

浙江康德药业集团股份有限公司



公开转让说明书



康德药业

主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二零一五年九月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

一、原材料价格波动风险

公司医药业务的原材料主要为各类中药材，中药材的价格波动会引起医药产成品的价格波动以致影响公司的收益。首先中药材在种植、采摘和收获具有一定的季节性，且受到天灾的不可抗力的因素影响，市场供求关系变化会引起中药材价格变化幅度增大。同时，我国的中药材产品价格受到一定的人为操纵，囤货等行为影响会引起中药材供求关系的变化以致中药材价格波动。

二、主要客户依赖风险

公司的医药和医疗器械产品主要是通过全国各地具有一定实力的代理商或医药销售公司进行批发销售，客观上存在相互依赖的关系。2013年、2014年期间公司对西藏贝珠雅药业有限公司销售收入占总销售收入的40.34%、41.10%，2015年1-5月公司对西藏贝珠雅医疗器械有限公司销售收入占总销售收入的28.18%。如果这些大型医药销售公司的经营不善，将使本公司产品在市场营销中具有相应的风险。

三、高新技术企业资格续期风险

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，公司被认定为高新技术企业，有效期至2017年10月26日。企业在有效期内享受15%的所得税税率。该项认定将于2017年10月26日到期，如公司高新技术企业资格无法顺利续期，将影响企业的税后利润。

四、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为吴宝才，通过宝联控股间接持有公司45.1476%的股份，若实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

五、研发失败的风险

由于药品的研发、注册和各种认证都需要巨额、持续的资金投入。新产品从研制开发到投入生产都需要通过小试、中试和临床等一系列环节，并需要取得药品批准文号和GMP认证后方可投产。整个研发过程，周期长耗费大，存在开发失败的可能性。

目录

第一节 公司基本情况.....	1
一、挂牌基本情况.....	1
二、挂牌股份基本情况.....	2
三、公司股权及股东情况.....	3
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	20
五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....	23
六、挂牌尽职调查相关当事人情况.....	25
第二节 公司业务.....	27
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	27
二、公司组织结构及业务流程.....	31
三、公司所依赖的关键资源.....	40
四、与公司业务相关的情况.....	60
五、公司商业模式.....	66
六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征.....	66
第三节 公司治理.....	85
一、公司“三会”的建立健全及运行情况.....	85
二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估.....	88
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况.....	89
四、独立运营情况.....	89
五、同业竞争情况.....	91
六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施.....	93
七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况.....	94

第四节公司财务	97
一、最近两年一期审计意见及财务报表	97
二、公司主要会计政策、会计估计	124
三、最近两年及一期主要财务指标分析	146
四、报告期利润形成的有关情况	148
五、各期末主要资产情况及重大变动分析	158
六、各期末主要负债情况	183
七、报告期内各期末股东权益情况	190
八、关联方、关联方关系及重大关联交易	191
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	196
十、报告期内及公司股份改制的资产评估情况	208
十一、股利分配政策和报告期内分配情况	209
十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况	210
十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素	211
第五节相关声明	215
一、申请挂牌公司主办券商声明	215
二、申请挂牌公司律师事务所声明	216
三、签字会计师事务所声明	217
四、签字注册资产评估机构声明	218

释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

有限公司、康德药业有限	指	浙江康德药业集团有限公司
股份公司、康德药业	指	浙江康德药业集团股份有限公司
公司	指	浙江康德药业集团有限公司或浙江康德药业集团股份有限公司
主办券商、国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所	指	浙江天册律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京中天和资产评估有限公司杭州分公司
三会	指	股东（大）会、董事会和监事会
高级管理人员	指	股份公司/有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、营销总监、技术总监、财务总监
管理层	指	股份公司/有限公司董事、监事及高级管理人员
宫宝药业	指	浙江宫宝药业有限公司
六联房产	指	衢州六联房地产有限公司（浙江六联房地产有限公司曾用名）、浙江六联房地产有限公司
宝联控股	指	杭州宝联控股集团有限公司、浙江宝联控股集团有限公司
宝联投资	指	杭州宝联投资有限公司（宝联控股曾用名）
同仁药业	指	衢州同仁药业有限公司
天昊药业	指	浙江天昊药业有限公司
柏拉阿图医药	指	浙江柏拉阿图医药科技有限公司
康塞生物	指	衢州康塞生物科技有限公司
旭晨医药	指	浙江旭晨医药科技有限公司
鸿基小额贷款	指	衢州市衢江区鸿基小额贷款有限公司
衢江信用社	指	衢州市衢江城市信用合作社

GMP	指	药品生产质量管理规范
GSP	指	药品经营质量管理规范
艾美仕	指	艾美仕市场研究公司
普华永道	指	普华永道会计师事务所
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
吉林敖东	指	吉林敖东药业集团股份有限公司
威门药业	指	贵州威门药业股份有限公司
安洁医疗	指	淮安安洁医疗用品股份有限公司
亚宝药业	指	山西亚宝药业集团有限公司
中成药	指	是以中草药为原料，经制剂加工制成各种不同剂型的中药制品，包括丸、散、膏、丹各种剂型
化学药	指	缓解、预防和诊断疾病，以及具有调节机体功能的化合物的统称
生物药	指	指运用微生物学、生物学、医学、生物化学等的研究成果，从生物体、生物组织、细胞、体液等，综合利用微生物学、化学、生物化学、生物技术、药学等科学的原理和方法制造的一类用于预防、治疗和诊断的制品
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节公司基本情况

一、挂牌基本情况

1、公司名称：浙江康德药业集团股份有限公司

2、法人代表：胡增仁

3、有限公司设立日期：1999年4月21日

4、股份公司设立日期：2015年8月12日

5、注册资本：2800万元

6、住所：浙江省衢州市经济开发区世纪大道889号

7、邮编：324000

8、电话：0570-8599888

9、传真：0570-3851963

10、互联网网址：<http://www.zj-kangde.com.cn>

11、电子邮箱：kangdepharma@sina.com

12、董事会秘书：吴啸川

13、所属行业：公司的主营业务是医药和医疗器械的生产、研发与销售。根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）分类，公司的医药业务所属行业分类为医药制造业（C27）；公司的医疗器械业务所属行业分类为专用设备制造业（C35）。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司医药业务所属行业分类为化学药品制剂制造（C2720）、中成药生产（C2740）和兽用药品制造（C2750）；公司的医疗器械业务所属行业分类为医疗诊断、监护及治疗设备制造（C3581）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司医药业务所属行业分类为医药制造业（C27）下的化学药品制剂制造（C2720）、中成药生产（C2740）和兽用药品制造（C2750）；公司的医疗器械所属行业分类为专用设备制造业（C35）下的医疗诊断、监护及治疗设备制造（C3581）。

14、主要业务：医药、保健品和医疗器械的研发、生产与销售。

15、工商注册号: 330800000006265

16、组织机构代码: 73029636-8

17、税务登记证代码: 330800730296368

二、挂牌股份基本情况

(一) 挂牌股份基本情况

1、股票代码: 【】

2、股票简称: 【】

3、股票种类: 人民币普通股

4、每股面值: 1.00元

5、股票总量: 28,000,000股

6、挂牌日期: 【】

7、股票转让方式: 本公司股东大会已于2015年8月29日依法作出决议, 决定本公司股票挂牌时采取协议转让方式。现本公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

(二) 股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定: “发起人持有的本公司股份, 自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份, 自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

“公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五; 所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。

《业务规则》第二章第八条规定: “挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制, 每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一, 解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

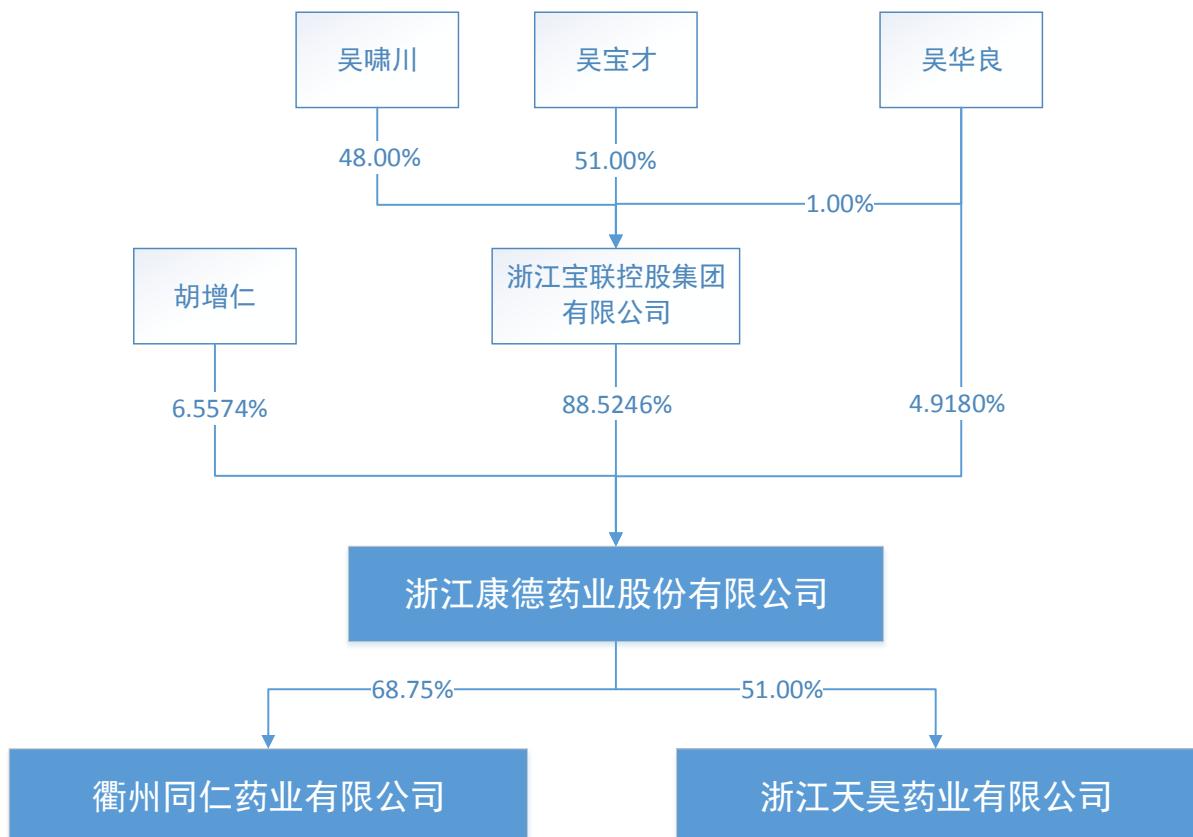
本次发行股票并挂牌后，公司总股本为28,000,000股，本次可进入股转系统报价转让的股份数量为0股。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份数量如下：

序号	股东名称	在本公司任职情况	持有股份数量(股)	持股比例	本次可进入股转系统报价转让的股份数量
1	浙江宝联控股集团有限公司	—	24,786,888	88.5246%	0
2	胡增仁	董事、总经理	1,836,072	6.5574%	0
3	吴华良	监事	1,377,040	4.9180%	0

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权及股东情况

(一) 公司股权结构图



(二) 公司股东持股情况

编号	股东名称/姓名	持股数量(股)	股东性质	持股比例
1	浙江宝联控股集团有限公司	24,786,888	境内法人	88.5246%
2	胡增仁	1,836,072	自然人	6.5574%
3	吴华良	1,377,040	自然人	4.9180%
合计		28,000,000	--	100.00%

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东之间的关联关系如下：

公司吴华良为宝联控股的股东，除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

公司股东的股份不存在质押及其他争议事项。

(三) 公司控股股东、实际控制人情况

公司控股股东为浙江宝联控股集团有限公司。浙江宝联控股集团有限公司持有公司88.5246%股份，其所持表决权已足以对公司股东大会决议产生重大影响。

公司实际控制人为吴宝才，吴宝才持有浙江宝联控股集团有限公司51%的股权，宝联控股持有公司88.5246%股份，且吴宝才为公司董事长。通过宝联控股行使表决权能够对公司董事会、股东大会及经营决策产生实质性影响，能够支配公司行为，公司实际控制人为吴宝才。

综上，公司控股股东为浙江宝联控股集团有限公司、实际控制人为吴宝才。

吴宝才，男，1960年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科，高级经济师，1981年7月毕业于浙江金华农校，1986年12月毕业于浙江农业大学农学函授专业。1981年7月至1985年5月在浙江省衢县花园区农技站任职；1985年6月至1986年6月任浙江省衢县廿里农技站站长；1986年7月至1988年5月任浙江省衢县政府办公室副科长；1988年6月至1993年10月任浙江省衢州市政府办公室副科长、科长；1993年11月至1996年5月任浙江省衢州市乌溪江饮水工程管理局副局长；1996年5月至今任浙江六联房地产有限公司董事长；1999年4月至2007年10月，任浙江康德药业集团有限公司董事、经理；2007年10月至2010年5月，任浙江康德药业集团有限公司董事长；2010年5

月至2015年7月，任浙江康德药业集团有限公司董事；2015年7月至今，任公司董事长；2007年7月至今任浙江宝联控股集团有限公司董事长。

公司的控股股东和实际控制人最近两年内没有发生变化。

（四）公司其他股东情况

1、持有公司股份的自然人股东情况如下：

胡增仁，男，汉族，生于1964年10月22日，住址：浙江省衢州市柯城区浮石路学院村1单元，身份证号：33010319641022****；

吴华良，男，汉族，生于1969年12月30日，住址：浙江省衢州市衢江区廿里镇马卜吴26号，身份证号：33082119691230****。

持有公司股份的非自然人股东情况如下：

浙江宝联控股集团有限公司：成立于2007年7月4日；登记机关为杭州市工商行政管理局；注册号，33010000000610；注册资本，5000万元；经营范围为实业投资；含下属分支机构经营范围（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在有效期内方可开展经营活动）；住址，杭州市江干区瑞晶国际商务中心1604室；法定代表人，吴宝才。宝联控股的出资情况如下表所示：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	吴宝才	2,550.00	51.00%
2	吴啸川	2,400.00	48.00%
3	吴华良	50.00	1.00%
合计		5,000.00	100.00%

宝联控股不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募基金管理人的情形，也无担任私募基金管理人的计划或安排，不属于需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定在中国证券投资基金业协会履行登记备案程序的情形。

（五）公司设立以来股本形成及变化情况

1、有限公司设立

康德药业的前身系浙江康德药业集团有限公司，成立于1999年4月21日，由浙江宫宝药业有限公司和衢州六联房地产有限公司共同出资组建，注册资本人民币300万元，其中浙江宫宝药业有限公司出资30万元，占注册资本10%，衢州六联房地产有限公司出资270万元，占注册资本90%，具体情况如下：

1999年4月6日，衢州六联房地产有限公司股东代表、浙江宫宝药业有限公司股东代表参加股东会并做出决议，选举谢高华、吴宝才、李金才、龚中林、谢勇耀为公司董事，选举叶清水、潘义富、戴虹为公司监事，并审议通过公司章程。

1999年4月12日，宫宝药业请示衢州市国有资产管理委员会，以30万元与六联房产共同组建康德药业有限公司，1999年4月21日，衢州市国有资产管理委员会同意宫宝药业的上述请示。

1999年4月15日，衢州第二会计师事务所出具了衢二会验字（1999）第046号《验资报告》，对有限公司注册资本的实收情况进行审验：截至1999年4月15日，已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币叁佰万元，出资方式均为货币。

1999年4月21日，衢州市工商行政管理局核准了有限公司的设立，公司名称为衢州康德药业有限公司，登记住所为浙江省衢州市浮石路151号，法定代表人为谢高华，注册资本为300万元人民币；经营范围为口服液、胶囊剂生产销售。

综上，有限公司的设立符合相关法律法规的规定。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	浙江宫宝药业有限公司	30.00	10.00%	货币
2	衢州六联房地产有限公司	270.00	90.00%	货币
合计		300.00	100.00%	--

2、有限公司阶段

（1）1999年6月，第一次股权转让

1999年4月14日，宫宝药业与衢江信用社签订协议，将其投入康德药业有限公司30万元注册资本抵偿给衢江信用社用以偿还借款，该协议于1999年4月14日获衢州市农业局同意。

1999年5月14日，浙江省衢州市柯城区人民法院民事裁定书（（1999）柯经执字第1号）裁定宫宝药业持有的康德药业有限公司30万元注册资本转让给衢州市衢江信用社。

1999年5月15日，康德药业有限公司召开股东会并通过决议，审议通过修改后的公司章程。

1999年6月14日，衢州市第二会计师事务所出具衢二会计验字（1999）第066号《验资报告》，截至1999年6月14日，康德药业有限公司未增加投入注册资本，一方投资主体由宫宝药业变更为衢江信用社。

1999年6月15日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

宫宝药业以货币出资，股权转让行为发生时康德药业有限公司并未开始经营，以出资价格转让不会造成国有资产流失。本次股权转让协议经宫宝药业主管部门衢州市农业局同意，且经衢州市柯城区人民法院裁定执行，具有法律效力。本次股权转让合法有效。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	衢州市衢江城市信用合作社	30.00	10.00%	货币
2	衢州六联房地产有限公司	270.00	90.00%	货币
合计		300.00	100.00%	--

（2）2000年10月，第一次增资、第二次股权转让及第一次名称变更

2000年9月6日，衢江信用社与吴宝才签订《股权转让协议书》，衢江信用社将其持有康德药业有限公司10%股权以30万元转让给吴宝才。

2000年9月18日，康德药业有限公司召开股东会作出决议，同意公司注册资本由300万元增至500万元，其中六联房产投资180万元，吴宝才增资20万元。

2000年9月29日，衢州公信会计师事务所有限公司出具衢公验[2000]90号《验资报告》，截至2000年9月26日，康德药业有限实收资本增至500万元。

2000年10月15日，六联房产与吴华良签订《股权转让协议书》，同意六联房产将其持有康德药业有限36%股权以180万元转让给吴华良。

2000年10月25日，吴宝才与吴华良签订《股权转让协议书》，同意吴宝才将其持有康德药业有限10%的股权转让给吴华良。

2000年10月26日，衢州公信会计师事务所有限公司出具衢公验[2000]96号《验资报告》，截至2000年10月26日，康德药业有限实收资本增至未发生变更，股东持股比例发生变更。

2000年10月31日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项，公司名称变更为浙江康德药业有限公司。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	吴华良	230.00	46.00%	货币
2	衢州六联房地产有限公司	270.00	54.00%	货币
合计		500.00	100.00%	--

(3) 2003年9月，第三次股权转让

2003年8月19日，康德药业有限召开股东会并通过决议，同意吴华良将其持有公司20%的股权以100万元转让给六联房产，并同意修订公司章程。

2003年8月20日，吴华良与六联房产签订《股权转让协议书》。

2000年9月3日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	吴华良	130.00	26.00%	货币
2	衢州六联房地产有限公司	370.00	74.00%	货币

合计	500.00	100.00%	--
----	--------	---------	----

(4) 2003年12月，第二次增资

2003年10月7日，康德药业有限召开股东会并通过决议，公司增加注册资本500万元，按股东出资比例以未分配利润转增资本。此次增资后，公司注册资本变更为1000万元，股东仍为吴华良和浙江六联房地产有限公司，分别持有本公司26%和74%股权；并审议通过公司章程修正案。

2003年10月31日，衢州公信会计师事务所出具衢公信验[2003]290号《验资报告》，截至2003年10月31日，公司已将未分配利润500万元转增股本。

2003年12月15日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例	出资方式
1	吴华良	260.00	26.00%	货币、未分配利润转增
2	衢州六联房地产有限公司	740.00	74.00%	货币、未分配利润转增
合计		1000.00	100.00%	--

