种。

公司核心产品为缬沙坦分散片，主要用于治疗高血压。缬沙坦制剂是目前抗高血压药物中的主流品种一。公司拥有“缬沙坦分散片及其制备方法”发明专利，公司的缬沙坦分散片被科技部列入 2012 年度国家重点新产品计划，其商标“易达乐”被海南省工商行政管理局评为海南省著名商标。

皇隆制药自设立以来，主营业务、主要产品均未发生重大变化。

(三) 公司主要产品所采用的质量标准

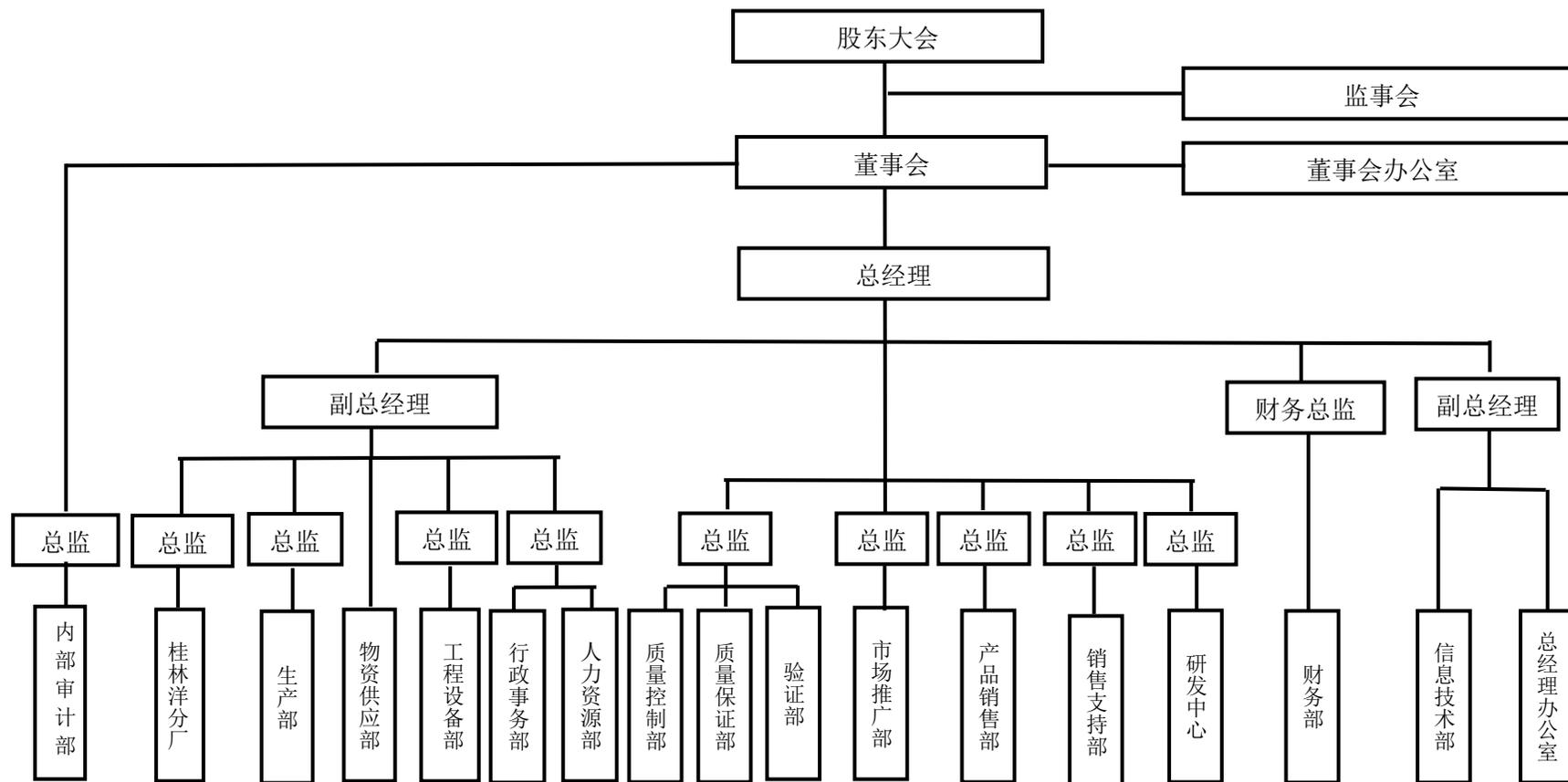
| 序号 | 名称 | 规格 | 批准文号 | 执行标准 |
|----|------------|---------------------|----------------|--|
| 1 | 注射用奥美拉唑钠 | 40mg（按奥美拉唑钠计） | 国药准字 H20055521 | 中国药典 2010 年版第二增补本 |
| 2 | 注射用西咪替丁 | 0.4g（以 C10H16N6S 计） | 国药准字 H20050689 | 国家食品药品监督管理局国家药品标准 WS1-XG-040-2014 |
| 3 | 注射用乙酰谷酰胺 | 0.1g | 国药准字 H20041926 | 国家食品药品监督管理局国家药品标准 YBH20952004-2014Z |
| 4 | 注射用乙酰谷酰胺 | 0.2g | 国药准字 H20090002 | |
| 5 | 注射用呋塞米 | 40mg | 国药准字 H20051116 | 国家食品药品监督管理局标准 WS1-(X-066)-2010Z-2011 |
| 6 | 注射用呋塞米 | 20mg | 国药准字 H20060659 | |
| 7 | 注射用萘普生钠 | 0.275g(以萘普生钠计) | 国药准字 H20051783 | 国家食品药品监督管理局国家药品标准 YBH24332005-2014Z |
| 8 | 注射用炎琥宁 | 80mg | 国药准字 H20057677 | 国家食品药品监督管理局国家药标准 WS-10001-(HD-0043)-2002 |
| 9 | 注射用炎琥宁 | 0.2g | 国药准字 H20057678 | |
| 10 | 注射用环磷腺苷 | 20mg | 国药准字 H20057711 | 中国药典 2010 年版二部 |
| 11 | 注射用胸腺五肽 | 1mg | 国药准字 H20058261 | 国家食品药品监督管理局标准 YBH29142005 |
| 12 | 注射用盐酸雷莫司琼 | 0.3mg | 国药准字 H20052456 | 国家食品药品监督管理局标准 YBH36452005 |
| 13 | 注射用三磷酸胞苷二钠 | 20mg | 国药准字 H20066117 | 国家食品药品监督管理局标准 YBH18242006 |
| 14 | 注射用三磷酸胞苷二钠 | 40mg | 国药准字 H20066118 | |
| 15 | 注射用泮托拉唑钠 | 40mg | 国药准字 H20066240 | 中国药典 2010 年版第一增补本 |
| 16 | 注射用单磷酸阿糖腺苷 | 0.1g | 国药准字 H20084220 | 国家食品药品监督管理局标准 YBH11582008 |
| 17 | 注射用单磷酸阿糖腺苷 | 0.2g | 国药准字 H20084221 | |
| 18 | 注射用奥扎格雷钠 | 40mg(以奥扎格雷计) | 国药准字 H20083897 | 国家食品药品监督管理局标准(试行)YBH09002008 |
| 19 | 注射用水溶性维生素 | 复方制剂 | 国药准字 | 国家食品药品监督管理局标准 |

| | | | | |
|----|-------------|------------------------|-------------------|---|
| | | | H20063967 | YBH03772011 |
| 20 | 注射用氨力农 | 50mg | 国药准字 H20084232 | YBH11632008 |
| 21 | 注射用葡萄糖酸依诺沙星 | 0.1g(以依诺沙星计) | 国药准字 H20051239 | 国家食品药品监督管理局标准(试行)YBH17092005 |
| 22 | 注射用葡萄糖酸依诺沙星 | 0.2g(以依诺沙星计) | 国药准字 H20051667 | 国家食品药品监督管理局标准(试行)YBH22052005 |
| 23 | 注射用赖氨匹林 | 0.25g | 国药准字 H20065304 | 国家食品药品监督管理局标准 WS1-XG-015-2001Z |
| 24 | 注射用赖氨匹林 | 0.9g | 国药准字 H20093003 | |
| 25 | 注射用吡拉西坦 | 4.0g | 国药准字 H20050638 | 中华人民共和国药典 2010 年版第三增补本 |
| 26 | 注射用吡拉西坦 | 8.0g | 国药准字 H20050633 | |
| 27 | 注射用果糖 | 12.5g | 国药准字 H20052063 | 中华人民共和国药典 2010 年版第三增补本 |
| 28 | 注射用氨曲南 | 0.5g | 国药准字 H20064650 | 中国药典 2010 年版二部及国家食品药品监督管理局药品标准 YBH08202006 |
| 29 | 注射用氨曲南 | 1.0g | 国药准字 H20064651 | |
| 30 | 注射用盐酸丙帕他莫 | 1.0g | 国药准字 H20083986 | 国家食品药品监督管理局标准 YBH09502008 |
| 31 | 注射用盐酸丙帕他莫 | 2.0g | 国药准字 H20083985 | |
| 32 | 注射用果糖 | 25g | 国药准字 H20080760 | 中华人民共和国药典 2010 年版第三增补本 |
| 33 | 注射用丙氨酰谷氨酰氨 | 10g | 国药准字 H20060502 | 中国药典 2010 年版第二增补本 |
| 34 | 注射用丙氨酰谷氨酰氨 | 20g | 国药准字 H20060503 | |
| 35 | 注射用果糖二磷酸钠 | 5g(以无水物计) | 国药准字 H20065427 | 国家食品药品监督管理局国家药品标准 WS1-(X-064)-2001Z-2011 |
| 36 | 注射用果糖二磷酸钠 | 10g(以无水物计) | 国药准字 H20065426 | |
| 37 | 注射用转化糖 | 果糖 6.25g 与葡萄糖 6.25g | 国药准字 H20080043 | 国家食品药品监督管理局标准 YBH00562008 |
| 38 | 注射用转化糖 | 果糖 12.5g 与葡萄糖 12.5g | 国药准字 H20080044 | |
| 39 | 注射用葡醛酸钠 | 0.266g(以葡醛酸钠计) | 国药准字 H20051803 | 国家食品药品监督管理局国家药品标准 YBH24892005-2014Z |
| 40 | 氯霉素阴道软胶囊 | 0.1g | 国药准字 H20057036 | 国家食品药品监督管理局标准 WS1-(X-052)-2003Z-2012 |

| | | | | |
|----|----------|--------------------------------------|-------------------|---|
| 41 | 阿奇霉素软胶囊 | 0.125g | 国药准字 H20061229 | 国家食品药品监督管理局标准 YBH05862007 |
| 42 | 苯酰甲硝唑分散片 | 0.32g | 国药准字 H20060749 | 国家食品药品监督管理局国家药 品标准 WS1-(X-074)-2012Z |
| 43 | 缬沙坦分散片 | 80mg | 国药准字 H20050508 | WS1-(X-003)-2009Z |
| 44 | 氟康唑分散片 | 50mg | 国药准字 H20051101 | 中国药典 2010 年版第一增补本 |
| 45 | 氟康唑分散片 | 0.15g | 国药准字 H20051100 | |
| 46 | 甲硝唑氯己定洗剂 | 50ml: 葡萄糖酸氯己 定 60 毫克和甲硝唑 10 毫克 | 国药准字 H20055747 | WS1-(X-217)-98Z |
| 47 | 阿米卡星洗剂 | 0.25% (50ml: 125mg) | 国药准字 H20046092 | WS-10001-(HD-0429)-2002 |
| 48 | 聚维酮碘溶液 | 1% | 国药准字 H46020102 | 中国药典 2010 年版二部 |
| 49 | 聚维酮碘溶液 | 5% | 国药准字 H46020103 | |
| 50 | 联苯苄唑乳膏 | 15g: 150mg | 国药准字 H20057704 | 中国药典 2010 年版二部 |
| 51 | 枫蓼肠胃康分散片 | 每片 0.6g | 国药准字 Z20090480 | 国家食品药品监督管理局标准 YBZ00772015 |
| 52 | 利巴韦林颗粒 | 50mg | 国药准字 H20113127 | 中国药典 2010 年版二部 |

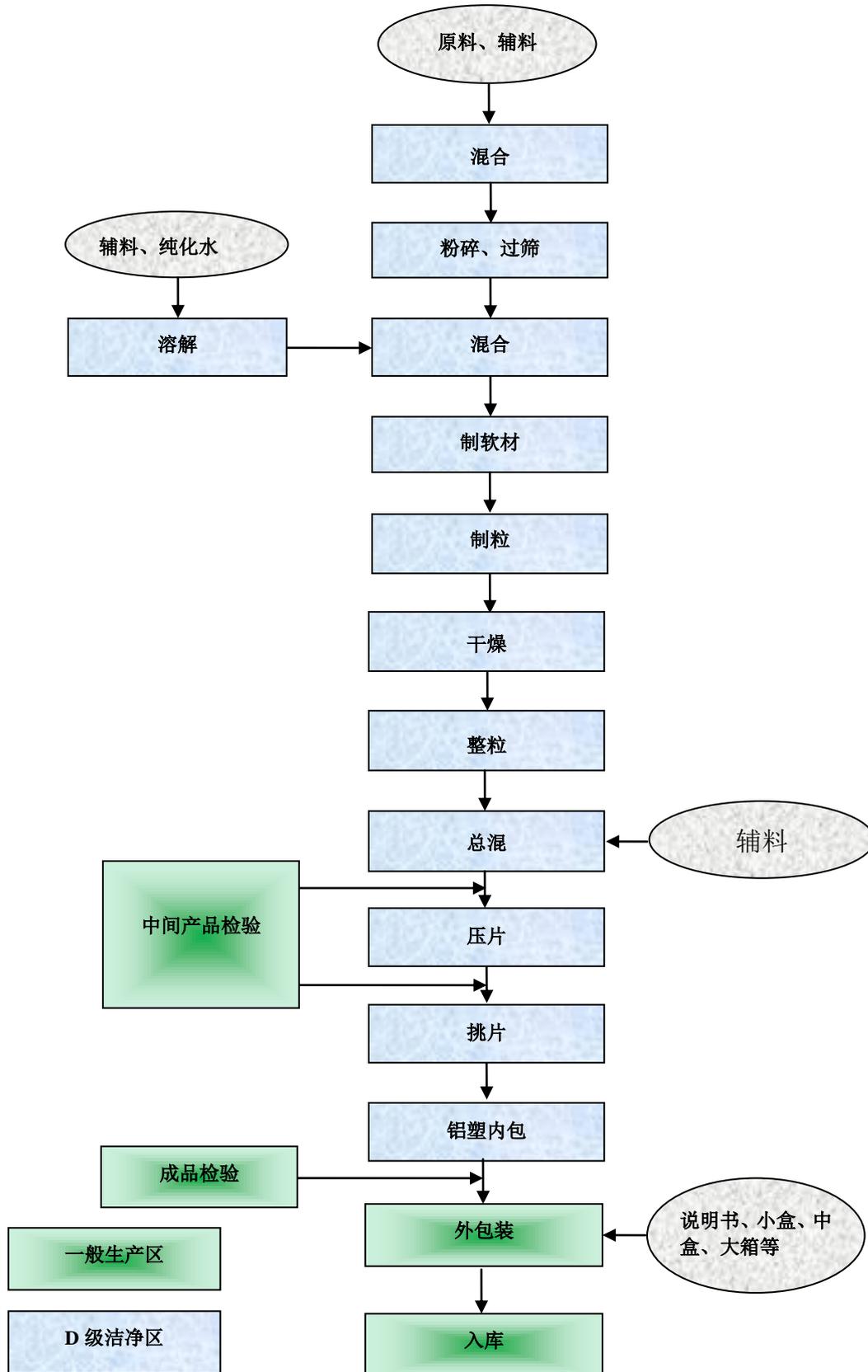
二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 内部组织结构图

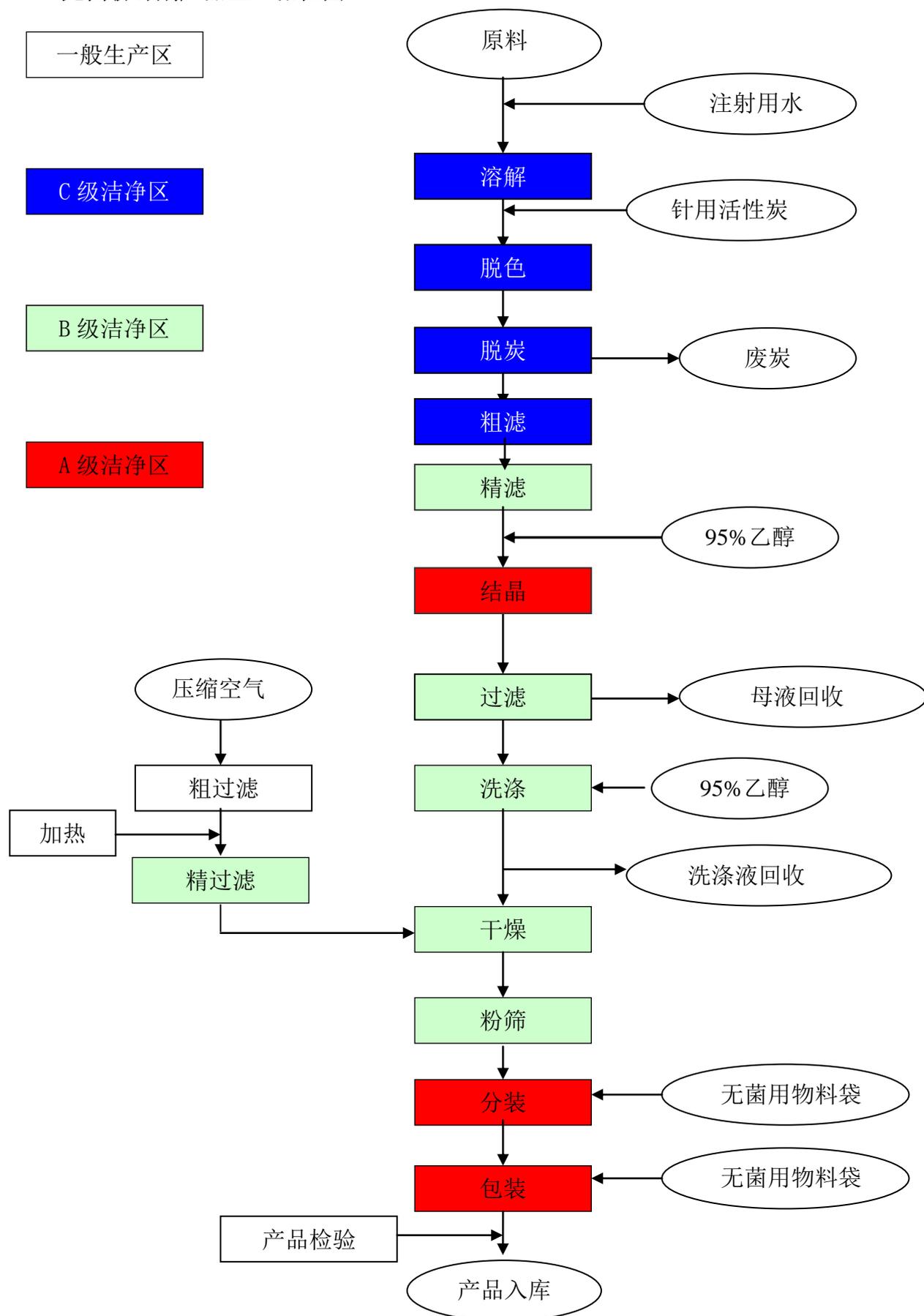


(二) 公司主要生产流程

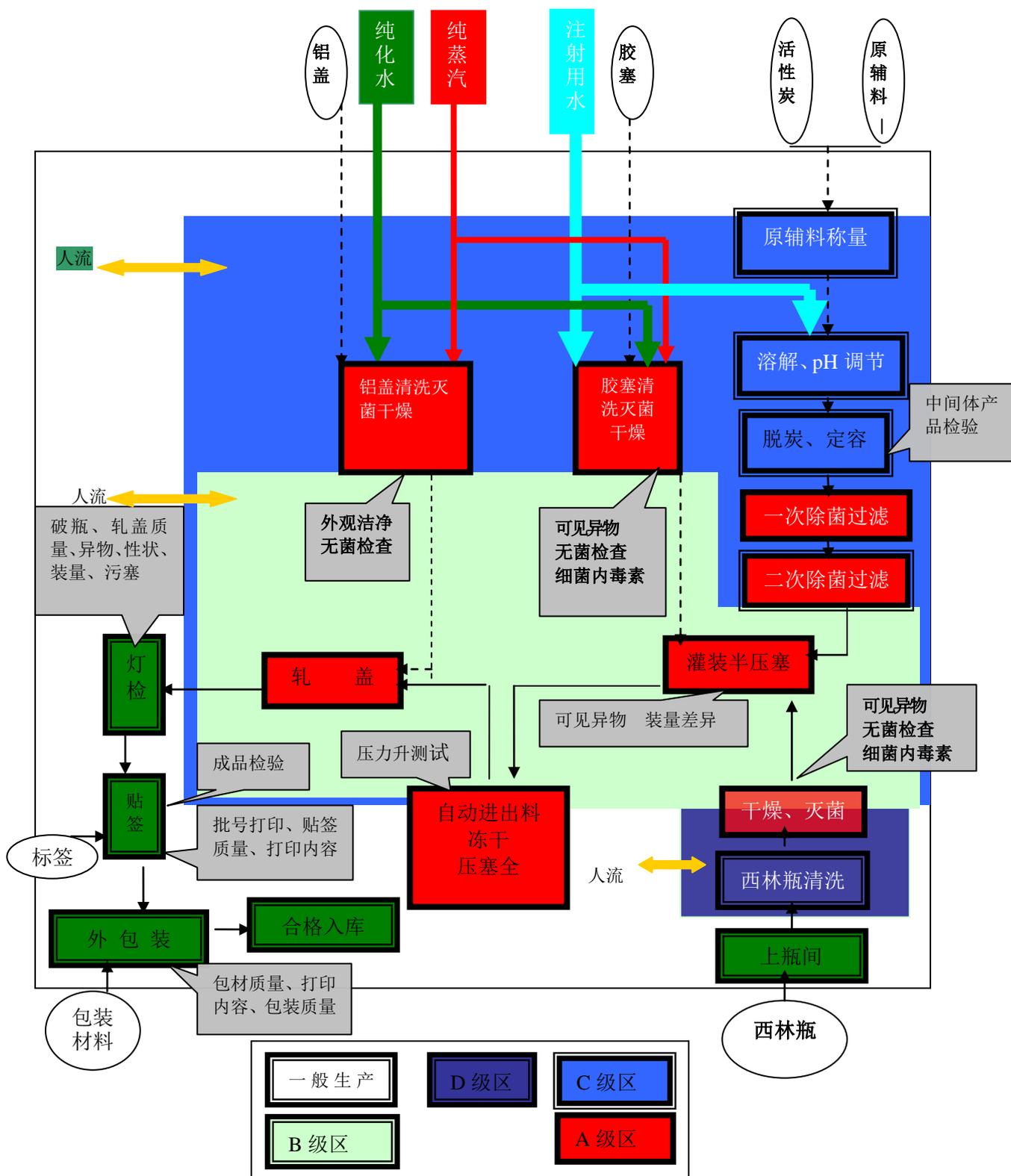
1、片剂产品（缬沙坦分散片）工艺流程图



2、无菌粉针剂产品工艺流程图



3、冻干粉针剂生产流程图



注：（1）洁净区与非洁净区之间、不同级别洁净区之间的压差应当 $\geq 10\text{Pa}$ 。

（2）洁净区的温度、湿度控制要求：温度：18-26℃， 湿度：45%-65%。

三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

1、公司拥有粉针剂、冻干粉针剂、片剂、软胶囊剂、颗粒剂、洗剂、乳膏剂以及原料药等多种剂型的基础生产技术及质量控制手段，并将上述技术实施于符合以上剂型的生产线上，取得上述剂型的由 SFDA¹颁发的 GMP 认证证书。公司不断提高企业生产技术水平、质量控制水平，并以此培育了一批优质品牌产品。

2、公司重视发展产品的核心技术，根据不同的产品制定相关的技术参数，反复实践，不间断地进行产品工艺与质量研究，逐步积累了向高层次产品质量攻关的产品核心技术，包括产品的发明专利、自有技术、排他性技术，具体简述如下表：

| 品种 | 核心技术情况 |
|---|---|
| 缬沙坦分散片 | 1、缬沙坦分散片与同类产品制剂有明显优势：缬沙坦分散片较之于胶囊剂、片剂具有易于服用、患者依从性好、崩解分散快等特点。 2、本品与原研产品人体相对生物利用度研究表明：两种制剂为等效制剂。 3、本品生产工艺采用专利技术，生产采用正交试验得出的合理处方，使其在 1-2 分钟内崩解并全部通过 2 号筛（标准规定 3 分钟），溶出度达 95%以上（标准 80%）。 |
| 溶媒结晶工艺（用于注射用 N(2)-L-丙氨酸-L-谷氨酰胺、注射用果糖、注射用氨曲南等产品） | 公司拥有专门从事生产无菌粉的生产线，专业生产无菌粉，有效提高生产收得率和降低生产成本。公司的粉针产品生产工艺采用公司独有的溶媒重结晶工艺生产而制得的，通过试验摸索，得出不同产品使用不同量和不同浓度的溶媒。使用溶媒在最合适的浓度和数量下，得到收率高、药品质量稳定的产品生产工艺。 |

(二) 公司无形资产情况

公司拥有的无形资产主要包括土地使用权、商标、专利技术和非专利技术。公司最近一期末无形资产构成情况如下：

| 2015 年 5 月 31 日 | | | |
|-----------------|---------|---------|----|
| 项目 | 账面原值（元） | 累计摊销（元） | 净值 |

¹ 2013 年 3 月 22 日，“国家食品药品监督管理局”（SFDA）改名为“国家食品药品监督管理总局”（CFDA）。

| | 金额（元） | 比例 | | |
|-------|---------------|--------|--------------|---------------|
| 土地使用权 | 18,611,133.06 | 87.46% | 2,218,743.55 | 16,392,389.51 |
| 专利技术 | 1,240,000.00 | 5.83% | 609,666.61 | 630,333.39 |
| 非专利技术 | 655,880.00 | 3.08% | 557,497.94 | 98,382.06 |
| 办公软件 | 773,777.31 | 3.64% | 555,402.31 | 218,375.00 |

1、土地使用权

| 序号 | 证书编号 | 使用者 | 坐落 | 使用权面积（m ² ） | 地类（用途） | 终止日期 | 抵押 |
|----|---------------------|-----|----------|------------------------|--------|------------|----|
| 1 | 海口市国用（2011）第000433号 | 公司 | 海口市桂林洋农场 | 8973.90 | 工业用地 | 2050-12-21 | 是 |
| 2 | 海口市国用（2011）第000422号 | 公司 | 海口市桂林洋农场 | 7305.91 | 工业用地 | 2050-11-15 | 是 |
| 3 | 海口市国用（2011）第000448号 | 公司 | 海口市高新区 | 58759.54 | 工业用地 | 2057-07-02 | 是 |

上述土地均为公司生产用地。

2、商标权

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得商标注册证的注册商标共60项，具体如下：

| 序号 | 商标名 | 编号 | 核定使用商品 | 注册有效期限 |
|----|---|-----------|--------------|-----------------------|
| 1 |  | 第3393229号 | （第5类）人用药 | 2004-08-07至2024-08-06 |
| 2 |  | 第3393226号 | （第5类）人用药 | 2004-08-21至2024-08-20 |
| 3 | 艾林 | 第4041282号 | （第5类）人用药 | 2007-01-14至2017-01-13 |
| 4 | 达士 | 第3698409号 | （第5类）人用药：消毒剂 | 2006-01-07至2016-01-06 |
| 5 | 英达美 | 第3698410号 | （第5类）人用药：消毒剂 | 2006-01-07至2016-01-06 |
| 6 | 奇消 | 第3393231号 | （第5类）人用药 | 2004-08-07至2024-08-06 |
| 7 | 英达生 | 第3698412号 | （第5类）人用药：消毒剂 | 2006-01-07至2016-01-06 |
| 8 | 英达康 | 第3698411号 | （第5类）人用药：消毒剂 | 2006-01-07至2016-01-06 |

| | | | | |
|----|--|-------------|---|----------------------------|
| 9 | 皇隆 | 第 3832012 号 | (第 5 类) 人用药: 消毒剂 | 2006-04-14 至 2016-04-13 |
| 10 | 包维实 | 第 5037605 号 | (第 5 类) 人用药 | 2009-04-28 至 2019-04-27 |
| 11 |  | 第 3698414 号 | (第 5 类) 人用药: 消毒剂 | 2006-02-14 至 2016-02-13 |
| 12 | 力得盛 | 第 5037606 号 | (第 5 类) 人用药 | 2009-04-28 至 2019-04-27 |
| 13 | 季奇克 | 第 5037607 号 | (第 5 类) 人用药 | 2009-04-28 至 2019-04-27 |
| 14 | 珍达乐 | 第 4910013 号 | (第 5 类) 人用药 | 2009-02-14 至 2019-02-13 |
| 15 | 生爱尔 | 第 3393230 号 | (第 5 类) 人用药 | 2004-08-07 至 2024-08-06 |
| 16 | 喜能 | 第 4088499 号 | (第 5 类) 人用药 | 2007-02-21 至 2017-02-20 |
| 17 |  | 第 3393227 号 | (第 5 类) 人用药 | 2004-08-21 至 2024-08-20 |
| 18 | 诚者胜 | 第 7794052 号 | (第 5 类) 维生素制剂; 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消 毒剂; 微生物用营养物质; 医用 食物营养制剂; 净化剂; 针剂 | 2011-01-07 至 2021-01-06 |
| 19 | 诚者圣 | 第 7793915 号 | (第 5 类) 维生素制剂; 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消 毒剂; 微生物用营养物质; 医用 食物营养制剂; 净化剂; 针剂 | 2011-01-07 至 2021-01-06 |
| 20 | 扎仑卡 | 第 6002367 号 | (第 5 类) 维生素制剂; 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消 毒剂; 微生物用营养物质; 医用 食物营养制剂; 净化剂; 针剂 | 2010-01-21 至 2020-01-20 |
| 21 | 多沙隆 | 第 6002366 号 | (第 5 类) 维生素制剂; 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消 毒剂; 微生物用营养物质; 医用 食物营养制剂; 净化剂; 针剂 | 2010-01-21 至 2020-01-20 |
| 22 | 雷扎伊 | 第 6002653 号 | (第 5 类) 维生素制剂; 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消 毒剂; 微生物用营养物质; 医用 食物营养制剂; 净化剂; 针剂 | 2010-01-21 至 2020-01-20 |
| 23 | 奇谷泰 | 第 5837930 号 | (第 5 类) 维生素制剂; 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消 毒剂; 微生物用营养物质; 医用 食物营养制剂; 净化剂; 针剂 | 2009-12-21 至 2019-12-20 |
| 24 | 皇隆 1 号 | 第 6002364 号 | (第 5 类) 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消毒剂; 微生 物用营养物质; 净化剂; 针剂 | 2010-02-07 至 2020-02-06 |
| 25 | 皇隆 A | 第 6002365 号 | (第 5 类) 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消毒剂; 微生 物用营养物质; 净化剂; 针剂 | 2010-02-07 至 2020-02-06 |

| | | | | |
|----|-----|-------------|---|----------------------------|
| 26 | 度尔科 | 第 6138337 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂 | 2010-02-21 至 2020-02-20 |
| 27 | 比内德 | 第 6138338 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂 | 2010-02-21 至 2020-02-20 |
| 28 | 博格 | 第 5988696 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂 | 2010-01-21 至 2020-01-20 |
| 29 | 贝内索 | 第 6002650 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂 | 2010-01-21 至 2020-01-20 |
| 30 | 巴托德 | 第 6002383 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂 | 2010-01-21 至 2020-01-20 |
| 31 | 易畅 | 第 4041275 号 | (第 5 类)人用药 | 2007-01-14 至 2017-01-13 |
| 32 | 霁通 | 第 7219048 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;药用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2010-08-28 至 2020-08-27 |
| 33 | 英达先 | 第 3698413 号 | (第 5 类)人用药;消毒剂 | 2006-01-07 至 2016-01-06 |
| 34 | 生爱迪 | 第 3393228 号 | (第 5 类)人用药 | 2004-08-07 至 2024-08-06 |
| 35 | 生爱清 | 第 4451656 号 | (第 5 类)人用药 | 2008-04-14 至 2018-04-13 |
| 36 | 易力才 | 第 4960698 号 | (第 5 类)人用药 | 2009-02-14 至 2019-02-13 |
| 37 | 易正快 | 第 4960699 号 | (第 5 类)人用药 | 2009-04-14 至 2019-04-13 |
| 38 | 依抗 | 第 4760072 号 | (第 5 类)人用药 | 2008-12-21 至 2018-12-20 |
| 39 | 皇龙 | 第 3832011 号 | (第 5 类)冰糖燕窝 | 2005-10-07 至 2015-10-06 |
| 40 | 易达乐 | 第 4910015 号 | (第 5 类)人用药 | 2009-02-14 至 2019-02-13 |
| 41 | 巨子 | 第 7794085 号 | (第 5 类)人用药;药用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;净化剂;针剂。 | 2011-02-21 至 2021-02-20 |

| | | | | |
|----|---|-------------|---|----------------------------|
| 42 | 佉志 | 第 7219086 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;药用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2011-01-21 至 2021-01-20 |
| 43 | 佉覃 | 第 7219080 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;药用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2011-01-07 至 2021-01-06 |
| 44 | 呈现 | 第 7794092 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;药用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2011-01-07 至 2021-01-06 |
| 45 | 呈立齐 | 第 7794080 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;药用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2011-01-07 至 2021-01-06 |
| 46 | 诚达胜 | 第 7794069 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;药用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2011-01-07 至 2021-01-06 |
| 47 | 艾格 | 第 4041278 号 | (第 5 类)人用药 | 2007-01-14 至 2017-01-13 |
| 48 | 易乐 | 第 4041277 号 | (第 5 类)人用药 | 2007-01-14 至 2017-01-13 |
| 49 | 皇龙益夫 | 第 5651706 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2009-11-21 至 2019-11-20 |
| 50 | 皇龙其清 | 第 5651707 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2009-11-21 至 2019-11-20 |
| 51 | 皇龙长宝 | 第 5651708 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2009-11-21 至 2019-11-20 |
| 52 | 海加尔 | 第 5988695 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;医用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂;针剂。 | 2010-01-21 至 2020-01-20 |
| 53 | 皇龙至通 | 第 5652025 号 | (第 5 类)消毒剂;微生物用营养物质;医用食物营养制剂;净化剂。 | 2009-12-14 至 2019-12-13 |
| 54 | 皇龙至感 | 第 5651536 号 | (第 5 类)消毒剂;净化剂。 | 2009-11-28 至 2019-11-27 |
| 55 |  | 第 8679747 号 | (第 5 类)维生素制剂;人用药;药用胶囊;医药制剂;片剂;消毒剂;微生物用营养物质;医用十五营业至极;净化剂;针剂。 | 2011-10-07 至 2021-10-06 |

| | | | | |
|----|--|-------------|--|----------------------------|
| 56 |  皇隆药业 | 第 8679763 号 | (第 5 类) 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消毒剂; 微生物用营养物质; 净化剂; 针剂。 | 2011-10-28 至 2021-10-27 |
| 57 |  皇隆药业 HUALON | 第 8679785 号 | (第 5 类) 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 针剂。 | 2011-11-28 至 2021-11-27 |
| 58 |  皇隆制药 | 第 8883696 号 | (第 5 类) 人用药; 药用胶囊; 医药制剂; 片剂; 消毒剂; 微生物用营养物质; 净化剂; 针剂。 | 2012-01-07 至 2022-01-06 |
| 59 |  皇隆制药 HUALON | 第 8883714 号 | (第 5 类) 片剂; 人用药; 微生物用营养物质; 药用胶囊; 针剂; 医药制剂; 消毒剂; 净化剂。 | 2013-11-14 至 2023-11-13 |
| 60 |  HUANGLONG | 第 9725892 号 | (第 5 类) 片剂; 人用药; 微生物用营养物质; 药用胶囊; 针剂; 医药制剂; 消毒剂; 净化剂。 | 2013-01-28 至 2023-01-27 |