(5) 2004年5月，第二次名称变更

2004年4月8日，康德药业有限召开股东会并通过决议，决定同意变更公司名称为：浙江康德药业集团有限公司，并同意修改公司章程。

2004年5月17日，衢州市工商行政管理局核准了上述变更事项。

(6) 2007年11月，第四次股权转让

2007年10月28日，康德药业有限召开股东会并通过决议，同意六联房产将其持有公司25%股权中的20%和5%股权转让给吴啸川和胡增仁。变更后公司注册资本仍为1000万元，股东变更为吴华良、吴啸川、胡增仁和浙江六联房地产有限公司，分别持有本公司26%、20%、5%和49%股权。

同日，六联房产与吴啸川、胡增仁签订《股权转让协议》。

2007年11月16日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。本次变更后，公司

的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	吴华良	260.00	26.00%	货币、未分配利润转增
2	吴啸川	200.00	20.00%	货币、未分配利润转增
3	胡增仁	50.00	5.00%	货币、未分配利润转增
4	衢州六联房地产有限公司	490.00	49.00%	货币、未分配利润转增
合计		1,000.00	100.00%	--

(7) 2008年7月，第五次股权转让

2008年7月19日，康德药业有限召开股东会并通过决议，同意六联房产将其持有公司490万元占公司注册资本49%股权转让给吴宝才，吴华良将其持有公司190万元占公司注册资本19%和10万元占公司注册资本1%股权分别转让给吴宝才和吴啸川。变更后公司注册资本仍为1000万元，股东变更为吴华良、吴啸川、胡增仁和吴宝才，分别持有本公司6%、21%、5%和68%股权；并审议通过公司章程修正案。

同日，吴华良与吴啸川签订《股权转让协议》；吴华良与吴宝才签订《股权转让协议》；六联房产与吴宝才签订《股权转让协议》。

2008年7月24日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	胡增仁	50.00	5.00%	货币、未分配利润转增
2	吴华良	60.00	6.00%	货币、未分配利润转增
3	吴啸川	210.00	21.00%	货币、未分配利润转增
4	吴宝才	680.00	68.00%	货币、未分配利润转增
合计		1,000.00	100.00%	--

(8) 2008年7月，第六次股权转让

2008年7月29日，康德药业有限召开股东会并通过决议，同意吴宝才和吴啸川分别

将其所持有的康德药业680万元占注册资本68%的股权和210万元占注册资本21%的股权转让给杭州宝联投资有限公司。变更后公司注册资本仍为1000万元，股东变更为吴华良、胡增仁和杭州宝联投资有限公司，分别持有公司6%、5%和89%股权。并审议通过公司章程修正案。

同日，吴宝才、康德药业有限与宝联投资签订《股权转让协议》；吴啸川、康德药业有限、宝联投资签订《股权转让协议》。

2008年7月30日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	胡增仁	50.00	5.00%	货币、未分配利润转增
2	吴华良	60.00	6.00%	货币、未分配利润转增
3	杭州宝联投资有限公司	890.00	89.00%	货币、未分配利润转增
合计		1000.00	100.00%	--

(9) 2011年1月，第三次增资

2010年10月25日，康德药业有限召开股东会并通过决议，同意公司新增注册资本600万元，其中浙江宝联控股集团有限公司新增出资10万元，出资方式为货币；胡增仁新增出资30万元，出资方式为货币；新股东刘晓曼出资320万元，出资方式为专利技术，其分两次出资；新股东陈旭良出资240万元，出资方式为专利技术，分两次出资。此次增资后，公司注册资本变更为1600万元，实收资本1420万元。股东变更为吴华良、胡增仁、刘晓曼、陈旭良和浙江宝联控股集团有限公司，分别持有本公司3.75%、5%、20%、15%和56.25%股权；并审议通过公司章程修正案。

2011年1月26日，衢州广联会计师事务所出具衢广泽验字[2011]第025号《验资报告》，证实截至2011年1月25日，公司收到股东缴纳的新增注册资本420万元，其中货币40万元，专利技术出资380万元。变更后的累计注册资本人民币1600万元，实收资本人民币1420万元。其中刘晓曼首次实际缴纳新增出资额人民币217.14万元，其中专利技术217.14万元，于2010年10月29日作价投入浙江康德药业集团有限公司，并办理专利过户手续，取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《手续合格通知书》。陈旭

良首次实际缴纳新增出资额人民币162.86万元，其中专利技术162.86万元，于2010年10月29日作价投入浙江康德药业集团有限公司，并办理专利过户手续，取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的《手续合格通知书》。对于用于增资的输氧气器械等5项专利技术，已经衢州广泽资产评估事务所评估，并出具了衢广泽评报[2010]3号评估报告，评估值合计人民币383.40万元。

2011年1月26日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	持股比例	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	胡增仁	80.00	5.00%	80.00	5.00%	货币、未分配利润转增
2	吴华良	60.00	3.75%	60.00	3.75%	货币、未分配利润转增
3	浙江宝联控股集团有限公司	900.00	56.25%	900.00	56.25%	货币、未分配利润转增
4	陈旭良	240.00	15.00%	162.86	10.18%	专利技术
5	刘晓曼	320.00	20.00%	217.14	13.57%	专利技术
合计		1,600.00	100.00%	1420.00	88.75%	--

(10) 2012年12月，第七次股权转让及增加实缴资本

2012年11月23日，康德药业有限召开股东会并通过决议，同意刘晓曼和陈旭良分别将其持有本公司6.43%（实收资本0）和4.82%（实收资本0）股权转让给浙江宝联控股集团有限公司。变更后公司注册资本仍为1600万元，股东仍为吴华良、胡增仁、刘晓曼、陈旭良和浙江宝联控股集团有限公司，分别持有本公司3.75%、5%、13.57%、10.18%和67.50%股权。对尚未缴纳的注册资本，由宝联控股以货币出资；并审议通过公司章程修正案。

同日，宝联控股与刘晓曼、陈旭良分别签订《股权转让协议》。

2012年12月7日，衢州广泽联合会计师事务所（普通合伙）出具衢广泽验字[2012]第389号《验资报告》，审验截至2012年12月6日，公司收到宝联控股缴纳出资180万元，出资方式为货币。

2012年12月27日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	持股比例	实缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	胡增仁	80.00	5.00%	80.00	5.00%	货币、未分配利润转增
2	吴华良	60.00	3.75%	60.00	3.75%	货币、未分配利润转增
3	浙江宝联控股集团有限公司	1080.00	67.50%	1080.00	67.50%	货币、未分配利润转增
4	陈旭良	162.86	10.18%	162.86	10.18%	专利技术
5	刘晓曼	217.14	13.57%	217.14	13.57%	专利技术
合计		1600.00	100.00%	1600.00	100.00%	--

(11) 2013年5月，减少注册资本

2013年3月12日，康德药业有限召开股东会并通过决议，公司注册资本由1600万元减少至1220万元，其中刘晓曼减资217.14万元，陈旭良减资162.86万元。此次减资后，公司注册资本变更为1220万元，股东变更为吴华良、胡增仁和浙江宝联控股集团有限公司，分别持有本公司4.92%、6.56%和88.52%股权，并审议通过修订后的公司章程。

2013年3月22日，公司于《市场导报》上刊登减资公告。

2013年5月8日，衢州光泽联合会计师事务所（普通合伙）出具衢广泽验字[2013]第0154《验资报告》，审验截至2013年5月7日，公司已减少实收资本380万元。

2013年5月27日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	持股比例	出资方式
1	胡增仁	80.00	6.56%	货币、未分配利润转增
2	吴华良	60.00	4.92%	货币、未分配利润转增
3	浙江宝联控股集团有限公司	1,080.00	88.52%	货币、未分配利润转增
合计		1,220.00	100.00%	--

3、股份公司的设立

2015年5月16日，有限公司召开股东会并通过决议：同意以2015年5月31日为基准日，公司根据《中华人民共和国公司法》的相关规定整体变更为股份有限公司。

2015年7月7日，衢州市市场监督管理局管理局核发企业名称变更核准[2015]第330000335021号《企业名称变更核准通知书》，对“浙江康德药业集团股份有限公司”的名称予以核准。

2015年7月10日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具立信中联审字〔2015〕D-0375号《审计报告》，确认截至2015年5月31日，有限公司经审计后总资产为93,544,342.25元、总负债为64,635,826.59元、净资产为28,908,515.66元。

2015年7月12日，北京中天和资产评估有限公司杭州分公司出具了中天和资产（浙江）[2015]评字第00006号《资产评估报告》，确认截至2015年5月31日，有限公司经评估的净资产价值为7,069.95万元。

2015年7月13日，有限公司召开股东会并通过决议：1、同意北京中天和资产评估有限公司杭州分公司出具的中天和资产（浙江）[2015]评字第00006号《资产评估报告书》，公司以2015年5月31日为评估基准日进行评估的净资产值为7,069.95万元；2、同意立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具的立信中联审字〔2015〕D-0375号《审计报告》，公司以2015年5月31日为审计基准日审计的净资产值为28,908,515.66元；3、同意公司以上述审计净资产值按1：1.0324 的比例折股，整体变更后公司总股本 2800万股，每股面值人民币1元，净资产值超过股本总额的部分共计人民币 908,515.66 元全部计入股公司的资本公积—股本溢价；4、同意公司股东按原持有康德药业的股权所对应的审计基准日经审计的净资产认购股份有限公司股份，具体认购股份及比例如下：（1）浙江宝联控股集团有限公司，以其持有康德药业股权对应的净资产认购股份有限公司2,478.6888万股，占公司注册资本88.5246%；（2）胡增仁，以其持有康德药业股权对应的净资产认购股份有限公司183.6072 万股，占公司注册资本 6.5574%；（3）吴华良，以其持有康德药业股权对应的净资产认购股份有限公司 137.704万股，占公司注册资本4.918%。

2015年7月28日，康德药业的全体股东作为发起人共同签署了《关于变更设立浙江康德药业集团股份有限公司之发起人协议》，同意将共同投资设立的康德药业有限以经审计的净资产整体变更为股份有限公司；股份有限公司的总股本设定为2,800万股，

每股面值1元，注册资本为2,800万元。各发起人共同授权“浙江康德药业集团股份有限公司筹备委员会”全权负责处理与股份公司设立有关的事宜。

2015年7月28日，浙江康德药业集团股份有限公司召开了创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议，分别对公司整体变更股份有限公司筹办情况、改制费用报告、公司章程等事项作出决议，选举吴宝才、胡增仁、吴啸川、冯荣权、吴卸全为公司董事，选举吴华良、应土英为公司监事，与职工代表监事翁建花组成第一届监事会。

2015年7月28日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具了立信中联验字（2015）D-0026号《验资报告》，确认截至2015年7月28日，康德药业已收到全体股东以拥有的浙江康德药业集团有限公司的净资产折合股本2,800.00万元。各股东以浙江康德药业集团有限公司截至2015年5月31日止经审计的净资产28,908,515.66元，以1:0.9685的比例折股投入，净资产超过股本的部分计入资本公积。

2015年8月12日，衢州市市场监督管理局准予企业进行整体变更，颁发注册号为330800000006265号的《营业执照》。有限公司的整体改制经过了股东大会的表决同意，公司办理了相关变更手续，本次改制符合公司章程和法律法规相关规定。

康德药业有限整体变更为股份有限公司时，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	浙江宝联控股集团有限公司	2,478.6888	88.5246%
2	胡增仁	183.6072	6.5574%
3	吴华良	137.7040	4.9180%
合计		2,800.0000	100.0000%

公司自整体变更设立股份公司以来，未发生过股本变更，截止本说明书签署日，公司股权清晰，各股东所持公司的股份均不存在司法冻结、质押等权利受限制的情况。

（六）公司重大资产重组事项

公司设立以来无重大资产重组事项。

(七) 公司子公司基本情况及重要子公司股本演变

1、衢州同仁药业有限公司

衢州同仁药业有限公司成立于2003年10月27日；类型：有限责任公司（台港澳与境内合资）；住所：衢州市乐园路566号；注册资本：400万元人民币；营业期限：2003年10月27日至2023年10月26日；经营范围：片剂/颗粒剂/粉剂/预混剂、软膏剂生产（有效期至2019年7月3日止）；经营进出口业务（不含进口商品分销业务）。

同仁药业股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	浙江康德药业集团股份有限公司	275.00	68.75%
2	周浩律	125.00	31.25%
合计		400.00	100.00%

同仁药业成立于2003年10月27日，成立时已获浙江省人民政府外经贸浙府资衢字[2003]00428号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	福建省霞浦金山房地产综合开发有限公司	275.00	55.00%
2	上海同仁药业有限公司	100.00	20.00%
3	周浩律	125.00	25.00%
合计		500.00	100.00%

2007年8月7日，福建省霞浦金山房地产综合开发有限公司与康德药业有限签订《股权转让协议》，约定福建省霞浦金山房地产综合开发有限公司将持有衢州（上海）同仁药业有限公司55%计人民币275万元的股权以275万元价格转让给康德药业有限。

2007年8月15日，衢州市对外贸易经济合作局出具衢外经贸[2007]64号文件，同意上述转让事项。

2007年8月22日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，同仁药业股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	浙江康德药业集团有限公司	275.00	55.00%
2	上海同仁药业有限公司	100.00	20.00%
3	周浩律	125.00	25.00%
合计		500.00	100.00%

2013年2月5日，衢州经济技术开发区管理委员会出具衢开管项[2013]4号文件，同意同仁药业注册资本减至400万元，上海同仁药业有限公司退出同仁药业。

2013年8月6日，衢州光泽联合会计师事务所（普通合伙）出具衢广泽验字(2013)第0297号《验资报告》，审验同仁药业实收资本减少至400万元。

同仁药业于2013年5月24日于《市场导报》上刊登减资公告。

2013年9月4日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，同仁药业股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	浙江康德药业集团有限公司	275.00	68.75%
2	周浩律	125.00	31.25%
合计		400.00	100.00%

同仁药业自设立以来增资、减资及股权转让行为合法合规。

2、浙江天昊药业有限公司

浙江天昊药业有限公司成立于1994年11月15日，注册号为330800000017063，住所：衢州市柯城区双港出口产品加工园区曙光路6号；法定代表人：胡增仁；注册资本：1,000万元；经营范围：散剂、硬胶囊剂（含外用）、片剂、颗粒剂生产（有效期至2015年12月31日止）；以上产品的技术开发、技术咨询及转让。

天昊药业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	浙江康德药业集团股份有限公司	510.00	51.00%
2	浙江衢州凌皓实业有限公司	490.00	49.00%
合计		1000.00	100.00%

天昊药业成立于1994年11月15日，成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	徐小岗	28.00	35.00%
2	杜华东	40.00	50.00%
3	柯城二轻工业公司	12.00	15.00%
合计		80.00	100.00%

经过历次股权演变，2013年1月，天昊药业股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	许璟	100.00	10.00%
2	许鹏	900.00	90.00%
合计		1,000.00	100.00%

2014年12月2日，天昊药业召开股东会并通过决议，同意许鹏将其持有天昊药业510万元占公司注册资本51%的股权转让给康德药业有限，将其持有天昊药业390万元占公司注册资本39%的股权转让给浙江衢州凌皓实业有限公司。

同日，许鹏分别与康德药业有限及浙江衢州凌皓实业有限公司签订《股权转让协议》。

2015年1月6日，衢州市市场监督管理局核准上述变更事项。

本次变更后，天昊药业股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例
1	浙江康德药业集团有限公司	510.00	51.00%

2	浙江衢州凌皓实业有限公司	390.00	39.00%
3	许璟	100.00	10.00%
合计		1,000.00	100.00%

2015年2月10日，天昊药业召开股东会并通过决议，同意许璟将其持有天昊药业100万元（占公司注册资本10%）转让给浙江衢州凌皓实业有限公司。

同日，许璟与浙江衢州凌皓实业有限公司签订《股权转让协议》。

2015年4月3日，衢州市工商行政管理局核准上述变更事项。

本次变更后，天昊药业股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	浙江康德药业集团有限公司	510.00	51%
2	浙江衢州凌皓实业有限公司	490.00	49%
合计		1,000.00	100.00%

天昊药业自设立以来增资及股权转让行为合法合规。

3、柏拉阿图医药

浙江柏拉阿图医药科技有限公司成立于2010年08月20日，系康德药业的参股子公司，现持有衢州市市场监督管理局核发的注册号为330800000043543的《营业执照》，住所地为衢州市柯城区世纪大道889号1幢301室、302室，法定代表人为XI ZHIJIAN，注册资本为500万元，经营范围为：医药技术、生物技术研发、技术咨询、成果转让；氟化学品的研发及技术转让服务；化工原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）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）。康德药业出资170万元，占该公司注册资本总额的34%。

4、康赛生物

衢州康赛生物科技有限公司成立于2014年12月25日，系康德药业的参股子公司，现持有衢州市市场监督管理局核发的注册号为330800000089072的《营业执照》，住所地为衢州市凯旋南路6号1幢C-304室，法定代表人为尹玉岭，注册资本为100万元，经

经营范围为：生物技术研发、技术咨询、技术转让；第一类医疗器械、化妆品、化工原料及产品（不含危险化学品及易制毒化学品）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）。康德药业出资49万元，占该公司注册资本总额的49%。

5、鸿基小额贷款

衢州市衢江区鸿基小额贷款有限公司成立于2008年10月30日，系康德药业的参股子公司，现持有衢州市市场监督管理局核发的注册号为330803000007916的《营业执照》，住所地为衢州市衢江区樟潭路155号，法定代表人为王斌，注册资本为10,000万元，经营范围为：办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务。康德药业出资1000万元，占该公司注册资本总额的10%。

鸿基小额贷款的经浙江省人民政府金融工作领导小组办公室（浙金融办核准[2008]14号）文件同意设立，符合国家、地方及其行业监管部门颁布的法规和规范性文件的要求。

6、旭晨医药

浙江旭晨医药科技有限公司成立于2014年9月11日，系康德药业的参股子公司，现持有衢州市市场监督管理局核发的注册号为330800000085877的《营业执照》，住所为衢州市柯城区世纪大道889号1幢303室，法定代表人为吴宝才，注册资本为2,000万元，经营范围为：医药技术、生物技术研发及咨询服务；保健食品、化妆品的开发销售。康德药业出资700万元，占该公司注册资本的35%。

四、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司董事会由吴宝才、胡增仁、吴啸川、冯荣权、吴卸全五位董事组成，董事长为吴宝才。

董事：吴宝才，基本情况详见说明书本节之“三、公司股权及股东情况之“（三）公司控股股东、实际控制人情况”中的介绍。

董事：胡增仁，男，1964年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年7月毕业于浙江医科大学药学专业，硕士研究生学历，副主任药师。1988年9月至1996年

12月，在衢州市药品检验所任职；1997年1月至1999年12月，在浙江宫宝药业有限公司任职；2000年1月至2000年11月，在衢州市人民医院任职；并于2002年2月，2003年8月分别在衢州市药学会、浙江省执业药师协会担任理事、常务理事成员一职，2003年度被衢州市人民政府授予工业企业市长特别奖（高新技术奖）；自2000年12月至今，就职于浙江康德药业集团股份有限公司，2007年10月至2015年6月，任浙江康德药业集团股份有限公司董事、总经理；2013年5月至2015年7月，任浙江康德药业集团有限公司董事长、总经理；2015年7月至今，任公司董事、总经理。

董事：冯荣权，中国国籍，无境外永久居留权，男，1965年11月出生，本科学历，高级工程师。1988年毕业于浙江工业大学生物化学专业。1988年8月至2003年2月，任浙江泰康制药有限公司生产技术副总经理。2003年3月至今，任浙江康德药业集团有限公司副总经理；2015年7月至今，任公司董事、副总经理。

董事：吴卸全，中国国籍，无境外永久居留权，男，1962年7月出生，高中学历。1981年10月至1995年7月，任海军舟山基地会计；1995年8月至1999年4月，任浙江宫宝药业有限公司车间副主任；1999年5月至2002年12月，任浙江康德药业集团有限公司；2003年1月至2009年6月，任浙江六联房地产有限公司出纳；2009年7月至今，任衢州同仁药业有限公司副总经理；2015年7月至今，任公司董事及衢州同仁药业有限公司副总经理。

董事：吴啸川：男，中国国籍，无境外永久居留权。1986年7月出生，2010年毕业于英国华威大学经济学专业，硕士研究生。2011年6月至2012年6月，任东吴证券任职宏观经济研究员；2012年7月至2013年6月，任浙江赛伯乐股权投资管理公司；2013年7月至2015年6月，任浙江省工业经济研究所；2015年7月至今，任公司董事会秘书。

（二）公司监事基本情况

监事会由吴华良、应土英、翁建花三名监事组成，监事会主席为吴华良，职工监事为翁建花。

监事：吴华良，男，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，工程师。1988年7月至1992年9月，任廿里化肥厂团委书记；1992年10月至1997年3月，任衢县土管局；1997年4月至2001年5月，任衢州市开隆建筑安装工程有限公

司工程部副经理；2001年6月至2005年8月，任浙江六联房地产有限公司副总经理；2005年9月至2009年11月，任江西南昌东方桃苑房地产有限公司及江西赣源实业有限公司副总经理；2009年12月至2012年6月，任安徽合肥万事利房地产有限公司副总经理；2012年7月至2014年12月，任贵州开阳联诚房地产有限公司常务副总经理；2014年12月至今，任湖南衡阳耀兴房地产开发有限公司常务副总经理、浙江六联房地产有限公司副总经理；2015年7月至今任公司监事会主席。

监事：应土英，女，中国国籍，无境外永久居留权，1966年5月出生，大专学历，注册管理税务师，1999年毕业于中共浙江省委党校，会计专业。1986年8月至1990年8月，任衢州市花园钙塑厂出纳；1990年9月至1993年3月，任衢州市塑料彩印厂会计；1993年4月至1996年6月，任柯城区花园街道工业办公室统计员；1996年7月至2003年2月，任衢州市花苑房地产有限公司财务主管。2003年3月2015年7月，任浙江康德药业集团有限公司财务副经理。2015年7月至今任公司财务副经理、监事。

职工代表监事：翁建花，女，中国国籍，无境外永久居留权，1970年9月出生，高中学历。2011年3月至今，任公司综合办公室档案管理；2015年7月至今，任公司职工监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员包括：总经理1名，由胡增仁担任；副总经理1名，由冯荣权担任；营销总监1名，由章枕东担任；财务总监1名，由吴玮担任；董事会秘书1名，由吴啸川担任。

总经理：胡增仁，基本情况详见说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之“（一）董事基本情况”中的介绍。

副总经理：冯荣权，基本情况详见说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之“（一）董事基本情况”中的介绍。

营销总监：章枕东，男，中国国籍，无境外永久居留权。1972年12月出生，大专学历。1990年毕业于东北财经大学。1990年9月至1993年8月，任职于浙江省地质三大队；1993年9月至1997年12月，任浙江婴幼儿用品厂总经理；1998年1月至2011年12月，任海南亚洲制药集团销售经理；2012年1月至2012年2月，任海南亚洲制药集团销售经理；2012年3月至2013年2月，任浙江大航医疗科技有限公司销售副总经理；2013

年3月至今，任公司营销总监。

财务总监：吴玮，女，中国国籍，无境外永久居留权。1973年12月出生，本科学历，高级会计师。2004年毕业于中央广播电视台大学会计学专业。1991年12月至2013年4月，任浙江衢州煤矿机械总厂有限公司财务副部长；2013年5月至2014年8月，任浙江通顺科技集团有限公司财务总监；2014年9月至今，任浙江康德药业集团有限公司财务总监。

董事会秘书：吴啸川，基本情况详见说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况之“（一）董事基本情况”中的介绍。

现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

五、公司最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	12,505.36	9,767.12	11,218.00
股东权益合计（万元）	2,435.07	6,504.86	5,741.48
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,110.33	6,267.78	5,514.84
每股净资产（元）	2.00	5.33	4.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.55	5.14	4.52
资产负债率（母公司）（%）	69.10%	32.65%	49.41%
流动比率（倍）	0.42	1.17	1.01
速动比率（倍）	0.32	0.88	0.84
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,859.55	8,210.12	6,656.44
净利润（万元）	285.71	763.38	660.36
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	342.55	752.94	655.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	248.53	670.75	450.40

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	305.38	660.31	452.96
毛利率（%）	36.76%	35.76%	35.47%
净资产收益率（%）	5.32%	12.78%	12.26%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.74%	11.21%	8.47%
基本每股收益（元/股）	0.28	0.62	0.54
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.62	0.54
应收账款周转率（次）	29.57	30.02	13.33
存货周转率（次）	5.95	5.48	4.51
经营活动产生的现金流量净额（万元）	159.10	935.91	1,680.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	0.77	1.38

注：1、以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2、以上指标计算公式如下：

加权平均净资产收益率=归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产

每股收益=归属于申请挂牌公司股东的净利润/当期期末实收资本或股本金额

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/当期期末实收资本或股本金额

应收账款周转率=营业收入/应收账款

存货周转率=营业成本/存货

资产负债率=负债总额/资产总额

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

每股净资产=净资产/股本金额

为便于将2015年1至5月指标数据与2014年、2013年作比较，指标中涉及2015年1至

5月利润表的数据进行年化（即2015年1至5月数据/5*12）处理后计算。

3、上表中2013年、2014年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额、基本每股收益、稀释每股收益均以公司按照当期实收资本按照1：1折股后的股本总额模拟测算所得。

六、挂牌尽职调查相关当事人情况

（一）主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	杨德红
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：胡莹华 项目小组成员：王景晖、虞将伟、毛佳莺、冯宁宁、尹训芹、张宇、祁书

（二）律师事务所

名称	浙江天册律师事务所
事务所主任	章靖忠
住所	浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座11楼
联系电话	0571-87901110
传真	0571-87902008
项目经办人员	项目负责人：刘斌 经办律师：刘斌、杨磊

（三）会计师事务所

名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
----	--------------------

法定代表人	李金才
住所	天津市南开区宾水西道333号万豪大厦C座十层
联系电话	+86-22 23733333
传真	+86-22 23718888
项目经办人员	项目负责人：陈春波
	项目小组成员：孙承芳、林焰洲、韩洪、崔晶晶、吴丽琴等

（四）资产评估机构

名称	北京中天和资产评估有限公司杭州分公司
法定代表人	雍春梅
住所	杭州市下城区绍兴路和平大厦11楼1109室
联系电话	0571-85868927
传真	0571-85865255
项目经办人员	项目负责人：雍春梅
	项目小组成员：雍春梅、赵鹏凯、茅建忠、李巧斌

（五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	戴文华
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

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 公司主要业务

浙江康德药业集团股份有限公司是一家集研发、生产、销售、服务于一体，以药品、医疗器械和保健品为主营业务的高新技术企业，下属两家控股子公司：浙江天昊药业有限公司和衢州同仁药业有限公司。目前公司主要产品为药品和医疗器械，产品主要用于医药和医疗机构等行业。主要产品包括氨酚麻美干混悬剂、口炎清、参百宁神口服液、红花逍遥片、护元口服液、胚宝胶囊、YYX型吸氧管等各类药品、医疗器械和保健品产品。目前公司销售额前五大产品为：YYX型吸氧管、胚宝胶囊、氨酚麻美干混悬剂、红花逍遥片、口炎清。

(二) 公司主要产品、服务及用途

1、母公司生产产品的分类、名称和功能如下：

产品大类	产品名称	药品批号	产品用途	产品图片
药品	胚宝胶囊	Z33020207	➤ 补肾温阳，养血填精。用于肾阳不足，精血亏虚，面色萎黄，食欲不振，畏寒肢冷，腰膝冷痛，气短自汗。	
	胃康灵胶囊	Z33020208	➤ 柔肝和胃，散瘀止血，缓急止痛，去腐生新。用于肝胃不和、淤血阻络所致的胃脘疼痛、连及两胁、嗳气、泛酸；急、慢性胃炎，胃、十二指肠溃疡，胃出血见上述证候者症。	
	杞菊地黄胶囊	Z33020209	➤ 滋肾养肝。用于肝肾阴亏，眩晕耳鸣，羞明畏光，迎风流泪，视物昏花。	

救尔心胶囊	Z33020210	➤ 和血通脉，化瘀生新。用于冠心病，心绞痛。	
川贝末胶囊	Z33020211	➤ 清热润肺，化痰止咳。用于肺热燥咳，干咳少痰，阴虚劳嗽，咯痰不爽。	
参百宁神口服液	B20020278	➤ 益气养阴、宁心安神。用于心脾两虚，气阴不足证，症见心悸，失眠，多梦，头晕乏力，倦怠等。	
珍芪补血口服液	B2002076	➤ 补益气血。适用于气血不足所致的头昏眼花，面色苍白，神疲乏力，少气懒言等症。	
法莫替丁分散片	H20040963	➤ 用于胃、十二指肠溃疡，应激性溃疡、急性胃黏膜出血、胃酸分泌过多的症状，如胃泌素瘤，预防十二指肠溃疡复发，缓解食管胃反流性疾病的症状如胃食管反流性疾病引致的食管糜烂和溃疡。对雷尼替丁、西咪替丁无效的反流性食管炎有效。	
紫河车胶囊	Z20063656	➤ 温肾补精，益气养血。用于虚劳消瘦，骨蒸盗汗，咳嗽气喘，食少气短。	——
盐酸利多卡因胶浆(I)	H20066381	➤ 本品为局麻药。用于上消化道内窥镜检查时的局部麻醉。	——
新生化颗粒	Z0063848	➤ 活血、祛瘀，止痛。用于产后恶露不行，少腹疼痛，也可试用于上节育环后引起的阴道流血，月经过多。	——
阿奇霉素分散片	H20066818 H20066819	➤ 1.化脓性链球菌引起的急性咽炎、急性扁桃体炎。2.敏感细菌引起的鼻窦炎、急性中耳炎、急性支气管炎、慢性支气管炎急性发作。3.肺炎链球菌、流感嗜血杆菌以及肺炎支原体所致的肺炎。4.沙眼衣原体及非多种耐药淋病奈瑟菌所致的尿道炎和宫颈炎。	

阿奇霉素干混悬剂	H20066930	➤ 1.化脓性链球菌引起的急性咽炎、急性扁桃体炎。2.敏感细菌引起的鼻窦炎、中耳炎、急性支气管炎、慢性支气管炎急性发作。3.肺炎链球菌、流感嗜血杆菌以及肺炎支原体所致的肺炎。4.沙眼衣原体及非多种耐药淋病奈瑟菌所致的尿道炎和宫颈炎。5.敏感细菌引起的皮肤软组织感染。	
保胎灵片	Z20083014	➤ 补肾，固冲，安胎。用于先兆流产，习惯性流产及因流产引起的不孕症。	
寿星补汁	Z20083163	➤ 益气养血，调理脾胃。用于年老衰弱，病后体虚，疲乏无力，食欲减退，肢痛麻木，失眠多梦。	
复方止咳片	Z20080184	➤ 清热解毒，化痰止咳。用于急慢性支气管炎。	——
调经养颜片	Z20080636	➤ 舜医：差嫫且凯斯多，塔们吐土。中医：补血益气，调经养颜。用于妇女月经量少，及其所引起的痛经、面色淡暗或有暗斑。	
氨酚麻美干混悬剂	H20090031	➤ 适用于缓解儿童普通感冒及流行性感冒引起的发热、头痛、四肢酸痛、打喷嚏、流鼻涕、鼻塞、咳嗽、咽痛等症状。	
炎立消胶囊	Z20093177	➤ 炎立消胶囊，清热解毒，消炎。用于属于热证的细菌性痢疾、急性扁桃体炎、急慢性支气管炎、急性肠胃炎、急性乳腺炎等感染性疾病。	——
红花逍遥片	Z0090403	➤ 舒肝、理气、活血。用于肝气不舒，胸胁胀痛，头晕目眩，食欲减退，月经不调，乳房胀痛或伴见颜面黄褐斑。	
格列齐特缓释片	H20093374	➤ 当单用饮食疗法、运动治疗和减轻体重不足以控制血糖水平的成人2型糖尿病。	
口炎清片	Z20090805	➤ 滋阴清热，解毒消肿。用于阴虚火旺所致的口腔炎症。	
心脑欣片	Z20090976	➤ 益气养阴，活血化瘀，用于气阴不足，瘀血	——

			阻滞引起的头晕，头痛，心悸，气喘，乏力，缺氧引起的红细胞增多症见上述证候者。	
	蛇胆陈皮片	Z20093732	➤ 理气化痰，祛风和胃。用于痰浊阻肺，胃失和降，咳嗽、呕逆。	——
保健食品	宫宝牌护元口服液	国食健字G20040565	➤ 抗疲劳，免疫调节。	
	宫宝牌康安力胶囊	卫食健字(2003)第0445号	➤ 抗疲劳，延缓衰老。	
医疗器械	YYX型一次性使用吸氧管	——	➤ 用于医用氧气的湿化与通过，为一次性使用灭菌产品。	
	一次性使用输氧管	——	➤ 用于医疗机构吸氧时供氧气的通过。	——
	壳聚糖漱口液	——	➤ 用于抑制口腔内有害菌的生长，预防口臭、牙龈炎、口腔溃疡等疾病。	——
	YPC型一次性使用膀胱冲洗包	——	➤ 用于与导尿管配套使用，进行膀胱冲洗。	
	多功能雾化用氧气吸入器	——	➤ 供医院雾化吸入或氧时使用。	——

2、天昊药业生产产品的分类、名称和功能如下：

产品名称	药品批号	产品用途	产品图片
妇必舒阴道泡腾片	Z20080513	抗菌消炎，杀虫止痒。主要用于妇女湿热下注所致的白带增多，阴部瘙痒等症。	

热淋清片	Z20050664	清热解毒，利尿通淋。用于湿热蕴结，小便黄赤，淋漓涩痛之症，尿路感染，肾盂肾炎见上述证候者。	
珍元清咽散	B20020105	清热解毒，消肿止痛。用于缓解口疮及喉痹引起的口腔咽喉肿痛，灼热干燥，咽喉异物感。	

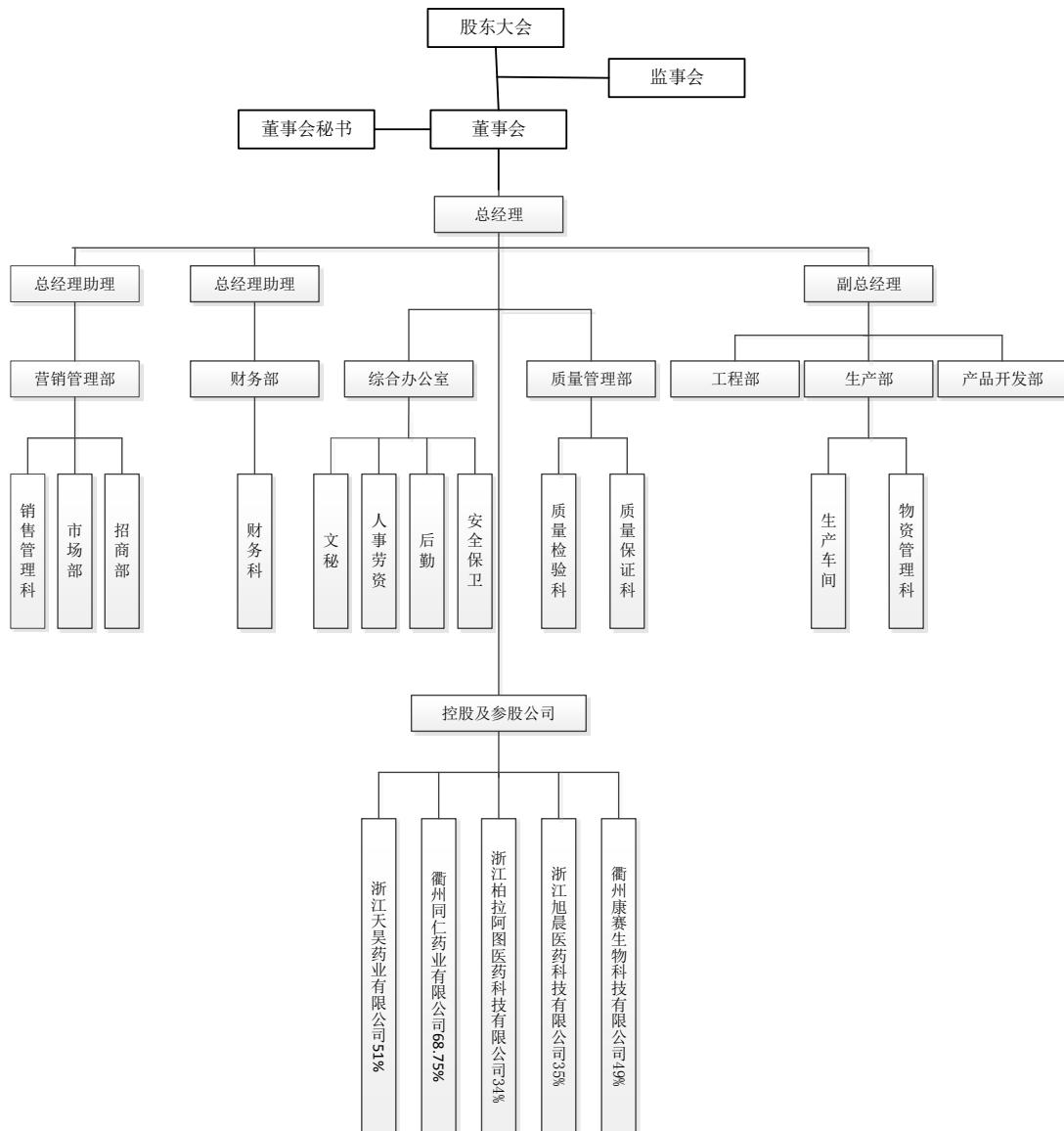
3、同仁药业生产产品的分类、名称和功能如下：

产品名称	药品批号	产品用途
阿苯达唑片	兽药字（2014）110651195	本品为广谱驱虫药，除用于治疗钩虫、蛔虫、鞭虫、蛲虫、旋毛虫等线虫病外，还可用于治疗囊虫和包虫病。
复方磺胺氯达嗪钠粉	兽药字（2013）110652602	广谱抗生素，同时还有杀灭球虫的作用，能迅速解决引起肠毒综合征。
盐酸大观霉素、盐酸林可霉素可溶性粉	兽药字（2013）110652602	治疗革兰氏阴性、阳性菌及支原体感染、胃肠道感染、皮肤软组织感染。
替米考星预混剂	兽药字（2013）110652193	治疗猪传染性胸膜肺炎、猪肺疫和猪气喘病。
恩诺沙星可溶性粉	兽药字（2013）110652526	适应于畜、禽类细菌性传染病。
氟苯尼考粉	兽药字（2013）110652110	用于治疗猪、鸡感菌所致感染。
亚硒酸钠维生素E预混剂	兽药字（2015）110651116	补充维生素E及硒，防治缺乏维生素E、硒所致的各种疾病。