3、专利技术

公司现拥有 10 件发明专利、1 件外观设计专利，其中与他人共同拥有 3 件发明专利，具体如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利申请日 | 专利权人 |
|----|------------------------------|------|------------------|------------|------|
| 1 | 阴道方便给药瓶 | 外观设计 | ZL200530146607.2 | 2005-11-4 | 皇隆制药 |
| 2 | 含有环糊精 / 多烯紫杉醇包合物的药物组合物及其制备方法 | 发明 | ZL200610041531.0 | 2006-9-12 | 皇隆制药 |
| 3 | 缬沙坦分散片及其制备方法 | 发明 | ZL200610143011.0 | 2006-10-27 | 皇隆制药 |
| 4 | 地红霉素肠溶颗粒及制备工艺 | 发明 | ZL200810114585.4 | 2008-6-6 | 皇隆制药 |
| 5 | 阿奇霉素软胶囊及其制备方法 | 发明 | ZL200810119284.0 | 2008-9-2 | 皇隆制药 |
| 6 | 用于抗感染的普卢利沙星的光学活性化合物和制备方法 | 发明 | ZL201010019328.X | 2010-1-13 | 皇隆制药 |
| 7 | 含有氨力农的药用组合物及其制 | 发明 | ZL201010234659.5 | 2010-7-23 | 皇隆制药 |

| | 备方法和应用 | | | | |
|----|--|----|------------------|------------|---------------|
| 8 | 一种注射用水溶性维生素组合物及其制备方法 | 发明 | ZL201010257809.4 | 2010-8-19 | 先通药业/ 皇隆制药 |
| 9 | 单分散纳米氨曲南脂质体制剂及其制备方法 | 发明 | ZL201110025129.4 | 2011-01-24 | 山东鲁抗/ 皇隆制药 |
| 10 | 稳定的氨曲南组合物及其制备方法 | 发明 | ZL201110025127.5 | 2011-01-24 | 山东鲁抗/ 皇隆制药 |
| 11 | 一种 γ -胞嘧啶核苷-5'-三磷酸精氨酸衍生酯及其制备方法和应用 | 发明 | ZL201110102724.3 | 2011-04-12 | 皇隆制药 |

先通药业（原名海南良方医药有限公司）与皇隆制药已于 2011 年 12 月 26 日签订《销售代理协议》，明确约定在代理期内（2012 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止）由双方共同持有该代理产品即水溶性维生素的专利权，先通药业代理销售皇隆制药生产的该产品，双方按约定结算价进行结算；销售代理协议到期或续约到期后，先通药业无条件将市场交由皇隆制药直接管理，同时无偿将上述发明专利转由皇隆制药独家持有。先通药业与皇隆制药已就上述发明专利在国家知识产权局办理了专利共有的登记手续，双方不存在法律纠纷或潜在纠纷。

山东鲁抗与海南皇隆制药股份有限公司（以下简称“皇隆制药”）共有二项发明专利，共有专利不存在相关权益分成、销售分成等约定，双方已在国家知识产权局办理了专利共有的登记手续，不存在法律纠纷或潜在纠纷。

（三）主要固定资产情况

公司主要从事医药产品的研发、生产和销售，与公司生产经营紧密相关的其他主要固定资产为机器设备、办公设备、运输工具（车辆）、研发设备及其他设备等。截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产的具体情况如下：

| 2015 年 5 月 31 日 | | | | |
|-----------------|----------------|--------|---------------|----------------|
| 项目 | 账面原值 | | 累计摊销（元） | 净值（元） |
| | 金额（元） | 比例 | | |
| 房屋及建筑物 | 271,597,404.39 | 58.64% | 23,003,595.33 | 248,593,809.06 |
| 机器设备 | 154,781,344.38 | 33.42% | 33,524,143.46 | 121,257,200.92 |
| 办公设备 | 7,081,932.29 | 1.53% | 3,077,991.87 | 4,003,940.42 |
| 运输工具 | 9,426,246.80 | 2.04% | 6,146,343.00 | 3,279,903.80 |
| 研发设备 | 14,302,375.13 | 3.09% | 3,689,565.44 | 10,612,809.69 |
| 其他设备 | 5,955,889.78 | 1.29% | 3,244,255.14 | 2,711,634.64 |

截止本说明书签署日，公司名下的下列土地使用权、房屋产权及机器设备、电子设备

等均已抵押给债权人交通银行海南省分行，作为公司向该银行获取固定资产贷款及流动资金借款的担保。抵押情况具体如下：

| 序号 | 坐落 | 抵押物权属证书编号 | 抵押登记日期 |
|----|-------------------------------|--|-----------|
| 1 | 海口市桂林洋农场厂房 | 海口市房权证海房字第 HK097315 号 | 2015-6-8 |
| 2 | 海口市桂林洋农场办公楼 | 海口市房权证海房字第 HK097316 号 | 2015-6-8 |
| 3 | 海口市桂林洋（土地） | 海口市国用（2011）字第 000422 号 | 2015-7-17 |
| 4 | 海口市桂林洋（土地） | 海口市国用（2011）字第 000433 号 | 2015-7-17 |
| 5 | 海口市高新区（土地） | 海口市国用（2011）字第 000448 号 | 2015-7-2 |
| 6 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号架空连廊 01 | 海口市房权证海房字第 HK457002 号 | 2015-6-24 |
| 7 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号架空连廊 02 | 海口市房权证海房字第 HK457003 号 | 2015-6-24 |
| 8 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号生产辅助楼 | 海口市房权证海房字第 HK457004 号 | 2015-6-24 |
| 9 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号动物房 | 海口市房权证海房字第 HK457005 号 | 2015-6-24 |
| 10 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号危险品库 | 海口市房权证海房字第 HK457008 号 | 2015-6-24 |
| 11 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号孢制剂车间 | 海口市房权证海房字第 HK457012 号 | 2015-6-24 |
| 12 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号动力车间 | 海口市房权证海房字第 HK457015 号 | 2015-6-24 |
| 13 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号普药制剂车间 | 海口市房权证海房字第 HK457017 号 | 2015-6-24 |
| 14 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号水泵房 | 海口市房权证海房字第 HK457020 号 | 2015-6-24 |
| 15 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号科技楼 | 海口市房权证海房字第 HK457022 号 | 2015-6-24 |
| 16 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号原料药车间 | 海口市房权证海房字第 HK457025 号 | 2015-6-24 |
| 17 | 海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号仓库 | 海口市房权证海房字第 HK456999 号 | 2015-6-24 |
| 18 | 公司桂林洋厂区内 | 688 台/套正在使用的机器设备； 251 台/套正在使用的电子设备。 | 2015-7-17 |
| 19 | 公司药谷厂区内 | 497 台/套正在使用的机器设备； 333 台/套正在使用的电子设备。 | 2015-8-7 |

（四）业务许可资格或资质情况

1、药品生产许可证

海南皇隆现时持有海南省食品药品监督管理局于 2010 年 12 月 29 日下发的《药品生产许可证》（编号：琼 20100050），注册地址为海南省海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号，生产地址为海南省海口国家高新技术产业开发区药谷三横路 8 号，以及海口市桂林洋经济开发区，法定代表人为陈益智，企业类型为股份有限公司，生产范围为：

海口市桂林洋经济开发区：冻干粉针剂；粉针剂；片剂、颗粒剂、胶囊剂、干混悬剂、软胶囊剂；溶液剂（外用）、洗剂、软膏剂、搽剂、乳膏剂、凝胶剂、喷雾剂；无菌原料药；原料药；药用辅料。

海口国家高新技术产业开发区：冻干粉针剂（一车间、301 车间）；粉针剂（二车间、三车间）；冻干粉针剂（抗肿瘤类，303 车间）；溶液剂（外用）、洗剂；片剂、胶囊剂、颗粒剂；原料药。

有效期至 2015 年 12 月 31 日。

2、医疗器械生产企业许可证

海南皇隆现时持有海南省食品药品监督管理局于 2014 年 4 月 28 日下发的《医疗器械生产企业许可证》（编号：琼食药监械生产许 20140002 号），注册地址和生产地址为海南省海口市桂林洋经济开发区，法定代表人为陈益智。生产范围：II 类：6866 医用高分子材料及制品。

有效期至 2019 年 4 月 27 日。

3、实验动物使用许可证

海南皇隆现时持有海南省科学技术委员会下发的《实验动物使用许可证》，编号 SYXK（琼）2014-0008，适用范围：屏障环境小鼠、家兔、普通环境豚鼠、猫。

有效期至 2019 年 11 月 20 日。

4、药品生产质量管理规范（GMP）证书

| 序号 | 证书编号 | 认证范围 | 发证机关 | 有效期 |
|----|------------|---------------------|--------|------------|
| 1 | CN20130432 | 冻干粉针剂、粉针剂（二车间、三车间） | 国家食药监局 | 2018-11-24 |
| 2 | HI20140038 | 颗粒剂 | 海南食药监局 | 2019-11-19 |
| 3 | HI20130034 | 片剂 | 海南食药监局 | 2018-12-22 |
| 4 | L5516 | 粉针剂 | 国家食药监局 | 2015-12-01 |
| 5 | HI20110005 | 颗粒剂 | 海南食药监局 | 2016-10-12 |
| 6 | HI20140022 | 洗剂（非无菌）、溶液剂（外用）、乳膏剂 | 海南食药监局 | 2019-7-15 |
| 7 | HI20150017 | 洗剂（含无菌洗剂） | 海南食药监局 | 2020-6-4 |
| 8 | HI20150010 | 片剂、软胶囊剂 | 海南食药监局 | 2020-3-30 |

5、药品批准文号

截至本说明书签署日，海南皇隆现持有 59 个药品批准文号：

| 序号 | 药品通用名称 | 剂型 | 规格 | 药品批准文号 | 药品批准文号有效期至 |
|----|------------|------------|-----------------------|----------------|------------|
| 1 | 注射用盐酸丙帕他莫 | 注射剂 | 1.0g | 国药准字 H20083986 | 2018-03-24 |
| 2 | 注射用盐酸丙帕他莫 | 注射剂 | 2.0g | 国药准字 H20083985 | 2018-03-24 |
| 3 | 注射用转化糖 | 注射剂 | 果糖 6.25g 和葡萄糖 6.25g | 国药准字 H20080043 | 2017-10-21 |
| 4 | 注射用转化糖 | 注射剂 | 果糖 12.5g 和葡萄糖 12.5g | 国药准字 H20080044 | 2017-10-21 |
| 5 | 注射用氨力农 | 注射剂 | 50mg | 国药准字 H20084232 | 2018-03-21 |
| 6 | 盐酸曲美他嗪 | 原料药 | —— | 国药准字 H20083220 | 2017-10-18 |
| 7 | 注射用单磷酸阿糖腺苷 | 注射剂 | 0.1g | 国药准字 H20084220 | 2018-03-21 |
| 8 | 注射用单磷酸阿糖腺苷 | 注射剂 | 0.2g | 国药准字 H20084221 | 2018-03-21 |
| 9 | 枫蓼肠胃康分散片 | 片剂 (分散) | 每片 0.6g | 国药准字 Z20090480 | 2018-11-10 |
| 10 | 右泛醇 | 原料药 | —— | 国药准字 H20093787 | 2019-03-23 |
| 11 | 利巴韦林颗粒 | 颗粒剂 | 50mg | 国药准字 H20113127 | 2016-03-03 |
| 12 | 注射用奥扎格雷钠 | 注射剂 | 40mg(以奥扎格雷钠计) | 国药准字 H20083897 | 2018-3-21 |
| 13 | 缬沙坦分散片 | 片剂 | 80mg | 国药准字 H20050508 | 2020-5-19 |
| 14 | 氯霉素阴道软胶囊 | 胶囊剂 | 0.1g | 国药准字 H20057036 | 2020-8-3 |
| 15 | 注射用三磷酸胞苷二钠 | 注射剂 | 20mg | 国药准字 H20066117 | 2016-3-16 |
| 16 | 注射用三磷酸胞苷二钠 | 注射剂 | 40mg | 国药准字 H20066118 | 2016-3-16 |
| 17 | 阿奇霉素软胶囊 | 胶囊剂 | 0.125g | 国药准字 H20061229 | 2016-3-16 |
| 18 | 注射用吡拉西坦 | 注射剂 | 4.0g | 国药准字 H20050638 | 2020-7-2 |
| 19 | 注射用吡拉西坦 | 注射剂 | 8.0g | 国药准字 H20050633 | 2020-7-2 |
| 20 | 注射用泮托拉唑钠 | 注射剂 | 40mg | 国药准字 H20066240 | 2016-3-16 |
| 21 | 注射用盐酸雷莫司琼 | 注射剂 | 0.3mg | 国药准字 H20052456 | 2020-5-4 |
| 22 | 注射用奥美拉唑钠 | 注射剂 | 40mg(按奥美拉唑钠计) | 国药准字 H20055521 | 2020-6-11 |
| 23 | 注射用环磷腺苷 | 注射剂 | 20mg | 国药准字 H20057711 | 2020-7-2 |
| 24 | 阿米卡星洗剂 | 洗剂 | 0.25% (50ml:125mg) | 国药准字 H20046092 | 2020-6-15 |
| 25 | 注射用蔡普生钠 | 注射剂 | 0.275g(以蔡普生钠计) | 国药准字 H20051783 | 2020-5-4 |
| 26 | 联苯苄唑乳膏 | 乳膏剂 | 15g: 150mg | 国药准字 H20057704 | 2020-6-15 |
| 27 | 注射用西咪替丁 | 注射剂 | 0.4g(以C10H16N6S计) | 国药准字 H20050689 | 2020-5-19 |
| 28 | 注射用葡醛酸钠 | 注射剂 | 0.266g(以葡醛酸钠计) | 国药准字 H20051803 | 2020-04-19 |
| 29 | 注射用炎琥宁 | 注射剂 | 80mg | 国药准字 H20057677 | 2020-5-19 |
| 30 | 注射用炎琥宁 | 注射剂 | 0.2g | 国药准字 H20057678 | 2020-5-19 |
| 31 | 炎琥宁 | 原料药 | —— | 国药准字 H20057183 | 2020-4-27 |

| | | | | | |
|----|-----------------------|-----|-------------------------------|----------------|------------|
| 32 | 注射用葡萄糖酸依诺沙星 | 注射剂 | 0.1g(按依诺沙星计) | 国药准字 H20051239 | 2020-6-15 |
| 33 | 注射用葡萄糖酸依诺沙星 | 注射剂 | 0.2g(按依诺沙星计) | 国药准字 H20051667 | 2020-6-15 |
| 34 | 葡萄糖酸依诺沙星 | 原料药 | —— | 国药准字 H20056002 | 2020-4-27 |
| 35 | 注射用乙酰谷酰胺 | 注射剂 | 0.1g | 国药准字 H20041926 | 2020-7-2 |
| 36 | 注射用乙酰谷酰胺 | 注射剂 | 0.2g | 国药准字 H20090002 | 2020-7-2 |
| 37 | 注射用胸腺五肽 | 注射剂 | 1mg | 国药准字 H20058261 | 2020-7-2 |
| 38 | 氟康唑分散片 | 片剂 | 50mg | 国药准字 H20051101 | 2020-8-4 |
| 39 | 氟康唑分散片 | 片剂 | 0.15g | 国药准字 H20051100 | 2020-8-4 |
| 40 | 注射用果糖 | 注射剂 | 12.5g | 国药准字 H20052063 | 2020-7-2 |
| 41 | 注射用果糖 | 注射剂 | 25g | 国药准字 H20080760 | 2020-7-2 |
| 42 | 注射用果糖二磷酸钠 | 注射剂 | 5g(以无水物计) | 国药准字 H20065427 | 2016-2-17 |
| 43 | 注射用果糖二磷酸钠 | 注射剂 | 10g(以无水物计) | 国药准字 H20065426 | 2016-2-17 |
| 44 | 地红霉素 | 原料药 | —— | 国药准字 H20060737 | 2016-2-20 |
| 45 | 注射用 N(2)-L-丙氨酸-L-谷氨酰胺 | 注射剂 | 10g | 国药准字 H20060502 | 2016-2-20 |
| 46 | 注射用 N(2)-L-丙氨酸-L-谷氨酰胺 | 注射剂 | 20g | 国药准字 H20060503 | 2016-2-20 |
| 47 | 氨曲南 | 原料药 | —— | 国药准字 H20064656 | 2016-2-17 |
| 48 | 注射用氨曲南 | 注射剂 | 0.5g | 国药准字 H20064650 | 2016-2-17 |
| 49 | 注射用氨曲南 | 注射剂 | 1.0g | 国药准字 H20064651 | 2016-2-17 |
| 50 | 盐酸文拉法辛 | 原料药 | —— | 国药准字 H20065994 | 2016-3-16 |
| 51 | 苯酰甲硝唑分散片 | 片剂 | 0.32g | 国药准字 H20060749 | 2016-2-20 |
| 52 | 甲硝唑氯己定洗剂 | 洗剂 | 50ml: 葡萄糖酸氯己定 60 毫克和甲硝唑 10 毫克 | 国药准字 H20055747 | 2020-4-7 |
| 53 | 聚维酮碘溶液 | 溶液剂 | 1% | 国药准字 H46020102 | 2020-6-15 |
| 54 | 聚维酮碘溶液 | 溶液剂 | 5% | 国药准字 H46020103 | 2020-6-15 |
| 55 | 注射用呋塞米 | 注射剂 | 20mg | 国药准字 H20060659 | 2020-7-2 |
| 56 | 注射用呋塞米 | 注射剂 | 40mg | 国药准字 H20051116 | 2020-7-2 |
| 57 | 注射用赖氨匹林 | 注射剂 | 0.25g | 国药准字 H20065304 | 2016-2-17 |
| 58 | 注射用赖氨匹林 | 注射剂 | 0.9g | 国药准字 H20093003 | 2016-2-20 |
| 59 | 注射用水溶性维生素 | 注射剂 | 复方制剂 | 国药准字 H20063967 | 2015-12-29 |

6、药品委托生产批件

截至本说明书签署日，海南皇隆持有 3 个药品委托生产批件，由海南皇隆委托海南合瑞制药股份有限公司生产：

| 序号 | 编号 | 药品名称 | 批准文号 | 剂型 | 规格 | 有效期至 |
|----|--------------|-----------|----------------|-------|------|----------|
| 1 | 琼 WT20150010 | 注射用水溶性维生素 | 国药准字 H20063967 | 冻干粉针剂 | 复方 | 2016-5-3 |
| 2 | 琼 WT20150008 | 注射用奥美拉唑钠 | 国药准字 H20055521 | 冻干粉针剂 | 40mg | 2016-5-3 |

| | | | | | | |
|---|--------------|---------|----------------|-------|------|----------|
| 3 | 琼 WT20150009 | 注射用西咪替丁 | 国药准字 H20050689 | 冻干粉针剂 | 0.4g | 2016-5-3 |
|---|--------------|---------|----------------|-------|------|----------|

委托生产批件是经海南省食品药品监督管理局核准签发的批件，其委托方、受托方均需满足相关要求才可以取得。报告期内上述三个产品委托生产合计占各期总收入不超过5%。

7、排污许可证

海南皇隆现时持有海口市环境保护局于2014年7月4日下发的《排放污染物许可证》（编号：G20140058-01A），注册地址为海南省海口市高新技术产业开发区药谷三横路8号，有效期至2016年7月3日。公司同时持有海口市环境保护局于2015年6月10日下发的编号为G20150049-04A的排污许可证，注册地址为海口桂林洋经济开发区，有效期至2016年6月9日。

主要污染物均为为废水、废气、固废、噪声。

8、安全生产标准化证书

海南皇隆持有海口市安全生产监督管理局颁发的安全生产标准化证书，海南皇隆属于安全生产标准化三级企业（工贸其他），证书编号 AQBIIIQT 琼 201400005。有效期至2017年4月。

9、海关相关证书

| 序号 | 证书名称 | 颁发机构 | 编号 | 有效期 |
|----|-----------------------|-------------|-------------------|-----|
| 1 | 《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》 | 中华人民共和国海口海关 | 海关注册编码 4601361238 | 长期 |

（五）特许经营权情况

截至本报告书签署日，公司没有取得任何特许经营权证。

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至2015年7月31日，公司在职员工663人，均签订劳动合同，其专业结构、受教育程度、年龄情况分别如下：

（1）员工专业结构

| 专业结构 | 人数 | 比例 (%) |
|------|-----|---------|
| 管理人员 | 119 | 17.95% |
| 技术人员 | 136 | 20.51% |
| 财务人员 | 9 | 1.36% |
| 生产人员 | 257 | 38.76% |
| 商务人员 | 142 | 21.42% |
| 合计 | 663 | 100.00% |

(2) 员工受教育程度

| 受教育程度 | 人数 | 比例 (%) |
|---------|-----|---------|
| 本科及以上学历 | 165 | 24.89% |
| 大专学历 | 169 | 25.49% |
| 高中及以下 | 329 | 49.62% |
| 合计 | 663 | 100.00% |

(3) 员工年龄分布

| 年龄区间 | 人数 | 占员工总数的比例 (%) |
|---------|-----|--------------|
| 45 岁以上 | 97 | 14.63% |
| 30-45 岁 | 259 | 39.06% |
| 30 岁以下 | 307 | 46.30% |
| 合计 | 663 | 100.00% |

截至 2015 年 7 月 31 日，公司实际在海南缴纳社会保险人数为 542 人，其余 98 人为各省办事处的常驻人员，5 人为退休返聘人员，另外 18 人为公司新入职员工。由于公司并未在各省开立社保账户，各省商务人员自行缴纳社保及公积金，公司根据相应票据给予报销。

公司实际缴存住房公积金的员工人数为 632 名，其余 31 名员工未由公司缴存住房公积金，其中 9 名员工在其他单位缴存住房公积金，17 名员工为新招聘的员工，相关缴存住房公积金手续正在办理中，5 名员工为退休返聘员工，故未为其缴存住房公积金。

根据公司全体股东的承诺，若未来因公司少部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的情形，导致公司将来被社会保障部门或住房公积金管理部门追缴社会保险费用或住房公积金费用，将按持股比例全部承担此部分费用。

2、核心技术人员及持股情况

郑朝武，男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。

1995—1999，就读于北京理工大学，生物化学工程专业，本科；

1999—2002，就职于海南天王国际制药有限公司（后更名为海南长安国际制药有限公司），职员。

2002 至今，就职于海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司），研发中心主任。

无在其它公司兼任董事、监事、高级管理人员等职务。

叶华，女，1969 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学专科学历、注册执业药师；

1990—1993，就读于西北大学分析化学专业，大学专科；

1989—1995，就职于西安利君制药有限公司，质量管理处、实验员；

1995—2008，就职于海南天王国际制药有限公司（现海南长安国际制药有限公司），先后任化验室主任、质保部主任、质量总监；

2008 年至今，就职于海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司）总经理助理、质量总监兼质量授权人；

无在其它公司兼任董事、监事、高级管理人员等职务。

姚振弘，男，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，制药高级工程师

1983—1988，就读于内蒙古农牧学院，兽医专业，大学本科；

1990—1991，于沈阳药学院药学专业进修；

1988—1998，就职于内蒙古赤峰制药厂，药物研究所副所长；

1998—2002，就职于赤峰丹龙制药厂 赤峰中药研究所，所长；

1999—2002，就读于沈阳药科大学研究生班，药理专业；

2002 至今，就职于海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司）开发中心主任、研发总监。

兼任北京阳光诺和药物研究有限公司监事。

陈岚，女，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，制药高级工程师，执业药师；

1981—1985，就读于兰州大学化学系，高分子化学专业，大学本科学士学位；

1985—1988，就职于甘肃省轻工纺织研究所，任检验员；

1988—1992，就职于华南热带作物学院（后更名为中国热带农业大学）热作产品加工系任教；

1992—1998，就职于海南海药股份有限公司，先后任检验员、化验中心主任、质量监督科科长；

1998—2005，就职于海南天王国际制药有限公司（后更名为海南长安国际制药有限公司），先后任 QA 经理、生产副总经理；

2005—2011，就职于海南天煌制药有限公司，副总经理；

2011 年至今，就职于海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司），生产总监。

无在其它公司兼任董事、监事、高级管理人员等职务。

徐扬，男，1974 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，制药工程师；

1994 年，毕业于海南卫生学校；

1995—2004，就职于海南长安国际制药有限公司，原料药车间主任；

2006—2009，就读中国药科大学海南函授班，药学专业；

2012—2014.，就读于中国计算机函授学院，管理科学与工程专业；

2004 年至今，就职于海南皇隆制药股份有限公司，现任生产常务总监；

无在其它公司兼任董事、监事、高级管理人员等职务。

周红霞，女，1980 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，制药助理工程师、执业药师；

2002—2005，就读于江西医学院，大专；

2006—2009，就读于中国药科大学，本科；

2004 至今，就职于海南皇隆制药厂有限公司（现海南皇隆制药股份有限公司），注册部经理。

无在其它公司兼任董事、监事、高级管理人员等职务。

上述人员除郑朝武、叶华、姚振弘和徐扬通过海南弗兰特间接持有公司股份外，其他人员均未持有公司股份，且上述人员均已出具声明不存在竞业禁止的情形。

（七）公司的业务经营活动符合环保要求

公司营业范围是生产销售中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、医药原辅材料（中间体、片剂、粉针剂、冻干粉针剂、胶囊剂、颗粒剂、散剂、乳膏剂、洗剂、搽剂、丸剂、大容量注射剂、小容量注射剂、凝胶剂）；医疗器械的生产及销售；医药产品研究开发及技术服务；医药信息咨询服务；经营本企业生产的产品的出口业务和本企业生产所需的机器设备的进出口业务；自有房屋及设备的租赁。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

根据公司的行业分类，属于重污染企业。报告期内，公司未曾因环保问题受到相关部门的处罚。

公司所用厂房均已得到当地环保部门的认可和批复意见，具体情况如下：

| 名称 | 环评审批及验收情况 |
|-------|---|
| 桂林洋厂区 | 市环监案字（2006）第 92 号，海口市环境保护监测站建设项目环境保护验收监测方案 |
| | 市土环资规[2007]15 号，海口市国土环境资源局关于海南皇隆制药有限公司项目竣工环境保护验收的批复 |
| 药谷开发区 | 海环审[2010]987 号，海口市环境保护局关于批复海南皇隆制药股份有限公司新药厂项目环境影响报告表的函 |
| | 海环审[2014]599 号，海口市环境保护局关于海南皇隆制药股份有限公司新药厂项目竣工环境保护验收意见的函 |
| | 海环审[2014]1181 号，海口市环境保护局关于批复海南皇隆药股份有限公司新药厂扩建项目环境影响报告表的函 |

（1）公司所属行业为重污染行业。公司已根据相关法规规定应办理了下列建设项目的环评批复、环保验收手续：

①公司桂林洋厂区已通过《海口市环境保护监测站建设项目环境保护验收监测方案》【市环监案字（2006）第 92 号】，并取得《海口市国土环境资源局关于海南皇隆制

药厂有限公司项目竣工环境保护验收的批复》【市土环资规[2007]15号】。

②报告期内，公司建设项目即位于海口市药谷工业园二期的新药厂建设项目已建设完工，并先后取得海口市环境保护局出具的《关于海南皇隆药厂有限公司新药厂项目环境影响报告表的批复》（海环审字【2010】987号）以及《关于海南皇隆药厂有限公司新药厂项目竣工环境保护验收意见的函》（海环审【2014】599号）以及《关于批复海南皇隆制药股份有限公司新药厂扩建项目环境影响报告表的函》（海环审【2014】1181号）。

(2) 公司的药谷工厂已取得海口市环境保护局于2014年7月4日核发的编号为G20140058-01A的《排放污染物许可证》，有效期至2016年7月3日；公司的桂林洋厂区已取得海口市环境保护局于2015年6月10日核发的编号为G20150049-04A的《排放污染物许可证》，有效期至2016年6月9日。

3、公司已配置污染处理设施，报告期内公司有关污染处理设施正常有效运转。

4、公司已建立环境保护责任制度和突发环境应急预案。

5、经对照国家环境保护总局《环境信息公开办法(试行)》第二十条及第十一条第一款第(十三)项之规定，并经海口市环境保护局核实，公司不属于被列入“污染物排放超过国家或者地方排放标准，或者污染物排放总量超过地方人民政府核定的排放总量控制指标的污染严重的企业名单”的企业，故不需要履行向社会公开披露企业环境信息的法定义务。

6、根据海口市环境保护局于2015年6月24日出具的《关于海南皇隆制药股份有限公司环保守法情况的证明》（海环控字【2015】295号），经审查，皇隆制药自2013年1月1月至今，未发现违反环境法律法规的行为和受到环保部门行政处罚的情况。

7、根据海口市环境保护局于2015年9月30日出具的《关于海南皇隆制药股份有限公司环保守法情况的证明》（海环控字【2015】470号），“经审查海南皇隆制药股份有限公司未被列入国控、省控等重点排污企业名单，该公司在海口市国家高新技术产

业药谷开发区和海口桂林洋开发区投资建设了医药制造项目，未被列入主要污染物减排项目，各项污染物排放符合相关标准要求，主要污染物排放量控制在总量指标内。该公司自2013年1月1日至今未发现有违反环境法律法规的行为和受到环保部门处罚的情况。”

四、公司业务情况

（一）公司主要产品收入情况

1、营业收入按业务类别列示

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月份 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务 | 125,990,336.98 | 321,426,872.72 | 293,476,241.18 |
| 其他业务 | - | - | - |
| 合计 | 125,990,336.98 | 321,426,872.72 | 293,476,241.18 |
| 营业成本 | 69,877,731.95 | 180,607,671.05 | 137,404,443.63 |

报告期内，公司主营业务收入为2013年29,347.62万元，2014年32,142.69万元，2015年1-5月12,599.03万元，公司主营业务突出。

2、公司主要产品收入情况

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 心脑血管类 | 8,104.85 | 64.33 | 18,158.01 | 56.49 | 14,513.78 | 49.45 |
| 解热镇痛药 | 1,254.61 | 9.96 | 4,000.91 | 12.45 | 3,114.37 | 10.61 |
| 抗感染类 | 894.71 | 7.10 | 3,935.43 | 12.24 | 4,642.12 | 15.82 |
| 其他 | 2,344.86 | 18.61 | 5,692.51 | 17.71 | 6,851.97 | 23.35 |
| 服务类 | - | - | 355.82 | 1.11 | 225.39 | 0.77 |
| 合计 | 12,599.03 | 100.00 | 32,142.69 | 100.00 | 29,347.62 | 100.00 |

3、主营业务收入按地区列示

单位：万元

| 项 目 | 2015 年 1~5 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-----|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 华东 | 4,628.65 | 39.48 | 9,350.92 | 29.09 | 8,388.35 | 28.58 |
| 华南 | 1,642.69 | 12.34 | 7,453.03 | 23.19 | 8,241.38 | 28.08 |
| 华北 | 1,547.11 | 12.1 | 3,953.56 | 12.3 | 2,965.11 | 10.1 |
| 华中 | 1,781.64 | 12.23 | 3,837.99 | 11.94 | 3,202.05 | 10.91 |
| 西南 | 1,489.22 | 11.85 | 3,552.89 | 11.05 | 2,799.50 | 9.54 |
| 东北 | 999.67 | 7.95 | 2,566.64 | 7.99 | 2,443.51 | 8.33 |
| 西北 | 510.06 | 4.05 | 1,409.31 | 4.38 | 1,302.81 | 4.44 |
| 海外 | - | - | 18.35 | 0.06 | 4.91 | 0.02 |
| 合 计 | 12,599.03 | 100 | 32,142.69 | 100 | 29,347.62 | 100 |

(二) 报告期内公司主要客户情况

| 2013 年度 | | | |
|---------------|---------------|--------|--|
| 客户名称 | 收入总额 (元) | 占比 (%) | 销售内容 (地域分布) |
| 海南合美药业有限公司 | 20,901,299.60 | 7.34% | 注射用氨曲南 (华南地区) |
| 安徽信力康医药有限公司 | 7,892,905.98 | 2.77% | 氟康唑分散片、缬沙坦分散片、注射用果糖二磷酸钠、注射用盐酸丙帕他莫 (华东地区) |
| 河南省国药医药有限公司 | 7,379,345.3 | 2.59% | 阿米卡星洗剂、枫蓼肠胃康分散片、氟康唑分散片、甲硝唑氯己定洗剂、聚维酮碘溶液、利巴韦林颗粒、联苯苄唑乳膏、缬沙坦分散片、注射用奥美拉唑钠、注射用奥扎格雷钠、注射用吡拉西坦、注射用果糖二磷酸钠、注射用环磷腺苷 (华中地区) |
| 海南良方医药有限公司 | 7,202,034.19 | 2.15% | 注射用水溶性维生素 (华南地区) |
| 黑龙江省吉圣康医药有限公司 | 6,107,470.09 | 2.15% | 注射用盐酸丙帕他莫、注射用乙酰谷酰胺 (东北地区) |
| 合计 | 49,483,055.22 | 17.38% | |
| 2014 年度 | | | |
| 客户名称 | 收入总额 (元) | 占比 (%) | 销售内容 (地域分布) |
| 杭州恒通医药有限公司 | 15,849,251.69 | 5.15% | 注射用果糖、注射用转化糖、注射用丙氨谷氨酰胺 (华东地区) |
| 海南合美药业有限公司 | 12,941,051.70 | 4.20% | 注射用氨曲南 (华南地区) |
| 河南省国药医药有限公司 | 10,769,853.80 | 3.50% | 阿米卡星洗剂、苯酰甲硝唑分散片、枫蓼肠胃康分散片、氟康唑分散片、甲硝唑氯己定洗剂、聚维酮碘溶液、联苯苄唑乳膏、氟素阴道软胶囊、缬沙坦分散片、注射用奥美拉唑钠、注射用吡拉西坦、注射用果糖二磷酸钠、注射用环磷腺苷、注射用赖氨酸林 |

| | | | |
|------------------|----------------------|---------------|--|
| | | | (华中地区) |
| 安徽信力康医药有限公司 | 7,001,628.29 | 2.27% | 氟康唑分散片、缬沙坦分散片、注射用果糖二磷酸钠、注射用西咪替丁、注射用盐酸丙帕他莫 (华东地区) |
| 河北康宏医药有限责任公司 | 6,661,645.26 | 2.16% | 枫蓼肠胃康分散片、氟康唑分散片、甲硝唑氯己定洗剂、氯霉素阴道软胶囊、缬沙坦分散片、注射用果糖二磷酸钠、注射用茶普生钠、注射用泮托拉唑钠、注射用盐酸丙帕他莫、注射用盐酸雷莫司琼 (华北地区) |
| 合计 | 53,223,430.74 | 17.28% | |
| 2015年1-5月 | | | |
| 客户名称 | 收入总额(元) | 占比(%) | 销售内容(地域分布) |
| 杭州恒通医药有限公司 | 12,600,324.80 | 10.00% | 注射用丙氨酰谷氨酰胺、注射用果糖、注射用转化糖 (华东地区) |
| 河南省国药医药有限公司 | 5,637,149.61 | 4.47% | 苯酰甲硝唑分散片、枫蓼肠胃康分散片、氟康唑分散片、甲硝唑氯己定洗剂、聚维酮碘溶液、利巴韦林颗粒、联苯苄唑乳膏、氯霉素阴道软胶囊、缬沙坦分散片、注射用奥美拉唑钠、注射用吡拉西坦、注射用果糖二磷酸钠、注射用赖氨匹林 (华中地区) |
| 河北康宏医药有限责任公司 | 3,825,803.38 | 3.04% | 枫蓼肠胃康分散片、氟康唑分散片、甲硝唑氯己定洗剂、氯霉素阴道软胶囊、缬沙坦分散片、注射用果糖二磷酸钠、注射用茶普生钠、注射用盐酸丙帕他莫、注射用盐酸雷莫司琼 (华北地区) |
| 安徽新东方医药有限责任公司 | 3,604,807.68 | 2.86% | 缬沙坦分散片 (华东地区) |
| 安徽信力康医药有限公司 | 3,258,226.51 | 2.59% | 枫蓼肠胃康分散片、氟康唑分散片、缬沙坦分散片、注射用果糖二磷酸钠、注射用盐酸丙帕他莫 (华东地区) |
| 合计 | 28,926,311.98 | 22.96% | |