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求设立了公司股东大会、董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织结构。公司组织结构图如下

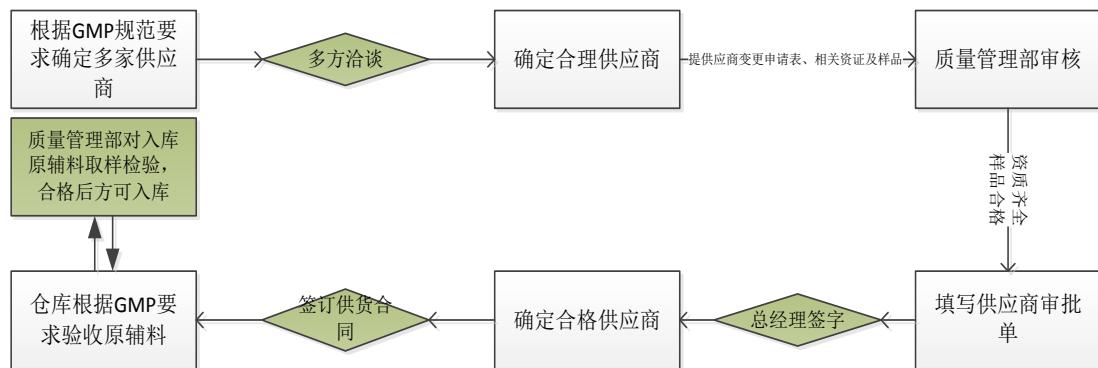


（二）公司业务流程

1、采购流程

公司的原材料采购主要包括中药材、原料药和其他辅助材料。采购工作由隶属于生产部的物料管理科负责。公司采购工作由定时采购和准时采购两种模式。定时采购为按照公司按照公司年度生产销售计划目标和持续生产经营的习惯，定时采购大批量原材料作为库存储备。准时采购为根据具体订单，结合原材料、产成品、半成品实际库存情况，采取部分原材料作为补充以满足订单。

公司采购流程图：

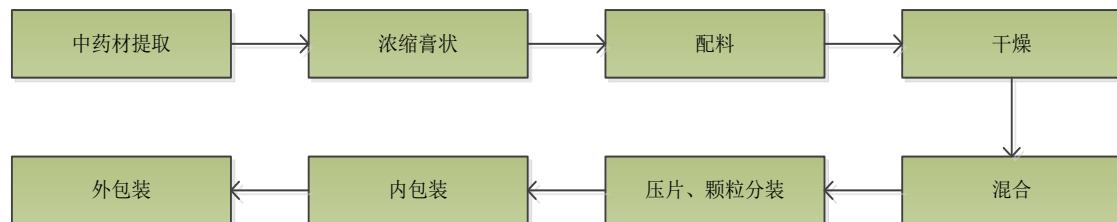


2、生产流程

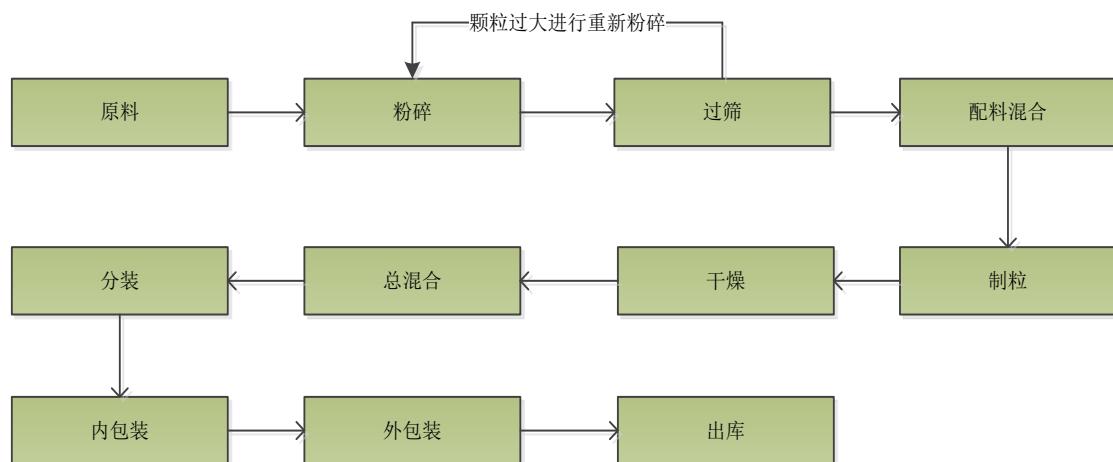
(1) 基本生产流程图

目前公司自主生产的主要产品包括医药、保健品和医疗器械三类，根据不同类别产品的不同，公司采取了不同的生产模式和流程，公司产品的基本生产流程示意图如下：

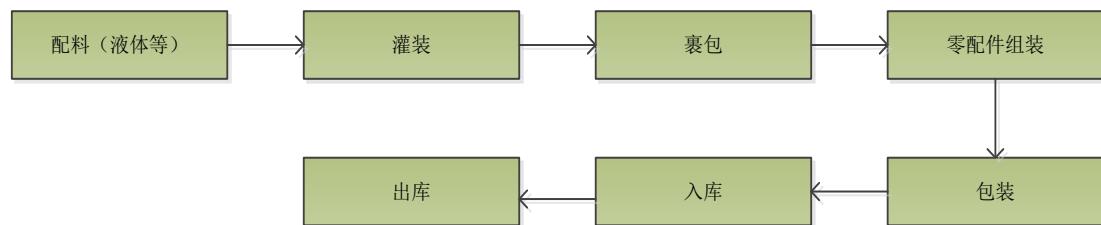
①中成药基本生产流程：



②化学药基本生产流程：



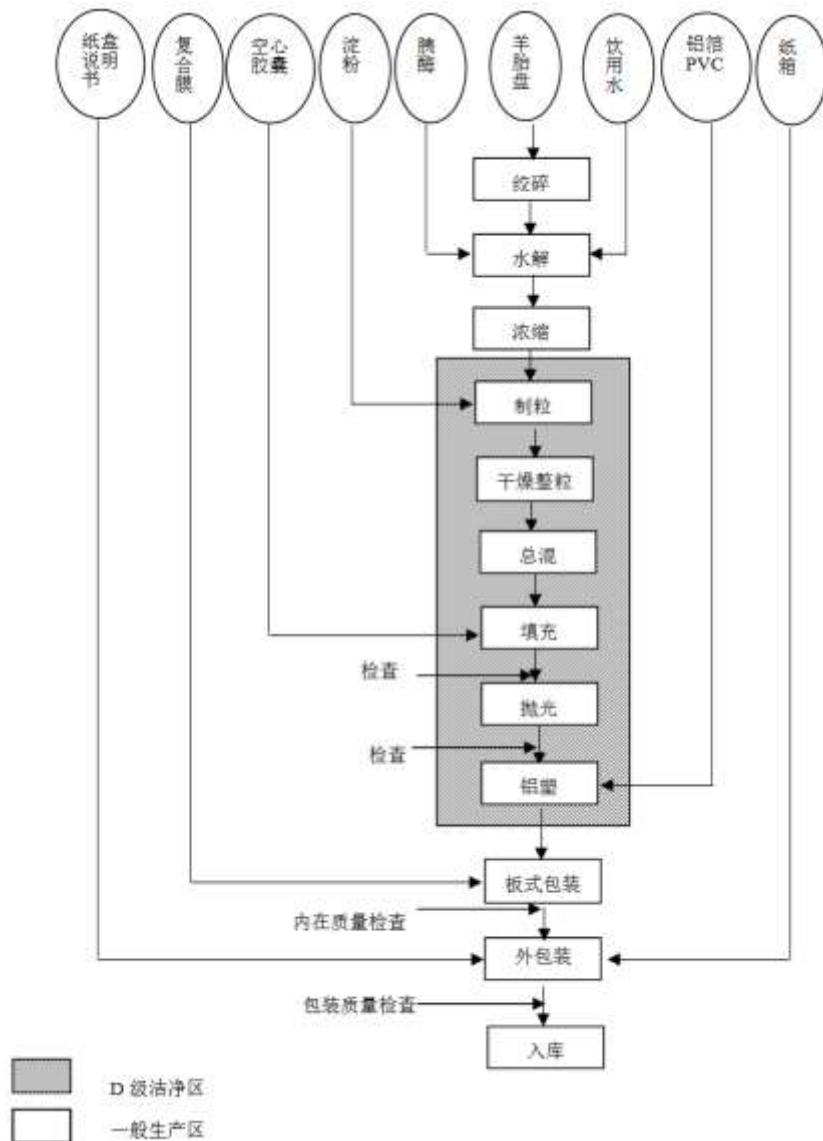
③医疗器械基本生产流程：



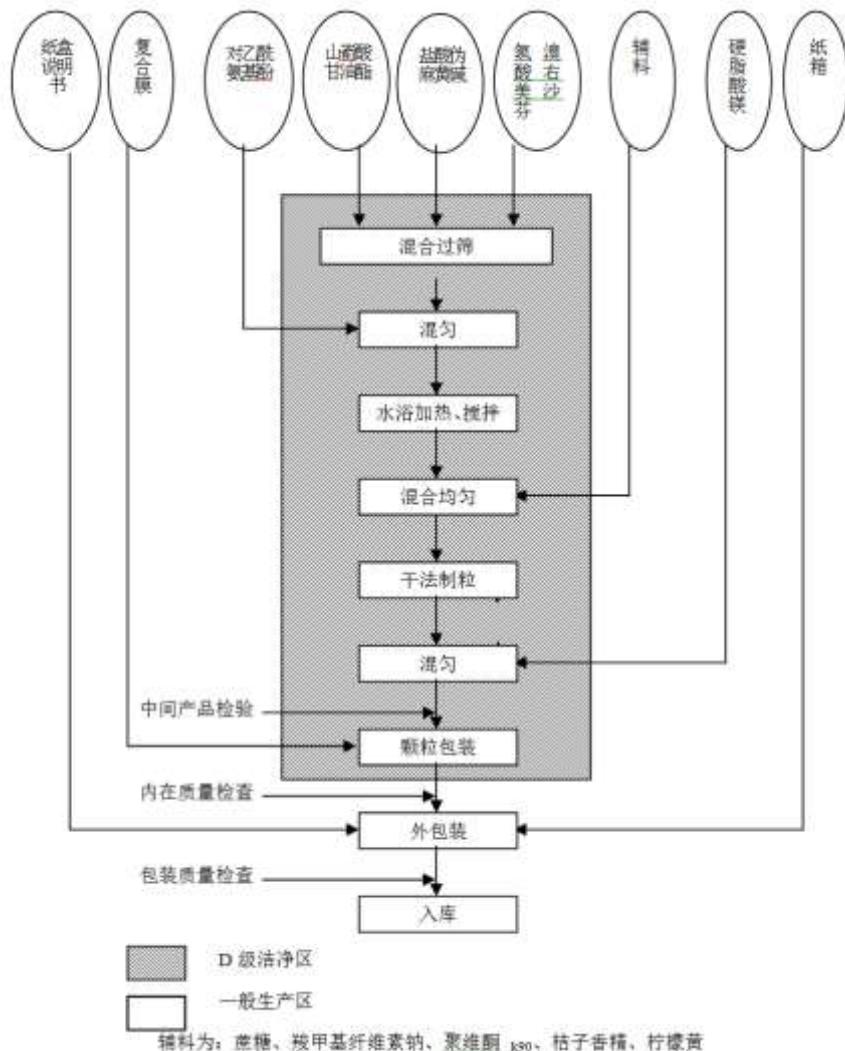
(2) 公司生产工艺情况

公司主要产品的工艺流程如下：

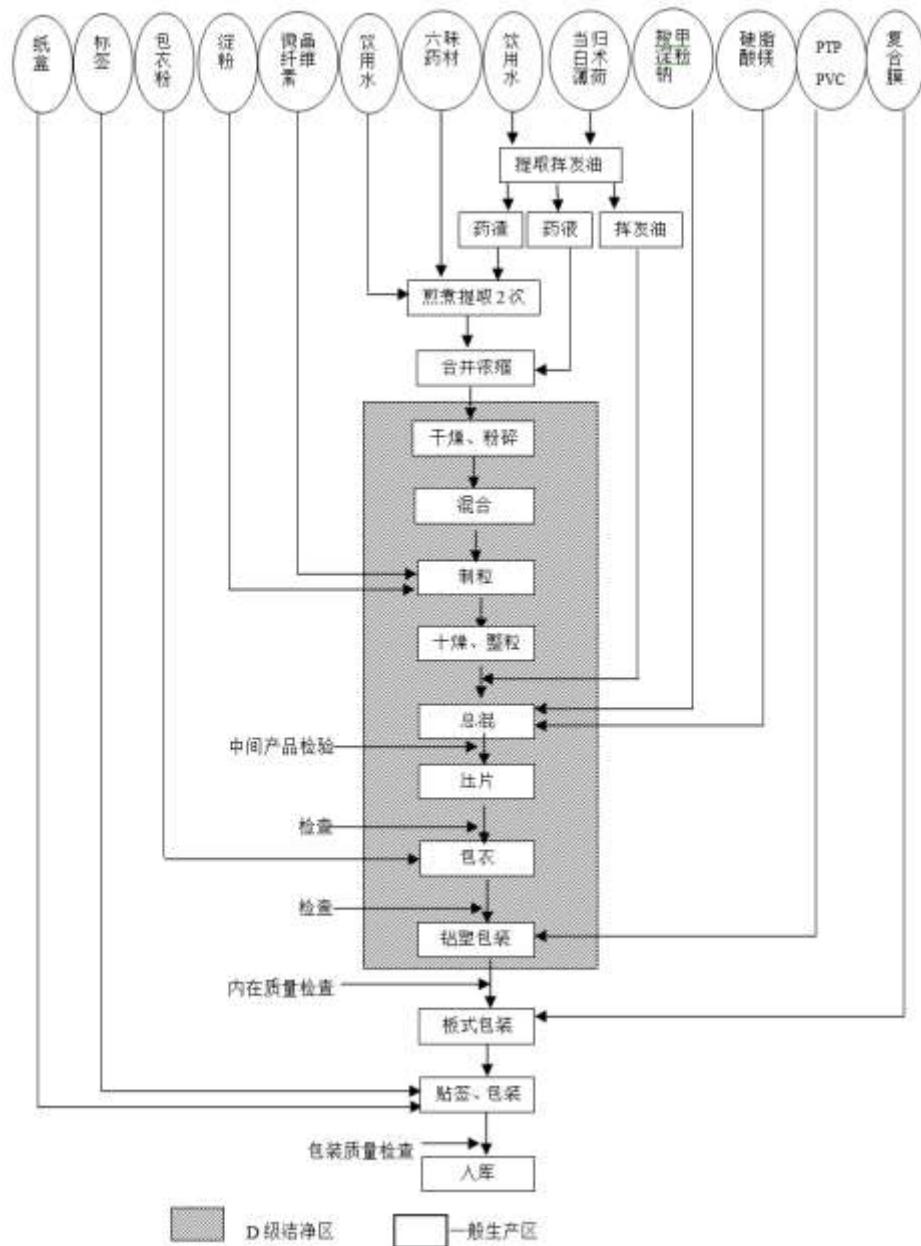
① 胚宝胶囊生产工艺流程图：



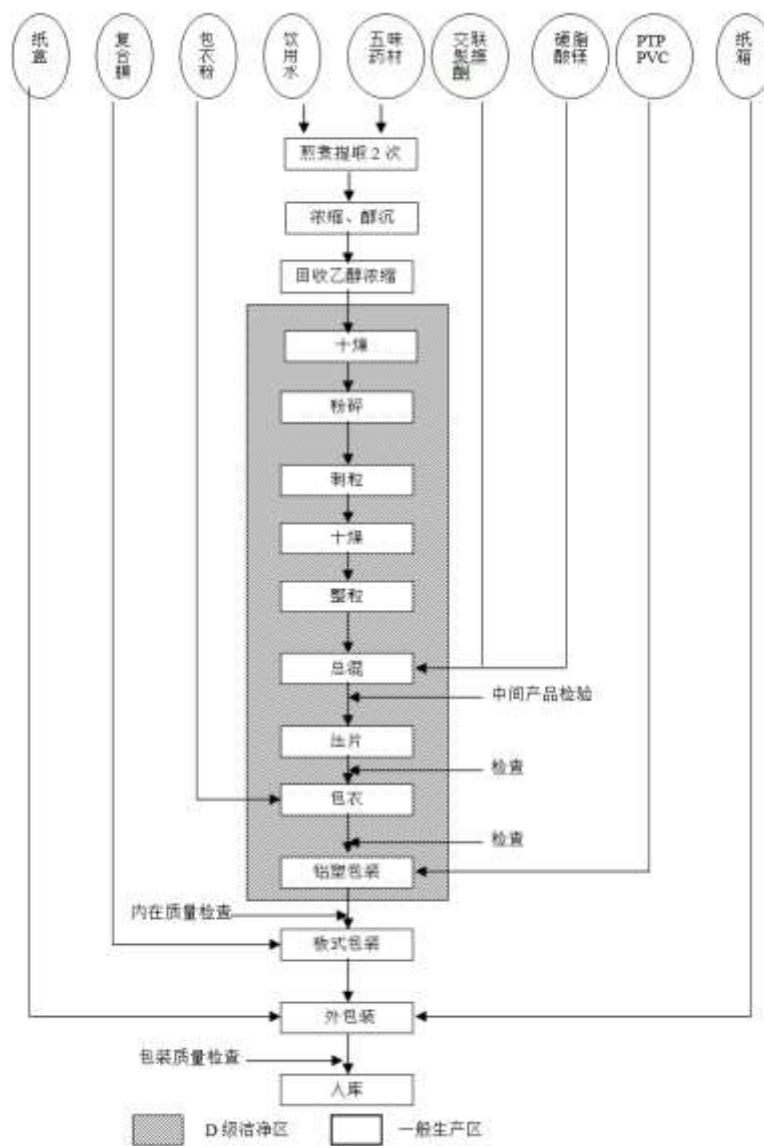
② 氨酚麻美干混悬剂生产工艺流程图：



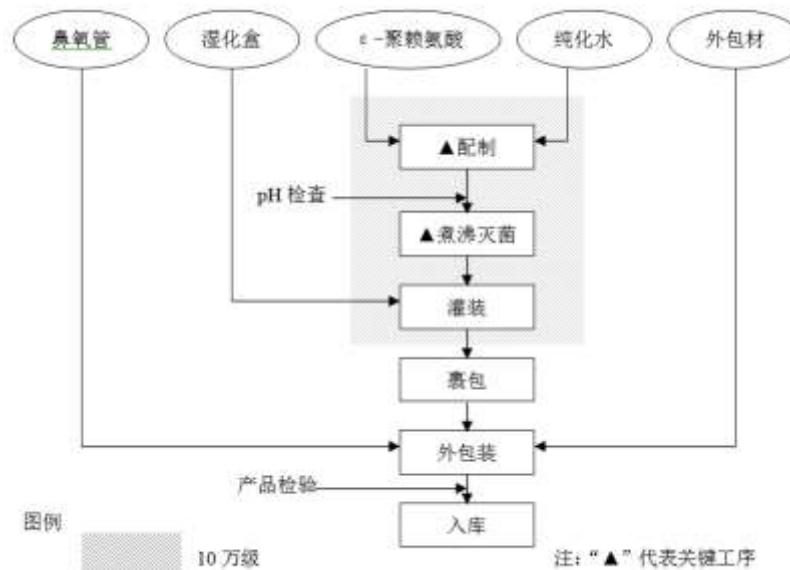
③ 红花逍遥片生产工艺流程图：



④ 口炎清生产工艺流程图:

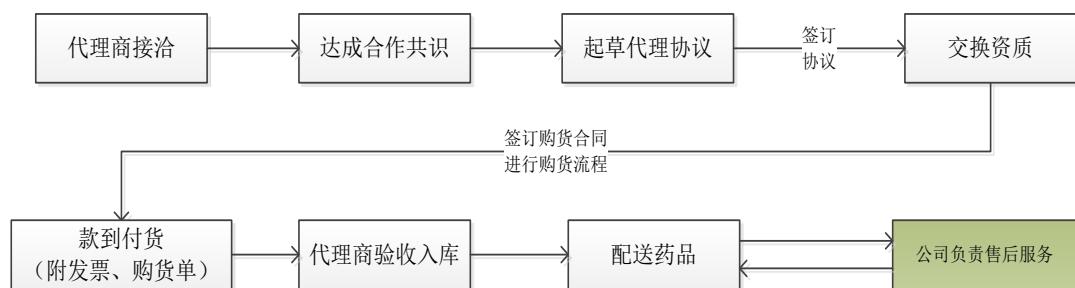


⑤ YYX型吸氧管生产工艺流程图：



3、销售流程

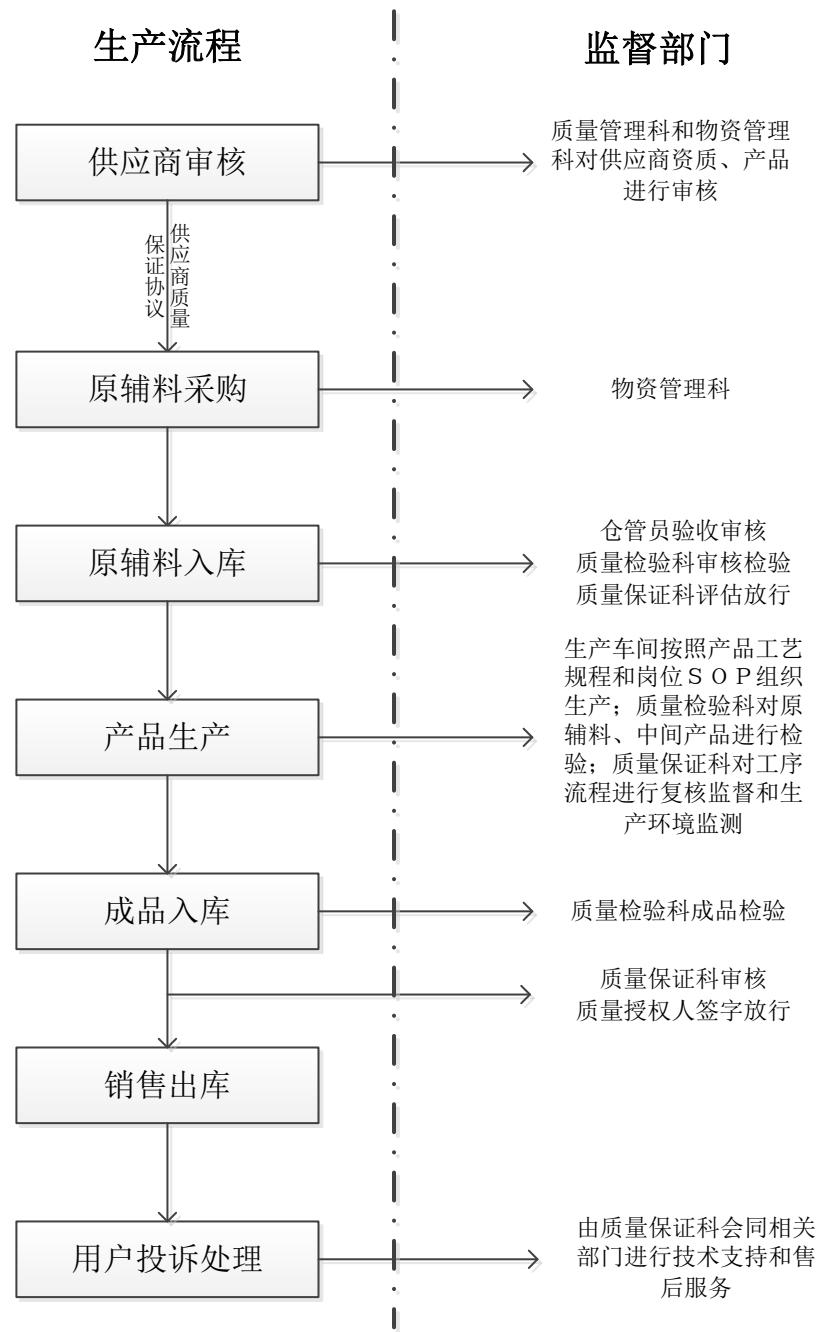
(1) 代理商经销模式:



(2) 医药销售公司经销模式:

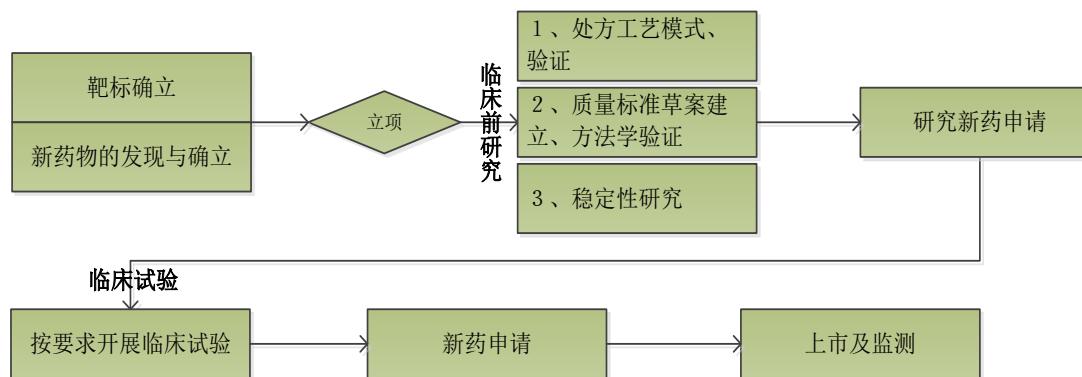


4、质量管理流程



5、研发流程图

公司的产品研发遵循严格的药品生产质量管理规范（GMP），流程如下图：



三、公司所依赖的关键资源

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

公司主要产品或服务的技术指标如下：

序号	产品名称	运用的关键技术	达到的技术指标
浙江康德药业集团股份有限公司			
1	胚宝胶囊	低温酶解	WS3-B-2954-98
2	胃康灵胶囊	减压干燥	WS3-B-1781-94
3	杞菊地黄胶囊	减压干燥	WS3-B-0743-91
4	救尔心胶囊	减压干燥	WS3-B-1629-93
5	川贝末胶囊	减压干燥	WS3-B-0885-91
6	参百宁神口服液	闪蒸提取浓缩	WS-5260(B-0260)-2014Z
	珍芪补血口服液	加压提取浓缩	WS-5743(B-0743)-2014Z
7	法莫替丁分散片	粉末直接压片技术	中国药典（2010年版）
8	紫河车胶囊	药辅合一	YBZ09762006
9	盐酸利多卡因胶浆 (I)	利用高分子材料制成亲水溶胶，具有粘性，对粘膜表面有覆盖作用，达到局部麻醉作用。	中国药典（2010年版）
10	新生化颗粒	微波干燥	YBZ11012006

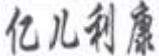
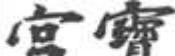
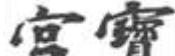
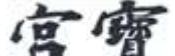
11	阿奇霉素分散片 0.125g	固体分散技术	中国药典（2010年版）
12	阿奇霉素分散片 0.25g	固体分散技术	中国药典（2010年版）
13	阿奇霉素干混悬剂	遮味技术	中国药典（2010年版）
14	保胎灵片	微波干燥	YBZ00692008
15	寿星补汁	减压提取浓缩	YBZ03282008
16	复方止咳片	微波干燥	YBZ04812008
17	调经养颜片	微波干燥	YBZ11142008
18	氨酚麻美干混悬剂	干法制粒、包衣遮味技术	YBH00592009
19	炎立消胶囊	药辅合一	YBZ03522009
20	红花逍遥片	微波干燥	YBZ06202009
21	格列齐特缓释片	利用惰性亲水固体骨架材料通过压制技术制成片状，控制制剂的释药速率。	YBH03702009
22	口炎清片	微波干燥	YBZ13362009
23	心脑欣片	微波干燥	YBZ16372009
24	蛇胆陈皮片	药辅合一	YBZ16622009
25	宫宝牌康安力胶囊	低温酶解	Q/ZKD0001S-2013
26	宫宝牌护元口服液	低温酶解	Q/ZKD0002S-2015
27	YYX型一次性使用吸氧管	纳米级微晶滤棒，有效滤除供气管路污染源；独有的湿化液配方，有效保证长时间使用不污染。	YZB/浙2068-2013
28	一次性使用输氧管	独特的内六角设计，保证折叠后仍有一定的通气性能	YZB/浙2821-2011
29	壳聚糖漱口液	遮味技术	YZB/浙4450-2014
30	YPC型一次性使用膀胱冲洗包	三通阀控制	YZB/浙衢002-2009

31	多功能雾化用氧气吸入器	吸氧、雾化二合一	YZB/浙衢001-2009
浙江天昊药业有限公司			
1	妇必舒阴道泡腾片	——	YBZ03372008
2	热淋清片	——	YBZ07352005-2010Z
3	珍元清咽散	——	WS5097(B-0097)20022012Z

(二) 公司主要无形资产

1、公司拥有的商标情况

序号	商标名称	注册人	注册号	有效期限	状态	类别
1		康德药业	3744644	2005.5.28至 2015.5.27	申请续展中	30
2		康德药业	3744881	2005.5.28至 2015.5.27	申请续展中	30
3		康德药业	3744653	2005.7.14至 2015.7.13	申请续展中	30
4		康德药业	757834	2005.7.28至 2015.7.27	申请续展中	30
5		康德药业	786869	2005.10.28至 2015.10.27	有效	29、30
6		康德药业	786870	2005.10.28至 2015.10.27	有效	29、30
7		康德药业	780286	2005.10.7至 2015.10.6	有效	5

8		康德药业	787001	2005.10.28至 2015.10.27	有效	29、30
9		康德药业	803092	2005.12.28至 2015.12.27	有效	29、30
10		康德药业	3744880	2006.2.7至 2016.2.6	有效	5
11		康德药业	3744882	2006.2.7至 2016.2.6	有效	5
12		康德药业	907129	2006.11.2至 2016.11.27	有效	30
13		康德药业	907128	2006.11.28至 2016.11.27	有效	30
14		康德药业	4446991	2008.4.21至 2018.4.20	有效	5
15		康德药业	1196348	2008.8.7至 2018.8.6	有效	5
16		康德药业	5096675	2009.5.21至 2019.5.20	有效	5
17		康德药业	5012872	2010.2.7至 2020.2.6	有效	29
18		康德药业	5012870	2010.3.14至 2020.3.13	有效	3
19		康德药业	5928756	2010.6.7至 2020.6.6	有效	5

20		康德药业	7960133	2011.1.28至 2021.1.27	有效	5
21		康德药业	7960274	2011.2.21至 2021.2.20	有效	10
22		康德药业	7960252	2011.2.21至 2021.2.20	有效	10
23		康德药业	7960192	2011.3.14至 2021.3.13	有效	5
24		康德药业	7960151	2011.1.28至 2021.1.27	有效	5
25		康德药业	7960325	2011.2.28至 2021.2.27	有效	10
26		康德药业	8488024	2011.7.28至 2021.7.27	有效	10
27		康德药业	8852165	2011.12.7至 2021.12.6	有效	10
28		康德药业	8852163	2011.12.7至 2021.12.6	有效	10
29		康德药业	8995813	2012.3.14至 2022.3.13	有效	5
30		康德药业	9607176	2012.7.14至 2022.7.13	有效	10
31		康德药业	9607177	2012.7.14至 2022.7.13	有效	10
32		康德	9607178	2012.7.14至 2022.7.13	有效	10

		药业				
33		康德药业	1917677	2012.8.7至 2022.8.6	有效	5
34		康德药业	12763739	2014.10.28至 2024.10.27	有效	5
35		康德药业	12763796	2014.10.28至 2024.10.27	有效	10
天昊药业						
1		天昊药业	1636596	2011.09.21至 2021.09.20	有效	5
2		天昊药业	7476871	2011.02.21至 2021.02.20	有效	5
3		天昊药业	5329668	2009.08.07至 2019.08.06	有效	5
4		天昊药业	1536524	2011.03.14至 2021.3.13	有效	5
5		天昊药业	5329667	2009.08.07至 2019.08.06	有效	5

2、公司已取得的专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日期	取得方式
1	康德药业	珍芪补血口服液	ZL200510050226.3	发明专利	2005.4.10	自主研发
2	康德药业	一种治疗支气管哮喘的纯中药制剂	ZL200710067415.0	发明专利	2007.3.2	自主研发
3	康德药业	一种遮味型小儿感冒干混悬	ZL200610154408.X	发明专利	2006.10.24	自主研发

		剂及制备方法				
4	康德药业	参百宁神口服液	ZL200510050227.8	发明专利	2005.4.10	自主研发
5	天昊药业	一种治疗口腔炎症的中药组合物	ZL200510062125.8	发明专利	2005.12.18	受让取得
6	天昊药业	一种治疗阴道炎宫颈炎的重要制剂	ZL2005101182440	发明专利	2005.10.21	受让取得

公司正在申请的专利情况：

序号	专利权人	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日期	状态
1	康德药业	壳聚糖漱口液及其制备方法	2013103929744	发明专利	2013.9.3	第一次审查
2	康德药业	一种具有抑菌功能的氧气湿化液及其制备方法	2014102259241	发明专利	2014.5.27	第一次审查

根据《中华人民共和国专利法》的规定，实用新型专利的专利权期限为 10 年，发明专利的专利权期限为 20 年，均自申请之日起计算。故上述专利在较长一段时间内仍将有效，不会对公司生产经营产生负面影响。

3、公司取得的业务许可资格或资质情况

序号	证书名称	资质内容	证书编号	发证部门	有效期至
浙江康德药业集团股份有限公司					
1	国家高新技术企业证书	高新技术企业	GR201433001429	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	2017.10.26
2	保健药品生产许可证	胶囊、口服液类保健食品	浙食健生字[2013]第0082号	浙江省食品药品监督管理局	2017.12.12
3	浙江省排污许可证	许可范围内向城市排水管网及其附属设施排放污水	浙H02015A0102	衢州市环境保护局绿色产业集聚区分局	2015.12.31
4	药品GMP证书	合剂、胶浆剂、片剂、颗粒剂、干混悬剂、胶囊剂	ZJ20140077	浙江省食品药品监督管理局	2019.10.27
5	药品生产许可证	合剂、胶浆剂、片剂、颗粒剂、干混悬剂、胶囊剂	浙20000407	浙江省食品药品监督管理局	2015.12.31

6	医疗器械生产企业许可证	第二类6863口腔科材料、第二类6856病房护理设备及器具、第二类6866医用高分子材料及制品	浙食药监械生产许20140081号	浙江省食品药品监督管理局	2019.05.25
7	福利企业证书	—	福企证字第33000801027号	衢州市民政局	2015年12月
浙江天昊药业有限公司					
1	药品GMP证书	胶囊剂(外用)、散剂、片剂	浙L0832	浙江省食品药品监督管理局	2015.12.20
2	药品生产许可证	散剂、硬胶囊剂(含外用)、片剂、颗粒剂	浙20000423	浙江省食品药品监督管理局	2015.12.31
衢州同仁药业有限公司					
1	兽药GMP证书	粉剂/预混剂/片剂/颗粒剂、软骨剂	(2014)兽药GMP证字132号	中华人民共和国农业部	2019.07.03
2	兽药生产许可证	粉剂/预混剂/片剂/颗粒剂、软骨剂	(2014)兽药生产证字11065号	中华人民共和国农业部	2019.07.03
3	报关注册登记证书	—	3308930180	中华人民共和国衢州海关	长期有效

4、公司取得的土地使用权

序号	所有权人	权属证书	座落地	面积(平方米)	使用权类型	终止日期	用途	他项权利
1	公司	衢州国用2006第3-198131号	衢州市世纪大道889号	35,493.40	出让	2052.6.18	工业用地	抵押
2	公司	衢州国用2008第3-24070号	衢州市经济开发区世纪大道889号	7,699.35	出让	2053.10.21	工业用地	抵押
3	公司	衢州国用2008第3-24145号	衢州市经济开发区乐园路566号	8,460.83	出让	2053.10.21	工业用地	抵押
4	天昊药业	柯城国用(2006)第808-2号	柯城区双港出口产品加工园区曙光路6号	14,762.00	出让	2053.10.15	工业用地	抵押

5、在建工程

根据审计报告，截止2015年5月31日，公司在建工程账面余额为3,642,171.20元，为康德药业“新四层厂房”建设项目。经查验，该在建工程系在康德药业合法拥有的土地上建设，已取得衢州市规划局经济开发区分局核发的编号为KJ200311110号《建设用地规划许可证》、衢州市规划局核发的编号为建字第衢集规2014099号《建设工程

规划许可证》和衢州市住房和城乡建设局核发的编号为衢集建设330801201501150101号《建筑工程施工许可证》。

（三）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（四）公司的主要设备及固定资产

1、公司生产和研发所使用主要固定资产

公司目前的固定资产主要为机械设备、运输工具和电子设备及其他等，与公司的经营活动相匹配，并且在公司的日常经营中正常使用。公司固定资产成新率为63.06%，暂无面临淘汰、更新、大修等情况。

截至2015年5月31日公司固定资产情况如下：

单位：元

设备类别	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋建筑物	37,148,386.58	8,923,387.48	28,224,999.10	75.98%
机器设备	14,207,849.43	7,941,430.10	6,266,419.33	44.11%
运输工具	2,308,190.96	2,089,661.53	218,529.43	9.47%
电子设备	936,115.68	722,426.67	213,689.01	22.83%
工具家电器具	1,079,905.40	893,803.26	186,102.14	17.23%
合计	55,680,448.05	20,570,709.04	35,109,739.01	63.06%

生产和研发所使用主要设备如下：

单位：元

序号	设备名称	初始原值	数量	成新率
1	净化设备	2,663,499.98	2	12.90%
2	水外理设备	1,138,012.14	1	47.50%
3	干法制粒机	512,820.50	1	86.57%
4	净化工程车间	419,740.00	1	78.37%