报告期内，2013年、2014年及2015年1-5月公司前五大客户营业收入占比分别为17.38%、17.28%和22.96%，公司不存在重大客户依赖的情况。

报告期内，公司经销商数量情况：

| 地区名称 | 经销商家数 | | |
|------|--------|--------|-----------|
| | 2013年度 | 2014年度 | 2015年1-5月 |
| 华东地区 | 397 | 350 | 259 |
| 华南地区 | 401 | 371 | 256 |
| 华中地区 | 257 | 221 | 150 |
| 华北地区 | 243 | 233 | 176 |
| 东北地区 | 173 | 155 | 106 |

| | | | |
|------|------|------|------|
| 西北地区 | 126 | 116 | 82 |
| 西南地区 | 159 | 118 | 95 |
| 出口销售 | 1 | 1 | 0 |
| 合计 | 1757 | 1565 | 1124 |

(三) 报告期内公司主要供应商情况

2015年1-5月前五名供应商情况

| 序号 | 供应商单位名称 | 采购内容 | 采购金额(元) | 占比(%) |
|----|--------------|---------|---------------|--------|
| 1 | 浙江天宇药业股份有限公司 | 缬沙坦 | 2,948,717.93 | 7.66% |
| 2 | 浙江新赛科药业有限公司 | 缬沙坦 | 2,755,555.55 | 7.16% |
| 3 | 蚌埠丰原涂山制药有限公司 | 赖氨匹林 | 2,589,266.50 | 6.73% |
| 4 | 安徽九梓医药有限公司 | 丙氨酰谷氨酰胺 | 2,307,692.44 | 6.00% |
| 5 | 青岛金峰制药有限公司 | 丙氨酰谷氨酰胺 | 2,153,846.16 | 5.60% |
| 合计 | | | 12,755,078.58 | 33.88% |

2014年前五名供应商情况

| 序号 | 供应商单位名称 | 采购内容 | 采购金额(元) | 占比(%) |
|----|--------------|-------------|---------------|--------|
| 1 | 浙江天宇药业股份有限公司 | 缬沙坦 | 13,170,940.18 | 8.14% |
| 2 | 蚌埠丰原涂山制药有限公司 | 赖氨匹林、盐酸丙帕他莫 | 12,523,218.76 | 7.74% |
| 3 | 常州康丽制药有限公司 | 缬沙坦 | 9,698,119.64 | 6.00% |
| 4 | 浙江新赛科药业有限公司 | 缬沙坦 | 8,516,820.52 | 5.26% |
| 5 | 安徽九梓医药有限公司 | 丙氨酰谷氨酰胺、氟康唑 | 6,370,085.53 | 3.94% |
| 合计 | | | 50,279,184.63 | 36.73% |

2013年前五名供应商情况

| 序号 | 供应商单位名称 | 采购内容 | 采购金额(元) | 占比(%) |
|----|--------------|-------------|---------------|--------|
| 1 | 重庆莱美药业股份有限公司 | 氨曲南(含精氨酸) | 10,748,717.98 | 7.61% |
| 2 | 浙江天宇药业股份有限公司 | 缬沙坦 | 10,512,820.50 | 7.44% |
| 3 | 蚌埠丰原涂山制药有限公司 | 赖氨匹林、盐酸丙帕他莫 | 9,642,024.00 | 6.83% |
| 4 | 常州康丽制药有限公司 | 缬沙坦 | 8,871,794.85 | 6.28% |
| 5 | 浙江新赛科药业有限公司 | 缬沙坦 | 8,786,324.78 | 6.22% |
| 合计 | | | 48,561,682.11 | 34.38% |

报告期内, 2013年、2014年及2015年1-5月公司前五大供应商采购金额占比分别为33.88%、36.73%和34.38%, 公司不存在对供应商重大依赖的情况。

(四) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

单位：元

| 项目 | 2015年1-5月 | | 2014年 | | 2013年 | |
|------|---------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 直接材料 | 45,233,490.34 | 64.73% | 115,113,770.81 | 66.64% | 98,969,067.47 | 75.49% |
| 直接人工 | 3,004,203.64 | 4.30% | 6,626,557.42 | 3.84% | 4,786,023.06 | 3.65% |
| 能源费用 | 6,132,786.76 | 8.78% | 13,847,338.79 | 8.02% | 7,657,182.19 | 5.84% |
| 制造费用 | 15,507,251.21 | 22.19% | 37,136,971.93 | 21.50% | 19,689,897.05 | 15.02% |
| 合计： | 69,877,731.95 | - | 172,724,638.95 | - | 131,102,169.77 | - |

(五) 报告期内对重大业务合同履行情况

1、采购合同

| 序号 | 合同相对方 | 采购商品内容 | 金额(万元) | 签订日期 |
|----|--------------|-----------------------|--------|-----------|
| 1 | 浙江天宇药业股份有限公司 | 缬沙坦 | 216 | 2013.1.21 |
| 2 | 浙江天宇药业股份有限公司 | 缬沙坦 | 576 | 2013.3.18 |
| 3 | 潮州市美嘉雅印务有限公司 | 缬沙坦分散片纸盒、注射用 氨曲南纸盒 | 585 | 2014.1.1 |
| 4 | 重庆莱美药业股份有限公司 | 氨曲南 | 264.16 | 2014.4.2 |
| 5 | 海南东联长富制药有限公司 | 灭菌注射用水 | 1545 | 2015.1.1 |
| 6 | 浙江天宇药业股份有限公司 | 缬沙坦 | 225 | 2015.3.3 |

2、销售合同

| 序号 | 客户名称 | 产品名称 | 有效期 | 结算价/金额 (万元) | 签订 时间 |
|----|----------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------|----------|
| 1 | 鹭燕(福建)药业股份有限公司 | 注射用N(2)-L-丙氨酸-L-谷氨酰胺、注射用果糖、注射用转化糖 | 2013.1.1— 2013.12.31 | 市场调节价 | 2013.1.1 |
| 2 | 杭州恒通医药有限公司 | 果糖、转化糖 | 2014.1.1— 2014.12.31 | 市场调节价 | 2014.1.1 |
| 3 | 杭州恒通医药有限公司 | 转化糖 | 2014.1.1— 2014.12.31 | 市场调节价 | 2014.1.1 |
| 4 | 杭州恒通医药有限公司 | 丙氨酸(配氨基酸)、丙氨酸 | 2014.1.1— 2014.12.31 | 市场调节价 | 2014.1.1 |
| 5 | 杭州恒通医药有限公司 | 果糖、转化糖 | 2015.1.1— 2015.12.31 | 1027.5 | 2015.1.1 |
| 6 | 杭州恒通医药有限公司 | 丙氨酸、丙氨酸(配氨基酸)、转化糖 | 2015.1.1— 2015.12.31 | 3082.5 | 2015.1.1 |
| 7 | 杭州恒通医药有限公司 | 丙氨酸 | 2015.1.1— 2015.12.31 | 1050 | 2015.1.1 |
| 8 | 天津市汇智远大医药有限公司 | 达乐 | 框架协议 | 925 | 2015.1.1 |

3、销售代理协议

| 序号 | 客户名称 | 产品名称 | 授权区域 | 代理期限 |
|----|-------------|---|----------------|--------------------------|
| 1 | 海南良方医药有限公司 | 水溶性维生素 | 中国(除港、澳、台地区以外) | 2012-1-1 至 2016-12-31 |
| 2 | 河南省国药医药有限公司 | 氟康唑分散片、缬沙坦分散片、注射用吡拉西坦、注射用果糖二磷酸钠、注射用环磷腺苷 | 河南省 | 2013.1.1— 2013.12.31 |

4、临床批件转让合同

2014年6月10日，公司与重庆莱美药业股份有限公司签订《临床批件转让合同》，合同约定重庆莱美药业股份有限公司将其拥有的丙戊酸半钠原料药及肠溶片临床前研究技术、药品临床试验批件转让给公司，转让费总额为人民币400万元整；有效期限自签约日起到公司取得药品生产批件时止。

5、临床试验合同

2014年12月1日，公司与北京令华阳光医药科技有限公司签订《双丙戊酸钠肠溶片临床试验合同》，合同约定公司委托北京令华阳光医药科技有限公司进行双丙戊酸钠肠溶片新药【I、II】期临床研究工作，并向公司提供合格规范的临床研究总结报告，委托费用为人民币405万元整。

6、借款合同

报告期内及期后，公司正在履行的借款合同如下：

(1) 交通银行海南省分行长期借款及短期借款

| 序号 | 签约时间 | 合同名称 | 合同编号 | 借款金额 / 授信额度(万元) | 贷款期限 / 授信期限 | 担保 |
|----|------------|-------------|--------------------------|-----------------|------------------------------------|-------|
| 1 | 2011-1-20 | 固定资产借款合同 | 琼交银(一部)2011年固贷字第0001号 | 贷款金额6000万元 | 贷款期限自2011-1-20至2015-12-10 | 抵押、保证 |
| 2 | 2012-12-26 | 固定资产借款合同 | 琼交银(南海)2012年固贷字第HLZY001号 | 贷款金额2500万元 | 贷款期限自2012-12-26至2017-12-26 | 抵押、保证 |
| 3 | 2013-5-30 | 固定资产借款合同 | 琼交银(南海)2013年固贷字第HLZY001号 | 贷款金额5000万元 | 贷款期限自2013-5-30至2017-12-26 | 抵押、保证 |
| 4 | 2013-5-30 | 流动资金最高额借款合同 | 琼交银(南海)2013年最贷字第HLZY001号 | 授信额度3000万元 | 授信期限自2013-5-30至2015-5-30,全部贷款的到期日不 | 抵押、保证 |

| | | | | | | |
|---|------------|----------|----------------------------|-----------------|---|-----------|
| | | | | | 迟于 2015-11-30 | |
| 5 | 2014-11-03 | 固定资产借款合同 | 琼交银(南海)2014年固贷字第 HLZY001 号 | 贷款金额 2000 万元 | 贷款期限 自 2014-11-03 至 2019-11-03 | --- |
| 6 | 2015-2-17 | 流动资金借款合同 | 琼交银(南海)2015年流贷字第 HLZY001 号 | 授信额度 2000 万元 | 授信期限 自 2015-2-17 至 2017-2-17, 全部 贷款的到期日不 迟于 2017-8-17 | 抵押、 保证 |
| 7 | 2015-5-20 | 流动资金借款合同 | 琼交银(南海)2015年流贷字第 HLZY002 号 | 授信额度 1500 万元 | 授信期限 自 2015-5-20 至 2017-2-17, 全部 贷款的到期日不 迟于 2017-8-17 | 抵押 |
| 8 | 2015-5-20 | 流动资金借款合同 | 琼交银(南海)2015年流贷字第 HLZY003 号 | 授信额度 3000 万元 | 授信期限 自 2015-5-20 至 2017-2-17, 全部 贷款的到期日不 迟于 2017-8-17 | 抵押 |

(2) 光大银行海口分行短期借款

| 序号 | 签约时间 | 合同名称 | 借款金额 / 授信 额度 (万元) | 贷款期限 / 授信期限 | 担保 |
|----|----------|------------|----------------------|---------------------|-------|
| 1 | 2015-6-5 | 《综合授信协议》 | 最高授信额度 4000 | 2015-6-5 至 2018-6-4 | 保证/质押 |
| 2 | 2015-6-8 | 《流动资金借款合同》 | 借款金额 3000 | 2015-6-8 至 2016-6-7 | 保证/质押 |

(3) 建设银行海南省分行短期借款

| 序号 | 签约时间 | 合同名称 | 合同编号 | 借款金额 / 授 信额度(万元) | 贷款期限 / 授信期限 | 担保 |
|----|----------|---------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|----------|
| 1 | 2015-3-9 | 《人民币流动资金借款合同》 | HI 公司 2015 流 贷 0007 号 | 借款金额 2000 | 2015-3-10 至 2016-3-10 | 保证 担保 |
| 2 | 2015-6-8 | 《人民币流动资金借款合同》 | HI 公司 2015 流 贷 0017 号 | 借款金额 2000 | 2015-6-9 至 2017-6-9 | 保证 担保 |

7、担保合同

| 序号 | 签约时间 | 合同名称及编号 | 对应的借款合同 名称及编号 | 最高债 权额 | 抵押物/质押物 |
|----|-----------|---|--|------------|--|
| 1 | 2011-1-20 | 《最高额抵押合同》 【琼交银(一部)2011 年最抵字第 001 号】 | 《固定资产借款合同》 【琼交银(一部)2011年 固贷字第 0001 号】、 《流动资金最高额 借款合同》 【琼交银(一部)2011年 最贷字第 0002】 | 7200 万元 | 权证号为海口市国用 (2011)第 000422 号、海 口市国用(2011)第 000433 号、海口市国用(2011)第 000448 号的土地使用权及 全部地上建筑物。 |

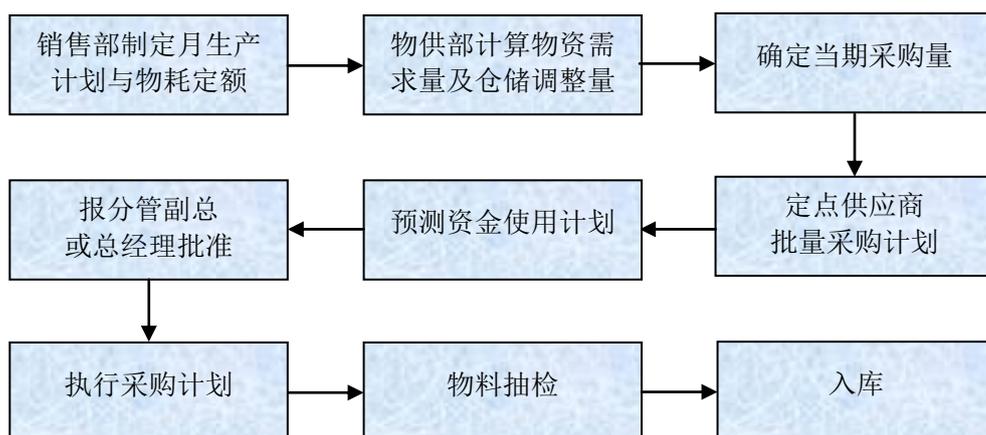
| | | | | | |
|---|------------|---|---|------------|--|
| 2 | 2012-12-26 | 《抵押合同》 【琼交银（南海）2012年抵字第 HLZY001 号】 | 《固定资产借款合同》 【琼交银（南海）2012年固贷字第 HLZY001 号】 | 2500 万元 | 权证号为海口市国用（2011）第 000448 号的土地使用权及全部地上建筑物。 |
| 3 | 2013-5-30 | 《抵押合同》 【琼交银（南海）2013年抵字第 HLZY001 号】 | 《固定资产借款合同》 【琼交银（南海）2013年固贷字第 HLZY001 号】 | 5000 万元 | 权证号为海口市国用（2011）第 000448 号的土地使用权及全部地上建筑物；208 台/套正在使用的机器设备。 |
| 4 | 2013-5-30 | 《最高额抵押合同》 【琼交银（南海）2013年最抵字第 HLZY001 号】 | 《流动资金最高额借款合同》 【琼交银（南海）2013年最贷字第 HLZY001 号】 | 3600 万元 | 权证号为海口市国用（2011）第 000448 号的土地使用权证及全部地上建筑物；208 台/套正在使用的机器设备。 |
| 5 | 2015-5-20 | 《抵押合同》 【琼交银（南海）2015年最抵字第 HLZY002 号】 | 《流动资金借款合同》 【琼交银（南海）2015年流贷字第 HLZY002 号】 | 1800 万元 | 权证号为海口市国用（2011）第 000422 号、海口市国用（2011）第 000433 号的土地使用权及全部地上建筑物；688 台/套正在使用的机器设备、251 台/套正在使用的电子设备。 |
| 6 | 2015-5-20 | 抵押合同 【琼交银（南海）2015年最抵字第 HLZY003 号】 | 《流动资金借款合同》 【琼交银（南海）2015年流贷字第 HLZY003 号】 | 3600 万元 | 权证号为海口市国用（2011）第 000448 号的土地使用权；位于海口市高新区药谷三横路 8 号的 12 套房产；497 台/套正在使用的机器设备、333 台/套正在使用的电子设备。 |
| 7 | 2015-6-10 | 《抵押合同》 【琼交银（南海）2015年最抵字第 HLZY001 号】 | 《流动资金借款合同》 【琼交银（南海）2015年流贷字第 HLZY001 号】 | 2400 万元 | 权证号为海口市国用（2011）第 000448 号的土地使用权；位于海口市高新区药谷三横路 8 号的 12 套房产。 |
| 8 | 2015-7-1 | 《最高额质押合同》 【392415051100-Z】 | 《综合授信协议》 【392415051100】 | 4000 万元 | 发明专利“缬沙坦分散片及其制备方法”【专利号 ZL200610143011.0】 |

注：第1-7项，债权人及抵押权人为交通银行海南省分行。第8项，债权人及质权人为光大银行海口分行。

五、公司商业模式

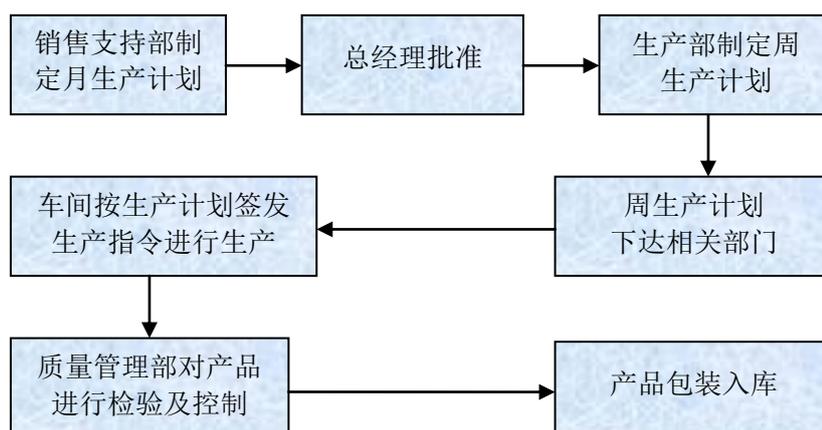
（一）采购模式

本公司采购模式为“以产定购”。物资供应部是编制和执行采购计划的责任部门，公司生产部门依据上年生产情况确定每年年度生产计划，物供部根据年度计划编制月生产计划，包括主要原辅材料、包装材料及生产所需物品采购计划，报分管副总或总经理批准。公司具体的采购流程图如下：



(二) 生产模式

公司生产模式为“以销定产”，报告期内公司新厂投入使用，产能大幅提高，公司生产模式逐步向“量产促销”，公司具体生产流程图如下：



公司绝大部分产品自行生产，但由于新厂投入使用前冻干粉针生产线产能严重不足，经药监部门批准，公司将部分冻干粉针产品委托给了其他企业生产，委托有效期至 2016 年 5 月 3 日。截至本说明书签署日，公司处于有效期内的药品委托生产批件涉及的药品为注射用水溶性维生素、注射用奥美拉唑钠、注射用西咪替丁。

(三) 销售模式

(1) 医药行业常见销售模式

我国实行处方药与非处方药（OTC）区别管理，医院为处方药主要销售终端。我国医院数量众多，在药品采购上呈现出采购品种多、单次单品种采购数量少、采购频率高的特点，医药生产企业在药品品种、物流配送、价款支付、客户服务等方面均难以适应医院终

端的采购需求。因此我国处方药销售主要通过医药销售公司间接向医院销售，销售渠道一般为：药品生产企业→各级医药销售公司→医院→消费者。

药品销售模式一般可以分为“全国总代理”模式、“区域招商”模式和“终端销售”模式。

“全国总代理”模式，指制药企业把某个药品在全国（通常港澳台除外，下同）的销售资格授予一特定的组织（经 GSP 认证的医药流通企业，下同），并达成全国总代理协议，从而该组织获得该产品的全国独家销售权。如果药品投资方将其投资研发成功的药品委托生产方申请生产注册批件，在取得生产注册批件后一定年限内，由生产方生产该药品，药品投资方则拥有该药品的所有权和全国总代理销售权，合作期满后，由生产方取得该药品的所有权和经营权，则称为业务合作下的“全国总代理”模式。

“区域招商”模式，指制药企业通过驻地招商，选择合适的销售公司作为区域产品代理商，由代理商将产品销售到终端市场。

“终端销售”模式，指制药企业自建销售队伍，直接面向医院或 OTC 市场。

药品销售模式比较

| 类别 | 全国总代理 | 区域招商 | 终端销售 |
|-----------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| 销售参与程度 | 总代理商完成推广及销售，生产厂商基本不参与 | 生产厂商与代理商合作完成推广及销售 | 生产厂商依靠自有团队完成推广及销售 |
| 生产厂商终端控制力 | 较弱 | 视生产厂商能力强弱而定 | 较强 |
| 出货价格 | 较低 | 中等 | 较高 |
| 销售自主权 | 由总代理商掌握产品销售规划，生产厂商基本没有自主权 | 生产厂商做整体规划，代理商协作完成销售 | 生产厂商完全自主销售 |
| 战略协同性 | 生产厂商专注于生产，总代理商专注于销售，缺少战略协作 | 生产厂商与代理商之间存在较为紧密的关系，共同完成区域市场的开发 | 医药销售公司仅起到物流配送作用，与生产厂商经营战略无关 |
| 销售渠道特点 | 生产厂商无销售网络，总代理商构建销售网络 | 生产厂商借助代理商构建销售网络 | 生产厂商自建销售网络，借助终端配送完成销售 |

(2) 公司采用的销售模式

公司根据自身优势以及产品特点，主要选择“区域招商”和业务合作下的“全国总代理”两种模式。货款结算主要采用先款后货方式，仅对长期合作信用良好的客户采用赊销方式，个别代理商因市场推广情况允许有赊销。

①区域招商模式

公司主要产品缬沙坦分散片、氟康唑分散片等实行“区域招商”，在销售过程中，辅以学术交流协助市场推广。

②业务合作下的“全国总代理”模式

公司经营初期，受限于资金实力和研发能力，自主研发的产品比较少。为了生存与发展，公司对部分药品采用了业务合作下的“全国总代理”销售模式。在合作年限内，公司利用投资方研发成功药品进行生产，可以节省药品研发投入时间、减少研发费用投入并避免了药品研发风险；同时，公司生产出来的药品由投资方负责全国总代理销售，节省了销售渠道建设及销售环节费用，可以快速占领市场，并按照双方约定取得该类药品收益。在合作期满后，由于公司取得了该药品的所有权和经营权，公司可根据实际情况自行组织销售或继续委托原经销商实行全国总代模式代理销售，公司自主定价能力增强，可提高产品盈利能力。

六、公司所处行业

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》的规定，公司为制造业（分类代码为C）中的医药制造业（分类代码为C27）。根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于化学药品制剂制造业（C2720）。

根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司从事行业属于大类“C制造业”下的“C2720化学药品制剂制造”。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司从事一级行业属于大类“15医疗保健”，二级行业“1511制药、生物科技和生命科学”，三级行业“151111制药”，四级行业“15111111化学制剂”。

（一）行业管理体制和政策支持

1、行业监管部门

我国医药制造行业监管主要涉及国务院下辖的五个部门，包括国家食品药品监督管理总局、国家卫生和计划生育委员会、国家发展和改革委员会、人力资源和社会保障部以及国家环保部。各部门的主要职能如下：

（1）国家食品药品监督管理总局

我国医药制造业的行业直接主管部门为国家食品药品监督管理局及其各地方派出机构。

国家食品药品监督管理局主要负责起草《药品生产监督管理办法》、《药品注册管理办法》和《药品经营许可证管理办法》等药品及医疗器械监督管理的法律法规草案，拟定政策规划，制定部门规章；药品和医疗器械研制、生产、经营、使用质量管理规范并监督实施；制定药品、医疗器械、监督管理的稽查制度并组织实施。

(2) 国家卫生和计划生育委员会

国家卫生和计划生育委员会主要负责推荐医药卫生体制改革，拟订卫生改革与发展战略目标、规划和方针政策，起草药品、医疗器械等相关法律法规及政策；负责医疗机构、医疗服务的监督管理；负责建立国家基本药物制度及组织实施，并组织制定国家基本药物目录；拟定国家基本药物采购、配送、使用的政策措施；组织制定医药卫生行业发展规划，对医药卫生行业进行宏观调控等。

(3) 国家发展和改革委员会

就医药行业而言，国家发改委主要负责制定药品价格政策，制定药品招标规定，监督上述政策、规定的执行，调控药品价格总水平。

(4) 人力资源和社会保障部

人保部主要负责建设社会保障体系，拟定医疗保险的规则和政策，参与编制《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》。

(5) 环境保护部

医药行业属于重污染行业，其投资、生产等均须符合环保相关要求，并由国家环保部及其下属机构等环保部门监督。

2、行业监管规范

我国对先进剂型产品实施严格的准入管制，在先进剂型产品的研发、注册、生产批准、新药监测、产品定价、生产管理和质量管理等方面均有相应的管理制度。

(1) 药物临床前研究管理制度

药物临床前实验应当按照《药物非临床研究质量管理规范》，即 GLP 要求管理，药物

安全性评价应当在通过 GLP 认证的实验室进行，实验过程应当严格执行 GLP 的要求。

（2）新药注册特殊审批制度

为了鼓励研究创制新药和加强风险控制管理，国家药监局制定了《新药注册特殊审批管理规定》，该规定根据特殊审批的新药注册申请“早期介入、优先审评、多渠道沟通交流、动态补充资料”的总体原则，详细规定了新药注册特殊审批条件、程序和要求，明确了申请人在新药注册特殊审批过程中所具有的权利和须承担的义务，充分体现了鼓励创新和加强风险控制管理的特点，从而切实推进我国创新药的研究与开发。特殊审批管理规定明确了四种情形属于特殊审批的范畴：①未在国内上市销售的从植物、动物、矿物等物质中提取的有效成分及其制剂，新发现的药材及其制剂；②未在国内获准上市的化学原料药及其制剂、生物制品；③治疗艾滋病、恶性肿瘤、罕见病等疾病且具有明显临床治疗优势的新药；④治疗尚无有效治疗手段的疾病的新药。

（3）药品临床试验制度

药品生产企业申请新药注册、仿制药申请和补充申请，应根据相关规定进行临床试验。临床试验分为 I、II、III、IV 期，药物的临床试验必须经过国务院药品监督管理部门批准，发给《药物临床试验批件》，且必须执行《药物临床试验质量管理规范》。

临床试验用药物应当在符合《药品生产质量管理规范》的车间制备，制备过程应当严格执行《药品生产质量管理规范》的要求。

（4）新药证书和药品生产批件

完成临床试验并通过审批的新药，由国务院药品监督管理部门批准，发给新药证书。改变剂型但不改变给药途径，以及增加新适应症的注册申请获得批准后不发给新药证书，靶向药品、缓释、控释制剂等特殊剂型除外。生产新药或者已有国家标准的药品的，须经国务院药品监督管理部门批准，并发给药品生产批件，药品生产企业在取得药品生产批件后，方可生产该药品。

（5）新药监测期与仿制药

我国对新药设立监测期，新药品种的监测期不超过 5 年。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。新药进入监测期之日起，国家药监局已经批准其他申请人进行药物临床试验的，可以按照药品注册申报与审批程序继续办理该申

请，符合规定的，国家药监局批准该新药的生产或者进口，并对境内药品生产企业生产的该新药一并进行监测。新药进入监测期之日起，不再受理其他申请人的同品种注册申请。已经受理但尚未批准进行药物临床试验的其他申请人同品种申请予以退回。新药监测期满后，申请人可以提出仿制药申请或者进口药品申请。

（6）药品标准

国家药品标准是指国家为保证药品质量所制定的关于质量指标、检验方法以及生产工艺等方面的技术要求，包括《中华人民共和国药典》、药品注册标准和其他药品标准。国务院药品监督管理部门组织药典委员会，负责国家药品标准的制定和修订。

（7）处方药与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。处方药和非处方药分类管理是国际通行的药品管理模式，通过加强对处方药和非处方药的监督管理，可以规范药品生产、经营行为，引导公众科学合理用药，减少药物滥用和药品不良反应的发生，保护人民群众用药安全。

（8）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，无《药品生产许可证》不得生产药品。

（9）药品生产质量管理规范

药品生产企业必须按照国务院药品监督管理部门制定的《药品生产质量管理规范》组织生产，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。

（二）行业发展概况

1、世界医药行业发展状况

医药行业是全球经济的重要组成部分，在各国的产业体系和经济增长中都起着举足轻重的作用。随着世界人口总量增长、社会老龄化程度提高，近年来，全球医药市场保持持续增长的态势。中国医药商业协会有关资料显示，全球医药行业一直保持较高速度的持续稳定增长，二十世纪九十年代平均增长速度为7%-10%。进入二十一世纪以来，全球医药市

场仍然保持较快增长，根据国际权威医药咨询机构 IMS Health 报告，2013 年全球药品市场规模为 9,890 亿美元，2014 年全球药品市场规模达到 10,760 亿美元，比上年增长 8.80%。医药市场的增长率依然远高于全球经济的增长率。2005 年至 2014 年，全球药品市场增长情况如下图所示：

2005 年-2014 年全球药品销售规模



数据来源：IMS Health

此外，IMS Health 预计 2014 年—2018 年间，新兴医药市场预计将以 8%—11% 的速度增长，其中中国市场增速预计将达 10%—13%，而主要发达医药市场的增长率将为 1%—4%，而美国市场增速将达 5%—8%。

2、我国医药行业的发展状况

我国医药行业目前是新兴市场规模最大、增长最快的市场。同时也是未来发展前景较为确定、行业增长空间较大的行业之一。改革开放以来，我国医药行业总体保持快速增长，规模不断扩大。根据国家发改委发布的统计数据显示，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 年完成产值 18,255 亿元，同比增长 21.7%。其中，化学药品原药 3,305 亿元，同比增长 16.6%；化学药品制剂 5,089 亿元，增长 24.7%；中药饮片 1,020 亿元，增长 26.4%；中成药 4,136 亿元，增长 21.3%；生物生化药品 1,853 亿元，增长 20.5%；医疗器械 1,573 亿元，增长 20.6%。同期，医药产业工业增加值增长 14.5%，高出工业增速 4.5 个百分点。

① 我国医药工业总产值保持快速增长

我国七大类医药工业总产值在“十一五”期间复合增长率达到 23.31%，进入“十二五”，仍然保持快速增长势头，在 2011 年及 2012 年分别增长了 26.50%和 21.70%，2013 年医药工业总产值为 22297 亿元，2014 年达到 25798 亿元，同比增长 15.7%。2014 年医药工业增加值同比增长 12.5%，高于工业整体增速 4.2 个百分点，在各工业大类中位居前列。医药工业增加值在整体工业所占比重达到 2.8%，较上年增长 0.18 个百分点，显示医药工业对工业经济增长的贡献进一步加大。截止 2015 年一季度增长率为 15.2%。

| 年份 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 工业总产值（亿元） | 12350 | 15624 | 18770 | 22297 | 25798 |
| 同比上年增幅（%） | 24.16% | 26.50% | 20.10% | 18.79% | 15.70% |

② 我国医药行业内需稳定缓慢上升

我国近年来医药内需保持稳定，化学制药行业在“十二五”期间保持上升势头，截止 2014 年达到 6704 亿元，较 2013 年增长约 14%。相关数据显示，2014 年全国医疗卫生机构总诊疗量达 78 亿人次，同比增长 6.6%，入院人数超过 2 亿人。样本医院统计显示，2014 年医院购药金额同比增长 12%，增速较上年略有提高。表明 2014 年我国医药行业内需保持稳定并缓慢上升。

③ 我国医药行业销售规模不断扩大

国家统计局每年发布的《中国统计年鉴》显示，我国规模以上医药制造企业销售总收入从 2004 年的 3,033 亿元增长到 2014 年的 23,326 亿元，年复合增长率高达 22.63%。

受益于医疗体制改革等因素，我国医药行业一直保持较快发展，成为世界第三大药品市场。IMS Health 预测中国 2020 年将成为仅次于美国的全球第二大药品市场，占全球医药总份额有望达到 7.5%。

2004 年-2014 年我国规模以上企业医药制造业工业销售收入及增长情况



数据来源：国家统计局历年《中国统计年鉴》

④ 我国医药行业的营业收入和利润水平不断增加

我国医药工业利润率自 2010 年至 2014 年间一直保持在 10% 以上，在“十二五”期间上游生产成本上涨和下游终端价格下降的双重压力下仍保持增长，2013 年利润总额 2181 亿元，同比增长 17.56%；2014 年 2460.69 亿元，同比增长 12.26%，高于全国工业整体增速 8.96 个百分点。

2014 年，医药工业企业实现主营业务收入 24553.16 亿元，同比增长 13.05%，高于全国工业整体增速 6.05 个百分点。各子行业中，中药饮片、卫生材料及医药用品、医疗仪器设备及器械、生物药品、中成药的增速高于行业平均水平，其 3 个子行业的增速低于行业平均水平。

2015 年，预计医药工业经济增长速度会保持 2014 年的水平，医药工业发展将进入中高速阶段。

⑤ 医院和药品终端市场持续扩大

“十二五”期间，药品终端市场的规模不断扩大。2013 年销售规模达到 10985 亿元，2014 年达到 13325 亿元，同比增长 21.3%，与 2012 年和 2013 年 18% 和 15% 的增速相比大幅提升，终端市场规模加速扩大，前景良好。2014 年 13324 亿元的终端销售规模已相当于全球的 20%，表明我国已成为药品大国。

医药终端方面，我国卫生机构数量、卫生人力、床位、经费等主要卫生资源呈现持续增加态势。而且随着医改措施的落实，结构调整的步伐进一步加快，一方面资源配置向城乡基层医疗机构倾斜更加明显，城市和农村卫生服务体系的网底逐步完善；另一方