5	压片机	381,817.09	6	53.22%
6	颗粒包装机	288,935.36	3	86.27%
7	水浴式灭菌柜	247,863.25	1	99.21%
8	全自动胶囊充填机	241,699.98	2	24.83%
9	液相色谱仪	237,299.20	2	29.50%
10	干燥机	214,837.61	2	48.75%
11	微波真空干燥机	213,675.21	1	88.15%
12	高效智能包衣机	200,000.00	1	3.00%
13	包衣机	196,581.20	1	94.00%
14	箱式微波真空干燥灭菌机	186,000.00	1	28.90%
15	湿法制粒机	179,273.50	2	67.50%
16	纯化水设备	174,923.07	2	17.30%
17	热风循环烘箱5台	160,000.00	1	3.00%
18	配制罐	154,786.33	2	59.62%
19	配料罐	153,846.16	2	91.31%
20	铝塑铝自动泡罩包装机	145,299.14	1	71.56%
21	糖果浇注机	140,000.00	1	26.53%
22	真空薄膜熬糖机	140,000.00	1	26.53%
23	多功能枕式版块全自动包装机	138,376.07	2	26.34%
24	聚胺脂活动冷库	138,315.98	4	8.59%
25	灭菌柜	132,478.63	1	44.70%
26	药品电子监管码系统	131,623.93	1	64.45%
27	环氧乙烷灭菌器	126,495.73	1	64.45%
28	口服液高速灌装轧盖机	123,931.64	1	90.52%

29	球形浓缩罐	112,529.06	2	49.53%
30	干式造粒机	112,500.00	1	13.55%
31	锥形混合机	107,800.00	2	10.00%
32	储罐	105,982.90	3	61.09%
33	傅立叶变换红外光谱仪	102,564.10	1	0.00%
34	热风循环烘箱	102,199.94	3	96.04%
35	铝塑泡罩包装机	101,473.58	2	71.06%

注：上述成新率根据固定资产净值/原值计算得出，公司固定资产成新率较高，因此可以继续使用多年。

2、公司拥有房地产：

截止 5 月 31 日，公司及其子公司拥有房屋所有权 13 项：

序号	所有权人	房权证号	房屋座落	面积 (m ²)	发证时间	用途	他项权
1	康德药业	衢房权证衢州市字第201120401号	衢州市世纪大道889号5幢	2,760.48	2011.12.29	工业	抵押
2	康德药业	衢房权证衢州市字第14114704号	衢州市世纪大道889号6幢	3,718.56	2014.12.15	工业	抵押
3	康德药业	衢房权证衢州市字第14114705号	衢州市世纪大道889号2幢	985.85	2014.12.15	工业	抵押
4	康德药业	衢房权证衢州市字第14114707号	衢州市世纪大道889号7幢	1,654.16	2014.12.15	工业	抵押
5	康德药业	衢房权证衢州市字第14114706号	衢州市世纪大道889号1幢	2,825.40	2014.12.15	工业	抵押
6	康德药业	衢房权证衢州市字第201118250号	衢州市乐园路566号1幢	1,054.10	2011.12.2	工业	-
7	康德药业	衢房权证衢州市字第201118252号	衢州市乐园路566号2幢	819.28	2011.2.2	工业	-
8	康德药业	衢房权证衢州市字第201336167号	衢州市乐园路566号3幢	6,546.81	2013.12.30	工业	-
9	天昊药业	衢房权证柯城区字第01026号	衢州市柯城区双港出口产品加工园区曙光路6号	1500.33	2005.11.17	工业	抵押
10	天昊药业	衢房权证柯城区字第010260号	衢州市柯城区双港出口产品加工园区曙光路6号	40.74	2005.11.17	工业	抵押

11	天昊药业	衢房权证柯城区字第010261号	衢州市柯城区双港出口产品加工园区曙光路6号	300.07	2005.11.17	工业	抵押
12	天昊药业	衢房权证柯城区字第010263号	衢州市柯城区双港出口产品加工园区曙光路6号	2358.76	2005.11.17	工业	抵押
13	天昊药业	衢房权证柯城区字第010262号	衢州市柯城区双港出口产品加工园区曙光路6号	983.62	2005.11.17	工业	抵押

(五) 环保情况

1、报告期内，公司进行中的项目涉及环境评价的情况如下：

序号	公司	项目	环评批复文号/批复时间	环保验收文号/验收时间
1	康德药业	异地技改项目	衢环开[2002]89号	衢环验[2004]7号
2	康德药业	年产600万套YYX型一次行使用吸氧管建设项目	衢环城东便字[2009]28号	—
3	康德药业	废水处理工程项目	/	2012.11.02
4	康德药业	年产医用连接管、一次性冲洗器（妇科用）、贝舒清阴道敷料、利舒清阴道活性敷料、妇科抗菌敷料、奇效消痛贴（敷料）、胶原蛋白活性敷料各10万套建设项目	衢环城东便字[2010]43号	—
5	康德药业	第二类6863口腔科材料、第二类6856病房护理设备及器具、第三类6866医用高分子材料及制品生产建设项目	衢集环建函[2013]20号	—
4	天昊药业	GMP改造工程	2003.07.28	—
5	同仁药业	片剂、颗粒剂、粉剂、预混剂、兽用软膏、溶剂生产项目	衢环开便字[2004]174号	衢环验[2008]55号

年产 600 万套 YYX 型一次性使用吸氧管建设项目生活污水经处理后，达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级排放标准后，集中排入城市污水处理厂污水管网；废管收集后，按环保要求进行资源化、减量化、无害化处置原则处置；生产车间

采取了有效的隔音措施，噪音符合《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）二级排放标准。

年产医用连接管、一次性冲洗器（妇科用）、贝舒清阴道敷料、利舒清阴道活性敷料、妇科抗菌敷料、奇效消痛贴（敷料）、胶原蛋白活性敷料各 10 万套建设项目生产、生活污水经处理后，达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级排放标准后，集中排入城市污水处理厂污水管网；废管、废料收集后，按环保要求进行资源化、减量化、无害化处置原则处置；生产车间采取了有效的隔音措施，噪音符合《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）二级排放标准。

第二类 6863 口腔科材料、第二类 6856 病房护理设备及器具、第三类 6866 医用高分子材料及制品生产建设项目生产、生活污水经处理后，达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级排放标准后，集中排入城市污水处理厂处理达标排放；废管、废料收集后，按环保要求进行资源化、减量化、无害化处置原则处置；生产车间采取了有效的隔音措施，噪音符合《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）二类标准。

公司建设项目取得了环评批复，进行了环评验收，尚未取得验收文件的建设项目按照环评批复的要求执行环保事项，公司环保事项合法合规。

2、公司取得的许可情况

公司持有《浙江省排污许可证》：编号，浙 H02015A0102，有效期至 2015 年 12 月 31 日；发证机关，衢州市环境保护局绿色产业集聚区分局。

同仁药业持有《浙江省排污许可证》：编号，浙 H02015A0122，有效期至 2016 年 12 月 31 日。

2015 年 10 月 23 日，衢州市环境保护局柯城分局受理浙江天昊药业有限公司办理排污许可证的申请，并将对相关内容予以公告。

3、日常执行情况

公司的正常生产过程中废水排放主要来自于生产过程中设备清洗、消毒以及生活废水等，公司生产、生活污水经处理后，达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级排放标准后，集中排入城市污水处理厂污水管网。废气主要是锅炉燃煤产

生的烟气，其主要污染物有烟色、烟尘、二氧化硫等，废气经过公司锅炉废气旋风除尘设施处理后，二氧化硫去除效率达 40%以上、除尘效率>98%，满足《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）二类 II 时段值。噪音主要为生产过程中的机械噪音，生产车间采取了有效的隔音措施，噪音符合噪音排放符合《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-2008）三级排放标准。固废主要为原药材提取残渣，煤渣和煤灰以及生活垃圾，固废中除煤渣综合利用外，其余均集中堆放，送市垃圾填埋场。

公司污染处理设施有生产废水沉淀池、生活废水化粪池、锅炉废气旋风除尘设施和固废场等，环保设施正常有效运转。

根据衢州市环境保护局 2015 年 5 月 29 日发布的 2015 年衢州市重点监控企业名单，公司属于衢州市重点监控危废企业。公司成立有安全环保部门，暂有工程部负责，专人负责，职责明确，定期对重点危险源进行检查，确保公司安全生产，同时针对生产使用的化学危险品制定有各类应急方案，并定期对工人进行应急处理培训，确保对突发事件的应变能力。公司环境保护责任制度健全，并建设有突发环境应急预案。公司 2015 年申报固废和危险废物 20 吨，其中综合利用 18 吨，运往集中处置厂为 2 吨。公司生产过程中盐酸伪麻黄碱属于重点防控的物质，已采取双门双锁，安装监控及同公安连控的报警装置予以重点防控。

根据公司说明并核查，公司已在衢州市环保局网站披露公司环保信息。

子公司同仁药业产品的生产工艺原理基本一致，即各类产品兽药由相应的原料和辅料经机械混合后，经检测合格后封装。故在公司的生产过程中无工艺废水产生，生产废水主要为间歇洗涤水，包括更换产品生产时的设备洗涤水、灌装机冲洗水和车间地面冲洗水，另外包括生活污水。公司生产及生活废水经化粪池处理后与冲洗水一起排入园区污水管网，由市污水处理厂统一处理，符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级排放标准。废气主要包括锅炉燃煤产生的烟气。主要污染物有烟尘、二氧化硫等。车间安装了吸风除尘装置，并对收集的粉尘进行循环使用。厂区噪声源主要为设备机械噪声，进出车辆行驶造成的噪声，符合《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）III 类标准。固废主要为生活垃圾和各种废包装材料，生活垃圾由环卫部门定期送至垃圾填埋场进行填埋处理，废包装材料主要为废纸板箱和废纸板桶，进行外卖处理。公司基本按照环保审批要求（衢环开[2004]174 号）落实了环保政策，经监测，废水噪声排放达到相关排放标准。

子公司天昊药业正常生产流程中废水主要包括清洗工艺设备、料桶和冲洗生产场地废水，目前天昊药业采取清污分流，清下水系统排入厂区清下水系统，污水分生活污水和生产污水，生活污水经化粪池后排入厂区污水管网，各生产工艺污水进入厂区污水处理站后排放至工业园区。废水排放符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级排放标准。废气主要为锅炉废气，采取水幕除尘设施。废气排放符合《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）三类区Ⅱ时段值。噪声污染主要为粉碎机、风机等设备运行时产生的噪声，治理措施是在污染源区设置隔声屏障，对产生噪声的设备安装中增设防震弹簧和防震垫。噪声符合《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）Ⅲ类标准。固废主要为废弃固体包装材料、生活垃圾和提取药渣，废包装用品出售回收利用，生活园区由工业园区环卫部统一处理，所有药渣采用晒干锅炉焚烧的处置方式。

公司的生产经营活动符合环保标准。公司未受过环保部门的行政处罚；公司对此出具了书面声明。

（六）安全生产情况

公司消防设施有专人做定期检查，对外来有影响的安全的相关方有签订协议，设有安全生产工作小组，车间设有安全员，各车间挂有安全操作指导书，操作工有做安全培训，配有必要防护用品和劳保用品，定期进行安全巡查。公司对员工进行安全生产教育培训、保证员工具备必要的安全生产知识，熟悉有关的安全生产规章制度和安全操作规程，掌握本岗位安全操作技能。在有较大危险因素的生产场所和有关设施设备上，设置明显安全警示标志。设备的防护设施及工业卫生设施设备，由制造部负责进行检查、保养、维护，定期检查。

（七）质量标准情况

公司按照药品生产质量管理规范（GMP）建立了全面的质量管理组织和质量管理体系，建立了从供应商资质审核、原辅料检验入库、产品生产检验监督、成品入库检验、销售出库检验等全套检验流程。并确定了产品质量生产检验有关变动皆属于变更的原则，以此基础上制定了《变更控制管理规程》，包括原辅料的变更、包装材料的变更、生产工艺的变更、质量标准的变更、检验方法的变更、厂房设施设备仪器的变更、在药品监管部门注册、备案的技术文件的变更、物料供应商的变更、其他可能影

响产品质量的变更等多项变更控制规程。在《变更控制管理规程》的基础上，建立《偏差处理规程》以处理出现偏离已批准的程序（指导文件）或标准的任何情况，以确保产品生产过程中每个环节都处于监控范围之内，生产过程中出现的质量问题能够及时的得到处理。公司同时构建《产品质量回顾分析管理规程》、《用户投诉管理规程》对生产流程后进行持续的产品质量管理。

公司按照药品生产质量管理规范（GMP）保证每个机构职责明确，并配备了与生产相适应的管理人员和技术人员；质量管理部门独立于其他部门，直接受总经理的领导。在人员培训、厂房设施与设备、物料、生产和质量等方面建立了一套完整的管理制度和操作规程。质量管理部下属质量检验科和质量保证科。质量检验科的职责是按照《药品生产质量管理规范》、《中华人民共和国医药行业标准》、《中国药品检验标准操作规范》等文件的要求，对生产过程的原辅料、半成品、中间产品、产成品进行科学检验，确保生产过程中的产品质量。其中包括中药材取样检验、原辅料检验、包材检验、理材检验、仪器检测、微生物检测、工艺用水检测。质量保证科的职责主要在于全过程的质量监督和对质量检验科检验结果的复核。监督工作主要是保障持续生产，主要工作包括供应商资质审核、现场检查（操纵人员、生产车间设备仪器、生产车间环保情况等）、质量检验科检验结果的复核。

（八）员工情况

1、员工概况

截至 2015 年 5 月 31 日，浙江康德药业集团股份有限公司拥有 172 名员工，具体分布结构如下：

项目	分类	数量（人）	比例
员工文化程度	硕士	2	1.16%
	大学（本科）	10	5.81%
	大专	40	23.26%
	中专	2	1.16%
	高中	15	8.72%

	初中	102	59.31%
	其它	1	0.58%
	合计	172	100.00%
员工岗位	研发工作	23	13.37%
	生产活动	80	46.51%
	经营管理	45	26.16%
	销售服务	24	13.96%
	合计	172	100.00%
年龄分布	18-29	28	16.28%
	30-39	42	24.42%
	40-49	67	38.95%
	50-59	35	20.35%
	59以上	0	0.00
	合计	172	100.00%
工龄分布	5年以内	102	59.30%
	5-10年	31	18.02%
	10年以上	39	22.68%
合计		172	100.00%

截至 2015 年 5 月 31 日，浙江天昊药业有限公司拥有 24 名员工，具体分布结构如下：

项目	分类	数量(人)	比例
员工文化程度	硕士	1	4.17%
	大学(本科)	2	8.33%
	大专	8	33.33%

	中专	2	8.33%
	高中	4	16.67%
	初中	7	29.17%
合计		24	100.00%
员工岗位	研发工作	4	16.67%
	生产活动	11	45.83%
	经营管理	6	25%
	销售服务	3	12.5%
合计		24	100.00%
年龄分布	18-29	2	8.33%
	30-39	15	62.5%
	40-49	5	20.84%
	50-59	2	8.33%
合计		24	100.00%
工龄分布	5年以内	16	66.67%
	5-10年	6	25%
	10年以上	2	8.33%
合计		24	100.00%

截至 2015 年 5 月 31 日，衢州同仁药业有限公司拥有 34 名员工，具体分布结构如下：

项目	分类	数量(人)	比例
员工文化程度	硕士	0	0
	大学(本科)	4	11.76%
	大专	0	0
	中专	3	8.82%
	高中	18	52.94%
	初中	9	26.48%

合计		34	100.00%
员工岗位	研发工作	2	5.88%
	生产活动	25	73.53%
	经营管理	6	17.65%
	销售服务	1	2.94%
合计		34	100.00%
年龄分布	18-29	3	8.82%
	30-39	5	14.71%
	40-49	20	58.82%
	50-59	5	14.71%
	59以上	1	2.94%
合计		34	100.00%
工龄分布	5年以内	10	29.41%
	5-10年	16	47.06%
	10年以上	8	23.53%
合计		34	100.00%

2、核心技术人员基本情况

姓名	性别	出生年份	职务
公司核心技术人员			
于庆明	男	1987年	产品开发部总经理
邵良碧	男	1978年	产品开发部副经理
徐志强	男	1964年	生产车间主任
何郑红	女	1982年	质量保证科科长
缪国燕	女	1981年	质量检验科科长
杨玲玲	女	1980年	物资管理科科长
公司核心业务人员			

梁拥军	女	1968年	营销部副经理
李国平	男	1965年	业务经理

于庆明，生于 1962 年 10 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。1987 年 7 月毕业于中国人民解放军农牧大学兽医学专业。1987 年 8 月至 1998 年 9 月，在中国人民解放军农牧大学任职讲师；1994 年 2 月至 1998 年 7 月攻读在职博士生；1998 年 10 月至 2013 年 12 月，在浙江万邦药业股份有限公司任职副总经理；2013 年 12 至 2014 年 2 月，待业阶段；2014 年 2 月至今，在浙江康德药业集团有限公司任职产品开发部总经理。

邵良碧，生于 1978 年 9 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，药学中级、制药工程师。2001 年 7 月毕业于湖北药检高等专科学校药学专业，2010 年 2 月毕业于浙江大学药学专业。2001 年 7 月至 2002 年 8 月任浙江巨泰药业有限公司研究所技术员；2002 年 9 月至 2003 年 7 月浙江泰康制药厂任质量保证部 QA；2003 年 8 月至今先后任浙江康德药业集团有限公司产品开发部副经理。

徐志强，生于 1964 年 7 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，执业药师。1989 年毕业于浙江师范大学数学专业。1989 年 8 月至 1990 年 7 月，在衢县石梁中学任职教师；1990 年 7 月至 1994 年 7 月，在金华古方机械厂任职统计员兼教员；1994 年 8 月至 1999 年 12 月，在乌力达鞋厂任职生产部助理；2000 年 1 月至今，在浙江康德药业集团有限公司先后任职操作工、药品车间主任。现为本公司生产车间主任。

何郑红，生于 1982 年 10 月，女，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，执业药师。2005 年 6 月毕业于江西中医学院药学专业。2005 年 7 月至今，在浙江康德药业集团有限公司先后任职开发部职员、质量保证科科长。

缪国燕，生于 1981 年 3 月，女，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师。2002 年 6 月毕业于丽水师范专科学校应用生物技术专业。2002 年 6 月至 2005 年 4 月，在浙江瑞新药业股份有限公司任职车间副主任；2005 年 5 月至 2006 年 2 月，在杭州崇舜化学品有限公司任职管理者代表；2006 年 3 月至今，在浙江康德药业集团有限公司先后任职临床监察员、化验室主任，现为本公司质量检验科科长。

杨玲玲，生于 1980 年 4 月，女，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，药学中级职称。1980 年 4 月出生，2002 年 7 月毕业于湖北药检高等专科学校制剂专业。2002 年 7 月至今，在浙江康德药业集团有限公司任职车间技术员物资管理科科长。

梁拥军，生于 1968 年 12 月，女，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005 年 7 月毕业于宁波大学经济管理专业。1987 年 9 月至 1999 年 6 月，在浙江宫寶药业集团有限公司任职普通职工；1999 年 7 月至今，在浙江康德药业集团有限公司先后任职普通职工、销售管理科科长。现为本公司营销部副经理。

李国平，生于 1965 年 5 月，男，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984 年毕业于上海中医药大学。1985 年 4 月至 1987 年 9 月，在龙游县公路工作站任职普通职工；1987 年 12 月至 1999 年 5 月，自谋创业；1999 年 6 月至今，在浙江康德药业集团有限公司任职业务经理。

3、高级管理人员及核心技术（业务）人员持股情况

高级管理人员持股情况详见本说明书第一节“三、公司股权及股东情况”之“（二）公司股东持股情况”。

四、与公司业务相关的情况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的销售收入

报告期内，公司的业务收入来源由主营业务收入和其他业务收入构成，主营业务收入主要来自医药、保健品和医疗器械的生产和销售。

单位：元

项目	2015年1至5月	2014年度	2013年度
主营业务收入	38,595,495.04	82,031,244.02	66,564,350.75
其他业务收入		70,000.00	
营业成本	38,595,495.04	82,101,244.02	66,564,350.75