面民营医疗机构增长速度明显加快，民营医疗机构无论是新增医院数量还是就诊人数的增长都远高于其他类型的医疗卫生机构，这与医药卫生体制改革中推进加快发展社会办医的大方向相契合。我国 2013 年的卫生总费用达到 31868.95 亿元，占 GDP 比重 5.57%。卫生资源总量持续增加，政府卫生财政投入逐年递增，医疗服务体系也不断趋于完善。

我国药品医疗终端规模保持大约 15%增速稳步增长，2013 年药品医疗终端规模达到 8427 亿元，同比增长 15.64%。其中，心脑血管中成药在医院终端市场中占据了重要地位，2013 年占比为 35.78%。

（三）进入行业的主要壁垒

1、行业准入壁垒

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，医药行业的各运行环节均受到国家药监局的严格管制。药品生产企业必须取得企业所在地省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门批准并颁发的《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。药品生产企业还必须按照《中华人民共和国药品管理法》的规定，通过国务院药品监督管理部门的 GMP 认证。已持有《药品生产许可证》并通过 GMP 认证的药品生产企业，在取得药品批准文号后，方可生产该药品。药品生产企业还要具备《中华人民共和国药品管理法》规定的条件，包括具有依法经过资格认定的药学技术人员、工程技术人员及相应的技术工人；具有与其药品生产相适应的厂房、设施和卫生环境；具有能对所生产药品进行质量管理和质量检验的机构、人员以及必要的仪器设备；具有保证药品质量的规章制度。药品经营企业，须经所在省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门批准并颁发《药品经营许可证》，并通过药品监督管理部门的 GSP 认证。因此，医药行业存在着较高的行业准入性壁垒。

2、技术壁垒

医药行业制药技术难度大，设备要求高，工艺路线复杂，对生产环境的要求非常严格。研究开发一个新药的周期较长，对于研发人员的技术水平、经验积累等综合素质有很高的要求。同时，我国对药品生产企业进行知识产权保护，企业研发新药，除了根据《药品注册管理办法》（国家药监局令第 28 号）等享有行政保护外，还可以根据《专利法》、《保守国家秘密法》等享有法律保护。

3、资金壁垒

医药行业是高投入行业，其新产品开发具有资金投入高、项目研发以及审批周期长、风险大等特点；药品生产使用的厂房设施需要专门设计，且须符合国家有关规定，在验收合格后方能投入使用；另外，药品生产所需专用设备多，重要仪器设备更是需要依赖进口，费用昂贵；产品销售环节较多，资金周转偏慢，且市场开发和产品推广时一次性投资较大。因此，该行业的新进入者通常需要很长的启动时间，所面临的资金压力较大。

（四）公司的竞争优势

1、产品优势

（1）市场需求优势

公司拥有多个市场需求旺盛的品种，据 SFDA 南方医药经济研究所统计，2013 年医院心血管系统化学药销售额排名前 10 的药物总共占据 45.12% 的市场份额。

| 药品通用名 | 2013 年市场份额 | 2012 年市场份额 | 2013 年排名 | 2012 年排名 |
|-------|------------|------------|----------|----------|
| 前列地尔 | 7.93% | 7.89% | 1 | 1 |
| 磷酸肌酸 | 7.14% | 6.75% | 2 | 3 |
| 阿托伐他汀 | 6.54% | 7.13% | 3 | 2 |
| 复合辅酶 | 5.43% | 5.59% | 4 | 4 |
| 转化糖 | 4.29% | 3.97% | 5 | 5 |
| 氨氯地平 | 3.34% | 3.24% | 6 | 7 |
| 瑞舒伐他汀 | 2.80% | 1.93% | 7 | 13 |
| 缬沙坦 | 2.74% | 3.36% | 8 | 6 |
| 川弓嗪 | 2.54% | 2.04% | 9 | 11 |
| 桂哌齐特 | 2.37% | 2.56% | 10 | 8 |

其中，公司拥有的已经生产并有一定市场地位的制剂品种缬沙坦位居心血管类第八位。中国药学会全国医院药品商情在国内 22 个重点城市样本医院对 2010-2014 年前三季度全国缬沙坦分散片生产厂家的销售数据进行了统计，缬沙坦销售量稳步上升，2010-2014 年均产量增长比例高达 38.86%。

2010-2014 年前三季度我国缬沙坦销售数据

| 年份 | 产量（万盒） | 销售额（万元） | 产量增长比例 |
|------|--------|---------|--------|
| 2010 | 741 | 3899 | 59.35% |
| 2011 | 1100 | 5787 | 48.45% |
| 2012 | 1798 | 9995 | 63.45% |

| | | | |
|------|------|-------|--------|
| 2013 | 1905 | 13454 | 6.00% |
| 2014 | 2230 | 15501 | 17.06% |

资料来源：中国药学会中国医院药品商情

(2) 产品结构优势

公司拥有药品批准文号 59 个，涉及片剂、冻干粉针等七种剂型，公司产品中有 19 个品种进入医保目录。公司产品主要包括心脑血管类、解热镇痛类、抗感染类等多个类别。公司产品水溶性维生素，和缬沙坦分散片被科技部列为重点新产品。

公司产品种类比较齐全，结构合理，抗风险能力比较强。2015 年 1-5 月，心脑血管类、解热镇痛类、抗感染类销售收入占公司营业收入的比例分别为 64.33%、9.96%、7.10%，当某个产品市场发生不利变化时，公司可以通过调整品种予以化解，产品结构优势增强了公司的抗风险能力。随着医疗改革医保的全面实施和新农合的深入，公司产品结构优势将使公司具有更强的适应能力，可根据市场需求情况加大对不同药品的投入，在增加新的利润增长点的同时，进一步提升自身竞争能力。

2、研发优势

公司为国家高新技术企业，研发能力较强。公司作为全国知识产权试点单位，海南省药物释放系统工程技术研究中心以及海口市心脑血管工程技术研究中心，始终贯彻“研发一批、生产一批、储备一批”的产品开发方针，不断调整与完善产品结构，实现产品更新换代。截至 2015 年 5 月 31 日，药品批件 59 个；公司拥有 10 项发明专利、1 件外观设计专利。制剂产品治疗领域包括心脑血管系统类、抗感染类等多个类别。

同时，公司建立了能适应市场竞争要求和公司发展需要的技术开发体系及运行制度机制，公司良好的研发制度和较强的研发能力将为公司持续发展提供强有力的支持。

3、营销优势

随着医保的全面实施和新农合的深入，预计未来我国医药二、三线市场增长速度大于一线市场增长速度。公司根据自身产品特点，采用贴近基层的营销策略，重点开拓二、三线市场。目前公司在全国设立了多个省区办事处，组建了一支近百人的销售队伍。公司各类经销商数量出现较大幅度增长，公司贴近基层的营销策略成效显著，有利于确保公司销售收入保持较快增长。

同时，公司在细化经销商代理销售的基础上，以优化营销链条为目的，与下游分销渠道分工协作，强化公司主导地位，通过对销售各环节的系统管理和营销队伍培训，形成快速稳定、效率增值的销售网络，从而提高营销效率并降低销售成本。

4、管理及团队优势

公司拥有一支高素质的管理团队，其中董事长兼总经理陈益智先生为海南医药行业协会常务副会长，拥有二十多年制药行业从业经历和多年职业经理人经历，具有丰富的生产管理和市场销售经验。公司高级管理人员均具有硕士以上学历，公司主要管理人员和业务骨干均有多年药品生产及管理的经验，有良好的专业管理素质和领导决策能力。上述从事医药行业的经验，使公司能够了解医务人员及病人的需求，准确选择具有巨大市场潜力的产品，为公司未来发展奠定了良好的团队基础。

公司主要管理人员和业务骨干通过持有公司股权与公司长远利益、长期发展紧密结合在一起，有利于增强管理团队的归属感和凝聚力，能够激发管理团队创造力和战斗力及保持管理团队的持续稳定。

5、质量控制优势

公司药品生产严格按照 GMP 标准实施，公司的全部车间均已通过国家 GMP 认证。公司按 GMP 标准制定并执行质量控制制度，严格组织生产，完善了 QA、QC 队伍的组织机构。公司配备了先进的检测仪器和化验室设备，其中包括安捷伦气相色谱仪、尘埃粒子计数器、德尔格压缩空气质量检测仪等进口设备。公司同时加强了生产中各环节的质量把关和跟踪，产品质量稳定，并与一大批客户建立了良好、稳定的供需关系。报告期内，公司药品未发生重大不良反应。

6、行业优势

我国医药行业一直保持较快的增长速度，国家统计局每年发布的《中国统计年鉴》显示，我国规模以上医药制造企业销售总收入从 2004 年的 3,033 亿元增长到 2014 年的 23,326 亿元，年复合增长率高达 22.63%。

受益于医疗体制改革等因素，我国医药行业未来依然有望保持较快发展。IMS Health 预测中国在 2020 年将成为仅次于美国的全球第二大药品市场，占全球医药总份额有望达到 7.5%，医药行业巨大的市场容量是公司实现未来较快增长的坚实基础。

（五）公司的竞争劣势

1、部分产品附加值低

随着业务的快速发展，公司报告期内已实现销售收入增长，特别是缬沙坦分散片、注射用氨曲南、注射用 N(2)-L-丙氨酰-L-谷氨酰胺的市场销售已初现规模，占据了一定的市场份额，但公司还有部分产品附加值低，市场占有率低，难以在市场竞争中取得优势地位。

2、缺乏资本市场融资渠道

医药制造业属于典型的资本密集型行业，无论是新药的研发还是产能的扩建、改造、优化和市场开拓均需要大量的资金投入，单纯依靠内部积累已难以满足公司快速发展的资金需求。公司目前主要依靠自有资金发展，由于公司处于快速发展阶段，市场开拓、人员扩充、新产品研发及产能建设等需要大量资金，现有的融资渠道，如银行借款等并不能满足企业扩张的需要，从而制约了企业的发展速度。公司未来如在全国股份转让系统公司挂牌，则可通过股权质押增加银行贷款，并通过定向发行募集资金，以解决公司的资金需求问题。

第三节 公司治理

一、 公司治理机制的建立及运行情况

公司于 2010 年 12 月完成股改。自股份公司设立至今，本公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资、担保管理制度》、《内部审计制度》等内部管理制度，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的权责明确、运作规范的法人治理结构。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

本公司建立了股东大会制度，股东大会是公司最高权力机构，由全体股东组成。本公司股东大会依照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定规范运作。

2010 年 12 月 2 日，公司召开创立大会，选举产生了第一届董事会成员和第一届监事会成员，并审议通过了《公司章程》及《股东大会议事规则》，对股东大会的职权和运作程序（召集、提案和通知、召开方式、召开条件、表决方式）等作了明确的规定，符合公司治理的规范性文件要求，且与该等规范性文件的要求不存在实质差异。

股东大会为公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准相关的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十（30%）的事项；审议批准法律法规规定需由股东大会批准的对外投资、借款事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会运行情况

截至本公开转让说明书签署日，自股份公司设立以来，共召开 15 次股东大会，对订立和修改公司章程、选举公司董事会、监事会成员、利润分配及其他重要事项做出有效决议。历次股东大会召开情况如下：

| 序号 | 会议编号 | 召开时间 | 出席情况 |
|----|-----------------|------------------|-------------------|
| 1 | 创立大会 | 2010 年 12 月 02 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 2 | 2010 年度股东大会 | 2011 年 04 月 28 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 3 | 2011 年第一次临时股东大会 | 2011 年 05 月 24 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 4 | 2011 年第二次临时股东大会 | 2011 年 12 月 29 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 5 | 2011 年度股东大会 | 2012 年 02 月 25 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 6 | 2012 年第一次临时股东大会 | 2012 年 05 月 26 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 7 | 2012 年第二次临时股东大会 | 2012 年 09 月 25 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 8 | 2012 年度股东大会 | 2013 年 04 月 10 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 9 | 2013 年第一次临时股东大会 | 2013 年 05 月 10 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 10 | 2013 年第二次临时股东大会 | 2013 年 11 月 20 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 11 | 2013 年第三次临时股东大会 | 2013 年 12 月 25 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 12 | 2013 年度股东大会 | 2014 年 03 月 01 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 13 | 2014 年第一次临时股东大会 | 2014 年 07 月 15 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 14 | 2014 年度股东大会 | 2015 年 03 月 16 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |
| 15 | 2015 年第一次临时股东大会 | 2015 年 7 月 27 日 | 全体股东均出席，代表股份 100% |

公司前述股东大会的召集、召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议的内容及签署等，均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定。不存在股东违反《公司法》、《公司章程》及相关制度要求行使职权的行为。

公司一直严格依照有关法律法规、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定执行股东大会制度。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理结构和规范本公司运作发挥了积极的作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

公司建立了董事会制度，董事会为公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。

本公司董事会由 5 名董事组成。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可以连选连任。公司董事享有《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》规定的权利，同时承担相应的义务。

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决

议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

《董事会议事规则》对董事会定期会议、临时会议的召集、提案方式、董事会会议的通知、召开及出席方式、董事会会议的审议及表决程序、会议决议及会议记录、决议的公告及执行、会议档案保存等方面作出了明确规定，符合新三板挂牌公司治理的规范性文件要求，且与该等规范性文件的要求不存在实质差异。

2、董事会运行情况

截至本公开转让说明书签署日，自股份公司设立以来，董事会共召开了 18 次会议，董事会的召集、召开程序和决议符合《公司法》和《公司章程》的规定。董事会对提名董事、选举董事长、副董事长、高级管理人员及日常生产经营涉及的重要事项做出有效决议。历次董事会召开情况如下：

| 序号 | 会议编号 | 召开时间 | 出席情况 |
|----|--------------|------------------|---------|
| 1 | 第一届董事会第一次会议 | 2010 年 12 月 02 日 | 全体董事均出席 |
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2011 年 04 月 06 日 | 全体董事均出席 |
| 3 | 第一届董事会第三次会议 | 2011 年 05 月 08 日 | 全体董事均出席 |
| 4 | 第一届董事会第四次会议 | 2011 年 05 月 25 日 | 全体董事均出席 |
| 5 | 第一届董事会第五次会议 | 2011 年 10 月 15 日 | 全体董事均出席 |
| 6 | 第一届董事会第六次会议 | 2011 年 12 月 13 日 | 全体董事均出席 |
| 7 | 第一届董事会第七次会议 | 2012 年 02 月 04 日 | 全体董事均出席 |
| 8 | 第一届董事会第八次会议 | 2012 年 05 月 10 日 | 全体董事均出席 |
| 9 | 第一届董事会第九次会议 | 2012 年 08 月 25 日 | 全体董事均出席 |
| 10 | 第一届董事会第十次会议 | 2013 年 03 月 25 日 | 全体董事均出席 |
| 11 | 第一届董事会第十一次会议 | 2013 年 04 月 25 日 | 全体董事均出席 |
| 12 | 第一届董事会第十二次会议 | 2013 年 05 月 10 日 | 全体董事均出席 |
| 13 | 第一届董事会第十三次会议 | 2013 年 10 月 09 日 | 全体董事均出席 |
| 14 | 第一届董事会第十四次会议 | 2014 年 02 月 08 日 | 全体董事均出席 |

| | | | |
|----|-------------|-------------|---------|
| 15 | 第二届董事会第一次会议 | 2014年03月01日 | 全体董事均出席 |
| 16 | 第二届董事会第二次会议 | 2014年06月30日 | 全体董事均出席 |
| 17 | 第二届董事会第三次会议 | 2015年03月08日 | 全体董事均出席 |
| 18 | 第二届董事会第四次会议 | 2015年7月11日 | 全体董事均出席 |

公司前述董事会的召集、召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议的内容及签署等，均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定。不存在董事违反《公司法》、《公司章程》及相关制度要求行使职权的行为。

公司董事会一直严格按照有关法律法规和《公司章程》及《董事会议事规则》的规定规范运作，合理合法行使其职权，为公司稳健的业务运营提供了重要保障。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

本公司建立了监事会制度。公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。本公司监事享有《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》规定的权利，同时承担相应的义务。

《监事会议事规则》对监事会定期会议、临时会议的召集、提案方式、监事会会议的通知、召开方式、监事会会议的审议及表决程序、会议决议及会议记录、决议的公告及执行、会议档案保存等方面作出了明确规定，符合公司治理的规范性文件要求，且与该等规范性文件的要求不存在实质差异。

监事会行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

2、监事会运行情况

截至本公开转让说明书签署日，自股份公司设立以来，监事会共召开了 17 次会议。公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使职权，在检查公司的财务、审查关联交易、对董事、聘任高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等方面发挥了重要作用。历次监事会召开情况如下：

| 序号 | 会议编号 | 召开时间 | 出席情况 |
|----|--------------|------------------|---------|
| 1 | 第一届监事会第一次会议 | 2010 年 12 月 02 日 | 全体监事均出席 |
| 2 | 第一届监事会第二次会议 | 2011 年 04 月 07 日 | 全体监事均出席 |
| 3 | 第一届监事会第三次会议 | 2011 年 04 月 28 日 | 全体监事均出席 |
| 4 | 第一届监事会第四次会议 | 2011 年 10 月 15 日 | 全体监事均出席 |
| 5 | 第一届监事会第五次会议 | 2012 年 02 月 04 日 | 全体监事均出席 |
| 6 | 第一届监事会第六次会议 | 2012 年 05 月 10 日 | 全体监事均出席 |
| 7 | 第一届监事会第七次会议 | 2012 年 08 月 25 日 | 全体监事均出席 |
| 8 | 第一届监事会第八次会议 | 2012 年 12 月 22 日 | 全体监事均出席 |
| 9 | 第一届监事会第九次会议 | 2013 年 03 月 20 日 | 全体监事均出席 |
| 10 | 第一届监事会第十次会议 | 2013 年 04 月 25 日 | 全体监事均出席 |
| 11 | 第一届监事会第十一次会议 | 2013 年 05 月 10 日 | 全体监事均出席 |
| 12 | 第一届监事会第十二次会议 | 2013 年 10 月 09 日 | 全体监事均出席 |
| 13 | 第一届监事会第十三次会议 | 2014 年 02 月 08 日 | 全体监事均出席 |
| 14 | 第二届监事会第一次会议 | 2014 年 03 月 01 日 | 全体监事均出席 |
| 15 | 第二届监事会第二次会议 | 2014 年 07 月 01 日 | 全体监事均出席 |
| 16 | 第二届监事会第三次会议 | 2015 年 03 月 08 日 | 全体监事均出席 |
| 17 | 第二届监事会第四次会议 | 2015 年 7 月 11 日 | 全体监事均出席 |

公司前述监事会的召集、召开程序、出席会议人员资格及表决程序、决议的内容及签署等，均符合《公司法》和《公司章程》的相关规定。不存在监事违反《公司法》、《公司章程》及相关制度要求行使职权的行为。

(四) 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度建立健全情况

公司于 2010 年 12 月整体变更时设立了董事会秘书制度，董事会聘请了董事会秘书，董事会秘书是公司的高级管理人员，享有《公司法》、《公司章程》规定的权利，承担相应的义务。

董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，履行信息披露事务及《公司法》、《公司章程》要求履行的其他职责。

2、董事会秘书履行职责情况

自公司董事会秘书制度设置以来，公司董事会秘书筹备了董事会会议和股东大会，

确保了公司董事会会议和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

二、 公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论

1、公司治理结构

公司已按照《公司法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理层“三会一层”的法人治理结构，并设立董事会秘书制度。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构和公司的决策机构，总经理负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司的内部监督机构。上述公司“三会一层”的人员构成均符合相关规定。

公司股东大会、董事会、监事会能依据相关工作程序规范运作，依法履行职责、实施权利，进行表决或发表相应意见，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥各自的重要作用。

公司能够按照有关法律、法规和《公司章程》的规定召开“三会”，并按规定流程进行披露，归档保存文件资料，“三会”决议的实际执行情况良好。

2、公司制度建设

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，制定了《公司章程》，建立健全了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资、担保管理制度》、《内部审计制度》等规章制度，明确了各机构在决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。上述规章制度均得到有效执行，取得了良好的法人治理效果。

① 股东权利保护

《公司章程》明确了股东享有的权利和承担的义务，规定公司的控股股东、实际控制人、主要股东不得利用关联关系、利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担

保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，控股股东、实际控制人、主要股东违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

②纠纷解决机制

《公司章程》通过明确股东之间、股东与公司之间、股东与公司董事、监事、高级管理人员之间的纠纷解决机制来保障全体股东的权益。《公司章程》自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。

依据《公司章程》，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、监事、总经理及其他高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，通过诉讼方式解决。

《公司章程》规定了董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者章程规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者章程规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

③关联董事、关联股东回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资、担保管理制度》等制度，共同形成公司关联回避表决的内控体系，通过关联回避制度保证公司全体股东的各项权利。上述制度文件规定公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

3、财务管理、风险控制机制

公司在有限公司阶段即制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，对公司资金管理、财务管理、采购环节、员工管理等生产经营及日常管理各环节都进行了规范，确保各项工作都有章可循。随着公司发展，特别是股份公司成立之后，公司不

断完善财务管理、内部控制制度，公司现有各制度与公司业务发展相契合，能够有效规范公司治理，对公司业务活动的健康运行提供充分保证。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为：公司结合自身经营特点，已按照现代企业制度以及《公司法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，建立了较为完善的公司法人治理结构，规范运作情况良好，不存在重大违法违规的情况。公司现有的一整套治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，有利于推动公司经营效率的提高和经营目标的实现。

三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年一期，公司依法经营，规范运作，不存在违法违规的行为，也未受到任何国家行政及行业主管部门的处罚。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

公司主要从事医药产品的研发、生产与销售，拥有独立完整的采购、生产、销售和研发业务体系，公司拥有生产、经营、管理的完整体系，具有独立从事前述业务的人、财、物及产、供、销系统，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立性

公司系由海南皇隆制药厂有限公司整体变更设立，原有限公司的资产和人员全部进入股份公司，公司设立后依法办理了相关资产权属的变更登记手续。公司具备了与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有了与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，且产权清晰。公司资产独立完整，目前不存在公司的股东及其他关联方占用公司资金、资产的情况。

（三）人员独立性

公司拥有经营所需的各类专业人员，设置独立的劳动人事部门并建立独立的薪酬与考核体系。

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘和任职；公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在主要股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在主要股东及其控制的其他企业领薪。公司财务人员未在主要股东及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司独立核算、自负盈亏，建立了独立的财务会计部门和独立的会计核算体系。公司根据现行法律法规，结合公司实际情况，制定了财务会计管理制度，配备了必要的财务人员，在银行独立开设账户，独立纳税。

（五）机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，法人治理结构完整，拥有适应公司发展需要的、独立的组织机构，各部门按照规定的职责独立运作。公司拥有独立的生产经营和办公场所，与股东及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 21 名股东，股权结构较为分散，公司第一大股东陈益智持股比例为 20.80%。此外，公司任何股东均不能通过实际支配公司股份表决权决定公司董事会半数以上成员选任。因此，公司不存在控股股东及实际控制人，不存在与控股股东或实际控制人同业竞争的情况。

（一）主要股东与本公司不存在同业竞争

截至本公开转让说明书签署日，持有公司 5%以上股份的主要股东共 4 名，其中：主要自然人股东为陈益智、吴克新和吴嘉龙，公司主要非自然人股东上海君翼博星主要从事创业投资及管理，与公司不存在同业竞争。

(二) 主要股东控制的企业与本公司不存在同业竞争

公司主要非自然人股东上海君翼博星未直接或间接控制其他企业。公司主要自然人股东包括陈益智、吴克新、和吴嘉龙，受上述主要自然人股东控制的企业情况如下：

| 主要股东 | 主要股东控制的企业名称 | 持股比例 | 主营业务 |
|------|-----------------|------|------------------|
| 陈益智 | 海南乐狐网络科技有限公司 | 54% | 品牌策划，电子产品、网络技术开发 |
| 吴克新 | 汕头市龙华医药包装实业有限公司 | 70% | 铝塑组合盖等制造加工 |
| 吴嘉龙 | - | - | - |

公司主要股东控制的乐狐网络和汕头龙华为非医药企业，与公司不存在同业竞争。

(三) 持有公司 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员对外投资的公司

| 公司董事关系密切家庭成员对外投资情况 | | | | |
|------------------------|-------|---------------|---------|---|
| 姓名 | 关系 | 公司名称 | 持股比例 | 经营范围 |
| 张秀娟 | 陈益智妻 | 海南双健生物科技有限公司 | 15.125% | 农业种植、养殖、加工及销售，白酒、葡萄酒、其他酒、生物制品、咖啡、调味品、礼品、园林苗木的销售，饮料（果汁和蔬菜汁类）、茶叶（绿茶、红茶）、海南特色食品的生产及销售，保健品研发，农产品的收购及销售。 |
| 陈益平 | 陈益智兄弟 | 海南益美纸塑制品厂有限公司 | 51% | 纸箱、纸盒、彩印、纸类制品、生产、加工、印刷；吹膜、注塑、塑料制品、生产、加工、印刷、批发、销售。 |
| | | 海口美光包装厂 | 100% | 纸箱、纸盒、吹膜加工销售。 |
| 吴克荣 | 吴克新兄弟 | 汕头市龙华包装实业有限公司 | 30% | 制造、加工：抗生素瓶用铝塑组合盖（《药品包装材料注册证》有效期至 2018 年 6 月 27 日），输液瓶用铝塑组合盖（《药品包装材料注册证》有效期至 2018 年 12 月 19 日），金属，塑料包装品。 |
| 公司高级管理人员关系密切家庭成员对外投资情况 | | | | |
| 陶然 | 魏立光妻 | 重庆市凌志化学工业有限公司 | 49% | 销售：化工产品（不含化学危险物品和易制毒化学物品）、电子元器件、五金、建筑材料（不含危险品）、家用电器、汽车零配件、摩托车零配件（均不含发动机）、普通机械设备；生产：高档丙烯酸烘漆、聚氨酯漆、聚酯漆（在许可证核定事项及期限内经营）；房屋租赁。 |
| 陈益智 | 公司董 | 海南海之约海 | 陈益智持 | 海钓旅游服务基地及经批准使用海域内海钓钓场 |

| | | | | |
|--------------------|---|----------------|------------------------------------|--|
| 何晶 | 事 | 钓旅游有限公司 | 股 20%， 何晶持股 12.5% | 及配套服务设施开发建设，组织承办国内、国际海钓旅游、海钓竞赛、海钓论坛、培训、讲座及海钓行业博览会，经营国内国际品牌的海钓装备、器材销售，饵料生产销售，海钓船艇经营租赁服务及船艇服务。 |
| 除海南弗兰特以外的公司 20 名股东 | | 北京阳光诺和药物研究有限公司 | 除海南弗兰特以外的公司 20 名股东合计持有阳光诺和 85% 的股权 | 药学研究与试验发展；医药中间体化学品试制技术开发、技术转让；信息咨询（不含中介服务）；技术咨询、技术服务；销售化工产品（不含危险化学品）。 |

（四）避免同业竞争的承诺

为避免今后与本公司之间可能出现的同业竞争，维护本公司的利益和保证本公司的长期稳定发展，如下各方出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：

持有公司 5% 以上股份的自然人股东陈益智、吴克新、吴嘉龙及非自然人股东上海君翼博星均出具了《避免同业竞争的承诺函》：

1、本人/本企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；不拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；不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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业在将来的生产经营中也不从事与公司相同或相似的业务，避免可能出现的同业竞争。

3、本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业将来不新设立或收购与公司有相同或相似业务范围的企业。

4、如本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业与公司出现有相同、或相似、或相竞争业务的情况，则本人/本企业承诺将采取包括但不限于以下列示的方式消除与公司的同业竞争：（1）由公司收购本人/本企业或相关公司拥有的相同、相似或相竞争业务；（2）本人/本企业或相关公司将拥有的该部分相同、相似或相竞争业务转让给无关联的第三方。同时本人/本企业承诺，在同业竞争消除前本人或相关企业产生的利润归公司所有。

5、本人/本企业在作为公司股东期间，本承诺持续有效。

6、本人/本企业愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员亦在其出具的《声明及承诺书》中作出关于避免同业竞争的承诺，主要内容为：本人在公司任职期间，本人及本人实际控制的其他企业将不以任何方式从事或参与任何与公司相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司及其子公司利益的其他竞争行为。如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人将承担由此给公司造成的全部经济损失。

六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

报告期内公司不存在资金被股东及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

（二）对外担保情况

公司《公司章程》、《对外投资、担保管理制度》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期不存在为股东及其控制的企业提供担保的情形。

七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份情况如下：

| 股东名称 | 职位/关系 | 持股比例 | 持股方式 | 股份是否质押或冻结 |
|------|--------------|--------|------|-----------|
| 陈益智 | 董事长、总经理 | 20.80% | 直接持股 | 否 |
| 吴克新 | 董事 | 7.41% | 直接持股 | 否 |
| 何晶 | 董事、副总经理、财务总监 | 1.85% | 直接持股 | 否 |
| 陈国华 | 监事会主席 | 3.06% | 直接持股 | 否 |
| 曾泽辉 | 监事 | 3.24% | 直接持股 | 否 |
| 魏立光 | 副总经理、董事会秘书 | 3.21% | 直接持股 | 否 |
| 陈益平 | 陈益智哥哥 | 2.78% | 直接持股 | 否 |

除上述人员直接持有公司股份外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属均未直接或间接持有本公司股份。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在近亲属关系。

(三) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

1、协议签署情况

在公司专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

2、承诺情况

(1) 关于股份自愿锁定暨限制流通的承诺

公司持股的董事、监事、高级管理人员于 2015 年 7 月出具《关于股份自愿锁定暨限制流通承诺书》，承诺其本人除按照上述《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程（草案）》规定的转让限制外，不存在其他自愿锁股的承诺，不存在所持公司股份被冻结、质押或者其他任何形式的转让限制情形，也不存在其他任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

(2) 关于避免同业竞争的承诺

公司的董事、监事、高级管理人员于 2015 年 7 月就避免同业竞争出具承诺：本人在公司任职期间，本人及本人实际控制的其他企业将不以任何方式从事或参与任何与公司相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司及其子公司利益的其他竞争行为。如本人或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人将承担由此给公司造成的全部经济损失。

(3) 关于规范关联交易的承诺

公司董事、监事和高级管理人员于 2015 年 7 月就规范关联交易出具承书：本人将尽量

避免与公司之间产生关联交易，对于有必要发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定，将严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露，不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。

(4) 关于管理层诚信状况的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2015 年 7 月就诚信状况作出声明：

本人不存在《公司法》第一百四十六条所列示的情形，不存在违反法律、法规规定及所兼职单位规定的任职限制的情形，亦不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入处罚期限未满的情形。本人的任职资格符合法律、法规及规范性文件的规定。本人在公司任职期间不存在违反法律、法规规定或公司章程约定的董事、监事、高级管理人员义务的情形。

本人不存在以下违反诚信的情形：

- ①最近 24 个月内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等而受刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；
- ②因涉嫌违法违规行为正处于调查之中尚无定论的情形；
- ③最近 24 个月内对现任职和曾任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- ④个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- ⑤有欺诈或其他不诚实行为等情形。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员是否在其他单位兼职的情形

| 姓名 | 职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与公司的关联关系 |
|-----|----------------|-------|-------|-----------------|
| 陈益智 | 董事长、总经理 | 阳光诺和 | 董事长 | 公司董事、监事持股、任职的企业 |
| | | 海之约海钓 | 副董事长 | 公司董事持股、任职的企业 |
| 何晶 | 副董事长、副总经理、财务总监 | 海之约海钓 | 监事 | 公司董事持股、任职的企业 |
| | | 阳光诺和 | 监事会主席 | 公司董事、监事持股、任职的企业 |

| 姓名 | 职务 | 兼职单位 | 兼职职务 | 兼职单位与公司的关联关系 |
|-----|-------------|----------------|----------------|------------------|
| 吴克新 | 董事 | 汕头龙华 | 执行董事、总经理、法定代表人 | 公司董事控制的企业 |
| 张继稳 | 董事 | 中国科学院上海药物研究所 | 研究员 | 无关联关系 |
| | | 常州千红生化制药股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| 陈巧 | 董事 | 阳光诺和 | 董事 | 公司董事、监事持股、任职的企业 |
| | | 苏州玉森 | 董事 | 公司董事任职的企业 |
| | | 北京大清生物技术有限公司 | 监事 | 无关联关系 |
| | | 精品股份药业有限公司 | 监事 | 无关联关系 |
| | | 天津海达创业投资管理有限公司 | 投资总监 | 无关联关系 |
| 陈国华 | 监事会主席 | — | — | — |
| 曾泽辉 | 监事 | — | — | — |
| 江玉秀 | 职工监事 | — | — | — |
| 魏立光 | 副总经理、董事会秘书、 | 重庆凌志 | 监事 | 公司高级管理人员投资、任职的企业 |

(五)公司董事、监事、高级管理人员与是否存在最近两年受处罚的情形

本公司董事、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、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

全体董事、监事、高级管理人员已就此诚信状况作出声明。详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况”。

(六)公司董事、监事、高级管理人员与是否存在其他对公司有不利影响的情形

本公司董事、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况。

八、公司报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

(一) 董事变动情况

2013年1月1日，公司当时的第一届董事会由9名董事组成，成员如下：

| 姓名 | 所任职务 | 选举情况 |
|-----|------|-------------------|
| 陈益智 | 董事长 | 创立大会选举 |
| 赵鹏 | 副董事长 | 创立大会选举 |
| 吴克新 | 董事 | 创立大会选举 |
| 曾纪锴 | 董事 | 创立大会选举 |
| 何晶 | 董事 | 2010 年度股东大会选举 |
| 张楨恒 | 董事 | 2011 年第一次临时股东大会选举 |
| 吴文彬 | 独立董事 | 2011 年第一次临时股东大会选举 |
| 张继稳 | 独立董事 | 2011 年第一次临时股东大会选举 |
| 张鸣 | 独立董事 | 2011 年第二次临时股东大会选举 |

2013 年 4 月 25 日，公司召开第一届董事会第十一次会议，表决通过《关于暂不设独立董事并将董事会席位由九位变更为五位的议案》。同年 5 月 10 日，公司召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《关于暂不设独立董事并将董事会席位由九位变更为五位的议案》，同意赵鹏辞去公司董事、副董事长、审计委员会委员、战略委员会委员等职务；同意吴文彬辞去公司独立董事、薪酬与考核委员会委员及主任委员、提名委员会委员等职务；同意张继稳辞去公司独立董事、提名委员会委员及主任委员、战略委员会委员、审计委员会委员等职务；同意张鸣辞去公司独立董事、审计委员会委员及主任委员、薪酬与考核委员会委员等职务；同意曾纪锴辞去公司董事职务。根据公司实际情况，将第一届董事会席位由九位变更为五位，并暂不设独立董事。同时，补选张继稳为第一届董事会董事。公司并根据前述变化对《公司章程》的相关条款进行相应修订，将《公司章程》原第一百零六条修订为：“董事会由五名董事组成，设董事长一名，副董事长一名。暂不设独立董事。”

2014 年 3 月 1 日，公司召开 2013 年年度股东大会，审议通过《关于换届选举公司第二届董事会的议案》，选举陈益智、何晶、吴克新、张继稳、陈巧为公司第二届董事会董事。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举陈益智为第二届董事会董事长，选举何晶为第二届董事会副董事长。