公司主营业务分类情况如下：

单位：元

产品种类	2015年1至5月	2014年度	2013年度
------	-----------	--------	--------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
药品	23,398,314.46	60.62	45,554,054.74	55.53	35,898,472.55	53.93
保健品	553,630.52	1.43	756,012.85	0.92	685,366.64	1.03
医疗器械	14,643,550.06	37.95	35,721,176.43	43.55	29,980,511.56	45.04
合计	38,595,495.04	100.00	82,031,244.02	100.00	66,564,350.75	100.00

(二) 公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

公司产品主要为医药和医疗器械产品，直接供货给下游的医药和医疗器械流通市场。

2015年1至5月公司前五大客户情况如下：

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
西藏贝珠雅医疗器械有限公司	10,877,305.52	28.18
Lobs International Health	5,967,249.20	15.46
河北国泰医药有限公司	4,762,297.44	12.34
西藏贝珠雅药业有限公司	3,011,956.43	7.80
温州市英特药业有限公司	1,487,355.56	3.85
合计	26,106,164.15	67.64

2014年度前五大客户情况如下：

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
西藏贝珠雅药业有限公司	33,741,270.09	41.10
Lobs International Health	9,947,133.99	12.12
河北国泰医药有限公司	8,772,235.90	10.68
温州英特药业有限公司	4,190,046.57	5.10
温州华东惠仁医药有限公司	2,035,794.88	2.48

合 计	58,686,481.43	71.48
-----	---------------	-------

2013 年度前五大客户情况如下：

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
西藏贝珠雅药业有限公司	26,849,945.50	40.34
Lobs International Health	6,203,264.71	9.32
河北国泰医药有限公司	5,761,230.77	8.66
温州英特药业有限公司	3,770,268.59	5.66
温州华东惠仁医药有限公司	1,924,743.59	2.89
合 计	44,509,453.16	66.87

报告期内，公司产品的主要客户为西藏贝珠雅药业有限公司、河北国泰医药有限公司、温州英特药业有限公司、温州华东惠仁医药有限公司、Lobs International Health 等。2013 年至 2015 年 5 月 31 日，公司前五名客户的销售金额分别占同期营业收入的 66.87%、71.48%、67.64%，报告期公司不存在向单个客户销售比例超过总额 50% 的情况。

（三）公司主要产品的原材料及其供应情况、前五名供应商情况

1、公司主要产品的原材料及其供应情况

公司主要产品的原材料为中药材、原料药和各类材料，国内生产企业较多，竞争充分，市场供给充足。

2、公司前五名供应商情况

2015 年 1 至 5 月公司前五大供应商如下：

单位：元

供应商名称	采购总额	占公司全部采购的比例
浙江瑞金高分子科技有限公司	2,907,401.89	16.12%
杭州美泰医疗器械有限公司	157,151,0.35	8.71%

浙江灵洋医疗器械有限公司	1,503,821.66	8.34%
宁波圣宇瑞医疗器械有限公司	1,157,921.94	6.42%
台州黄龙塑业公司	963,751.35	5.34%
合计	8,104,407.19	44.94%

2014年公司前五大供应商如下：

单位：元

供应商名称	采购总额	占公司全部采购的比例
浙江瑞金高分子科技有限公司	7,768,685.34	19.36%
杭州美泰医疗器械有限公司	4,027,624.67	10.04%
章永华	3,525,468.00	8.79%
宁波圣宇瑞医疗器械有限公司	2,471,208.77	6.16%
盛光荣	2,263,358.00	5.64%
合计	20,056,344.78	49.99%

2013年公司前五大供应商如下：

单位：元

供应商名称	采购总额	占公司全部采购的比例(%)
浙江瑞金高分子科技有限公司	7,991,424.84	22.98%
盛光荣	3,681,112.50	10.58%
宁波圣宇瑞医疗器械有限公司	3,652,184.70	10.50%
杭州美泰医疗器械有限公司	2,865,624.81	8.24%
临海富胜包装有限公司	2,343,317.02	6.74%
合计	20,533,663.87	59.04%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商或客户中均无关联关系，未占有权益。

报告期内公司前五大供应商及其采购额情况如上表所示。公司 2013 年前五大供应商占年度采购比例为 59.04%，其中第一大供应商占比为 22.98%；2014 年前五大供应商占年度采购比例为 49.99%，其中第一大供应商占比 19.36%；2015 年 1 至 5 月前五大供应商占年度采购比例为 44.94%，其中第一大供应商占比 16.12%，公司的第一大供应商采购比例均未超过 50%，公司在报告期内前五大供应商中不存在严重依赖的供应商。

（四）报告期内公司重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行。

1、公司报告期内金额前 10 名的销售合同如下：

单位：万元

序号	公司名称	合同编号	签订日期	合同金额	履行情况
1	河北国泰医药有限公司	0020800	2014.1.1	1,137.60	已完成
2	国药控股温州有限公司	0022104	2015.1.1	641.69	合同履行中
3	温州英特药业有限公司	0022142	2015.1.1	641.69	合同履行中
4	温州英特药业有限公司	0024249	2014.1.1	600.63	已完成
5	温州时代医药有限公司	0022130	2015.1.1	375.26	合同履行中
6	温州华东惠仁医药有限公司	0024250	2014.1.1	355.785	已完成
7	宁波英特药业有限公司	0024080	2014.1.1	322.95	已完成
8	温州华东惠仁医药有限公司	0022190	2014.1.1	200.584	已完成
9	华东医药温州有限公司	0022201	2015.4.24	199.91	已完成
10	石家庄上工医药科技有限公司	0024612	2015.1.1	169.60	合同履行中

2、公司报告期内金额前 10 名的采购合同如下：

单位：万元

序号	公司名称	合同编号	签署日期	合同金额	履行情况
1	浙江瑞金高分子科技有限公司	KD141222179	2014.12.22	83.85	已完成

2	宁波圣宇瑞医疗器械有限公司	KD130225022	2013.2.25	63.00	已完成
3	杭州美泰医疗器械有限公司	KD140717097	2014.7.17	57.70	已完成
4	杭州美泰医疗器械有限公司	KD130401037	2013.4.1	48.21	已完成
5	杭州美泰医疗器械有限公司	KD140527070	2014.5.27	47.00	已完成
6	宁波圣宇瑞医疗器械有限公司	KD14061908	2014.6.19	45.50	已完成
7	江苏中金玛泰医药包装有限公司	150203	2015.2.13	45.00	已完成
8	江苏中金玛泰医药包装有限公司	140603	2014.6.3	45.00	已完成
9	宁波圣宇瑞医疗器械有限公司	KD130401036	2013.4.1	45.00	已完成
10	杭州美泰医疗器械有限公司	KD15020419	2015.2.4	42.03	已完成

3、借款合同

贷款单位	担保方式	贷款总额(万元)	借款日期	还款日期	借款合同编号	担保或抵押合同编号
浙江康德药业集团股份有限公司						
中国银行股份有限公司衢州市分行	抵押保证	1,050	2015.1.6	2016.1.5	衢州2015人借0002	衢州2014人高抵0859 衢州2015人高保0002 衢州2015人高保0002-1
中国银行股份有限公司衢州市分行	抵押保证	1,200	2015.1.26	2016.1.25	衢州2015人借0060	衢州2014人高抵0859 衢州2015人高保0002 衢州2015人高保0002-1
中国银行股份有限公司衢州市分行	抵押保证	600	2015.2.4	2016.2.3	衢州2015人借0077	衢州2014人高抵0859 衢州2015人高保0002-1
中国银行股份有限公司衢州市分行	抵押保证	600	2015.4.22	2015.4.21	衢州2015人借0237	衢州2014人高抵0859 衢州2015人高保0002-1

中国银行股份有限公司衢州市分行	抵押 保证	800	2015.5.5	2015.5.4	衢州2015人借0253	衢州2014人高抵0859 衢州2015人高保0002-1
浙江天昊药业有限公司						
浙商银行股份有限公司衢州分行	抵押 保证	1,150	2015年4月22日	2016年4月21日	(20009000) 浙商银借字(2015) 第00355号	(341161)浙商银 高保字(2015)第 00006号 (341161)浙商银 高抵字(2015)第 00004号

4、担保合同

2014年12月18日，康德药业与中国银行股份有限公司衢州市分行签订了编号为衢州2014人高抵0859号《最高额抵押合同》，约定康德药业以自有房产为其自2014年12月18日至2017年12月31日期间内，最高余额为人民币8519万元的债务向中国银行股份有限公司衢州市分行提供抵押担保。

2015年4月22日，天昊药业与浙商银行股份有限公司衢州市分行签订了编号为341161浙商银高抵字(2015)第00004号《最高额抵押合同》，约定天昊药业以自有房产为其自2015年4月22日至2018年4月20日期间内，最高余额为人民币1652万元的债务向浙商银行股份有限公司衢州市分行提供抵押担保。

2015年5月5日，康德药业与浙商银行股份有限公司衢州分行签订编号为341161浙商银高保字(2015)第00006的《最高额保证合同》，康德药业为浙江天昊药业有限公司自2015年4月22日至2018年4月20日期间内，最高余额为人民币1265万元的债务向浙商银行股份有限公司衢州分行提供保证担保。

五、公司商业模式

公司是一家集研发、生产、销售、服务于一体，以药品、医疗器械和保健品为主要产品的高新技术企业。公司研发成果主要来源于公司自主研发、子公司研发和研发单位合作研发三种。公司主要通过向具有GSP资质的医药经营单位、医疗单位销售产品来获取销售收入。交易达成后，公司仍持续性地对各经销商提供技术支持、售后服务和监督，使经销商接受公司专业服务的同时，也监督经销商对本公司产品营销推广和区域性的营销行为的有效。

六、公司所处行业基本概况、市场规模及基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

公司的主营业务是医药和医疗器械的生产、研发与销售。根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）分类，公司的医药业务所属行业分类为医药制造业（C27）；公司的医疗器械业务所属行业分类为专用设备制造业（C35）。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司医药业务所属行业分类为化学药品制剂制造（C2720）、中成药生产（C2740）和兽用药品制造（C2750）；公司的医疗器械业务所属行业分类为医疗诊断、监护及治疗设备制造（C3581）。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司医药业务所属行业分类为医药制造业（C27）下的化学药品制剂制造（C2720）、中成药生产（C2740）和兽用药品制造（C2750）；公司的医疗器械所属行业分类为专用设备制造业（C35）下的医疗诊断、监护及治疗设备制造（C3581）。

2、行业基本情况

医疗行业在国民经济中处于关乎国计民生的重要地位。目前，我国的城市医疗体系已基本健全，农村和社区医疗正在逐步完善，医疗行业平稳发展。截止至 2013 年，近五年来全国卫生总费用支出占 GDP 比例从 4.8% 增加至 5.39%。

从未来看，随着国民经济的持续发展，国民对于医疗保健市场的需求将进一步释放，同时随着新医改的全面推荐，医疗保障制度进一步完善，基层医疗机构的全面铺开，推动着医疗行业上中下游行业全面发展。2012 年卫生部发布的《“健康中国 2020”战略研究报告》中提出政府要进一步加大健康投入，到 2020 年卫生总费用占 GDP 的比重达到 6.5%-7%。同时随着个人现金卫生支出的增加，处于行业中游的医药行业、医疗器械行业亦获得重大推动。

（1）医药行业基本情况

医药行业细分行业主要为化学药、中药和生物药行业三类，是公认的最具发展前景的高新技术行业。截止 2013 年，我国医药制造业高技术产业企业数 6,839 个，化学药品制造高技术产业企业数 2,366 个，中药药品制造高技术产业企业数为 1,555 个，生物、生化制品的制造高技术产业企业数 889 个。

药品作为快速消费品，市场为消费主导型的市场，其市场规模即可反映全球医药产业发展的总体趋势。从销售规模上看，近十年来全球医药产业销售总规模不断扩大，但增速放缓。截止 2011 年，全球药品销售以年增长率 6.6% 的增速达到 8,945 亿美元。同时相较于 1990-2000 年增速 10% 来说，全球药品增速放缓。在医药行业的三大领域，化学药品受困于研制及增长放缓，中药则限制于尚未获准在国际市场上市。故从未来来看，化学药的比例将下降，生物药的比例将逐渐上升，中药则保持稳定状态。

（2）医疗器械行业基本情况

根据《2014 中国医疗器械行业发展蓝皮书》数据显示：过去 13 年来，中国医疗器械市场销售规模由 2001 年的 179 亿元增长到 2013 年的 2,120 亿元，剔除物价因素影响，13 年间增长了 11.84 倍。据中国医药物资协会医疗器械分会抽样调查统计，2014 全年全国医疗器械销售规模约 2,556 亿元，比上年度的 2120 亿元增长了 436 亿元，增长率为 20.06%。

（3）兽药行业基本情况

我国兽药生产企业约为 2,000 家，经营单位约 8 万家，兽药品种和剂型逐步丰富，目前已逐步形成门类较为齐全、品种相对多样，并具有一定国际竞争力的产业体系。我国的兽药企业总体上以中型为主，生药企业以大中型企业为中坚力量，化药企业以中小型企业为主。72 家生药企业中，大型企业 18 家，占总数的 25%；中型企业 46 家，占 63.89%；小型企业 8 家，占 11.11%。1589 家化药企业中，大型企业 27 家，占总数的 1.7%；中型企业 817 家，占 51.41%；小型企业 602 家，占 37.89%；微型企业 143 家，占 9%。我国新药研发主要以仿制为主，且集中在食品动物类药物。

3、行业规模

（1）医药行业规模情况

1) 全球医药行业规模

目前，随着全球经济的复苏、人民生活水平提高、社会保健意识提高等综合因素的影响，医药行业的发展不断加快，市场规模不断扩大。2002 年全球药品销售总额为 4,330 亿美元，之后以 6.6% 的年增长率规模扩大至 2011 年的 8,945 亿美元。2011 年，全球药品销售额增长速度为 4.5%，创自 1990 年以来的最终水平，但仍然大大高于此

间世界经济规模（2.6%）速度。根据普华永道等报告对于未来全球医药行业的增长预计，在2020年前，全球药品销售增速将降至4%左右，而2020年后可能进一步放缓。

同时，世界医药行业的也将面临区域结构性的调整。受困于专利药过期、药品研发难度及严控医疗消费，欧美的医药市场药品销售额的增长速度正在放缓。2010年，北美和欧美药品销售额增长率分别仅为1.9%和2.4%的水平，新兴国家的药品销售规模却扩大了16%。根据艾美仕市场研究公司的数据统计，2010-2015年北美地区药品销售额增长率保持在3%以下甚至更低，欧洲则增长率也将处于2-5%的水平，而新兴国家将保持15%以上的高水平增长。

与增长率相对应的，随着欧美国家药品销售额增长率的下降，欧美国家药品销售占比也将逐渐降低。2010年全球医药销售总额中，美国占比达到40%左右，欧美占比达到27%，而新兴国家占比只有13%，其中欧美国家占比合计67%为新兴国家药品销售总额的五倍。根据预计，2015年时，全球医药销售总额中，美国和欧洲国家的占比将分别下降至31%和19%，而新兴国家的药品销售总额占比将达到28%。

在药品销售结构中，从药品专利获取情况来区别。专利药一直是销量增长的重要因子，但同时也受困于专利药研制周期较长、研制费用高昂、政府减少在专利药上的支出，专利药上市品种越来越少。随着未来专利药的保护期限逐渐到期，仿制药的市场规模将逐渐继续放大。2010年，专利药和仿制药的比例已经调整至64%和27%。根据普华永道的最新数据显示，到2015年，专利药和仿制药的销售额占比将调整为53%和39%，二者的占比差距将进一步缩小。

2) 中国医药行业规模

2014年中国药品流通呈现特征是市场规模继续提高，达到15,021亿元。增长速度逐年回落，从2010年增速24.5%回落至2014年的15.2%。按销售品类分类来看，药品类销售占比达到73.8%（药品类包括化学药、中成药和中药饮片），则2014年药品类市场规模约为11085亿元。

图 1 2010-2014 年药品流通行业销售趋势



数据来源自：《2014 年药品流通行业运行统计分析报告》

对比目前药品流通市场规模增幅逐年回落的现状，保守估计 2015 年药品流通市场规模增幅为 10%，则 2015 年药品流通市场规模将达到 16,523.1 亿元，其中药品类和中成药类市场规模约为 12,193 亿元。

（2）医疗器械行业规模情况

1) 世界医疗器械行业规模

医疗器械市场是当今世界经济中发展最快、国际贸易往来最为活跃的市场之一。其中全球医疗器械市场规模呈现逐年稳定攀升的状态，2001 年市场规模达到 1,870 亿美元，2009 年销售规模达到 3,553 亿美元，复合增长率高达 8.35%。其中全球一次性医疗器械市场规模突破 1,000 亿美元，结合医疗器械复合增长率，保守预计 2015 年销售规模将达到 1,617 亿美元。

在全球医疗器械市场份额中，美国、欧洲和日本占据领先地位。2009 年的数据显示，美国稳居医疗器械行业龙头地位，其医疗器械行业销售收入在全球占比高达 40%。其次是欧洲占比 32.8%，日本占比 10.90%，中国占比约为 3%，其他国家与地区占比 13.30%。

2) 中国医疗器械行业规模

根据中国医药物资协会医疗器械分会抽样调查统计，2014 全年全国医疗器械销售规模约 2,556 亿元，比上年度的 2,120 亿元增长了 436 亿元，增长率为 20.06%。相比 2001 年医疗器械市场销售规模 179 亿元，增长了 13.28 倍。

在 2014 年 2,556 亿元的医疗器械销售规模中，销售渠道主要为两方面，医院市场方面约为 1,944 亿元，占 76.09%；零售市场约为 612 亿元，占 23.91%。同时在零售市场中，传统零售业销售额约为 454 亿元，占 74.18%；电商渠道销售约为 158 亿元，占 25.82%。

（3）兽药行业规模情况

国内的兽药市场主要以兽用药物制剂为主，2010 年版《中国兽药典》中收录兽药品种 1,829 种，其中收载化学药品，抗生素、生化药品原料及各类制剂等质量标准 592 种；收载中药材、成份制剂质量标准 1,114 种；收载生物制品质量标准 123 种。相较于 2005 年 1,248 种兽药品种增加了近 50%。

在品种增加的同时，中国兽药市场规模也不断扩大，截止到 2012 年，中国国内兽药市场总额为 391.62 亿元，相较于 2011 年增长了 17%，其中兽药生物制品的总销售额为 85.80 亿元，占兽药市场容量的 21.91%；兽药制剂的总消费额为 305.82 亿元，占兽药市场容量的 78.09%。2013 年国内兽药消费总额为 462.17 亿元，相较于 2012 年增长了近 18.01%。2014 年国内全国兽药总消费额为 553.6 亿元，较比 2014 年增长了 19.78%。以 19.78% 的增长率保守预计，2015 年全国兽药消费总额将达到 663.1 亿元。



数据来源于：《2015年中国兽药市场现状调查与未来发展前景趋势报告》

4、行业监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业监管体制

1) 医药和医疗器械行业监管体制

医药行业、医疗器械行业直属监管单位为国家食品药品监督管理部门，国家药监局主要职责包括对药品、医疗器械等行业的行政监管及技术监督，负责制订相关安全管理的政策、规划，同时负责该类行业生产企业许可证、经营企业许可证的发放。