（二）监事变动情况

2013 年 1 月 1 日，公司当时的第一届监事会由 3 名监事组成，成员如下：

| 姓名 | 所任职务 | 选举情况 |
|-----|----------|-------------------|
| 孟祥君 | 监事会主席 | 创立大会选举 |
| 曾泽辉 | 监事 | 2011 年第一次临时股东大会选举 |
| 江玉秀 | 监事（职工监事） | 职工代表大会选举 |

2013 年 4 月 10 日，公司召开 2012 年年度股东大会，因孟祥君辞去监事、监事会主席

职务，补选陈国华为第一届监事会非职工代表监事。同年4月25日，公司召开第一届监事会第十次会议，选举陈国华为第一届监事会主席。

2014年2月14日，公司召开职工代表大会，选举江玉秀为公司第二届监事会职工监事。

2014年3月1日，公司召开2013年年度股东大会，审议通过《关于换届选举公司第二届监事会的议案》，选举陈国华、曾泽辉为公司第二届监事会非职工代表监事。同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举陈国华为第二届监事会主席。

（三）高级管理人员变动

2013年1月1日，公司当时的高级管理人员任职情况如下：

| 姓名 | 所任职务 | 聘任情况 |
|-----|------------|---------------------------|
| 陈益智 | 总经理 | 第一届董事会第一次会议聘任担任总经理 |
| 何晶 | 副总经理 | 第一届董事会第一次会议聘任担任副总经理 |
| 魏立光 | 副总经理、董事会秘书 | 第一届董事会第四次会议聘任担任副总经理兼董事会秘书 |
| 魏欣 | 财务总监 | 第一届董事会第二次会议聘任担任财务总监 |

2013年5月10日，公司召开第一届董事会第十二次会议，审议通过《关于接受魏欣先生辞去财务总监职务并聘任何晶先生为公司财务总监的议案》，同意接受魏欣辞去财务总监职务，并聘任公司副总经理何晶兼任财务总监。

2014年3月1日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过相关议案，同意续聘陈益智为公司总经理，续聘何晶为公司副总经理兼财务总监，续聘魏立光为公司副总经理兼董事会秘书。

（四）公司董事、监事、高级管理人员变动的原因及其影响

公司在报告期内董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，并已经履行了必要的法律程序，合法、有效。公司在报告期内董事、高级管理人员的变化系根据《公司法》及公司治理实际需要而发生，公司在报告期内董事、监事、高级管理人员重大变化原因真实、合理，且未对公司经营产生重大不利影响。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）最近两年及一期的审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 5 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2013 年、2014 年及 2015 年 1~5 月的合并及母公司利润表、现金流量表、股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并由其出具了“信会师报字[2015]第 151446 号”标准无保留意见的审计报告。本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

（二）财务报表的编制基础

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司综合评价目前可获取的信息，自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素，本财务报表以公司持续经营假设为基础进行编制。

二、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

（一）合并报表范围的确定原则

本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。

报告期内，公司纳入合并报表范围内的子公司共计 2 家，包括：海南奇谷泰医药有限公司、北京阳光诺和药物研究有限公司。公司已在报告期对其进行处置，转让其 100% 股权，分别于 2013 年 9 月 30 日和 2014 年 8 月 31 日发生控制权转移。公司在控制权转移时点之后不再将其纳入合并范围。

（二）经审计的两年及一期财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 34,468,443.01 | 16,637,427.13 | 58,600,445.26 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | 1,809,583.66 | 100,000.00 | 2,200,000.00 |
| 应收账款 | 39,387,014.92 | 27,354,913.64 | 13,782,394.05 |
| 预付款项 | 21,880,777.22 | 43,298,396.34 | 28,385,166.70 |
| 其他应收款 | 672,659.59 | 1,110,214.60 | 2,724,623.58 |
| 存货 | 56,340,623.32 | 65,696,681.58 | 88,402,649.88 |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 154,559,101.72 | 154,197,633.29 | 194,095,279.47 |
| 非流动资产： | | | |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 固定资产 | 390,459,298.53 | 353,704,705.44 | 377,784,051.73 |
| 在建工程 | 118,078.50 | 13,297,488.05 | 241,545.90 |
| 无形资产 | 17,339,479.96 | 17,682,382.41 | 18,392,192.86 |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 1,950,770.98 | 1,437,551.97 | - |
| 递延所得税资产 | 4,395,736.09 | 4,470,641.18 | 4,661,412.26 |
| 其他非流动资产 | - | - | - |
| 非流动资产合计 | 414,263,364.06 | 390,592,769.05 | 401,079,202.75 |
| 资产总计： | 568,822,465.78 | 544,790,402.34 | 595,174,482.22 |

(2) 合并资产负债表 (续)

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 129,977,994.97 | 95,000,000.00 | 45,000,000.00 |
| 应付账款 | 44,420,219.98 | 56,510,430.66 | 59,757,105.34 |
| 预收款项 | 5,936,929.07 | 7,077,266.58 | 93,093,583.19 |
| 应付职工薪酬 | 2,723,547.63 | 6,018,768.48 | 6,545,781.10 |
| 应交税费 | 4,546,711.77 | 4,083,983.96 | 3,985,623.71 |
| 应付利息 | 463,692.11 | 414,387.62 | 320,977.23 |
| 其他应付款 | 1,362,840.83 | 1,078,388.64 | 507,865.82 |
| 一年内到期的非流动负债 | 19,947,000.00 | 19,947,000.00 | - |
| 流动负债合计 | 209,378,936.36 | 190,130,225.94 | 209,210,936.39 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 90,020,000.00 | 90,020,000.00 | 114,947,000.00 |
| 递延收益 | 26,750,242.01 | 27,941,698.67 | 30,501,194.67 |
| 非流动负债合计 | 116,770,242.01 | 117,961,698.67 | 145,448,194.67 |
| 负债合计 | 326,149,178.37 | 308,091,924.61 | 354,659,131.06 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 62,400,000.00 | 62,400,000.00 | 62,400,000.00 |
| 资本公积 | 88,682,915.57 | 88,682,915.57 | 88,682,915.57 |
| 盈余公积 | 13,624,221.43 | 13,624,221.43 | 11,608,368.12 |
| 未分配利润 | 77,966,150.41 | 71,991,340.73 | 77,824,067.47 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 242,673,287.41 | 236,698,477.73 | 240,515,351.16 |
| 所有者权益合计 | 242,673,287.41 | 236,698,477.73 | 240,515,351.16 |
| 负债和所有者权益总计 | 568,822,465.78 | 544,790,402.34 | 595,174,482.22 |

(3) 合并利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 125,990,336.98 | 321,426,872.72 | 293,476,241.18 |
| 其中：营业收入 | 125,990,336.98 | 321,426,872.72 | 293,476,241.18 |
| 二、营业总成本 | 116,727,969.19 | 306,580,523.84 | 249,986,569.39 |

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| 其中：营业成本 | 69,877,731.95 | 180,607,671.05 | 137,404,443.63 |
| 营业税金及附加 | 911,475.41 | 1,727,639.85 | 2,202,011.60 |
| 销售费用 | 25,702,931.10 | 66,620,753.41 | 75,078,735.38 |
| 管理费用 | 14,641,696.45 | 43,436,408.09 | 33,111,334.19 |
| 财务费用 | 5,276,504.05 | 12,312,835.42 | 1,808,715.96 |
| 资产减值损失 | 317,630.23 | 1,875,216.02 | 381,328.63 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | 8,461,990.05 | 454,555.97 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 9,262,367.79 | 23,308,338.93 | 43,944,227.76 |
| 加：营业外收入 | 1,840,657.52 | 7,741,442.86 | 1,449,796.00 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 2,000.00 | - | - |
| 减：营业外支出 | 50,582.75 | 922,829.19 | 372,244.66 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 582.75 | 1,485.12 | 126.50 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 11,052,442.56 | 30,126,952.60 | 45,021,779.10 |
| 减：所得税费用 | 1,333,632.88 | 1,507,393.83 | 6,566,068.67 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 9,718,809.68 | 28,619,558.77 | 38,455,710.43 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 9,718,809.68 | 28,619,558.77 | 38,455,710.43 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 9,718,809.68 | 28,619,558.77 | 38,455,710.43 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 9,718,809.68 | 28,619,558.77 | 38,455,710.43 |

(4) 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013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 | 131,843,356.26 | 359,073,312.52 | 381,871,851.71 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 876,503.58 | 23,632,205.18 | 22,799,790.52 |
| 经营活动现金流入小计 | 132,719,859.84 | 382,705,517.70 | 404,671,642.23 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 45,219,455.81 | 194,560,231.48 | 176,711,955.16 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 21,323,169.55 | 49,849,768.69 | 42,720,107.85 |
| 支付的各项税费 | 13,693,004.22 | 25,354,122.07 | 31,434,830.71 |

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 26,790,624.88 | 93,019,964.51 | 100,574,131.18 |
| 经营活动现金流出小计 | 107,026,254.46 | 362,784,086.75 | 351,441,024.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 25,693,605.38 | 19,921,430.95 | 53,230,617.33 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - | 11,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | 50,342.47 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 6,000.00 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | 4,011,980.08 | 6,320,348.39 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 750,000.00 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 756,000.00 | 4,011,980.08 | 17,370,690.86 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 34,410,570.74 | 65,724,600.56 | 106,974,607.19 |
| 投资支付的现金 | - | - | 11,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 34,410,570.74 | 65,724,600.56 | 117,974,607.19 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -33,654,570.74 | -61,712,620.48 | -100,603,916.33 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 8,400,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 59,977,994.97 | 115,000,000.00 | 120,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 59,977,994.97 | 115,000,000.00 | 128,400,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 25,000,000.00 | 69,980,000.00 | 35,053,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,186,013.73 | 44,798,416.83 | 14,618,840.41 |
| 筹资活动现金流出小计 | 34,186,013.73 | 114,778,416.83 | 49,671,840.41 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 25,791,981.24 | 221,583.17 | 78,728,159.59 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | -6,099.72 | 13,065.80 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 17,831,015.88 | -41,575,706.08 | 31,367,926.39 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 16,637,427.13 | 58,213,133.21 | 26,845,206.82 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 34,468,443.01 | 16,637,427.13 | 58,213,133.21 |

(5) 合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司的股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 13,624,221.43 | 71,991,340.73 | - | 236,698,477.73 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 13,624,221.43 | 71,991,340.73 | | 236,698,477.73 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | 5,974,809.68 | - | 5,974,809.68 |
| （一）净利润 | - | - | - | 9,718,809.68 | - | 9,718,809.68 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - |
| （三）股东投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入资本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2015年1~5月 | | | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司的股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| (四) 利润分配 | - | - | - | -3,744,000.00 | - | -3,744,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | -3,744,000.00 | - | -3,744,000.00 |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| (五) 股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 13,624,221.43 | 77,966,150.41 | - | 242,673,287.41 |

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司的股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 11,608,368.12 | 77,824,067.47 | - | 240,515,351.16 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 11,608,368.12 | 77,824,067.47 | - | 240,515,351.16 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | 2,015,853.31 | -5,832,726.74 | - | -3,816,873.43 |
| （一）净利润 | - | - | - | 28,619,558.77 | - | 28,619,558.77 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - |
| （三）股东投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入资本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | 2,015,853.31 | -34,452,285.51 | - | -32,436,432.20 |

| 项目 | 2014 年度 | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司的股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 2,015,853.31 | -2,015,853.31 | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | -32,436,432.88 | - | -32,436,432.20 |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （五）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 13,624,221.43 | 71,991,340.79 | - | 236,698,477.73 |

单位：元

| 项目 | 2013 年度 | | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司的股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | 82,682,915.57 | 7,414,818.70 | 49,561,906.46 | - | 199,659,640.73 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年初余额 | 60,000,000.00 | 82,682,915.57 | 7,414,818.70 | 49,561,906.46 | - | 199,659,640.73 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,400,000.00 | 6,000,000.00 | 4,193,549.42 | 28,262,161.01 | - | 40,855,710.43 |
| （一）净利润 | - | - | - | 38,455,710.43 | - | 38,455,710.43 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - | - |
| （三）股东投入和减少资本 | 2,400,000.00 | 6,000,000.00 | - | - | - | 8,400,000.00 |
| 1. 股东投入资本 | 2,400,000.00 | 6,000,000.00 | - | - | - | 8,400,000.00 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | 4,193,549.42 | -10,193,549.42 | - | -6,000,000.00 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|----------------|
| | 归属于母公司的股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 4,193,549.42 | -4,193,549.42 | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | -6,000,000.00 | - | -6,000,000.00 |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （五）股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 11,608,368.10 | 77,824,067.47 | - | 240,515,351.16 |

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 34,468,443.01 | 16,637,427.13 | 55,787,907.72 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | 1,809,583.66 | 100,000.00 | - |
| 应收账款 | 39,387,014.92 | 27,354,913.64 | 9,034,124.06 |
| 预付款项 | 21,880,777.22 | 43,298,396.34 | 11,415,446.22 |
| 其他应收款 | 672,659.59 | 1,110,214.60 | 1,430,580.18 |
| 存货 | 56,340,623.32 | 65,696,681.58 | 42,462,534.54 |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 154,559,101.72 | 154,197,633.29 | 120,130,592.72 |
| 非流动资产： | | | |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | 10,000,000.00 |
| 固定资产 | 390,459,298.53 | 353,704,705.44 | 372,628,055.19 |
| 在建工程 | 118,078.50 | 13,297,488.05 | 241,545.90 |
| 无形资产 | 17,339,479.96 | 17,682,382.41 | 18,392,192.86 |
| 长期待摊费用 | 1,950,770.98 | 1,437,551.97 | - |
| 递延所得税资产 | 4,395,736.09 | 4,470,641.18 | 4,661,412.26 |
| 非流动资产合计 | 414,263,364.06 | 390,592,769.05 | 405,923,206.21 |
| 资产总计： | 568,822,465.78 | 544,790,402.34 | 526,053,798.93 |

(2) 母公司资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|----------------|---------------|---------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 129,977,994.97 | 95,000,000.00 | 45,000,000.00 |
| 应付账款 | 44,420,219.98 | 56,510,430.66 | 59,452,109.34 |

| | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 预收款项 | 5,936,929.07 | 7,077,266.58 | 16,182,806.28 |
| 应付职工薪酬 | 2,723,547.63 | 6,018,768.48 | 5,948,379.91 |
| 应交税费 | 4,546,711.77 | 4,083,983.96 | 3,870,947.60 |
| 应付利息 | 463,692.11 | 414,387.62 | 320,977.23 |
| 其他应付款 | 1,362,840.83 | 1,078,388.64 | 854,007.11 |
| 一年内到期的非流动负债 | 19,947,000.00 | 19,947,000.00 | - |
| 流动负债合计 | 209,378,936.36 | 190,130,225.94 | 131,629,227.47 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | 90,020,000.00 | 90,020,000.00 | 114,947,000.00 |
| 递延收益 | 26,750,242.01 | 27,941,698.67 | 30,501,194.67 |
| 非流动负债合计 | 116,770,242.01 | 117,961,698.67 | 145,448,194.67 |
| 负债合计 | 326,149,178.37 | 308,091,924.61 | 277,077,422.14 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | 62,400,000.00 | 62,400,000.00 | 62,400,000.00 |
| 资本公积 | 88,682,915.57 | 88,682,915.57 | 88,682,915.57 |
| 盈余公积 | 13,624,221.43 | 13,624,221.43 | 11,608,368.12 |
| 未分配利润 | 77,966,150.41 | 71,991,340.73 | 86,285,093.10 |
| 所有者权益合计 | 242,673,287.41 | 236,698,477.73 | 248,976,376.79 |
| 负债和所有者权益总计 | 568,822,465.78 | 544,790,402.34 | 526,053,798.93 |

(3) 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 125,990,336.98 | 307,846,103.42 | 284,620,379.94 |
| 减：营业成本 | 69,877,731.95 | 172,724,638.95 | 131,102,169.77 |
| 营业税金及附加 | 911,475.41 | 1,667,050.70 | 2,178,066.91 |
| 销售费用 | 25,702,931.10 | 65,928,099.28 | 74,446,458.34 |
| 管理费用 | 14,641,696.45 | 38,924,680.10 | 28,794,901.26 |
| 财务费用 | 5,276,504.05 | 12,310,590.71 | 1,813,278.84 |
| 资产减值损失 | 317,630.23 | 1,444,093.52 | -9,592.50 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - | 1,300,000.00 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 9,262,367.79 | 14,846,950.16 | 47,595,097.32 |
| 加：营业外收入 | 1,840,657.52 | 7,731,806.00 | 1,249,796.00 |

| | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| 其中：非流动资产处置利得 | 2,000.00 | - | - |
| 减：营业外支出 | 50,582.75 | 912,829.19 | 360,132.40 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 582.75 | 1,485.12 | 126.50 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 11,052,442.56 | 21,665,926.97 | 48,484,760.92 |
| 减：所得税费用 | 1,333,632.88 | 1,507,393.83 | 6,549,266.70 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 9,718,809.68 | 20,158,533.14 | 41,935,494.22 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 9,718,809.68 | 20,158,533.14 | 41,935,494.22 |

(4) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013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 | 131,843,356.26 | 331,400,217.72 | 348,997,334.45 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 876,503.58 | 6,453,805.73 | 22,581,294.84 |
| 经营活动现金流入小计 | 132,719,859.84 | 337,854,023.45 | 371,578,629.29 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 45,219,455.81 | 174,495,216.08 | 150,487,034.40 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 21,323,169.55 | 44,360,764.94 | 34,378,598.53 |
| 支付的各项税费 | 13,693,004.22 | 24,895,298.89 | 31,286,314.91 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 26,790,624.88 | 78,791,649.61 | 101,084,416.06 |
| 经营活动现金流出小计 | 107,026,254.46 | 322,542,929.52 | 317,236,363.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 25,693,605.38 | 15,311,093.93 | 54,342,265.39 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 10,000,000.00 | 5,100,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | 1,300,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 6,000.00 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 750,000.00 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 756,000.00 | 10,000,000.00 | 6,400,000.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 34,410,570.74 | 64,289,745.92 | 105,497,253.72 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 34,410,570.74 | 64,289,745.92 | 105,497,253.72 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -33,654,570.74 | -54,289,745.92 | -99,097,253.72 |

| | | | |
|--------------------|---------------|----------------|----------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 8,400,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 59,977,994.97 | 115,000,000.00 | 120,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 59,977,994.97 | 115,000,000.00 | 128,400,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 25,000,000.00 | 69,980,000.00 | 35,053,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 9,186,013.73 | 44,798,416.83 | 14,618,840.41 |
| 筹资活动现金流出小计 | 34,186,013.73 | 114,778,416.83 | 49,671,840.41 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 25,791,981.24 | 221,583.17 | 78,728,159.59 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | -6,099.72 | 13,065.80 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 17,831,015.88 | -38,763,168.54 | 33,986,237.06 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 16,637,427.13 | 55,400,595.67 | 21,414,358.61 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 34,468,443.01 | 16,637,427.13 | 55,400,595.67 |

(5) 母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 13,624,221.43 | 71,991,340.73 | 236,698,477.73 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 13,624,221.43 | 71,991,340.73 | 236,698,477.73 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | 5,974,809.68 | 5,974,809.68 |
| （一）净利润 | - | - | - | 9,718,809.68 | 9,718,809.68 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - |
| （三）股东投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入资本 | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2015年1~5月 | | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |
| (四) 利润分配 | - | - | - | -3,744,000.00 | -3,744,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | -3,744,000.00 | -3,744,000.00 |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |
| (五) 股东权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | - |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 13,624,221.43 | 77,966,150.41 | 242,673,287.41 |

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 11,608,368.12 | 86,285,093.10 | 248,976,376.79 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 11,608,368.12 | 86,285,093.10 | 248,976,376.79 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | 2,015,853.31 | -14,293,752.37 | -12,277,899.06 |
| （一）净利润 | - | - | - | 20,158,533.14 | 20,158,533.14 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - |
| （三）股东投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1. 股东投入资本 | - | - | - | - | - |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |

| 项目 | 2014 年度 | | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| (四) 利润分配 | - | - | 2,015,853.31 | -34,452,285.51 | -32,436,432.20 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 2,015,853.31 | -2,015,853.31 | |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | -32,436,432.20 | -32,436,432.20 |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |
| (五) 股东权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | - |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 13,624,221.43 | 71,991,340.73 | 236,698,477.73 |

单位：元

| 项目 | 2013 年度 | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 60,000,000.00 | 81,689,175.11 | 7,414,818.70 | 54,543,148.30 | 203,647,142.11 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 60,000,000.00 | 81,689,175.11 | 7,414,818.70 | 54,543,148.30 | 203,647,142.11 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | 2,400,000.00 | 6,993,740.46 | 4,193,549.42 | 31,741,944.80 | 45,329,234.68 |
| （一）净利润 | - | - | - | 41,935,494.22 | 41,935,494.22 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | - | - |
| （三）股东投入和减少资本 | 2,400,000.00 | 6,993,740.46 | - | - | 9,393,740.46 |
| 1. 股东投入资本 | 2,400,000.00 | 6,000,000.00 | - | - | 8,400,000.00 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | 993,740.46 | - | - | 993,740.46 |

| 项目 | 2013 年度 | | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| (四) 利润分配 | - | - | 4,193,549.42 | -10,193,549.42 | -6,000,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | 4,193,549.42 | -4,193,549.42 | - |
| 2. 对股东的分配 | - | - | - | -6,000,000.00 | -6,000,000.00 |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - |
| (五) 股东权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增股本 | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - |
| (六) 专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1. 本年提取 | - | - | - | - | - |
| 2. 本年使用 | - | - | - | - | - |
| 四、本年年末余额 | 62,400,000.00 | 88,682,915.57 | 11,608,368.12 | 86,285,093.10 | 248,976,376.79 |

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

(三) 企业合并

1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

(四) 合并财务报表的编制方法

1、合并报表编制范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制

的被投资方可分割的部分)均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司,以其资产、负债(包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（六）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债的终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

（1）可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（八）应收款项坏账准备

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 应收款项余额前五名且大于 100 万元。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。单独测试未减值的应收款项，归入账龄分析法计提坏账。 |

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 按组合计提坏账准备的计提方法 |
|------|---|----------------|
| 账龄组合 | 本公司以前年度不重大的应收款项的坏账损失与账龄相关，各账龄组合具有相同或相类似的风险特征。 | 账龄分析法 |

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

| 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） | 5 | 5 |
| 1~2年（含2年） | 10 | 10 |
| 2~3年（含3年） | 30 | 30 |
| 3年以上 | 50 | 50 |

3、单项金额虽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 | 账龄在3年以上且金额不重大的应收款项。 |
| 坏账准备的计提方法 | 按应收款项余额的100%计提坏账准备；单独测试未减值的应收款项，归入账龄分析法计提坏账。 |

（九）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、自制半成品、开发成本、在产品、在途物资等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一

般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品及包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十）划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- （1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- （2）公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- （3）公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- （4）该项转让将在一年内完成。

（十一）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位

实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十二）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

（十三）固定资产

1、固定资产的确认条件

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

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

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业供给经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 估计残值率（%） | 折旧年限（年） | 年折旧率（%） |
|--------|----------|---------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 5 | 10~25 | 9.50~3.80 |
| 机器设备 | 5 | 10 | 9.50 |

| | | | |
|------|---|------|------------|
| 运输设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 办公设备 | 5 | 5 | 19.00 |
| 研发设备 | 5 | 5~10 | 19.00~9.50 |
| 其他设备 | 5 | 5 | 19.00 |

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十四) 在建工程

1、在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十五) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化的期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确认为借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十六）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|--------|-------------|
| 土地使用权 | 48 年 | 按土地使用证约定日期 |
| 专利技术 | 10 年 | 预计使用年限 |
| 非专利技术 | 5 年 | 按首次注册的有效使用期 |
| 办公软件 | 3 年 | 按预计使用年限 |

每期末，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末公司无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。本公司内部研究开发项目研究阶段系指公司药品技术获取国家食品药品监督管理局核发临床批件前的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。本公司内部研

究开发项目开发阶段系指公司药品技术获取国家食品药品监督管理局核发临床批件后开始进行临床实验、获取生产批件前的阶段。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

内部研究开发项目开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十七) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费

用。本公司长期待摊费用为装修费。

1、摊销方法

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

2、摊销年限

| 项目 | 摊销年限 |
|-----|------|
| 装修费 | 3年 |

（十九）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）收入

1、销售商品收入

- (1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

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

（2）本公司药品销售收入的确认标准及收入确认时间

本公司的药品销售主要采用招商代理模式，即对经销商实行卖断方式经营。货款结算主要采用先款后货方式，仅对长期合作信用良好的客户采用赊销方式。

i. 以先款后货方式进行产品销售的收入确认标准及收入确认时间

按照合同约定收到款项、货物发出、客户接收并验收合格作为收入确认的条件。

ii. 以赊销方式进行产品销售的收入确认标准及收入确认时间

按照合同约定货物发出、客户接收并验收合格、取得收款的权利作为收入确认的条件。

2、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十二）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：申请政府补助的项目最终形成一项或多项长期资产，且该长期资产可以为本公司带来预期的经济利益。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：申请政府补助的项目与本公司主营业务紧密相关，本公司的相关投入最终将计入相应会计期间的费用。

2、会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司直接将收到政府补助计入当期收益。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）经营租赁

1、公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2、公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二十五）终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- （3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

（二十六）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十七) 利润分配

本公司净利润，按以下顺序和比例分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取 10%法定盈余公积金；
- (3) 根据股东大会决议提取任意盈余公积金；
- (4) 向投资者分配股利。

(二十八) 主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

本公司于 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订及新颁布的《企业会计准则——基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）等八项具体准则。本公司已按新修订及新颁布的《企业会计准则》对比较财务报表进行了追溯重述，因本公司生产经营活动不涉及本次《企业会计准则》的修订内容，其追溯重述对上期财务报

表项目无重大影响。

四、最近两年及一期主要会计数据及财务指标分析

公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产合计（万元） | 56,882.25 | 54,479.04 | 59,517.45 |
| 负债合计（万元） | 32,614.92 | 30,809.19 | 35,465.91 |
| 股东权益合计（万元） | 24,267.33 | 23,669.85 | 24,051.54 |
| 归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元） | 24,267.33 | 23,669.85 | 24,051.54 |
| 每股净资产（元/股） | 3.89 | 3.79 | 3.85 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股） | 3.89 | 3.79 | 3.85 |
| 母公司资产负债率（%） | 57.34 | 56.55 | 52.67 |
| 流动比率（倍） | 0.74 | 0.81 | 0.93 |
| 速动比率（倍） | 0.47 | 0.47 | 0.51 |
| 应收账款周转率（次） | 3.78 | 15.63 | 20.84 |
| 存货周转率（次） | 1.15 | 2.34 | 1.75 |
| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 12,599.03 | 32,142.69 | 29,347.62 |
| 净利润（万元） | 971.88 | 2,861.96 | 3,845.57 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 971.88 | 2,861.96 | 3,845.57 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 819.72 | 1,378.10 | 3,726.41 |
| 扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 819.72 | 1,378.10 | 3,726.41 |
| 毛利率（%） | 44.54 | 43.81 | 53.18 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 4.04 | 11.87 | 17.81 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 3.40 | 5.71 | 17.26 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.16 | 0.46 | 0.64 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.16 | 0.46 | 0.64 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 2,569.36 | 1,992.14 | 5,323.06 |

| | | | |
|----------------------|------|------|------|
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.41 | 0.32 | 0.85 |
|----------------------|------|------|------|

上述财务指标的计算方法如下：

- 毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$
- 扣除非经常性损益后净资产收益率=（P-非经常性损益净额）/（ $E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$ ）

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

- 应收账款周转率=营业收入/（应收账款期初额+应收账款期末额） $\times 2$
- 存货周转率=营业成本/（存货期初额+存货期末额） $\times 2$
- 基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/普通股加权平均数
- 稀释每股收益=基本每股收益（公司不存在稀释性潜在普通股）
- 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本
- 每股净资产=期末所有者权益/期末股本
- 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本
- 资产负债率=总负债/总资产
- 流动比率=流动资产/流动负债
- 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（一）盈利能力分析

报告期，公司主要盈利能力指标如下：

| 指标类别 | 本公司 |
|------|-----|
|------|-----|

| | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|-----------|----------|----------|
| 净利润(万元) | 971.88 | 2,861.96 | 3,845.57 |
| 毛利率(%) | 44.54 | 43.81 | 53.18 |
| 销售净利率(%) | 7.71 | 8.90 | 13.10 |
| 净资产收益率(%) | 4.04 | 11.87 | 17.81 |

公司主营产品为缬沙坦分散片类处方药。2013年度、2014年度与2015年1~5月公司营业收入分别为人民币29,347.62万元、32,142.69万元和12,599.03万元，净利润分别为人民币3,845.57万元、2,861.96万元和971.88万元。公司营业收入增加，主要系公司新厂房在2013年底投入运行，公司产能提高，逐渐满足市场需求。

公司净利润下降，主要系新厂房的投入，增加了产品的单位成本，公司毛利率下降；新厂房办公楼等固定资产投入使用，增大了管理费用；公司为满足经营需要，增加银行借款，利息支出增大。相关数据如下表：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|-----------|----------|--------|
| 管理费用-折旧费用 | 165.43 | 412.40 | 167.48 |
| 开发费用-折旧费用 | 34.50 | 81.64 | 27.68 |
| 利息支出 | 549.13 | 1,245.54 | 179.05 |
| 产品销售成本-折旧费用 | 736.51 | 1,660.74 | 306.94 |
| 合计 | 1,485.57 | 3,400.32 | 681.15 |
| 占当期收入的比例(%) | 11.79 | 10.58 | 2.32 |

公司2015年1~5月与2014年毛利率变动较小，2014年的毛利率较2013年下降了9.37个百分点，主要系公司2013年12月有大量在建工程转固(主要为生产厂房与设备)，2014年折旧增大，导致当期单位产品成本增大，进而导致毛利率下降。利润及毛利率变动分析请参见本节“五、报告期利润形成的有关情况”。

公司2014年较2013年加权平均净资产收益率与每股收益降低，主要是因为固定资产摊销增加，导致2014年净利润降低。

公司盈利能力与同行业可比上市公司的比较如下：

| 财务指标 | 公司名称 | 2015年1~3月 | 2014年 | 2013年 |
|--------|------|-----------|-------|-------|
| 毛利率(%) | 亚太药业 | 42.44 | 38.33 | 30.93 |

| 财务指标 | 公司名称 | 2015年1~3月 | 2014年 | 2013年 |
|------|------|-----------|-------|-------|
| | 力生制药 | 56.92 | 55.14 | 64.63 |
| | 莱美药业 | 34.08 | 31.95 | 38.00 |
| | 双成药业 | 55.98 | 65.31 | 64.73 |
| | 平均 | 47.36 | 47.68 | 49.57 |

注：公司选取与公司各业务类别相近的上市公司亚太药业、力生制药、莱美药业与双成药业作为比照公司，本节财务指标分析中的“可比上市公司”如无特别说明均为此四家公司的平均数值。

公司报告期内的毛利率分别为 53.18%、43.81%和 44.54%，与可比上市公司较为接近。

（二）偿债能力分析

报告期公司偿债能力指标如下：

| 指标类别 | 本公司 | | |
|----------|----------|--------|--------|
| | 2015年5月末 | 2014年末 | 2013年末 |
| 资产负债率（%） | 57.34 | 56.55 | 59.59 |
| 流动比率（倍） | 0.74 | 0.81 | 0.93 |
| 速动比率（倍） | 0.47 | 0.47 | 0.51 |

2013年12月31日、2014年12月31日和2015年5月31日公司资产负债率分别为 59.59%、56.55%和 57.34%，速动比率分别为 0.51 倍、0.47 倍和 0.47 倍，流动比率分别为 0.93 倍、0.81 倍和 0.74 倍。公司资产负债率与速动比率波动较小；流动比率 2014 年末较 2013 年末有所降低，主要系公司 2014 年剥离子公司阳光诺和，导致存货余额大幅下降。

公司偿债能力与同行业可比上市公司的比较如下：

| 财务指标 | 公司名称 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|------|------------|-------------|-------------|
| 资产负债率（%） | 亚太药业 | 14.94 | 11.93 | 11.48 |
| | 力生制药 | 9.08 | 10.40 | 9.25 |
| | 莱美药业 | 58.77 | 54.68 | 48.41 |
| | 双成药业 | 25.81 | 5.3 | 5.06 |
| | 平均 | 27.15 | 20.58 | 18.55 |
| 流动比率（倍） | 亚太药业 | 4.07 | 4.93 | 5.37 |

| 财务指标 | 公司名称 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|---------|------|------------|-------------|-------------|
| | 力生制药 | 7.47 | 6.28 | 9.90 |
| | 莱美药业 | 0.76 | 0.69 | 0.96 |
| | 双成药业 | 2.81 | 27.39 | 22.88 |
| | 平均 | 3.78 | 9.82 | 9.78 |
| 速动比率（倍） | 亚太药业 | 3.39 | 3.97 | 4.40 |
| | 力生制药 | 6.50 | 5.44 | 8.82 |
| | 莱美药业 | 0.46 | 0.43 | 0.79 |
| | 双成药业 | 2.6 | 25.05 | 21.82 |
| | 平均 | 3.24 | 8.72 | 8.96 |

公司报告期内资产负债率分别为 59.59%、56.55%和 57.34%，与上市公司相比，公司资产负债率水平相对较高；流动比率分别为 0.93 倍、0.81 倍和 0.74 倍，速动比率分别为 0.51 倍、0.47 倍和 0.47 倍，流动比率及速动比率较可比上市公司略有偏低。公司整体偿债能力较可比上市公司有所偏低。

（三）营运能力分析

报告期公司营运能力指标如下：

| 指标类别 | 本公司 | | |
|------------|-----------|--------|--------|
| | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 应收账款周转率（次） | 3.78 | 15.63 | 20.84 |
| 存货周转率（次） | 1.15 | 2.34 | 1.75 |

2013 年度与 2014 年度应收账款周转率分别为 20.84 次与 15.63 次，2014 年应收账款周转率同比下降，主要是系公司 2014 年业务增大，1 年以内账龄的应收账款有所增加所致。

2013 年度与 2014 年度存货周转率分别为公司 1.75 次与 2.34 次。2014 年存货周转率同比上升，主要系 2014 年公司剥离阳光诺和，致使当期平均存货余额减少。

公司营运能力与同行业可比上市公司的比较如下：

| 财务指标 | 公司名称 | 2015年1~3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|------|-----------|--------|--------|
| 应收账款周转率（次） | 亚太药业 | 1.00 | 4.71 | 3.67 |
| | 力生制药 | 2.85 | 10.90 | 13.26 |

| 财务指标 | 公司名称 | 2015年1~3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------|------|-----------|--------|--------|
| | 莱美药业 | 1.06 | 4.77 | 4.92 |
| | 双成药业 | 7.08 | 77.25 | 76.89 |
| | 平均 | 3.00 | 24.41 | 24.69 |
| 存货周转率（次） | 亚太药业 | 0.58 | 2.51 | 2.27 |
| | 力生制药 | 0.49 | 1.68 | 1.83 |
| | 莱美药业 | 0.48 | 2.79 | 2.95 |
| | 双成药业 | 0.22 | 1.34 | 1.95 |
| | 平均 | 0.44 | 2.08 | 2.25 |

报告期内公司应收账款周转率分别为 20.84 次、15.63 次和 3.78 次，高于可比上市公司，主要系公司采取谨慎的销售政策，赊销情况较少所致。存货周转率分别为 1.75 倍、2.34 倍和 1.15 倍，较可比上市公司，波动较小。

（四）现金流量分析

单位：万元

| 指标类别 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|---------------|-----------|-----------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,569.36 | 1,992.14 | 5,323.06 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,365.46 | -6,171.26 | -10,060.39 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,579.20 | 22.16 | 7,872.82 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,783.10 | -4,157.57 | 3,136.79 |

2015年1~5月、2014年度与2013年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,569.36 万元、1,992.14 万元与 5,323.06 万元。2014年度较2013年度有所下降，主要系公司新厂投入运行，折旧大幅增加；借款增加，利息支出增加；销售规模增大，存货减少项增加；转让阳光诺和，预收账款大幅减少，经营性应付项目增加项降低。2015年1~5月经营现金流量较好主要系公司业务支出和研发费预付款大幅下降所致。

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|-----------|----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,569.36 | 1,992.14 | 5,323.06 |
| 净利润 | 971.88 | 2,861.96 | 3,845.57 |
| 净利润占经营现金流量净额的比例（%） | 37.83 | 143.66 | 72.24 |

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额和净利润比例波动较大，主要原因是2014年新厂投产产能大幅扩大，但销售并未同步实现预期增长导致利润下滑所致。2015年1~5月，公司采取了强有力的开源节流政策，合理控制了费用开支，故经营活动现金流量净额有一定增长，在净利润下滑的趋势下，两者之间的比例随之降低。总体来看，公司经营活动现金流量净额反映了公司的实际经营情况，和净利润相比未有重大出入。

2015年1~5月、2014年度与2013年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,365.46万元、-6,171.26万元与-10,060.39万元。2014年度公司投资活动产生的现金流量净额高于2013年，主要系公司新厂与2013年年末建设完毕，2014年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较2013年减少4,125.00万元所致。

2015年1~5月、2014年度与2013年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为2,579.20万元、22.16万元与7,872.82万元。2014年度较2013年度有所下降，主要系公司为建设厂房与补充流动资金，2013年与2014年分别取得借款收到的现金12,840.00万元与11,500万元，但当期偿还债务支付的现金分别为3,505.30万元与6,998.00万元，分配股利支付的现金分别为1,461.88万元与4,479.84万元。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入确认方法

公司销售收入确认具体方法

本公司的药品销售主要采用招商代理模式，即对经销商实行卖断方式经营。货款结算主要采用先款后货方式，仅对长期合作信用良好的客户采用赊销方式。

1、以先款后货方式进行产品销售的收入确认标准及收入确认时间

按照合同约定收到款项、货物发出、客户接收并验收合格作为收入确认的条件。

2、以赊销方式进行产品销售的收入确认标准及收入确认时间

按照合同约定货物发出、客户接收并验收合格、取得收款的权利作为收入确认的条件。

(二) 营业收入构成

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 主营业务收入 | 12,599.03 | 100.00 | 32,142.69 | 100.00 | 29,347.62 | 100.00 |
| 其他业务收入 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 12,599.03 | 100.00 | 32,142.69 | 100.00 | 29,347.62 | 100.00 |

公司报告期内主要业务为心脑血管，肠外营养，解热镇痛等处方药。

2015年1~5月、2014年度及2013年度，公司实现营业收入分别为12,599.03万元、32,142.69万元和29,347.62万元，报告期内公司的整体营业收入保持稳定。

(三) 主营业务收入按业务类别及地区收入分析

1、按业务类别收入情况分析

报告期内，公司的主营业收入按业务类别构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|-----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 工业 | 12,599.03 | 100.00 | 31,786.87 | 98.89 | 29,122.24 | 99.23 |
| 服务业 | - | - | 355.82 | 1.11 | 225.38 | 0.77 |
| 合计 | 12,599.03 | 100.00 | 32,142.69 | 100.00 | 29,347.62 | 100.00 |

报告期内公司的业务主要为工业制药，服务业务主要为子公司阳光诺和提供的技术开发服务，占比较小。公司于2014年8月份将阳光诺和转让，其后公司业务为工业制药。

2、按收入来源地区分析

报告期内，公司的营业收入按收入来源地区构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 华东地区 | 4,628.65 | 36.74 | 9,350.92 | 29.09 | 8,388.35 | 28.58 |

| | | | | | | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| 华南地区 | 1,642.69 | 13.04 | 7,453.03 | 23.19 | 8,241.38 | 28.08 |
| 华北地区 | 1,547.11 | 12.28 | 3,953.56 | 12.30 | 2,965.11 | 10.10 |
| 华中地区 | 1,781.64 | 14.14 | 3,837.99 | 11.94 | 3,202.05 | 10.91 |
| 西南地区 | 1,489.22 | 11.82 | 3,552.89 | 11.05 | 2,799.50 | 9.54 |
| 东北地区 | 999.67 | 7.93 | 2,566.64 | 7.99 | 2,443.51 | 8.33 |
| 西北地区 | 510.06 | 4.05 | 1,409.31 | 4.38 | 1,302.81 | 4.44 |
| 出口销售 | - | - | 18.35 | 0.06 | 4.91 | 0.02 |
| 合计 | 12,599.03 | 100.00 | 32,142.69 | 100.00 | 29,347.62 | 100.00 |

报告期内公司销售地区主要为华东和华南，合计占公司销售总额的比例分别为51.82%，52.28%和56.66%，主要系公司在华南地区，对当地市场开发程度较高，华东地区经济较为发达，是心脑血管类疾病高发地区。

3、按产品分析

报告期内，公司的营业收入按产品构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 非注射剂 | 7,929.37 | 62.94 | 18,451.50 | 57.40 | 16,330.15 | 55.64 |
| 注射剂 | 4,669.66 | 37.06 | 13,335.37 | 41.49 | 12,792.08 | 43.59 |
| 服务类 | - | - | 355.82 | 1.11 | 225.39 | 0.77 |
| 合计 | 12,599.03 | 100.00 | 32,142.69 | 100.00 | 29,347.62 | 100.00 |

(四) 主营业务成本构成

报告期内，公司的主营业务成本按产品构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) | 金额 | 占比(%) |
| 非注射剂 | 2,705.40 | 38.72 | 6,357.46 | 35.20 | 5,466.29 | 39.78 |
| 注射剂 | 4,282.37 | 61.28 | 1,515.31 | 63.76 | 8,096.95 | 58.93 |
| 服务类 | - | - | 188.00 | 1.04 | 177.20 | 1.29 |
| 合计 | 6,987.77 | 100.00% | 18,060.77 | 100.00 | 13,740.44 | 100.00 |

（五）毛利率分析

报告期内，公司各产品毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | | 2014年度 | | 2013年度 | |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 毛利 | 毛利率(%) | 毛利 | 毛利率(%) | 毛利 | 毛利率(%) |
| 非注射剂 | 5,223.97 | 65.88 | 12,094.04 | 65.55 | 10,863.86 | 66.53 |
| 注射剂 | 387.29 | 8.29 | 11,820.06 | 13.65 | 4,695.13 | 36.70 |
| 服务类 | - | - | 167.82 | 47.16 | 48.19 | 21.38 |
| 合计 | 5,611.26 | 44.54 | 14,081.92 | 43.81 | 15,607.18 | 53.18 |

1、变动情况分析

2013年度、2014年度与2015年1~5月，公司综合毛利率分别为53.18%、43.81%和44.54%。毛利率降低主要系新厂房投入使用，产品的单位成本增加所致，因注射剂类品种较多，占用厂房空间较大，分摊的折旧也较多。报告期内母公司折旧分摊情况如下表：

单位：万元

| 业务类别 | 2015年1~6月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|-----------|---------|--------|
| 非注射类 | 449.27 | 1053.07 | 189.14 |
| 注射类 | 287.24 | 526.49 | 117.11 |
| 平均 | 47.36 | 47.68 | 49.57 |

2、同行业比较分析

公司选取与公司业务类别相近的上市公司作为比照公司。

| 企业 | 所属行业 | 主营业务 | 主要产品 |
|------|------|-----------------------------|---|
| 本公司 | 化学制药 | 医药产品的研发、生产与销售 | 心脑血管类、肠外营养类、抗感染类 |
| 亚太药业 | 化学制药 | 化学制剂药的研发、生产和销售 | 抗生素、抗病毒、心血管、消化系统、解热镇痛等 |
| 力生制药 | 化学制药 | 化学药片剂、硬胶囊剂、滴丸剂、冻干粉针剂、水针剂、原料 | 心脑血管系统用药(抗高血压药“寿比山”牌吲达帕胺片)、抗感染药物(抗真菌药“美扶”牌伊曲康唑胶囊)、糖皮质激素类药物(“生化”牌氢化可的松 |

| | | | |
|------|------|------------|---------------------------------------|
| | | 药等产品的生产、销售 | 琥珀酸钠)等 |
| 莱美药业 | 化学制药 | 研发、生产和销售新药 | 喹诺酮类抗感染药、抗肿瘤药、肠外营养药 |
| 双成药业 | 化学制药 | 研发、生产和销售新药 | 化学合成多肽、抗生素、肠外营养药心脑血管疾病用药、消化系统用药、抗病毒药等 |

报告期可比上市公司毛利率如下：

单位：%

| 业务类别 | 2015年1~3月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------|-----------|--------|--------|
| 亚太药业 | 42.44 | 38.33 | 30.93 |
| 力生制药 | 56.92 | 55.14 | 64.63 |
| 莱美药业 | 34.08 | 31.95 | 38.00 |
| 双成药业 | 55.98 | 65.31 | 64.73 |
| 平均 | 47.36 | 47.68 | 49.57 |

注：可比上市公司无2015年1~5月财务数据，选取其2015年1~3月财务数据作为比较。

公司报告期内的毛利率分别为 53.18%、43.81%和 44.54%，与可比上市公司较为接近。

公司毛利率 2013 年较同行业增加了 3.61 个百分点，主要是公司主营产品缬沙坦分散片为自有专利，且国内市场占有率较高，对其销售有较强的定价能力，导致整体毛利率略高于同行业。

2014 年与 2015 年 1~5 月，公司毛利率较同行业分别下降了 3.87 个百分点与 2.82 个百分点。毛利率降低主要系新厂房投入使用，产品的单位成本增加所致。

（六）主要费用及变动情况分析

报告期内，公司主要费用及其占营业收入比重情况如下：

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入合计（万元） | 12,599.03 | 32,142.69 | 29,347.62 |
| 期间费用合计（万元） | 4,562.11 | 12,237.00 | 10,999.88 |

| | | | |
|------------------|----------|----------|----------|
| 其中：销售费用（万元） | 2,570.29 | 6,662.08 | 7,507.88 |
| 管理费用（万元） | 1,464.17 | 4,343.64 | 3,311.13 |
| 财务费用（万元） | 527.65 | 1,231.28 | 180.87 |
| 销售费用与营业收入之比（%） | 20.40 | 20.73 | 25.58 |
| 管理费用与营业收入之比（%） | 11.62 | 13.51 | 11.28 |
| 财务费用与营业收入之比（%） | 4.19 | 3.83 | 0.62 |
| 期间费用合计与营业收入之比（%） | 36.21 | 38.07 | 37.48 |

1、期间费用占营业收入的比重分析

2013年度、2014年度及2015年1~5月，公司期间费用占营业收入的比重分别为37.48%、38.07%和36.21%，整体波动较小。

2、销售费用占营业收入的比重分析

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|-----------|----------|----------|
| 交通差旅费 | 828.10 | 2,246.44 | 2,455.07 |
| 市场推广费 | 868.17 | 2,202.49 | 2,827.01 |
| 工资性费用 | 378.23 | 863.64 | 856.10 |
| 办公会议费用 | 345.96 | 815.38 | 879.39 |
| 运输装卸费 | 121.07 | 463.17 | 374.91 |
| 业务招待费 | 9.39 | 27.58 | 53.84 |
| 其他费用 | 12.01 | 19.95 | 29.95 |
| 邮电通讯费 | 3.58 | 14.65 | 27.14 |
| 折旧费 | 3.78 | 8.78 | 4.46 |
| 合计 | 2,570.29 | 6,662.08 | 7,507.87 |

2013年度、2014年度及2015年1~5月，公司销售费用占营业收入的比重分别为25.58%、20.73%和20.40%，2014年度较2013年度下降，主要系公司加强费用管理，市场推广费大幅减少所致。

3、管理费用占营业收入的比重分析

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------|-----------|----------|----------|
| 研究开发费 | 385.84 | 1,868.82 | 1,226.07 |
| 工资性费用 | 517.78 | 1,171.90 | 1,017.41 |
| 折旧费 | 165.43 | 412.40 | 167.48 |
| 费用性税金 | 93.97 | 185.97 | 59.98 |
| 其他费用 | 72.04 | 167.92 | 229.35 |
| 办公会议费用 | 55.14 | 135.04 | 142.51 |
| 业务招待费 | 26.14 | 98.92 | 108.14 |
| 无形资产摊销 | 34.29 | 85.79 | 78.29 |
| 审计评估费 | 39.94 | 65.91 | 52.10 |
| 交通差旅费 | 14.20 | 55.65 | 136.77 |
| 水电费 | 17.11 | 33.82 | 15.09 |
| 咨询费 | 10.83 | 26.38 | 51.75 |
| 邮电通讯费 | 7.12 | 14.95 | 9.43 |
| 长期待摊费用摊销 | 20.96 | 10.88 | 2.87 |
| 董事会费 | 3.38 | 8.77 | 5.71 |
| 租赁费 | - | 0.52 | 8.18 |
| 合计 | 1,464.17 | 4,343.64 | 3,311.13 |

2013年度、2014年度及2015年1~5月，公司管理费用占营业收入的比重分别为11.28%、13.51%和11.62%，2014年度较2013年度有一定幅度的增加，主要系公司折旧费与研发费用增加所致。

报告期内公司研发投入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1-5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------|-----------|----------|----------|
| 研发投入额合计 | 385.84 | 1,868.82 | 1,226.07 |
| 其中：人工费用 | 216.57 | 646.85 | 407.43 |
| 材料费用 | 28.58 | 209.24 | 85.89 |
| 折旧费用 | 34.50 | 81.64 | 27.68 |
| 试验费 | 35.85 | 69.43 | 39.66 |
| 咨询费 | | 48.00 | 1.22 |
| 委托外部研究开发费 | | 594.84 | 563.14 |

| | | | |
|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 其他费用 | 70.34 | 218.82 | 101.05 |
| 营业收入 | 12,599.03 | 32,142.69 | 29,347.62 |
| 研发投入占营业收入比重 | 3.06% | 5.81% | 4.18% |

报告期内，公司研发投入占营业收入比重分别为 4.18%、5.81%、3.06%，平均研发投入金额占营业收入比重不足 5%。从长期来看，公司从事药品的研究开发有利于公司长远发展，从短期来看，研发投入不会对公司生产经营、财务状况与经营成果、以及持续经营能力产生重大不利影响。

截至本说明书签署日，公司主要研发项目进展情况如下：

| 名称 | 类别 | 省药监局 | | 国家药监局 | 备注 |
|------------|-----|-------------------|------------|---|-------|
| | | 受理号 | 受理日期 | 进度摘要 | |
| 申报生产 | | | | | |
| 苯扎氯铵溶液 | 6 | CYHS1100176 | 2011-2-16 | 专业审评 (2011-10-31, 化药药学二部) 序列：第 607 位 | 外用消毒剂 |
| 注射用苯磺顺阿曲库铵 | 6 | CYHS1100681、82、83 | 2011-6-2 | 专业审评 (2011-11-08, 化学药学二部) 序列：第 625 位 序列：第 626 位 序列：第 627 位 | 肌松药 |
| 硝酸咪康唑阴道软胶囊 | 6 | CYHS1201045 | 2012-8-13 | 专业审评 (2013-4-19, 化药药学二部) 序列：第 3176 位 | 外用抗生素 |
| 盐酸托莫西汀 | 3.1 | CXHS1400173 | 2014-6-10 | 专业审评 (2014-11-17, 化药临床一部) 序列：第 277 位 | 小儿多动症 |
| 盐酸托莫西汀胶囊 | 3.1 | CXHS1400218 | 2014-8-22 | 专业审评 (2015-1-19, 化药临床一部) 序列：第 284 位 | 小儿多动症 |
| 铝碳酸镁咀嚼片 | 6 | CYHS1401432 | 2014-10-15 | 已寄国家局，待分配任务 | 胃药 |
| 注射用埃索美拉唑钠 | 6 | CYHS1401766 | 2014-12-5 | 资料内审中，待寄国家局 | 胃药 |
| 盐酸曲美他嗪胶囊 | 5 | CXHS1400295 | 2014-12-23 | 资料内审中，待寄国家局 | 心绞痛 |
| 他克莫司软膏 | 6 | CYHS1500460 | 2015-2-28 | 资料内审中，待寄国家局 | 抗真菌 |

| 临床中 | | | | | |
|----------|-----|--|--|-------|------|
| 西他沙星片 | 3.1 | | | 临床试验中 | 抗生素 |
| 丙戊酸半钠肠溶片 | 3.1 | | | 临床试验中 | 抗癫痫 |
| 呋喃西林溶液 | 5 | | | 临床总结中 | 外用消毒 |
| 待申报生产 | | | | | |
| 注射用兰索拉唑 | 3.3 | | | 资料整理中 | 胃药 |
| 异丙肌苷片 | 3.1 | | | 资料整理中 | 抗病毒 |
| 异丙肌苷胶囊 | 3.1 | | | 资料整理中 | 抗病毒 |
| 注射用比阿培南 | 3.1 | | | 资料整理中 | 抗生素 |

4、财务费用占营业收入的比重分析

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------|-----------|----------|--------|
| 利息支出 | 549.13 | 1,245.54 | 179.05 |
| 减：利息收入 | 22.93 | 19.31 | 17.25 |
| 汇兑损益 | - | 0.61 | -1.31 |
| 其他 | 1.45 | 4.44 | 20.38 |
| 合计 | 527.65 | 1,231.28 | 180.87 |

2013年度、2014年度及2015年1~5月，公司财务费用占营业收入的比重分别为0.62%、3.83%和4.19%。2014年度较2013年度大幅上升，主要系公司短期借款增加；厂房完工，长期借款资本化转为费用化所致。

（七）重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益情况。

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----------------|-----------|--------------|------------|
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | 8,461,990.05 | 404,213.50 |
| 理财产品投资收益 | - | - | 50,342.47 |
| 合计 | - | 8,461,990.05 | 454,555.97 |

（八）营业外收支

1、营业外收入

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 2,000.00 | - | - |
| 其中：固定资产处置利得 | 2,000.00 | - | - |
| 政府补助 | 1,532,906.82 | 7,660,806.00 | 1,446,496.00 |
| 其他 | 305,750.70 | 80,636.86 | 3,300.00 |
| 合计 | 1,840,657.52 | 7,741,442.86 | 1,449,796.00 |

2、政府补助明细

2015年1~5月

单位：元

| 补助项目 | 本期发生金额 | 与资产相关/ 与收益相关 | 政府文件 |
|------------------------------------|------------|-----------------|---|
| 药谷新厂原料车间及配套工程项目补助摊销 | 108,333.35 | 与资产相关 | 海财基【2013】4283号《海口市财政局关于拨付2011年工业中小企业技术改造项目中央预算内资金的通知》、海财基【2011】2821号《海口市财政局关于拨付2011年工业中小企业技术改造项目中央预算内资金的通知》 |
| 粉针车间、软胶囊车间技术改造项目补助摊销 | 35,833.35 | 与资产相关 | 海科工信字【2010】288号《海口市科学技术工业信息化局关于下达工业中小企业技术改造项目2010年中央预算内投资计划的通知》 |
| 新能源汽车国家财政补助资金 | 177,706.65 | 与资产相关 | 海新能源汽车办字【2012】10号《海口市节能与新能源汽车示范推广试点工作领导小组办公室关于申请购买节能与新能源汽车的批复》、海新能源汽车办字【2012】45号《海口市节能与新能源汽车示范推广试点工作领导小组办公室关于申请购买节能与新能源汽车的批复》 |
| 2013年中小企业发展专项资金(冻干粉针车间新版GMP技术改造项目) | 15,833.35 | 与资产相关 | 《海口市中小企业发展资金项目任务合同书》(合同编号：海科工信中小2013-01)、《海口市科学技术工业信息化局关于对2013年拟安排海口市中小企业发展资金项目的公示》、海府【2007】99号《海口市中小企业发展资金管理办法》 |
| 2013年工业中小企业技 | 111,250.00 | 与资产相关 | 海财基【2013】2826号《海口市财政局关于拨付2013年工业中小企业技术改造项目中央基建投资资金的 |

| | | | |
|--|--------------|-------|--|
| 术改造项目 (冻干粉针 车间新版 GMP 技术改 造项目) | | | 通知》、财企【2012】96号《财政部工业和信息化部关于印发〈中小企业发展专项资金管理办法〉的通知》 |
| 2013年产业 结构调整项 目(新版GMP 改造项目) | 725,833.31 | 与资产相关 | 海财基【2013】4122号《海口市财政局关于拨付2013年产业结构调整项目(第二批)中央基建投资预算资金的通知》 |
| 2014年中小 企业发展专 项资金(片剂 车间新版 GMP技术改 造项目) | 16,666.65 | 与资产相关 | 海科工信字【2014】199号《海口市科学技术信息工业化局关于下达2014年海口市中小企业发展资金的通知》、《海口市中小企业发展资金项目任务合同书》(合同编号:海科工信中小2014-12)、琼工信企业【2013】152号《海南省工业和信息化厅海南省财政厅关于做好2013年国家中小企业发展专项资金项目申报工作的通知》 |
| 高新区安全 生产奖励资 金 | 5,000.00 | 与收益相关 | 海高新【2014】211号《海口国家高新区管委会关于下达安全生产标准化达标企业奖励资金的通知》 |
| 2014年科技 进步成果转 化奖经费 | 36,000.00 | 与收益相关 | 2014年11月《海南省科学厅公告》 |
| 2014年度科 技突出贡献 奖 | 200,000.00 | 与收益相关 | 《2014年海口市科学技术奖拟获奖项目和人员名单》 |
| 2014年省医 药扶持资金 | 100,450.16 | 与收益相关 | 海科工信字【2014】72号《海口市科学技术信息工业化局关于申报2014年省医药产业发展扶持资金的通知》、琼工信消费【2014】128号《海南省工业和信息化厅关于申报2014年医药产业发展扶持资金项目的通知》 |
| 合计 | 1,532,906.82 | | |

2014年度

单位:元

| 补助项目 | 本期发生金额 | 与资产相关/ 与收益相关 | 政府文件 |
|----------------|------------|-----------------|---|
| 新能源汽车 财政补贴款 | 426,496.00 | 与资产相关 | 海新能源汽车办字【2012】10号《海口市节能与新能源汽车示范推广试点工作领导小组办公室关于申请购买节能与新能源汽车的批复》、海新能源汽车办字【2012】45号《海口市节能与新能源汽车示范推广试点工作领导小组办公室关于申请购买节能与新 |

| | | | |
|--------------------------------------|--------------|-------|--|
| | | | 能源汽车的批复》 |
| 粉针车间、软件囊车间技术改造项目补助摊销 | 86,000.00 | 与资产相关 | 海科工信字【2010】288号《海口市科学技术工业信息化局关于下达工业中小企业技术改造项目2010年中央预算内投资计划的通知》 |
| 省级贴息资金 | 3,000,000.00 | 与收益相关 | 海财企【2014】372号《海口市财政局关于拨付2013年海南省企业技术改造和产业升级专项资金的通知》 |
| 2013年产业结构调整项目(新版GMP改造项目) | 1,742,000.00 | 与资产相关 | 海财基【2013】4122号《海口市财政局关于拨付2013年产业结构调整项目(第二批)中央基建投资预算资金的通知》 |
| 海口市财政局地方特色产业专项款 | 630,000.00 | 与收益相关 | 海财企【2014】1476号《海口市财政局关于拨付2011年海南省地方特色产业中小企业发展资金项目余款的通知》 |
| 2013年工业发展专项资金专利投入生产奖励 | 300,000.00 | 与收益相关 | 琼科工信字【2013】184号《海口市科学技术工业信息化局关于下达2013年海口市科技型中小企业技术创新资金投资计划的通知》、海府办【2010】334号《海口市科技型中小企业技术创新资金管理暂行办法及其实施细则》、《海口市科技型中小企业技术创新资金项目任务合同书》(项目名称:西他沙星片工艺技术研究) |
| 2013年工业中小企业技术改造项目(冻干粉针车间新版GMP技术改造项目) | 267,000.00 | 与资产相关 | 海财基【2013】2826号《海口市财政局关于拨付2013年工业中小企业技术改造项目中央基建投资资金的通知》、财企【2012】96号《财政部工业和信息化部关于印发〈中小企业发展专项资金管理办法〉的通知》 |
| 药谷新厂原料车间及配套工程项目补助 | 260,000.00 | 与资产相关 | 海财基【2013】4283号《海口市财政局关于拨付2011年工业中小企业技术改造项目中央预算内资金的通知》、海财基【2011】2821号《海口市财政局关于拨付2011年工业中小企业技术改造项目中央预算内资金的通知》 |
| 知识产权专项资金 | 200,000.00 | 与收益相关 | 琼财教【2014】1294号《海南省财政厅关于分配2014年省知识产权专项资金的通知》、琼府【2012】8号《海南省人民政府关于印发海南省促进知识产权发展若干规定的通知》 |
| 海口市财政 | 190,000.00 | 与收益相关 | 《对外贸易经营者备案登记表》(编号02059158)、 |

| | | | |
|--|------------|-------|--|
| 局台风受损 补贴款 | | | 《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编号 4601161238）、《2014 年海口市外经贸区域协调发展促进资金台风救灾项目资金拟扶持企业名单公示》 |
| 普卢利沙星 国外专利资 助款 | 130,000.00 | 与收益相关 | 琼财建【2014】342 号《海南省财政厅关于拨付 2013 年度资助向国外申请专利专项资金的通知》 |
| 海口市心脑 血管药物工 程技术研究 中心项目 | 100,000.00 | 与资产相关 | 海府【2011】105 号《海口市人民政府关于印发加快工业发展若干规定的通知》、海府办【2012】45 号《海口市人民政府办公厅关于印发我市加快工业发展若干规定实施细则的通知》、海府【2014】91 号《海口市人民政府关于表彰 2013 年度海口工业十佳企业的通报》 |
| 2013 年工业 十佳企业奖 励资金 | 100,000.00 | 与收益相关 | 海府【2011】105 号《海口市人民政府关于印发加快工业发展若干规定的通知》、海府办【2012】45 号《海口市人民政府办公厅关于印发我市加快工业发展若干规定实施细则的通知》、海府【2014】91 号《海口市人民政府关于表彰 2013 年度海口工业十佳企业的通报》 |
| 海口市科学 技术工业信 息化局 2013 年省医药扶 持资金 | 83,310.00 | 与收益相关 | 海科工信字【2014】72 号《海口市科学技术工业信息化局关于申报 2014 年省医药产业发展扶持资金的通知》 |
| 海口市科学 技术工业信 息化局 2013 年科技奖资 金 | 60,000.00 | 与收益相关 | 海科工信字【2013】60 号《海口市科学技术工业信息化局关于申报 2013 年度海口市科学技术奖的通知》、《2013 年度海口市科学技术奖拟获奖项目和人员名单》 |
| 片剂车间新 版 GMP 技术 改造项目 | 40,000.00 | 与资产相关 | 海科工信字【2014】199 号《海口市科学技术信息工业化局关于下达 2014 年海口市中小企业发展资金的通知》、海科工信中小 2014-12《海口市中小企业发展资金项目任务合同书》、琼工信企业【2013】152 号《海南省工业和信息化厅海南省财政厅关于做好 2013 年国家中小企业发展专项资金项目申报工作的通知》 |
| 2013 年中小 企业发展专 项资金(冻干 | 38,000.00 | 与资产相关 | 《海口市中小企业发展资金项目任务合同书》(合同编号:海科工信中小 2013-01)、《海口市科学技术工业信息化局关于对 2013 年拟安排海口市中小企业发 |

| | | | |
|---------------------|--------------|-------|--|
| 粉针车间新版 GMP 技术改造项目) | | | 展资金项目的公示》、海府【2007】99 号《海口市中小企业发展资金管理办法》 |
| 海口市安全生产监督管理局安全标准化补贴 | 8,000.00 | 与收益相关 | 海财行函【2014】4374 号《海口市财政局关于同意拨付企业安全标准化建设专项补贴经费的复函》 |
| 合计 | 7,660,806.00 | | |

2013 年度

单位：元

| 补助项目 | 本期发生金额 | 与资产相关/ 与收益相关 | 政府文件 |
|--------------------------------|------------|-----------------|--|
| 新能源汽车财政补贴款 | 426,496.00 | 与资产相关 | 海新能源汽车办字【2012】10 号《海口市节能与新能源汽车示范推广试点工作领导小组办公室关于申请购买节能与新能源汽车的批复》、海新能源汽车办字【2012】45 号《海口市节能与新能源汽车示范推广试点工作领导小组办公室关于申请购买节能与新能源汽车的批复》 |
| 2012 年省高新技术产业发展专项奖励资金 | 350,000.00 | 与收益相关 | 琼财企【2012】10 号《关于印发〈海南省高新技术产业发展专项资金管理暂行办法〉的通知》、琼府【2009】59 号《海南省人民政府关于印发海南省促进高新技术产业发展若干规定的通知》、国知发管字【2012】109 号《国家知识产权局关于公布第四批全国企事业单位知识产权试点工作合格单位名单的通知》 |
| 北京市石景山区科学技术委员会拨付区科技经费 | 200,000.00 | 与收益相关 | 北京市石景山区科学技术委员会拨付区科技经费 |
| 2012 年专利实施引导资助资金 | 180,000.00 | 与收益相关 | 《2012 年度专利战略研究资助资金拨付通知》、《海口市专利实施引导资助项目任务合同书》（合同编号：海科工信知产 2013-004） |
| 2012 年海口市“重点项目建设大会战”年终综合考评奖励资金 | 100,000.00 | 与收益相关 | 海办发【2013】2 号《中共海口市委办公厅海口市人民政府办公厅关于表彰 2012 年度海口市“重点项目建设大会战”年终综合考评获奖单位的决定》 |

| | | | |
|--------------------------|--------------|-------|--|
| 粉针车间、软件囊车间技术改造项目补助摊销 | 86,000.00 | 与资产相关 | 海科工信字【2010】288号《海口市科学技术工业信息化局关于下达工业中小企业技术改造项目2010年中央预算内投资计划的通知》 |
| 2012-2013年专利奖奖金 | 40,000.00 | 与收益相关 | 海府【2013】228号《海口市人民政府关于表彰奖励2012-2013年度海口市专利奖的通报》 |
| 海南省科学技术厅2012年度省科技成果转化奖奖金 | 36,000.00 | 与收益相关 | 《2012年度海南省科技进步奖拟授奖项目》 |
| 专业技术人员补贴 | 24,000.00 | 与收益相关 | 海府【2011】105号《海口市人民政府关于印发加快工业发展若干规定的通知》、《2012年“专业技术人员补贴”工业发展资金申请报告》 |
| 2013年省知识产权专项奖励资金 | 4,000.00 | 与收益相关 | 琼科【2008】38号《关于印发〈海南省专利申请资助办法〉的通知》、《发明专利书》(证书号第885440号、证书号第901973号) |
| 合计 | 1,446,496.00 | | |

2、营业外支出

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-------------|-----------|------------|------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 582.75 | 1,485.12 | 126.50 |
| 其中：固定资产处置损失 | 582.75 | 1,485.12 | 126.50 |
| 非公益捐赠赞助支出 | - | 14,000.00 | 80,000.00 |
| 公益性捐赠支出 | 50,000.00 | 223,400.00 | 290,000.00 |
| 非常损失 | - | 683,944.07 | - |
| 其他 | - | - | 2,118.16 |
| 合计 | 50,582.75 | 922,829.19 | 372,244.66 |

2014年度公司营业外支出的非常损失，主要系部分存货受到台风影响，被雨水浸泡，遭受损失所致。

报告期内公司公益性捐赠支出情况：

单位：元

| 年度 | 捐赠单位 | 捐赠金额 |
|-----------|--------------|-----------|
| 2013年 | 绿化宝岛大行动企业捐赠款 | 50,000 |
| | 支持贫困大学生助学金 | 30,000 |
| | 赞助文昌市龙马中心小学款 | 100,000 |
| | 赞助定安县南海学校款 | 100,000 |
| | 石景山残联 | 10,000 |
| | 合计 | 290,000 |
| 2014年 | 文昌市龙马中心小学助学金 | 100,000 |
| | 文昌市昌洒镇小学捐款 | 30,000 |
| | 大方县慈善会捐款 | 63,400 |
| | 报销2014年度助学金 | 30,000 |
| | 合计 | 223,400 |
| 2015年1-5月 | 海南省光彩事业促进会 | 50,000.00 |
| | 合计 | 50,000.00 |

根据海南省工商行政管理局、海南省海口市美兰区地方税务局、海口市国家税务局、海南省社会保险事业局、海南省直住房公积金管理局、中华人民共和国海口海关、海口市环境保护局、海口国家高新技术产业开发区管理委员会、海口国家高新区社会事业局、海南省海口质量技术监督局、海口市食品药品监督管理局、海南省科学技术厅等相关政府部门出具的证明以及公司作出的声明及承诺，公司在报告期内依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在因违反工商、税务、劳动社保、消防、海关、环境保护、安全生产、质量监督、药品安全等方面的法律、法规、规章及规范

性文件而受到重大行政处罚的情形，亦不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（九）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|--------------------|--------------|---------------|--------------|
| 非流动性资产处置损益 | 1,417.25 | 8,460,504.93 | 404,087.00 |
| 计入当期损益的政府补助 | 1,532,906.82 | 7,660,806.00 | 1,446,496.00 |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | - | - | 50,342.47 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 255,750.70 | -156,763.14 | -368,818.16 |
| 减：非经常性损益的所得税影响 | 268,511.22 | 1,126,038.13 | 340,449.54 |
| 扣除所得税影响后的非经常性损益净额 | 1,521,563.55 | 14,838,509.66 | 1,191,657.77 |

2013年度、2014年度及2015年1~5月，公司的非经常性收益占净利润的比重分别为3.10%、51.85%及15.66%。

2014年度较高主要系公司转让子公司阳光诺和处置收益约8,460,504.93元与政府补助较多所致。

报告期，公司的非经常性收入主要来自于非流动资产处置损益与政府补助。报告期内，公司收到的政府补贴详细情况见本章“（八）营业外收支”。

（十）主要税项

公司及子公司主要税种及税率如下：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|-----|
| 增值税 | 按税法规定计算销售货物和应税劳务收入的销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 17% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |
| 城市建设维护税 | 实际缴纳的增值税 | 5% |

| | | |
|-----------|-------------|---------|
| 教育费附加 | 实际缴纳的增值税 | 3% |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳的增值税 | 2% |
| 房产税(从价计交) | 应税房产原价的 70% | 1.2% |
| 土地使用税 | 应税土地面积 | 2 元/平方米 |

税收优惠及批文

1、根据海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局《关于热作两院种苗组培中心等 28 家企业通过 2011 年高新技术企业复审的通知》（琼科字【2011】94 号），本公司被认定为海南省 2011 年第一批通过复审的高新技术企业，认定有效期 3 年。本公司自获得认定后三年内（即 2011 年、2012 年、2013 年），企业所得税按 15%的比例计缴。

2、根据海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局《关于海南新境界软件有限公司等 51 家企业通过 2014 年高新技术企业认定的通知》（琼科【2014】164 号），本公司高新技术企业认定通过复审，认定有效期三年。本公司自获得认定后三年内（即 2014 年、2015 年、2016 年），企业所得税按 15%的比例计缴。

3、根据《中共海南省委海南省人民政府贯彻〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉的实施意见》（琼府〔1999〕30 号）有关规定，经认定的高新技术企业、项目及产品，企业和项目新建、新购置的生产经营场所，自建成或购入之日起，5 年内免征房产税。本公司药谷新厂符合该项税收优惠政策，经本公司申请并获主管税务机关备案通过后，2014 年至 2018 年可享受免征房产税的优惠政策。

六、公司最近两年及一期主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：万元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 现金 | 6.73 | 3.55 | 2.99 |
| 银行存款 | 3,440.11 | 1,660.19 | 5,818.32 |

| | | | |
|--------|----------|----------|----------|
| 其他货币资金 | - | - | 38.73 |
| 合计 | 3,446.84 | 1,663.74 | 5,860.04 |

报告期内，公司的货币资金主要为银行存款和其他货币资金。公司 2013 年末其他货币资金为信用证保证金。报告期末货币资金中无存在潜在回收风险的款项，无存放于境外且资金汇回受到限制的货币资金。

（二）应收票据

单位：万元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 180.96 | 10.00 | 220.00 |
| 合计 | 180.96 | 10.00 | 220.00 |

2015 年 5 月 31 日，本公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据合计 12,423,679.04 元。

2014 年 12 月 31 日，本公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据合计 17,697,346.67 元。

2013 年 12 月 31 日，本公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据合计 17,262,059.63 元。

期末公司应收票据均为银行承兑汇票，无贴现或质押情况，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况，公司应收票据中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

（三）应收账款

2015 年 5 月末、2014 年末及 2013 年末，报告期内公司应收账款净额分别为 39,387,014.92 元、27,354,913.64 元和 13,782,394.05 元；报告期内，2014 年末及 2013 年末，应收账款净额占当期营业收入的比重分别为 8.51%和 4.70%；报告期内应收账款净额呈增大趋势，主要系公司销售规模增大，赊销的情况有所增加所致。

杭州恒通医药有限公司在 2014 年年末与 2015 年 5 月末，为公司应收账款余额第一

名，其应收款项占期末总额的比例较高。

公司与杭州恒通医药有限公司签的是经销商销售模式：主要产品是果糖、转化糖、丙氨酸酰胺，因该公司 2014 年刚接手为总代理，其主要是销往医院，医院与该公司结算为三个月或半年一次。因其回款较慢，公司适当给予一定的信用政策。

其在期后及 2015 年 6-8 月，共回款 832.54 万元，剩余款项在继续回款中，该款项无法收回的风险较小，且公司已对其计提了相应的坏账准备。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位及其他关联方款项。

报告期内，公司应收账款周转率高于同行业可比上市公司平均水平，主要原因为公司销售模式主要为款到发货，仅少数信用良好的经销商有 3 个月以内的信用期，因此，公司应收账款余额较少，回收期短，质量良好。

1、按类别列示

单位：万元

| 类别 | 2015年5月31日 | | | | |
|----------------|-------------|--------|--------|---------|----------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 计提率 (%) | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 4,194.17 | 100.00 | 255.47 | 6.09 | 3,938.70 |
| 合计 | 4,194.17 | 100.00 | 255.47 | 6.09 | 3,938.70 |
| 类别 | 2014年12月31日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 计提率 (%) | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 2,921.75 | 100.00 | 186.26 | 6.37 | 2,735.49 |
| 合计 | 2,921.75 | 100.00 | 186.26 | 6.37 | 2,735.49 |
| 类别 | 2013年12月31日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 计提率 (%) | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 1,461.25 | 100.00 | 83.01 | 5.68 | 1,378.24 |
| 合计 | 1,461.25 | 100.00 | 83.01 | 5.68 | 1,378.24 |

2、按账龄列示

单位：万元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | | |
|------------|-------------|--------|--------|---------|
| | 账面余额 | 占比 (%) | 坏账准备 | 计提率 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 3,928.96 | 93.67 | 196.45 | 5.00 |
| 1-2年 (含2年) | 123.24 | 2.94 | 12.32 | 10.00 |
| 2-3年 (含3年) | 121.46 | 2.90 | 36.44 | 30.00 |
| 3年以上 | 20.51 | 0.49 | 10.26 | 50.00 |
| 合计 | 4,194.17 | 100.00 | 255.47 | 6.09 |
| 账龄 | 2014年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 占比 (%) | 坏账准备 | 计提率 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 2,680.90 | 91.76 | 134.04 | 5.00 |
| 1-2年 (含2年) | 107.56 | 3.68 | 10.76 | 10.00 |
| 2-3年 (含3年) | 125.94 | 4.31 | 37.78 | 30.00 |
| 3年以上 | 7.35 | 0.25 | 3.68 | 50.00 |
| 合计 | 2,921.75 | 100.00 | 186.26 | 6.37 |
| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 占比 (%) | 坏账准备 | 计提率 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 1,291.99 | 88.42 | 64.60 | 5.00 |
| 1-2年 (含2年) | 161.85 | 11.08 | 16.19 | 10.00 |
| 2-3年 (含3年) | 7.41 | 0.50 | 2.22 | 30.00 |
| 3年以上 | - | - | - | - |
| 合计 | 1,461.25 | 100.00 | 83.01 | 5.68 |

报告期内公司 88%以上的应收账款账龄在 1 年以内、95%以上在两年内。

报告期末无应收持有本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款；无应收关联方欠款情况。

报告期无前期已全额计提坏账准备，或计提减值准备的比例较大，但在本报告期又全额收回或转回，或在本报告期收回或转回比例较大的应收账款情况。

本报告期内无实际核销的应收账款。

1、应收账款前 5 名单位情况

单位：万元

| 日期 | 客户名称 | 金额 | 占比 (%) |
|-------------|----------------|-----------------|--------------|
| 2015年5月31日 | 杭州恒通医药有限公司 | 2,148.44 | 51.22 |
| | 海南先通药业有限公司 | 86.86 | 2.07 |
| | 福建众邦药业有限公司 | 84.43 | 2.01 |
| | 福建鹭燕中宏医药有限公司 | 75.40 | 1.80 |
| | 海南合美药业有限公司 | 72.37 | 1.73 |
| | 合计 | 2,467.50 | 58.83 |
| 2014年12月31日 | 杭州恒通医药有限公司 | 1,301.83 | 44.56 |
| | 海南先通药业有限公司 | 105.45 | 3.61 |
| | 海南合美药业有限公司 | 93.16 | 3.19 |
| | 福建鹭燕中宏医药有限公司 | 54.75 | 1.87 |
| | 湖南省民康医药保健品有限公司 | 48.27 | 1.65 |
| | 合计 | 1,603.47 | 54.88 |
| 2013年12月31日 | 山东鲁抗医药股份有限公司 | 200.00 | 13.69 |
| | 苏州芝宇生物科技有限公司 | 187.55 | 12.83 |
| | 鹭燕(福建)药业股份有限公司 | 80.94 | 5.54 |
| | 北京联本医药化学技术有限公司 | 78.03 | 5.34 |
| | 湖南省民康医药保健品有限公司 | 42.33 | 2.90 |
| | 合计 | 588.85 | 40.30 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、持有公司5%以上股份的股东以及其他重要关联方均不在上述客户中任职或拥有权益。

(四) 预付账款

2015年5月末、2014年末及2013年末，公司预付账款余额分别为21,880,777.22元、43,298,396.34元和28,385,166.70元，2014年期末余额比2013年期末余额大幅增加，主要系公司2013年预付余额及2014年当年发生部份预付金额因对方商家未提供货物或劳务未予以结清。

截至2015年5月31日，公司预付账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

1、按账龄列示

单位：万元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-----------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| | 账面金额 | 占比(%) | 账面金额 | 占比(%) | 账面金额 | 占比(%) |
| 1年以内(含1年) | 1,072.21 | 49.00 | 4,071.15 | 94.03 | 2,550.51 | 89.85 |
| 1-2年(含2年) | 1,070.38 | 48.92 | 248.58 | 5.74 | 156.91 | 5.53 |
| 2-3年(含3年) | 36.73 | 1.68 | 1.42 | 0.03 | 127.40 | 4.49 |
| 3年以上 | 8.76 | 0.40 | 8.69 | 0.20 | 3.70 | 0.13 |
| 合计 | 2,188.08 | 100.00 | 4,329.84 | 100.00 | 2,838.52 | 100.00 |

报告期末无预付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项,无预付关联方款项情况。

账龄超过一年的重要预付款项

单位:万元

2015年5月31日

| 预付对象 | 期末余额 | 未及时结算的原因 |
|------------------|--------|------------------|
| 杭州通盛医药科技有限公司 | 452.00 | 研发项目未完成,尚未达到结算条件 |
| 北京诺泓诺德医药科技有限责任公司 | 195.00 | 研发项目未完成,尚未达到结算条件 |
| 高拓耀业(北京)科技有限公司 | 195.00 | 研发项目未完成,尚未达到结算条件 |
| 合计 | 842.00 | |

(续上表)

2、预付账款前5名单位情况

单位:万元

| 日期 | 客户名称 | 金额 | 占比(%) |
|-------------|------------------|----------|-------|
| 2015年5月31日 | 杭州通盛医药科技有限公司 | 452.00 | 20.66 |
| | 重庆莱美药业股份有限公司 | 225.00 | 10.28 |
| | 北京诺泓诺德医药科技有限责任公司 | 195.00 | 8.91 |
| | 高拓耀业(北京)科技有限公司 | 195.00 | 8.91 |
| | 沈阳仁合瑞泰药物研究有限公司 | 122.00 | 5.58 |
| | 合计 | 1,189.00 | 54.34 |
| 2014年12月31日 | 海南暖通安装工程服务有限公司 | 1,037.70 | 23.97 |
| | 杭州通盛医药科技有限公司 | 452.00 | 10.44 |
| | 上海东富龙科技股份有限公司 | 343.98 | 7.94 |

| | | | |
|-------------|----------------|----------|-------|
| | 上海埃宜流体技术有限公司 | 341.62 | 7.89 |
| | 楚天科技股份有限公司 | 227.54 | 5.26 |
| | 合计 | 2,402.84 | 55.50 |
| 2013年12月31日 | 广东泓森医药有限公司 | 600.00 | 21.14 |
| | 高拓耀业(北京)科技有限公司 | 375.00 | 13.21 |
| | 广州博济医药生物技术有限公司 | 202.00 | 7.12 |
| | 海南电网公司海口供电局 | 118.84 | 4.19 |
| | 北京迈瑞达科技有限公司 | 100.00 | 3.52 |
| | 重庆莱美药业股份有限公司 | 100.00 | 3.52 |
| | 合计 | 1,495.84 | 52.70 |

(五) 其他应收款

2015年5月末、2014年末及2013年末，公司其他应收款净额分别为672,659.59元、1,110,214.60元和2,724,623.58元，变化幅度不大。

1、按类别列示

单位：万元

| 类别 | 2015年5月31日 | | | | |
|----------------|-------------|--------|-------|--------|--------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 计提率(%) | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 73.99 | 100.00 | 6.72 | 9.08 | 67.27 |
| 合计 | 73.99 | 100.00 | 6.72 | 9.08 | 67.27 |
| 类别 | 2014年12月31日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 计提率(%) | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 155.19 | 100.00 | 44.17 | 28.46 | 111.02 |
| 合计 | 155.19 | 100.00 | 44.17 | 28.46 | 111.02 |
| 类别 | 2013年12月31日 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比(%) | 金额 | 计提率(%) | |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 310.23 | 100.00 | 37.77 | 12.18 | 272.46 |

| | | | | | |
|----|--------|--------|-------|-------|--------|
| 合计 | 310.23 | 100.00 | 37.77 | 12.18 | 272.46 |
|----|--------|--------|-------|-------|--------|

2、按账龄列示

单位：万元

| 账龄 | 2015年5月31日 | | | |
|------------|-------------|--------|-------|---------|
| | 账面余额 | 占比 (%) | 坏账准备 | 计提率 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 56.83 | 76.81 | 2.84 | 5.00 |
| 1-2年 (含2年) | 10.35 | 13.99 | 1.03 | 10.00 |
| 2-3年 (含3年) | 2.79 | 3.77 | 0.84 | 30.00 |
| 3年以上 | 4.02 | 5.43 | 2.01 | 50.00 |
| 合计 | 73.99 | 100.00 | 6.72 | 9.08 |
| 账龄 | 2014年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 占比 (%) | 坏账准备 | 计提率 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 59.85 | 38.57 | 3.00 | 5.00 |
| 1-2年 (含2年) | 14.02 | 9.03 | 1.40 | 10.00 |
| 2-3年 (含3年) | 4.44 | 2.86 | 1.33 | 30.00 |
| 3年以上 | 76.88 | 49.54 | 38.44 | 50.00 |
| 合计 | 155.19 | 100.00 | 44.17 | 28.46 |
| 账龄 | 2013年12月31日 | | | |
| | 账面余额 | 占比 (%) | 坏账准备 | 计提率 (%) |
| 1年以内 (含1年) | 198.55 | 64.00 | 9.93 | 5.00 |
| 1-2年 (含2年) | 31.23 | 10.07 | 3.12 | 10.00 |
| 2-3年 (含3年) | 77.53 | 24.99 | 23.26 | 30.00 |
| 3年以上 | 2.92 | 0.94 | 1.46 | 50.00 |
| 合计 | 310.23 | 100.00 | 37.77 | 12.18 |

3、报告期各期末前5名其他应收款单位情况

单位：万元

| 日期 | 客户名称 | 款项性质 | 余额 | 账龄 |
|------------|------------------|------|------|------|
| 2015年5月31日 | 海南省对外经济发展促进会 | 保证金 | 6.00 | 1年以内 |
| | 北京罗泽知识产权咨询有限公司 | 押金 | 6.00 | 2年以内 |
| | 北京阳光诺和药物研究有限公司 | 代垫款 | 5.05 | 1年以内 |
| | 大参林医药集团股份有限公司 | 保证金 | 4.77 | 1年以内 |
| | 上海华拓医药科技发展股份有限公司 | 保证金 | 4.17 | 3年以内 |

| | | | | |
|---------------------|--------------------|----------|--------|------|
| | 合计 | | 25.99 | |
| 2014年 12月31 日 | 海口国家高新技术产业开发区管理委员会 | 农民工工资保障金 | 75.00 | 3年以上 |
| | 北京罗泽知识产权咨询有限公司 | 押金 | 6.00 | 2年以内 |
| | 杨林山 | 备用金 | 5.36 | 1年以内 |
| | 吴志远 | 备用金 | 5.20 | 1年以内 |
| | 北京阳光诺和药物研究有限公司 | 代垫款 | 5.06 | 1年以内 |
| | 合计 | | 96.62 | |
| 2013年 12月31 日 | 海口国家高新技术产业开发区管理委员会 | 农民工工资保障金 | 75.00 | 2-3年 |
| | 利虔 | 备用金 | 65.50 | 1年以内 |
| | 刘芳 | 备用金 | 20.00 | 1年以内 |
| | 北京盛世新大陆文化发展有限公司 | 押金 | 16.96 | 1年以内 |
| | 杨光云 | 备用金 | 12.00 | 1年以内 |
| | 合计 | | 189.46 | |

注：北京阳光诺和药物研究有限公司已于2015年8月4日归还所欠50,571.76元款项。

本报告期内无实际核销的其他应收款情况。

报告期各期末，应收关联方欠款情况见本节“九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况”。

（六）存货

1、公司存货情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013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 | 2,138.34 | 37.95 | 2,761.30 | 42.03 | 2,473.18 | 27.98 |
| 库存商品 | 2,446.33 | 43.42 | 2,622.54 | 39.92 | 306.43 | 3.47 |
| 在产品 | 757.54 | 13.45 | 897.88 | 13.67 | 1,312.77 | 14.85 |
| 自制半成品 | 291.85 | 5.18 | 287.17 | 4.37 | 180.14 | 2.04 |
| 在途物资 | - | - | 0.78 | 0.01 | - | - |
| 开发成本 | - | - | - | - | 4,567.74 | 51.67 |
| 合计 | 5,634.06 | 100.00 | 6,569.67 | 100.00 | 8,840.26 | 100.00 |

报告期内，公司存货主要为原材料与库存商品。2014年末存货较2013年末大幅降

低，主要系公司在 2014 年处置子公司阳光诺和，其存货（开发成本）不纳入 2014 年合并范围所致。

经测算，各期末存货均未发生减值损失。

2、开发成本

2013 年 12 月 31 日

| 项目名称 | 年初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|----------|----------|--------|----------|
| 受托药品技术开发成本 | 3,315.02 | 1,429.93 | 177.20 | 4,567.75 |
| 合计 | 3,315.02 | 1,429.93 | 177.20 | 4,567.75 |

3、报告期存货无用于抵押、担保或所有权受限的情况，无借款费用资本化金额。

（七）固定资产

1、公司报告期固定资产分类及变动情况

单位：万元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|
| 一、账面原值合计： | 46,314.52 | 41,502.57 | 41,386.14 |
| 其中：房屋及建筑物 | 27,159.74 | 24,208.54 | 24,154.22 |
| 机器设备 | 15,478.13 | 13,656.90 | 13,149.26 |
| 办公设备 | 708.19 | 690.96 | 691.27 |
| 运输工具 | 942.63 | 950.62 | 988.95 |
| 研发设备 | 1,430.24 | 1,424.76 | 1,886.19 |
| 其他设备 | 595.59 | 570.79 | 516.25 |
| 二、累计折旧合计： | 7,268.59 | 6,132.10 | 3,607.73 |
| 其中：房屋及建筑物 | 2,300.36 | 1,870.22 | 842.39 |
| 机器设备 | 3,352.41 | 2,824.92 | 1,595.08 |
| 办公设备 | 307.80 | 265.69 | 175.93 |
| 运输工具 | 614.63 | 564.91 | 460.16 |
| 研发设备 | 368.96 | 313.38 | 323.77 |
| 其他设备 | 324.43 | 292.98 | 210.40 |
| 三、账面净值合计 | 39,045.93 | 35,370.47 | 37,778.41 |
| 其中：房屋及建筑物 | 24,859.38 | 22,338.32 | 23,311.83 |

| | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 机器设备 | 12,125.72 | 10,831.98 | 11,554.18 |
| 办公设备 | 400.39 | 425.27 | 515.34 |
| 运输工具 | 328.00 | 385.71 | 528.79 |
| 研发设备 | 1,061.28 | 1,111.38 | 1,562.42 |
| 其他设备 | 271.16 | 277.81 | 305.85 |

报告期内，公司固定资产净值变化幅度较小；公司固定资产主要为房产及机器设备，这两项资产占到公司固定资产总额的 90%以上。

2、减值情况

报告期内，公司无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

报告期末，本公司账面余额为 426,378,748.77 元的房屋建筑物、机器设备已抵押给交通银行海南省分行，见本节“十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

4、其他情况

报告期末无持有待售的固定资产，无暂时闲置的固定资产，无通过融资租赁租入或经营租赁租出的固定资产。

（八）在建工程

报告期各期末在建工程账面净值如下：

单位：万元

| 项目 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|------------------|------------------|
| 药谷工厂新建及改建工程 | - | 1,328.49 | 20.35 |
| 电子监管码系统 | 11.81 | 1.26 | 3.80 |
| 合计 | 11.81 | 1,329.75 | 24.15 |

报告期各期公司在建工程不存在减值情况。药谷工厂新建及改建工程已于 2015 年完工。

公司在建工程项目归集内容为土建工程、净化工程、消防工程、装修工程、设备安装工程及间接费用等。报告期内药谷工厂新建及改建工程项目支出归集情况如下：

1. 药谷工厂新建工程项目归集内容

金额单位：万元

| 归集内容 | 累计金额 |
|--------|-----------|
| 土建工程 | 11,219.85 |
| 净化工程 | 3,691.34 |
| 消防工程 | 553.59 |
| 电力工程 | 222.76 |
| 绿化工程 | 231.89 |
| 装修工程 | 2,091.96 |
| 污水处理系统 | 219.75 |
| 工厂围墙 | 178.37 |
| 其他工程 | 643.36 |
| 设备安装工程 | 9,393.36 |
| 工程间接费用 | 4,474.69 |
| 小计 | 32,920.92 |

2. 药谷工厂改建工程项目归集内容

金额单位：万元

| 归集内容 | 累计金额 |
|--------|----------|
| 土建工程 | 167.29 |
| 净化工程 | 2,214.57 |
| 消防工程 | 100.53 |
| 装修工程 | 83.53 |
| 设备安装工程 | 1,668.35 |
| 工程间接费用 | 142.66 |
| 小计 | 4,376.93 |

3. 报告期内重大在建工程项目间接费用归集情况

报告期内，公司工程项目间接费用主要包括符合资本化条件的贷款利息支出、土地平整费、设计咨询费、工程监理审计费、材料费用以及项目人员的薪酬和办公费用等。

① 药谷工厂新建工程项目间接费用归集情况

金额单位：万元

| 费用项目 | 累计金额 |
|---------|----------|
| 土地平整费 | 46.42 |
| 设计费 | 233.02 |
| 咨询费 | 8.50 |
| 监理费 | 27.74 |
| 工程审计费 | 76.87 |
| 贷款利息 | 1,418.02 |
| 折旧费 | 10.57 |
| 卸车搬运费 | 51.02 |
| 材料费 | 652.64 |
| 试产费 | 591.16 |
| 物料消耗 | 317.75 |
| 水电费 | 306.73 |
| 燃油费 | 247.80 |
| 检测费 | 30.64 |
| 低值易耗品摊销 | 0.16 |
| 人员薪酬 | 310.61 |
| 差旅费 | 35.68 |
| 办公费 | 30.86 |
| 会务费 | 9.62 |
| 培训费 | 3.50 |
| 其它 | 65.38 |
| 小计 | 4,474.69 |

② 药谷工厂改建工程项目间接费用归集情况

金额单位：万元

| 费用项目 | 累计金额 |
|-------|-------|
| 设计费 | 0.24 |
| 监理费 | 8.26 |
| 工程审计费 | 3.04 |
| 贷款利息 | 61.06 |
| 卸车搬运费 | 23.85 |
| 物料消耗 | 18.07 |

| | |
|------|--------|
| 材料费 | 4.08 |
| 水电费 | 2.17 |
| 燃油费 | 1.47 |
| 检测费 | 10.23 |
| 人员薪酬 | 6.02 |
| 差旅费 | 1.58 |
| 办公费 | 0.36 |
| 其它 | 2.23 |
| 小计 | 142.66 |

我们查验了与在建工程项目相关的建设工程合同、设备购置合同、重大服务合同以及与其相关的发票、工程结算进度单、竣工结算报告等原始资料，未见异常；对工程间接费用的归集和分配情况进行了核查，土地开发费用、设计费、监理费、工程审计费、检测费等均有合同和付款记录支持；工程项目人员属公司项目筹建时专门组建的专业人员，其薪酬福利支出按公司标准执行，无非项目人员薪酬支出计入在建工程的情况；贷款利息资本化金额系公司药谷工厂新建及改建工程项目的专项贷款利息，项目完工转固时已停止资本化；其他开支均有相关原始凭证支持。

4. 报告期内重大在建工程项目结转固定资产情况

| 项目 | 建设周期 | 达到预定可使用 状态时间 | 工程竣工结算 时间 | 结转固定资产 时点 |
|----------|---------------|-----------------|--------------|--------------|
| 药谷工厂新建工程 | 2010年-2013年 | 2013年12月 | 2013年12月 | 2013年12月 |
| 药谷工厂改建工程 | 2014年-2015年5月 | 2015年5月 | 2015年5月 | 2015年5月 |

根据公司提供的经专业监理机构确认的工程竣工结算报告、各分项工程结算书、工程合同履行情况以及我们实地查看的结果，公司报告期内在建工程项目转固及时。

（九）无形资产

1、公司报告期无形资产分类及变动情况

单位：万元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|-------------|
| 一、账面原值合计： | 2,128.08 | 2,128.08 | 2,113.34 |

| | | | |
|-----------|----------|----------|----------|
| 其中：土地使用权 | 1,861.11 | 1,861.11 | 1,861.11 |
| 专利技术 | 124.00 | 124.00 | 124.00 |
| 非专利技术 | 65.59 | 65.59 | 65.59 |
| 办公软件 | 77.38 | 77.38 | 62.64 |
| 二、累计摊销合计： | 394.13 | 359.84 | 274.12 |
| 其中：土地使用权 | 221.87 | 205.41 | 165.90 |
| 专利技术 | 60.97 | 55.80 | 43.40 |
| 非专利技术 | 55.75 | 50.28 | 37.17 |
| 办公软件 | 55.54 | 48.35 | 27.65 |
| 三、账面净值合计 | 1,733.95 | 1,768.24 | 1,839.22 |
| 其中：土地使用权 | 1,639.24 | 1,655.70 | 1,695.21 |
| 专利技术 | 63.03 | 68.20 | 80.60 |
| 非专利技术 | 9.84 | 15.30 | 28.42 |
| 办公软件 | 21.84 | 29.03 | 34.99 |

报告期内，公司无形资产余额变化幅度较小；公司无形资产主要为土地使用权，占到公司无形资产总额的90%以上；公司无通过内部研发形成的无形资产。

2010年公司外购专利技术“含有环糊精/多稀紫杉醇包含物的药物组合物及其制备方法”。

2011年公司取得“利巴韦林”生产批件，将2010年开发支出65.59万元转入无形资产-非专利技术。

2、减值情况

截至2015年5月31日，公司对无形资产期末价值逐项进行检查，不存在可能发生减值的迹象，故未计提减值准备。

3、无形资产抵押情况

报告期末，公司所有土地使用权均抵押予银行，作为银行短期借款的抵押物，见本节“十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

报告期末无未办妥产权证书的无形资产。

(十) 长期待摊费用

单位：万元

| 项目 | 2014-12-31 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2015-5-31 |
|------------|------------|-------|-------|------|-----------|
| 桂林洋厂区装修费 | 57.89 | 20.88 | 11.41 | - | 67.36 |
| 药谷新厂厂区装修费 | 49.69 | 40.27 | 13.13 | - | 76.83 |
| 桂林洋办公楼装修费 | 23.64 | 11.03 | 4.92 | - | 29.75 |
| 软胶囊车间装修费 | 4.18 | - | 0.63 | - | 3.55 |
| 包装车间装修费 | 8.36 | - | 1.27 | - | 7.09 |
| 桂林洋厂区环氧地坪费 | - | 12.19 | 1.69 | - | 10.50 |
| 合计 | 143.76 | 84.37 | 33.05 | - | 195.08 |

(续上表)

| 项目 | 2013-12-31 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2014-12-31 |
|-----------|------------|--------|-------|------|------------|
| 桂林洋厂区装修费 | - | 61.29 | 3.40 | - | 57.89 |
| 药谷新厂厂区装修费 | - | 54.21 | 4.52 | - | 49.69 |
| 桂林洋办公楼装修费 | - | 26.60 | 2.96 | - | 23.64 |
| 软胶囊车间装修费 | - | 4.56 | 0.38 | - | 4.18 |
| 包装车间装修费 | - | 9.11 | 0.75 | - | 8.36 |
| 合计 | - | 155.77 | 12.01 | - | 143.76 |

(续上表)

| 项目 | 2012-12-31 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 2013-12-31 |
|-----------|------------|------|------|------|------------|
| 石景山新实验室装修 | 2.87 | - | 2.87 | - | - |
| 合计 | 2.87 | - | 2.87 | - | - |

(十一) 递延所得税资产

单位：万元

| 项目 | 2015年5月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|--------|------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 255.47 | 38.32 | 186.26 | 27.94 | 57.49 | 8.62 |

| | | | | | | |
|------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|
| 递延收益 | 2,675.02 | 401.25 | 2,794.17 | 419.13 | 3,050.12 | 457.52 |
| 合计 | 2,930.49 | 439.57 | 2,980.43 | 447.06 | 3,107.61 | 466.14 |

七、公司最近两年及一期主要债务情况

（一）短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下表：

单位：万元

| 类别 | 2015.5.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------|-----------|------------|------------|
| 抵押及保证借款 | 5,997.80 | 4,500.00 | 1,500.00 |
| 保证借款 | 7,000.00 | 5,000.00 | 3,000.00 |
| 合计 | 12,997.80 | 9,500.00 | 4,500.00 |

公司各期末均无已逾期未偿还的短期借款

注：抵押借款之抵押物系本公司的生产厂房、办公楼、土地使用权、机器设备等，见本节“十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

（二）应付账款

1、应付账款按账龄列示

单位：万元

| 账龄 | 2015.5.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|------------|-----------|------------|------------|
| 1年以内（含1年） | 4,050.42 | 5,201.14 | 5,543.98 |
| 1年至2年（含2年） | 301.87 | 341.69 | 416.58 |
| 2年至3年（含3年） | 56.79 | 96.22 | 0.94 |
| 3年以上 | 32.94 | 11.99 | 14.21 |
| 合计 | 4,442.02 | 5,651.04 | 5,975.71 |

注：报告期末应付关联方款项情况见本节“九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况”。

（三）预收账款

1、预收账款按账龄列示

单位：万元

| 类别 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|
| 1年以内（含1年） | 515.84 | 609.21 | 4,513.48 |
| 1年至2年（含2年） | 33.77 | 48.92 | 1,846.06 |
| 2年至3年（含3年） | 42.77 | 48.68 | 1,542.02 |
| 3年以上 | 1.31 | 0.92 | 1,407.80 |
| 合计 | 593.69 | 707.73 | 9,309.36 |

公司报告期末预收账款中无欠持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

2、报告期期末账龄超过一年的重要预收账款

2013年12月31日

| 预收对象 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|-------------------|----------|-------------------|
| 深圳科兴生物工程有限公司 | 510.25 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 珠海亿邦制药股份有限公司 | 308.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 安徽安科恒益药业有限公司 | 290.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 江苏晨牌药业有限公司 | 280.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 山东罗欣药业股份有限公司 | 264.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 江苏正大丰海制药有限公司 | 216.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 江苏奥赛康药业有限公司 | 200.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 山东新华制药股份有限公司 | 199.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 宁波立华制药有限公司 | 191.75 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 江苏万高药业有限公司 | 175.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 扬子江药业集团四川海蓉药业有限公司 | 150.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 成都康弘药业集团股份有限公司 | 150.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 四川新斯顿制药有限公司 | 147.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 江苏柯菲平药业有限公司 | 127.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 瑞阳制药有限公司 | 125.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 青岛正大海尔制药有限公司 | 117.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 亿腾药业（泰州）有限公司 | 112.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 四川珍珠制药有限公司 | 112.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 四川蜀中药业有限公司 | 110.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 西安正大制药有限公司 | 101.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 浙江昂利康制药有限公司 | 100.00 | 受托开发项目未完成，尚未达到结算期 |
| 合计 | 3,985.00 | |

（四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2015年5月31日 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、短期薪酬 | 6,018,768.48 | 15,987,165.36 | 19,330,731.15 | 2,675,202.69 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | - | 1,747,964.00 | 1,699,619.06 | 48,344.94 |
| 合计 | 6,018,768.48 | 17,735,129.36 | 21,030,350.21 | 2,723,547.63 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2014年12月31日 |
| 一、短期薪酬 | 6,545,781.10 | 44,140,013.06 | 44,667,025.68 | 6,018,768.48 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | - | 4,028,029.82 | 4,028,029.82 | - |
| 合计 | 6,545,781.10 | 48,168,042.88 | 48,695,055.50 | 6,018,768.48 |
| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2013年12月31日 |
| 一、短期薪酬 | 6,746,824.41 | 39,302,912.73 | 39,503,956.04 | 6,545,781.10 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 32,092.02 | 2,728,721.63 | 2,760,813.65 | - |
| 合计 | 6,778,916.43 | 42,031,634.36 | 42,264,769.69 | 6,545,781.10 |

2、短期薪酬分类列示

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2015年5月31日 |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 1. 工资、奖金、津贴和补贴 | 5,821,077.15 | 13,157,446.46 | 16,575,326.99 | 2,403,196.62 |
| 2. 职工福利费 | - | 1,536,131.10 | 1,536,131.10 | - |
| 3. 社会保险费 | - | 781,287.46 | 760,341.76 | 20,945.70 |
| 其中：医疗保险费 | - | 595,531.80 | 594,154.29 | 1,377.51 |
| 工伤保险费 | - | 64,031.36 | 62,880.29 | 1,151.07 |
| 生育保险费 | - | 121,724.30 | 103,307.18 | 18,417.12 |
| 4. 住房公积金 | - | 273,874.48 | 273,874.48 | - |
| 5. 工会及职工教育经费 | 197,691.33 | 238,425.86 | 185,056.82 | 251,060.37 |
| 合计 | 6,018,768.48 | 15,987,165.36 | 19,330,731.15 | 2,675,202.69 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2014年12月31日 |
| 1. 工资、奖金、津贴和补贴 | 6,504,339.42 | 36,491,188.13 | 37,174,450.40 | 5,821,077.15 |
| 2. 职工福利费 | - | 4,669,750.65 | 4,669,750.65 | - |
| 3. 社会保险费 | - | 1,657,465.88 | 1,657,465.88 | - |

| | | | | |
|----------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|
| 其中：医疗保险费 | - | 1,381,084.11 | 1,381,084.11 | - |
| 工伤保险费 | - | 172,735.74 | 172,735.74 | - |
| 生育保险费 | - | 103,646.03 | 103,646.03 | - |
| 4. 住房公积金 | - | 780,541.92 | 780,541.92 | - |
| 5. 工会及职工教育经费 | 41,441.68 | 541,066.48 | 384,816.83 | 197,691.33 |
| 合计 | 6,545,781.10 | 44,140,013.06 | 44,667,025.68 | 6,018,768.48 |
| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2013年12月31日 |
| 1. 工资、奖金、津贴和补贴 | 6,399,928.46 | 33,069,466.00 | 32,965,055.04 | 6,504,339.42 |
| 2. 职工福利费 | - | 3,680,158.12 | 3,680,158.12 | - |
| 3. 社会保险费 | 13,167.38 | 1,373,444.33 | 1,386,611.71 | - |
| 其中：医疗保险费 | 11,350.99 | 1,161,518.86 | 1,172,869.85 | - |
| 工伤保险费 | 1,135.15 | 124,217.49 | 125,352.64 | - |
| 生育保险费 | 681.24 | 87,707.98 | 88,389.22 | - |
| 4. 住房公积金 | 10,763.00 | 750,915.32 | 761,678.32 | - |
| 5. 工会及职工教育经费 | 322,965.57 | 428,928.96 | 710,452.85 | 41,441.68 |
| 合计 | 6,746,824.41 | 39,302,912.73 | 39,503,956.04 | 6,545,781.10 |

3、设定提存计划分类列示

单位：元

| | | | | |
|-----------|--------------------|--------------|--------------|--------------------|
| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2015年5月31日 |
| 1、基本养老保险 | - | 1,664,560.00 | 1,618,517.20 | 46,042.80 |
| 2、失业保险金 | - | 83,404.00 | 81,101.86 | 2,302.14 |
| 合计 | - | 1,747,964.00 | 1,699,619.06 | 48,344.94 |
| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2014年12月31日 |
| 1、基本养老保险 | - | 3,855,444.25 | 3,855,444.25 | - |
| 2、失业保险金 | - | 172,585.57 | 172,585.57 | - |
| 合计 | - | 4,028,029.82 | 4,028,029.82 | - |
| 项目 | 2012年12月31日 | 本期增加 | 本期支付 | 2013年12月31日 |
| 1、基本养老保险 | 30,389.43 | 2,597,491.66 | 2,627,881.09 | - |
| 2、失业保险金 | 1,702.59 | 131,229.97 | 132,932.56 | - |
| 合计 | 32,092.02 | 2,728,721.63 | 2,760,813.65 | - |

应付职工薪酬期末余额主要为 2015 年 5 月尚未支付的职工工资。

报告期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

（五）应交税费

单位：万元

| 类别 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 1、增值税 | 385.35 | 192.54 | 71.34 |
| 2、营业税 | - | - | 2.75 |
| 3、城建税 | - | - | 14.53 |
| 4、土地使用税 | - | 3.75 | 2.81 |
| 5、房产税 | - | 31.91 | 2.53 |
| 6、企业所得税 | 69.03 | 180.20 | 258.17 |
| 7、个人所得税 | 0.29 | - | 25.80 |
| 8、教育费附加 | - | - | 14.37 |
| 9、印花税 | - | - | 6.26 |
| 合计 | 454.67 | 408.40 | 398.56 |

（六）应付利息

单位：万元

| 类别 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|
| 短期借款应付利息 | 46.37 | 41.44 | 32.10 |
| 合计 | 46.37 | 41.44 | 32.10 |

（七）其他应付款

1、其他应付款按账龄列示

单位：万元

| 类别 | 2015 年 5 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 105.29 | 85.33 | 32.19 |
| 1-2 年（含 2 年） | 12.81 | 6.41 | 18.60 |
| 2-3 年（含 3 年） | 6.28 | 16.10 | - |

| | | | |
|------|--------|--------|-------|
| 3年以上 | 11.90 | - | - |
| 合计 | 136.28 | 107.84 | 50.79 |

报告期末无应付关联方款项情况。

报告期末无账龄超过一年的大额其他应付款

(八) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

| 项目 | 2015.5.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|------------|-----------|------------|------------|
| 一年内到期的长期借款 | 1,994.70 | 1,994.70 | - |
| 合计 | 1,994.70 | 1,994.70 | - |

注：上述一年内到期的非流动负债之抵押物系本公司的生产厂房、办公楼、土地使用权、机器设备等，见本节十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

(九) 长期借款

1、 长期借款明细情况

单位：万元

| 项目 | 2015.5.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|---------|-----------|------------|------------|
| 抵押及保证借款 | 9,002.00 | 9,002.00 | 11,494.70 |
| 合计 | 9,002.00 | 9,002.00 | 11,494.70 |

注：上述长期借款之抵押物系本公司的生产厂房、办公楼、土地使用权、机器设备等，详见本节“十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

(十) 递延收益

单位：万元

| 项目 | 2014.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.5.31 | 形成原因 |
|------|------------|--------|--------|------------|--------|
| 政府补助 | 2,794.17 | 34.15 | 153.29 | 2,675.02 | 尚未摊销完毕 |
| 合计 | 2,794.17 | 34.15 | 153.29 | 2,675.02 | |
| 项目 | 2013.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 | 形成原因 |
| 政府补助 | 3,050.12 | 490.33 | 746.28 | 2,794.17 | 尚未摊销完毕 |

| | | | | | |
|------|------------|----------|--------|------------|--------|
| 合计 | 3,050.12 | 490.33 | 746.28 | 2,794.17 | |
| 项目 | 2012.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2013.12.31 | 形成原因 |
| 政府补助 | 932.37 | 2,242.40 | 124.65 | 3,050.12 | 尚未摊销完毕 |
| 合计 | 932.37 | 2,242.40 | 124.65 | 3,050.12 | |

涉及政府补助的项目：

单位：万元

| 负债项目 | 2014.12.31 | 本期新增 补助金额 | 本期计 入营业 外收入 金额 | 其他 变动 | 2015.5.31 | 与资产 相关/ 与收益 相关 |
|--|------------|--------------|-------------------------|----------|-----------|-------------------------|
| 盐酸托莫西汀胶囊项目补助 | 300.00 | - | - | - | 300.00 | 与资产 相关 |
| 药谷新厂原料车间及配套工程项目补助 | 234.00 | - | 10.83 | - | 223.17 | 与资产 相关 |
| 粉针车间、软胶囊车间技术改造项目补助 | 137.60 | - | 3.58 | - | 134.02 | 与资产 相关 |
| 注射用比阿培南的研究及产业化项目补助 | 30.00 | - | - | - | 30.00 | 与资产 相关 |
| 匹伐他汀钙片的研究及产业化项目补助 | 20.00 | - | - | - | 20.00 | 与资产 相关 |
| 异丙肌昔胶囊研究及产业化项目补助 | 50.00 | - | - | - | 50.00 | 与资产 相关 |
| 新能源汽车国家财政补助资金 | 114.27 | - | 17.77 | - | 96.50 | 与资产 相关 |
| 2013年度海口市科技型中小企业技术创新 资金（西他沙星片工艺技术研究） | 30.00 | - | - | - | 30.00 | 与资产 相关 |
| 2013年中小企业发展专项资金（冻干粉针 车间新版GMP技术改造项目） | 34.20 | - | 1.58 | - | 32.62 | 与资产 相关 |
| 2013年工业中小企业技术改造项目（冻干 粉针车间新版GMP技术改造项目） | 240.30 | - | 11.13 | - | 229.18 | 与资产 相关 |
| 2013年产业结构调整项目（新版GMP改造 项目） | 1,567.80 | - | 72.58 | - | 1,495.22 | 与资产 相关 |
| 2014年中小企业发展专项资金（片剂车间 新版GMP技术改造项目） | 36.00 | - | 1.67 | - | 34.33 | 与资产 相关 |
| 高新区安全生产奖励资金 | - | 0.50 | 0.50 | - | - | 与收益 相关 |
| 2014年科技进步成果转化奖经费 | - | 3.60 | 3.60 | - | - | 与收益 相关 |
| 2014年度科技突出贡献奖 | - | 20.00 | 20.00 | - | - | 与收益 相关 |

| | | | | | | |
|---------------|----------|-------|--------|---|----------|-------|
| 2014 年省医药扶持资金 | - | 10.05 | 10.05 | - | - | 与收益相关 |
| 合计 | 2,794.17 | 34.15 | 153.29 | - | 2,675.02 | |

| 负债项目 | 2013.12.31 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 其他变动 | 2014.12.31 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|------------|----------|-------------|------|------------|-------------|
| 盐酸托莫西汀胶囊项目补助 | 300.00 | - | - | - | 300.00 | 与资产相关 |
| 药谷新厂原料车间及配套工程项目补助 | 260.00 | - | 26.00 | - | 234.00 | 与资产相关 |
| 粉针车间、软胶囊车间技术改造项目补助 | 146.20 | - | 8.60 | - | 137.60 | 与资产相关 |
| 注射用比阿培南的研究及产业化项目补助 | 30.00 | - | - | - | 30.00 | 与资产相关 |
| 匹伐他汀钙片的研究及产业化项目补助 | 20.00 | - | - | - | 20.00 | 与资产相关 |
| 海口市心脑血管药物工程技术研究中心项目 | 10.00 | - | 10.00 | - | - | 与资产相关 |
| 异丙肌苷胶囊研究及产业化项目补助 | 50.00 | - | - | - | 50.00 | 与资产相关 |
| 新能源汽车国家财政补助资金 | 156.92 | - | 42.65 | - | 114.27 | 与资产相关 |
| 专利补助款 | - | 13.00 | 13.00 | - | - | 与收益相关 |
| 2014 年省医药产业发展扶持资金 | - | 117.33 | 117.33 | - | - | 与收益相关 |
| 2014 年海南省知识产权专项资金 | - | 20.00 | 20.00 | - | - | 与收益相关 |
| 2013 年度海口市科技型中小企业技术创新资金(西他沙星片工艺技术研究) | 30.00 | - | - | - | 30.00 | 与资产相关 |
| 2013 年中小企业发展专项资金(冻干粉针车间新版 GMP 技术改造项目) | 38.00 | - | 3.80 | - | 34.20 | 与资产相关 |
| 2013 年工业中小企业技术改造项目(冻干粉针车间新版 GMP 技术改造项目) | 267.00 | 300.00 | 326.70 | - | 240.30 | 与资产相关 |
| 2013 年产业结构调整项目(新版 GMP 改造项目) | 1,742.00 | - | 174.20 | - | 1,567.80 | 与资产相关 |
| 2014 年中小企业发展专项资金(片剂车间新版 GMP 技术改造项目) | - | 40.00 | 4.00 | - | 36.00 | 与资产相关 |
| 合计 | 3,050.12 | 490.33 | 746.28 | - | 2,794.17 | |

| 负债项目 | 2012. 12. 31 | 本期新增 补助金额 | 本期计入 营业外收 入金额 | 其他 变动 | 2013. 12. 31 | 与资产 相关/ 与收益 相关 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------------|----------|--------------|-------------------------|
| 盐酸托莫西汀胶囊项目补助 | 300.00 | - | - | - | 300.00 | 与资产 相关 |
| 药谷新厂原料车间及配套工程项目补助 | 168.00 | 92.00 | - | - | 260.00 | 与资产 相关 |
| 粉针车间、软胶囊车间技术改造项目补助 | 154.80 | - | 8.60 | - | 146.20 | 与资产 相关 |
| 注射用比阿培南的研究及产业化项目补助 | 30.00 | - | - | - | 30.00 | 与资产 相关 |
| 匹伐他汀钙片的研究及产业化项目补助 | 20.00 | - | - | - | 20.00 | 与资产 相关 |
| 海口市心脑血管药物工程技术研究中心项目 | 10.00 | - | - | - | 10.00 | 与资产 相关 |
| 异丙肌苷胶囊研究及产业化项目补助 | 50.00 | - | - | - | 50.00 | 与资产 相关 |
| 新能源汽车国家财政补助资金 | 199.57 | - | 42.65 | - | 156.92 | 与资产 相关 |
| 专利补助款 | - | 18.00 | 18.00 | - | - | 与收益 相关 |
| 奖励资金 | - | 17.60 | 17.60 | - | - | 与收益 相关 |
| 2012年省高新技术产业发展专项资金 | - | 35.00 | 35.00 | - | - | 与收益 相关 |
| 知识产权专项资金 | - | 0.40 | 0.40 | - | - | 与收益 相关 |
| 2013年度海口市科技型中小企业技术创新资金（西他沙星片工艺技术研究） | - | 30.00 | - | - | 30.00 | 与资产 相关 |
| 2013年中小企业发展专项资金（冻干粉针车间新版GMP技术改造项目） | - | 38.00 | - | - | 38.00 | 与资产 相关 |
| 2013年工业中小企业技术改造项目（冻干粉针车间新版GMP技术改造项目） | - | 267.00 | - | - | 267.00 | 与资产 相关 |
| 2013年产业结构调整项目（新版GMP改造项目） | - | 1,742.00 | - | - | 1,742.00 | 与资产 相关 |
| 专业技术人才补贴 | - | 2.40 | 2.40 | - | - | 与收益 相关 |
| 合计 | 932.37 | 2,242.40 | 124.65 | - | 3,050.12 | |

递延收益说明：

- 1、根据海南省财政厅《关于下达2009年产业技术成果转化项目补助资金的通知》（琼

财建[2009]1434号), 本公司于2009年8月31日收到海南省财政厅拨付盐酸托莫西汀胶囊项目补助款3,000,000.00元。截止2015年5月31日, 该项目尚未验收。

2、根据海口市财政局《关于拨付2011年工业中小企业技术改造项目中央预算内资金的通知》(海财基[2011]2821号), 本公司于2011年11月30日收到海口市科学技术工业信息化局拨付的药谷新厂原料药车间及其配套工程项目补助款300,000.00元, 于2011年12月6日收到海口市财政局拨付的药谷新厂原料药车间及其配套工程项目补助款1,380,000.00元, 于2013年12月27日收到海口市财政局拨付的药谷新厂原料药车间及其配套工程项目补助款920,000.00元。该项目已于2013年12月完工, 累计转入营业外收入金额为368,333.35元, 剩余2,231,666.65元。

3、根据海口市科学技术工业信息化局《关于下达工业中小企业技术改造项目2010年中央预算内投资计划的通知》(海科工信[2010]288号), 本公司于2011年1月28日收到海口市科学技术工业信息化局拨付的粉针车间、软胶囊车间技术改造项目补助款1,720,000.00元。该项目于2011年1月通过验收, 按20年分期转入营业外收入, 累计已转入营业外收入金额为379,833.35元, 剩余1,340,166.65元。

4、本公司于2011年2月22日收到海口市科学技术工业信息化局拨付的注射用比阿培南的研究及产业化项目补助款300,000.00元。截止2015年5月31日, 该项目尚未验收。

5、本公司于2011年12月7日收到海口市科学技术工业信息化局拨付的匹伐他汀钙片的研究及产业化项目补助款200,000.00元。截止2015年5月31日, 该项目尚未验收。

6、本公司于2012年4月26日收到海口市科学技术工业信息化局拨付的异丙肌苷胶囊研究及产业化项目补助款500,000.00元。截止2015年5月31日, 该项目尚未验收。

7、根据海口市科学技术工业信息化局《关于海口市节能与新能源汽车示范推广有关事项公告》(海新能源汽车办字【2012】34号), 本公司于2012年7月、11月收到新能源汽车国家财政补助资金2,132,480.00元, 按5年分期转入营业外收入, 累计已转入营业外收入金额为1,167,487.98元, 剩余964,992.02元。

8、本公司于2013年7月29日收到海口市科学技术工业信息化局拨付的2013年度海口市科技型中小企业技术创新资金300,000.00元, 用于西他沙星片工艺技术研究。截止

2015年5月31日，该项目尚未验收。

9、本公司于2013年9月4日收到海口市科学技术工业信息化局拨付的2013年中小企业发展专项资金380,000.00元，用于冻干粉针车间新版GMP技术改造项目。该项目已于2013年12月完工，累计转入营业外收入金额为53,833.35元，剩余326,166.65元。

10、根据海口市财政局《关于拨付2013年工业中小企业技术改造项目中央基建投资资金的通知》（海财基【2013】2826号），本公司于2013年9月16日收到海口市财政局拨付的冻干粉针车间新版GMP技术改造项目补助款2,670,000.00元。该项目已于2013年12月完工，累计转入营业外收入金额为378,250.00元，剩余2,291,750.00元。

11、根据海口市财政局《关于拨付2013年产业结构调整项目（第二批）中央基建投资预算资金的通知》（海财基【2013】4122号），本公司于2013年12月12日收到海口市财政局拨付的新版GMP改造项目补助款17,420,000.00元。该项目已于2013年12月完工，累计转入营业外收入金额为2,467,833.31元，剩余14,952,166.69元。

12、本公司于2014年9月4日收到海口市科学技术工业信息化局拨付的2014年中小企业发展专项资金400,000.00元，用于片剂车间新版GMP技术改造项目。该项目已于2013年12月完工，累计转入营业外收入金额为56,666.65元，剩余343,333.35元。

（十一）公司的担保及逾期未偿还债项情况

截至2015年5月31日，公司不存在对外担保的情况。报告期内公司不存在逾期未偿还债务的情况。

八、公司最近两年及一期股东权益情况

报告期内股东权益情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2015年5月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|-------|------------|-------------|-------------|
| 股本 | 6,240.00 | 6,240.00 | 6,240.00 |
| 资本公积 | 8,868.29 | 8,868.29 | 8,868.29 |
| 盈余公积 | 1,362.42 | 1,362.42 | 1,160.84 |
| 未分配利润 | 7,796.62 | 7,199.14 | 7,782.41 |

| | | | |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 所有者权益合计 | 24,267.33 | 23,669.85 | 24,051.54 |
|---------|-----------|-----------|-----------|

九、关联方、关联关系、关联方往来及关联交易情况

(一) 关联方

1、存在控制关系的关联方

公司无控制关系的关联方。

2、不存在控制关系的主要关联方

| 关联方名称 | 关联方关系 |
|-----------------|---|
| 海南双健生物科技有限公司 | 本公司主要股东陈益智配偶张秀娟持股 15.13%，本公司股东何晶持股 3.34% |
| 重庆市凌志化学工业有限公司 | 本公司股东、董事会秘书魏立光所控制的公司 |
| 海南益美纸塑制品厂有限公司 | 本公司股东、董事长陈益智之兄陈益平所控制的公司 |
| 海口美光包装厂 | 本公司股东、董事长陈益智之兄陈益平所控制的经营实体 |
| 汕头市龙华医药包装实业有限公司 | 本公司股东、董事吴克新所控制的公司 |
| 海南暖通安装工程有限公司 | 海南暖通安装工程有限公司系报告期内本公司股东、第一届监事会监事会主席孟祥君所控制的公司，孟祥君已于 2013 年 4 月辞去本公司监事、监事会主席职务 |
| 广东德通药业有限公司 | 广东德通药业有限公司系报告期内本公司股东、第一届董事会董事曾纪锴所控制的公司，曾纪锴已于 2013 年 4 月辞去本公司董事职务 |
| 北京阳光诺和药物研究有限公司 | 除海南弗兰特以外的公司 20 名股东合计持有阳光诺和 85%的股权；陈益智担任董事长，陈巧担任董事 |
| 海南乐狐网络科技有限公司 | 本公司股东、董事长陈益智所控制的企业 |
| 海南海之约海钓旅游有限公司 | 本公司股东、董事长陈益智持有该公司 20%股权并担任副董事长，本公司股东何晶持股 12.5% |
| 苏州玉森新药开发有限公司 | 本公司董事陈巧担任其董事 |
| 陈益智 | 本公司股东、董事长、总经理 |
| 何晶 | 本公司股东、副董事长、副总经理、财务总监 |

| | |
|------------------------|------------------|
| 吴克新 | 本公司股东、董事 |
| 吴嘉龙 | 本公司股东 |
| 上海君冀博星创业投资中心 (有限合伙) | 本公司股东 |
| 张继稳 | 本公司董事 |
| 陈巧 | 本公司董事 |
| 陈国华 | 本公司股东、监事会主席 |
| 曾泽辉 | 本公司股东、监事 |
| 江玉秀 | 监事(职工监事) |
| 魏立光 | 本公司股东、副总经理、董事会秘书 |

注:1、报告期内,在2014年7月9日前,张秀娟、何晶原分别持有海南双健生物科技有限公司44.74%、15.36%的股权,张秀娟之姐张秀春原担任该司法定代表人、执行董事。经股权转让、法定代表人变更及增资扩股,目前张秀娟、何晶在海南双健的持股比例分别为15.13%、3.34%,张秀春无股份,且前述三人在海南双健中均不担任董事、高管职务。自2014年7月9日工商变更后,海南双健与公司不再构成关联方关系。

2、海南暖通安装工程有限责任公司系孟祥君控制的企业。报告期内孟祥君曾任公司第一届监事会监事、监事会主席职务,已于2013年4月辞去公司监事、监事会主席职务。自其离任后,暖通安装与公司不再构成关联方关系。

3、广东德通药业有限公司系曾纪镨控制的企业。报告期内曾纪镨曾持有公司7.19%的股份,并担任公司第一届董事会董事职务;曾纪镨已于2013年4月辞去公司董事职务,并于2013年12月将其持有的公司125万股股份转让给陈益智,现持有公司4.91%的股份。自其离任及前述股权转让完成后,广东德通与公司不再构成关联方关系。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易情况

(1)、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况

单位:万元

| 关联方 | 关联交易 | 关联交易定价方 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|-----|------|---------|-----------|--------|--------|
|-----|------|---------|-----------|--------|--------|

| | 内容 | 式及决策程序 | | | |
|-----------------|------|--------|-------|--------|----------|
| 汕头市龙华医药包装实业有限公司 | 采购包材 | 市价 | 47.24 | 229.75 | 180.91 |
| 海南益美纸塑制品厂有限公司 | 采购包材 | 市价 | 38.72 | 134.86 | 88.03 |
| 海南双健生物科技有限公司 | 采购食品 | 市价 | - | 34.40 | 73.70 |
| 海南暖通安装工程有限公司 | 接受劳务 | 市价 | - | - | 1,582.20 |

销售商品/提供劳务情况

单位：万元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|--------|---------------|-----------|--------|--------|
| 广东德通药业有限公司 | 销售商品 | 市价 | - | - | 0.92 |

(2)、关键管理人员薪酬

单位：万元

| 关联方 | 2015年1~5月 | 2014年度 | 2013年度 |
|----------|-----------|--------|--------|
| 关键管理人员薪酬 | 89.24 | 315.10 | 326.85 |
| 合计 | 89.24 | 315.10 | 326.85 |

2、偶发性关联交易情况

(1) 本公司作为被担保方：

单位：万元

2015年5月31日

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------|--------------|----------|-----------|------------|------------|
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 3,000.00 | 2014-6-13 | 2015-6-12 | 否 |
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 2,000.00 | 2014-6-11 | 2015-6-11 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 2,000.00 | 2015-3-11 | 2016-3-10 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 500.00 | 2015-4-8 | 2015-10-8 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有 | 500.00 | 2015-4-29 | 2015-10-29 | 否 |

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------|--------------|-----------|------------|------------|------------|
| | 限公司 | | | | |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,500.00 | 2015-5-7 | 2015-11-7 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,500.00 | 2014-6-9 | 2015-6-8 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 500.00 | 2014-7-22 | 2015-7-21 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,497.80 | 2015-3-6 | 2016-3-6 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,994.70 | 2011-1-20 | 2015-12-10 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 2,002.00 | 2012-12-26 | 2017-12-26 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 5,000.00 | 2013-5-30 | 2017-12-26 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 2,000.00 | 2014-11-3 | 2019-11-3 | 否 |
| 合计 | | 23,994.50 | | | |

2014年12月31日

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------|--------------|----------|-----------|-----------|------------|
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 3,000.00 | 2014-6-13 | 2015-6-12 | 否 |
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 2,000.00 | 2014-6-11 | 2015-6-11 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 500.00 | 2014-4-1 | 2015-3-30 | 是 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 500.00 | 2014-4-17 | 2015-4-17 | 是 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,500.00 | 2014-5-5 | 2015-5-4 | 是 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,500.00 | 2014-6-9 | 2015-6-8 | 否 |

| | | | | | |
|--------|--------------|-----------|------------|------------|---|
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 500.00 | 2014-7-22 | 2015-7-21 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,994.70 | 2011-1-20 | 2015-12-10 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 2,002.00 | 2012-12-26 | 2017-12-26 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 5,000.00 | 2013-5-30 | 2017-12-26 | 否 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 2,000.00 | 2014-11-3 | 2019-11-3 | 否 |
| 合计 | | 20,496.70 | | | |

2013年12月31日

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------|--------------|-----------|------------|------------|------------|
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,188.22 | 2013-6-14 | 2014-6-13 | 是 |
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,811.78 | 2013-9-2 | 2014-6-13 | 是 |
| 陈益智、何晶 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 1,500.00 | 2013-5-30 | 2015-5-30 | 是 |
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 3,994.70 | 2011-1-20 | 2015-12-10 | 否 |
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 2,500.00 | 2012-12-26 | 2017-12-26 | 否 |
| 陈益智 | 海南皇隆制药股份有限公司 | 5,000.00 | 2013-5-30 | 2017-12-26 | 否 |
| 合计 | | 15,994.70 | | | |

(2) 股权转让

2014年7月15日，本公司和陈益智、吴克新、赵鹏、陈中、吴志冲、曾纪锴、曾泽辉、陈国华、陈益平、孟祥君、何晶、林昭溪、吴嘉龙、魏立光、利虔、张宏民、天津活力石创业投资合伙企业（有限合伙）、天津泰达科技投资股份有限公司、上海君翼博星创业投资中心（有限合伙）、中泽信投资有限公司等20名公司股东以及刘宇晶、康彦龙、

刘国华等 3 名自然人签署股权转让协议，转让本公司所持有的北京阳光诺和药物研究有限公司 100% 股权，其中：向本公司上述 20 名股东转让 77.50% 股权，向刘宇晶、康彦龙、刘国华等 3 名自然人转让 22.50% 股权；本次股权转让基准日：2013 年 12 月 31 日；本次股权转让交割日：2014 年 8 月 29 日；转让定价以中水致远资产评估有限公司于 2014 年 6 月 25 日出具的中水评报字（2014）第 1084 号资产评估报告评估的净资产为依据，商定整体转让价格为人民币 1,000 万元。

3、关联方应收应付款项

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015. 5. 31 | | 2014. 12. 31 | | 2013. 12. 31 | |
|-------|----------------|-------------|----------|--------------|----------|--------------|----------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 其他应收款 | 海南双健生物科技有限公司 | - | - | - | - | 70,276.00 | 3,513.80 |
| 其他应收款 | 北京阳光诺和药物研究有限公司 | 50,571.76 | 2,528.59 | 50,571.76 | 2,528.59 | - | - |
| 合计 | | 50,571.76 | 2,528.59 | 50,571.76 | 2,528.59 | 70,276.00 | 3,513.80 |

注：北京阳光诺和药物研究有限公司已于 2015 年 8 月 4 日归还所欠 50,571.76 元款项。

应付关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 账面余额 | | |
|------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 2015. 5. 31 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 |
| 应付账款 | 汕头市龙华医药包装实业有限公司 | 687,345.00 | 1,130,943.46 | 796,505.00 |
| 应付账款 | 海南益美纸塑制品厂有限公司 | 471,455.98 | 335,502.66 | 234,824.52 |
| 应付账款 | 海南暖通安装工程有限公司 | - | - | 2,350,000.00 |
| 合计 | | 1,158,800.98 | 1,466,446.12 | 3,381,329.52 |

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，且对公司的财务状况和经营成果影响较小。

（四）关联交易决策权限及程序

2010年12月2日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等在内的一系列议案。为了规范关联交易决策程序，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中均对关联交易作出了原则性规定，同时专门制定了《关联交易决策制度》，对关联交易公允决策程序作出进一步的详细规定，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则，关联交易的决策权限，关联交易的回避措施等事项。

《公司章程》第七十九条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十九条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》第三十四条规定，股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。会议主持人及见证律师应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

《股东大会议事规则》第四十条规定，股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

《关联交易决策制度》第二条规定，公司在确认关联关系和处理关联交易时，应遵循并贯彻以下原则：（一）尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；（二）确定关联交易价格时，应遵循“公平、公正、公开、等价有偿”原则，原则上不偏离市场独立第三

方的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，应以成本加合理利润的标准确定关联交易价格；(三) 关联董事和关联股东回避表决；(四) 必要时可聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告；(五) 对于必须发生的关联交易，应切实履行信息披露的有关规定。

《关联交易决策制度》第九条规定，公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易或公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元（含 300 万元）以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）以上的关联交易（公司提供担保除外）由董事会批准。

《关联交易决策制度》第十条规定，公司与关联人发生的交易（公司获赠现金和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易由股东大会审议批准。

《关联交易决策制度》第十一条规定，公司与关联自然人发生的交易金额低于 30 万元的关联交易，或公司与关联法人发生的交易金额低于 300 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 0.5% 的关联交易由总经理批准，但交易对方与总经理有关联关系情形除外。

《关联交易决策制度》第十二条规定，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。

（五）关联交易决策程序执行情况

股份公司设立后，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易决策制度》规定的程序对关联交易进行决策，公司相关制度的执行情况良好。

十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

本公司无应予披露的或有事项。

（二）资产负债表日后事项

- 1、本公司已于 2015 年 6 月 2 日办妥药谷工厂新建厂房及办公楼等相关房产证件。
- 2、本公司无应予披露的其他资产负债表日后事项。

（三）其他重要事项

1、分部信息

报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度主要确定了 7 个报告分部，分别为：华东地区、华南地区、华中地区、华北地区、东北地区、西北地区、西南地区等。本公司的各个报告分部分别在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

报告分部的财务信息

单位：万元

| 地区名称 | 2015 年 1~5 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 华东地区 | 4,628.65 | 2,988.37 | 9,350.92 | 5,577.93 | 8,388.35 | 3,724.74 |
| 华南地区 | 1,642.69 | 1,022.55 | 7,453.03 | 4,547.44 | 8,241.38 | 4,446.62 |

| | | | | | | |
|------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 华中地区 | 1,781.64 | 831.91 | 3,837.99 | 1,929.49 | 3,202.05 | 1,424.43 |
| 华北地区 | 1,547.11 | 637.96 | 3,953.56 | 1,935.99 | 2,965.11 | 1,282.03 |
| 东北地区 | 999.67 | 443.00 | 2,566.64 | 1,393.83 | 2,443.51 | 909.50 |
| 西北地区 | 510.06 | 302.25 | 1,409.31 | 845.84 | 1,302.81 | 674.84 |
| 西南地区 | 1,489.22 | 761.73 | 3,552.89 | 1,816.70 | 2,799.50 | 1,274.53 |
| 出口销售 | - | - | 18.35 | 13.54 | 4.91 | 3.76 |
| 合计 | 12,599.03 | 6,987.77 | 32,142.69 | 18,060.77 | 29,347.62 | 13,740.44 |

2、资产抵押、质押情况

本公司无其他对投资者决策有影响的重要事项。

单位：元

| 资产类别 | 账面余额 | 取得的银行借款 | 影响 |
|----------|----------------|---|---|
| 一、土地使用权 | | 本公司以该等抵押物从交通银行海南省分行获取短期借款 5,997.80 万元，五年期长期借款 10,996.70 万元。 | 本公司目前经营稳定，经营现金净流量较为稳定，预计本公司能够按时还本付息，该等抵押资产不会对公司的生产经营造成重大影响。 |
| 桂林洋土地使用权 | 1,956,016.58 | | |
| 药谷土地使用权 | 16,655,116.48 | | |
| 合计 | 18,611,133.06 | | |
| 二、固定资产 | | | |
| 房屋建筑物 | 271,597,404.39 | | |
| 机器设备 | 154,781,344.38 | | |
| 合计 | 426,378,748.77 | | |

(四) 其他对投资者决策有影响的重要事项

本公司无其他对投资者决策有影响的重要事项。

十一、公司设立及报告期内资产评估情况

2010年10月30日，北京立信资产评估有限公司（现已更名为北京卓信大华资产评估有限公司）出具【京立信评报字（2010）第042号】《海南皇隆制药厂有限公司改制资产评估项目资产评估报告书》，截至本次评估基准日2010年9月30日，皇隆有限的净资产评估值为9,710.29万元。

2013年5月10日，经皇隆制药股东大会审议同意，公司将持有奇谷泰全部股权对外

转让，转让价格参照评估值进行。根据公司委托的中水致远资产评估有限公司于 2013 年 9 月 30 日出具的《海南皇隆制药股份有限公司拟转让海南奇谷泰医药有限公司股权项目资产评估报告》（中水致远评报字【2013】第 5021 号），截至 2013 年 7 月 31 日，海南奇谷泰医药有限公司净资产评估值为 602.29 万元。

2014 年 7 月 15 日，经临时股东会审议通过，决定将公司持有的全资子公司北京阳光诺和药物研究有限公司的 100% 股权评估作价后转让给公司部分股东、阳光诺和高管人员。

根据公司委托的中水致远资产评估有限公司于 2014 年 6 月 25 日出具的《海南皇隆制药股份有限公司拟转让所持有北京阳光诺和药物研究有限公司 100% 股权项目资产评估报告》（中水评报字【2014】第 1084 号），截至 2013 年 12 月 31 日，阳光诺和股东全部权益价值为人民币 809.13 万元。

十二、股利分配政策和报告期内分配及实施情况

（一）股利分配政策

公司章程对股利分配的相关政策规定如下：

1、公司利润分配顺序：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取；公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损；公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配；股东大会违反上述规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

2、公司利润分配原则：

公司持有的本公司股份不参与分配利润；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。

3、公司股利分配政策为可以采取现金或者股票方式分配股利。

（二）公司最近两年及一期的股利分配情况

根据 2013 年 4 月 10 日召开的 2012 年度股东大会决议，公司向全体股东按每 10 股派发现金股利 1 元（含税），共派发现金股利 600 万元。

根据 2014 年 3 月 1 日召开的 2013 年度股东大会决议，公司向全体股东按每 10 股派发现金股利 1.0981461858 元（含税），共派发现金股利 685.24322 万元。

根据 2014 年 7 月 15 日召开的 2014 年第一次临时股东大会决议，公司向全体股东按每 1 股派发现金股利 0.41 元（含税），共派发现金股利 2558.4 万元。

根据 2015 年 3 月 16 日召开的 2014 年度股东大会决议，公司向全体股东按每 10 股派发现金股利 0.6 元（含税），共派发现金股利 374.4 万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

截至本说明书出具日，公司纳入合并报表的企业，其具体情况请参见“第一节，五、重大资产重组情况”。

第五节 有关声明

一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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

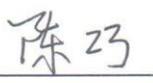
全体董事、监事、高级管理人员签字：

全体董事

陈益智


吴克新


张继稳

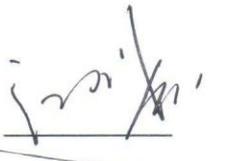

陈巧


何晶

全体监事：

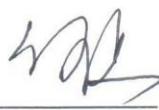

陈国华


曾泽辉


江玉秀

全体高级管理人员：


陈益智


何晶


魏立光

海南皇隆制药股份有限公司

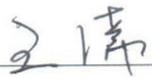
2015年10月12日



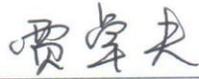
二、主办券商声明

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

项目小组成员：



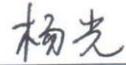
王潇



贾卓夫



张鑫淼



杨光



李飞



吕博文

项目负责人：



匙芳

法定代表人或授权代表：



廖圣柱



授权书

华龙证券股份有限公司法定代表人李晓安董事长授权公司副总经理廖圣柱先生（身份证号码 340122197212106717），代表本人签署公司向全国中小企业股份转让系统上报的全部文件。授权期自 2015 年 7 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止。

华龙证券股份有限公司

法定代表人



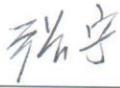
李晓安

2015 年 6 月 30 日

三、律师事务所声明

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

经办律师签字：

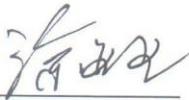


张宁



吴峻

律师事务所负责人签字：



涂显亚



四、会计师事务所声明

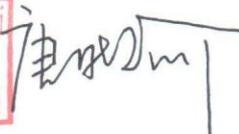
本会计师事务所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

中国注册会计师
李进华
460000010001
李进华



中国注册会计师
唐晓瑜
310000060131
唐晓瑜



会计师事务所负责人签字：



建弟朱

朱建弟

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估机构声明

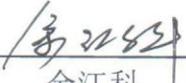
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


肖力



签字注册资产评估师：


余江科




吕清杰



中水致远资产评估有限公司

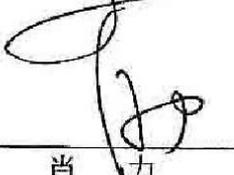
2015年 10月 12日



五、资产评估机构声明

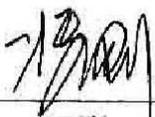
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


肖力



签字注册资产评估师：


冯刚




赖玉娥



中水致远资产评估有限公司

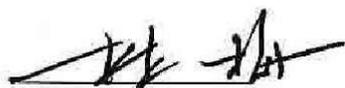
2015年10月12日



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

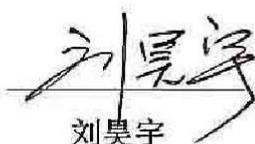


林梅

签字注册资产评估师：



陈雷



刘昊宇



北京卓信大华资产评估有限公司



2015年10月12日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件