其他主管部门包括：国家卫生和计划生育委员会、国家发展和改革委员会、质量监督部门和工商行政管理部门。其中国家卫生和计划生育委员会负责拟定卫生改革与发展战略目标、规划和方针政策；国家发展和改革委员会负责组织实施医药工业产业政策，对行业结构进行有效指导；质量监督部门和工商行政管理部门则主要是对药品食品流通环节的监管。

2) 兽药行业监管体制

兽药的主管部门为农业部及各级兽医行政管理部门，监察机构为中国兽医药品监察所以及各级兽药监察机构。

(2) 行业相关法律法规

文件名称	发布机构	发布时间	重点内容
医药行业相关法律法规			
《中华人民共和国药品管理法》	全国人民代表大会	2001年	以药品监督管理为主要内容，深入论述了药品评审与质量检验、医疗器械监督管理、药品生产经营管理、药品使用与安全监督管理、医院药学标准化管理、药品稽查管理、药品集中招投标采购管理。
《中华人民共和国药品管理法实施条例》	国务院	2002年	确定了省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门的药品监督职责，保障《药品管理法》的有效执行。
《药品注册管理办法》	国家药品食品监督管理总局	2002年	确定在中华人民共和国境内申请药物临床试验、药品生产和药品进口，以及进行药品审批、注册检验和监督管理，适用本办法。
《药品生产监督管理办法》	国家药品食品监督管理总局	2004年	药品生产监督管理是指（食品）药品监督管理部门依法对药品生产条件和生产过程进行审查、许可、监督检查等管理活动。同时国家鼓励研究创制新药，对创制的新药、治疗疑难危重疾病的新药实行特殊审批。
《药品流通监督管理办法》	国家药品食品监督管理总局	2006	加强药品监督管理，规范药品流通秩序，保证药品质量。
《药品生产质量规范（2010修订）》	国家药品食品监督管理总局	2011年	药品生产和质量管理基本准则。
医疗器械行业相关法律法规			
《医疗器械监督管理条例》	国务院	2000年	该《条例》分总则、医疗器械产品注册与备案、医疗器械生产、医疗器械经营与使用、不良事件的处理与医疗器械的召回、监督检查、法律责任等内容。
《医疗器械分类规则》	国家药品食品监督管理总局	2000年	本规则用于指导《医疗器械分类目录》的制定和确定新的产品注册类别。

《医疗器械生产企业质量体系考核办法》	国家药品食品监督管理总局	2000年	为加强医疗器械管理,强化企业质量控制,保证病患者的人身安全,根据《医疗器械监督管理条例》,制定本办法。
《医疗器械标准管理办法》	国家食品药品监督管理总局	2002年	确定医疗器械标准分为国家标准、行业标准和注册产品标准。
《医疗器械生产质量规范(试行)》	国家食品药品监督管理总局	2009年	本规范是医疗器械生产质量管理体系的基本准则,适用于医疗器械的设计开发、生产、销售和服务的全过程。
《医疗器械生产监督管理办法》	国家食品药品监督管理总局	2014年	为加强医疗器械生产监督管理,规范医疗器械生产行为,保证医疗器械安全、有效。
《医疗器械质量监督抽查检验管理规定》	国家食品药品监督管理总局	2013年	加强医疗器械产品质量监督管理,规范医疗器械质量监督抽查检验。
兽药行业相关法律法规			
《兽药生产质量规范》	农业部	2002年	根据《兽药管理条例》规定而制定,适用于兽药制剂生产的全过程、原料药生产中影响成品质量的关键工序。
《兽药管理条例》	国务院	2004年	加强兽药管理,保证兽药质量,防治动物疾病,促进养殖业的发展,维护人体健康而制定的。
《中华人民共和国兽药典》	中国兽药委员会	2010年	收载化学药品,抗生素、生化药品原料及各类制剂等质量标准592种;收载中药材、成份制剂质量标准1114种;收载生物制品质量标准123种。
《兽药注册办法》	农业部	2012年	规定农业部负责全国兽药注册工作。农业部兽药审评委员会负责新兽药和进口兽药注册资料的评审工作。中国兽医药品监察所和农业部指定的其他兽药检验机构承担兽药注册的复核检验工作。
《兽药产品批准文号管理办法》	农业部	2012年	规定兽药生产企业生产兽药,应当取得农业部核发的产品批准文号。

(3) 行业相关政策规划

文件名称	发布机构	发布时间	重点内容

医药行业政策规划			
《中医药创新发展规划纲要（2006-2020年）》	科技部、卫生部、国家食品药品监督管理总局等十六部门	2007年	充分利用现代科学技术，推动中医药现代化和国际化，以满足时代发展和民众日益增长的医疗保健需求。
《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》	国务院	2012年	本规划主要明确2012-2015年医药卫生体制改革的阶段目标、改革重点和主要任务，是未来四年深化医药卫生体制改革的指导性文件。
《国家药品安全“十二五”规划》	国务院	2012年	提高药品标准包括：完成6500个药品标准提高工作，其中化学药2500个、中成药2800个、生物制品200个、中药材350个、中药饮片650个。提高139个直接接触药品的包装材料标准，制订100个常用直接接触药品的包装材料标准。提高132个药用辅料标准，制订200个药用辅料标准。
《关于深化药品审评审批改革进一步鼓励创新的意见》	国家食品药品监督管理总局	2013年	为推进药品审评审批改革，加强药品注册管理，提高审评审批效率，鼓励创新药物和具有临床价值仿制药，满足国内临床用药需要，确保公众用药更加安全有效。
《深化医药卫生体制改革2015年重要工作任务》	国务院	2015年	全面贯彻党的十八大和十八届二中、三中、四中全会精神，认真落实党中央、国务院决策部署，坚持保基本、强基层、建机制，充分发挥政府职能和市场机制作用，推进医疗、医保、医药三医联动，上下联动，内外联动，区域联动，全面完成“十二五”医改规划目标，不断提高医疗卫生服务水平，加快健全基本医疗卫生制度，努力打造健康中国。
《2015年卫生计生工作要点》	国家卫生计生委	2015年	推进深化医药卫生体制改革向纵深发展，推进基本公共卫生服务均等化和重大疾病防控，推进单独两孩政策稳妥扎实有序实施，加强顶层设计和规划引领，加强依法行政和优质服务，着力提高卫生计生治理能力，加快建设人民满意的卫生计生事业。
医疗器械行业政策规划			
《医疗器械科技产	科技部	2011年	将重点发展基层卫生体系建设急需的普及型先进实

业“十二五”专项规划》			用产品,以及临床诊疗必须或严重依赖进口的中高端医疗器械。
《医学科技发展“十二五”规划》	科技部	2011年	发展重点强调:研究临床应用需求量大、应用面广的我国急需紧缺的中高端诊断、治疗类医疗器械;大力推进应用于基层医疗卫生机构的高性价比医疗器械的开发,提高智能化程度、技术稳定性和产品可靠性。
《产业振兴和技术改造专项》	发改委等	2012年	整个专项扶持资金为15亿元,其中明确提出促进医疗器械领域新产品产业化和新技术应用,重点支持对象包括掌握核心部件和关键技术的医疗设备等。
《关于2014年国民经济和社会发展计划执行情况与2015年国民经济和社会发展计划草案的报告》	全国人大	2015年	社会保障制度更加完善,养老、医疗等社会保障覆盖面继续扩大,保障水平逐步提高。
兽药行业政策规划			
《全国兽医事业发展“十二五”规划》(2011-2015年)	农业部	2012年	“十二五”时期兽医事业发展基本目标是:兽医法律法规体系进一步完善;兽医管理体制改革深入推进,兽医公共财政保障机制基本建立;动物疫病防控机制进一步完善,责任体系进一步明确,消灭马鼻疽等1-2种动物疫病,努力实现重大动物疫病免疫临床无病,祖代以上鸡场、原种猪场重点动物疫病达到净化标准;动物卫生监督执法能力明显提升,兽药产品质量稳步提高,动物产品兽药残留监管能力显著增强,兽药产品质量抽检合格率保持在90%以上,畜禽产品兽药残留检测合格率保持在99%以上;兽医科技进步与自主创新能力显著提高;兽医人才队伍素质进一步提高;兽医领域国际交流合作不断深入。

5、行业上下游

(1) 产业链构成

从产业链来看,医药行业和医疗器械行业皆处于产业链的中游行业。同时,两者的下游行业皆为医药、医疗器械流通市场,包括医院与药店等零售渠道。两者的上游行业各有差异:医药行业的上游行业主要为原料药、中药材等行业;医疗器械行业的上游行业主要为材料、机械、电子等行业。整个产业链中,上游行业为中游行业提供

原辅料与初级产品，并直接决定中游行业产品的供给量、质量与价格。中游行业对原辅料和各类初级产品进行加工生产，加工生产出来的产成品直接供应给下游流通市场。

（2）上下游产业链分析

1) 上游行业对本行业的影响

①医药行业

化学药品和生物药品行业的上游行业主要是原料药行业。从上游行业价格波动对本行业的影响来看，原料药的价格上涨会带动化学药品和生物药品的价格上涨，对行业利润造成一定影响。同时目前我国是世界原料药第二大生产国，原料药供应量充足，原料药的价格趋于稳定，所以目前原料药行业不会对化学药品和生物药品行业产生太大影响。

中成药行业的上游行业主要为中药材行业。中成药行业与中药材种植行业的关联度极高。中药材的种植、采集直接决定中成药行业的发展。故中药材的资源储备、产量、价格等变化，对中成药行业的质量、价格及本行业的发展有着直接影响。

②医疗器械行业

医疗器械分为一类、二类、三类医疗器械，不同分类的医疗器械对应的上游行业也各有不同。医疗器械行业的上游行业主要包括材料、机械、电子、工业设备等各类上游行业。医疗器械行业的上游行业的科技进步将直接影响到医疗器械的技术走向，国家的基础工业的加工制造能力也决定了上游行业的质量、技术水平和成本。我国积极推进产业升级和技术革新也直接决定医疗器械行业未来的发展。目前来说，我国医疗器械产品主要为中低端医疗器械，附加值不高。同时，该类医疗器械的上游行业产能稳定，价格波动不大，对医疗器械行业价格影响不大。

2) 下游行业对本行业的影响

医药和医疗器械行业的下游行业皆为医药、医疗器械流通市场。下游行业决定了市场容量、消费需求和消费能力，这些都影响和决定医疗器械产品的质量、技术和经济效益。同时，下游行业的需求也与中游行业产品质量和技术水平有着密切的影响。

未来人均卫生支出的不断提高以及医疗意识的不断增强，也决定下游行业市场规模的不断扩大。下游行业的扩大直接影响中游行业规模以及经济效益的不断上升。

（二）行业壁垒

1、资质壁垒

我国医药行业及医疗器械行业都属于特许经营行业，国家药监部门对医药行业和医疗器械行业实行严格的监督管理。医药和医疗器械的生产皆需要通过严格的生产企业许可认证，且对其细分产品有着严格的产品注册制度。新进入医药行业和医疗器械行业需要通过药品食品监督管理局的审核，拥有相关 GMP 证书、医药/医疗器械生产企业许可证后方可进行生产。

医药行业和医疗器械行业因为行业的特殊性，生产许可证审核制度极为严格。生产企业本身不仅需要具备符合 GMP 证书要求的相应生产设备、厂房和环境，同时对生产、质量管理和技术负责人是否具备合格技术水平也有严格要求。再者，医药和医疗器械的研发设计涉及产品试制、注册检验、临床试验、注册申报等各项环节，GMP 证书对其都有严格的标准和规定。

所以，对于新进入医药行业和医疗器械行业，资质获得将形成较高壁垒。

2、技术壁垒

医药产品和医疗器械产品的研发和生产皆有官方的标准及规定限制，对企业生产经营过程中的产品研发、产品生产、产品试验等环节中的质量监督工作都提出了较高要求。同时，医药和医疗器械企业的发展需要不断储备新技术，生产工艺的升级完善、新药的研发、医疗器械的研发、质量管理都需要高技术水平作为支撑。而技术储备作为企业的核心竞争力，难以短期形成竞争力。所以，技术限制成为新进入医药行业和医疗器械行业的较高壁垒。

3、人才壁垒

医药和医疗器械行业的发展需要高技术水平作为支撑，而技术水平发展的重要因子是人才。不管技术创新还是生产工艺升级完善过程都需要稳定且拥有高技术水平的人才作为支撑。而作为医药行业和医疗器械行业的人才，拥有极高的专业性和严格的资质要求。需要了解医疗基础知识和药理知识，达到知识和研发能力的结合。因此符

合条件的人才在短期内无法有效招募形成规模，这就构成了进入医药和医疗器械行业的重要壁垒。

4、品牌壁垒

医药行业和医疗器械行业产品是直接作用于人体的产品，直接关系到患者的生命健康。医疗机构对药品和医疗器械的产品质量最为关注，而成熟的品牌信誉是经过长期的市场认证后方才获得市场的认可。新进入的品牌产品要获取市场的认可需经过长期的严格的调查、验证和临床试验，且所有的药品和医疗器械产品都需要一定的时间方能形成品牌效应。所以品牌壁垒是医药企业和医疗器械企业短期内最难逾越的障碍。

5、市场渠道壁垒

医药和医疗器械行业的主要特征是产业集中度不高，市场竞争激烈。所以医药企业和医疗器械企业销售渠道的铺开和建设需要经历长期的市场建设和大量前期投入，方能形成规模性的销售量。新进入的企业往往因销售渠道尚未有效拓展而导致销量跟不上产能的发展，而导致企业的发展无力。所以市场渠道也是限制新进入企业的较高壁垒。

6、资金壁垒

常规产业的发展模式是“生产再扩大”的生产经营模式，而医药和医疗器械行业则恰恰相反。在医药和医疗器械企业成立之初，就需要购置生产设备、检验设备、加工设备等高技术水平的设备机械，前期一次性投入较高。同时，医药行业和医疗器械行业作为完全竞争性的行业，核心竞争力的提高尤为重要，而生产工艺的升级完善、新品研发都需要持续、高额的研发投入，所以对新进入的企业资金实力有较高要求。

（三）影响行业发展的有利、不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）产业政策利好

2012 年颁布的《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》和《国家药品安全“十二五”规划》确立了 2012-2015 年医药卫生体制改革的阶段目标、改革重点和主要任务，并提高了药品标准。2015 年国务院颁布的《深化医药卫生体制改革

革 2015 年重要工作任务》也不断强调推进深化医药卫生体制改革向纵深发展，推进医保、医疗、医药的联动发展。

2011 年科技部颁布的《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》提出将将重点发展基层卫生体系建设急需的普及型先进实用产品，并改善中高档医疗器械产品依赖进口的现状。2012 年发改委等多部门联合发文《产业振兴和技术改造专项》，其中明确投入 15 亿元用于医疗器械的研发和技术创新。

同时，《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015-2020 年）》对全国医疗卫生服务体系资源配置指标提出了新的要求，同时加大了全国卫生总费用支出，截止至 2013 年，近五年来全国卫生总费用支出占 GDP 比例从 4.8% 增加至 5.39%。全国卫生总费用支出的不断增加，加强了社会医疗体系的建设，奠定了坚实的医疗卫生资源基础。

（2）中国人口老龄化问题凸显，医药产品及保健食品刚需群体不断扩大

截止 2014 年，我国 60 岁以上人群占比总人口数的 15.31%，老龄化人数为 2.1 亿人口，中国老龄化问题严重且老龄化趋势明显增强。老人随着年龄增大，身体机能衰退，患病几率明显增大。据卫生部的统计，65 岁以上老人的两周患病率达到 46%，远高于其他年龄段患病几率，而 25-34 岁年龄段的两周患病率为 75% 的水平。老年阶段的医药消费量约占人一生的 80% 以上。因此，中国庞大的人口基数及目前老龄化趋势的加重是中国健康行业市场增长的重要因素，且此类刚需群体呈现不断扩大的趋势。

（3）城镇化水平不断提高，农村医疗条件不断提升

城镇化水平代表着居民消费水平的提高，随之个人卫生支出也将不断增加。截止 2014 年，中国城镇化率已升至 54.77%，中国城镇人口达到 7.32 亿人，接近中等收入国家的平均水平；进城务工人员达到 2.53 亿人，为医药保健市场的发展也提供了更大空间。城镇居民在医疗消费方面的支出明显高于农村居民的医疗消费支出，随着城镇化程度的不断推荐，中国医药产品的空间将进一步放大。

（4）国内居民人均卫生支出不断增大

目前，我国的城市医疗体系已基本健全，农村和社区医疗正在逐步完善，医疗行业平稳发展。截止至 2013 年，近五年来全国卫生总费用支出占 GDP 比例从 4.8% 增加

至 5.39%。同时，国内居民人均卫生支出近五年来，从 2009 年的 1,314.26 元增长到 2013 年的 2,327.37 元。个人卫生支出的不断扩大，代表着医疗消费水平不断提高，为中国医药行业市场规模和保健品行业市场规模的扩大提供重要支撑。

2、行业发展的不利因素

（1）企业规模呈现“多、散”，行业集中度低

行业集中度是医药行业和医疗器械行业的共同特点。与国外市场规模相比，前十强企业占据的比例国内外差距明显。行业集中度低的直接表现就是中国的医药行业和医疗器械行业大部分企业都是中小企业。这部分企业群体呈现的特征就是“多、散”，企业数量多且分布散。从产品上看，这类企业的特点就是附加值低、产品无创新、规模小。这样的产业结构会加重行业内的无序竞争，阻碍行业发展进程。

（2）技术研发发展滞后

中国药品行业和医疗器械行业目前是完全竞争市场，无序竞争导致的低利润使得大部分企业无力进行大规模的新药开发，而企业核心竞争力的缺失反过来使得无序竞争追求收益的情况加重，恶性循环下导致中国药品和医疗器械行业的技术研发工作发展滞后，与国内相同行业相比，无明显竞争力。其中医药行业截止 2010 年的数据显示，我国仿制药和专利药的占比相差明显，其中仿制药占比 83%，专利药仅占比 17%。所以，中国医药行业和医疗器械行业整体技术研发水平发展滞后会影响到行业整体竞争力的强弱。

（3）国际竞争

国际上大型药企和医疗器械企业在其技术储备和新品开发相对于中国相同行业有着明显的优势，这对我国的医药行业和医疗器械行业构成了巨大的威胁。中国加入世贸组织后，关税降低，国外大批量进口药品和医疗器械产品以更低廉的成本进入中国市场，加剧了中国相同行业的无序竞争状态。同时，国内医药和医疗器械产品又因自身技术限制无法大规模走出国门，无法在国际上形成有效竞争力。所以，对于国内药企和医疗器械企业来说，加强技术创新和新药研发力度，是长久以往生存下来的根本之道。只有拥有其核心竞争力，才能不断提高应对竞争的能力。

（四）公司在行业中所处竞争地位

1、行业竞争情况

（1）公司所属行业竞争程度

1) 医药行业整体竞争程度

中国医药行业虽然在近十年时间内得到长足发展，但从产业结构上来看，中国医药行业的主要问题依然存在。中国医药行业集中度不高，低于大多数发达国家水平，呈现出“多、小、散”的特征。截止 2010 年，中国药品生产企业数量已超过 5,000 家，但销售不足 5,000 万元的占 70% 以上，而销售超过 20 亿元的大企业不足 60 家，占比仅 1.2%。2010 年数据显示，中国药品企业前十强销售收入占整个制药行业总销售额的比例为 15% 左右，而美国、日本、英国该年前十强销售额占比分别是 60%、55% 和 50% 左右。依此情况判断，中国药品生产企业企业集中度较低，行业竞争激烈，产业结构仍需要进一步整合提升。

2) 医疗器械行业整体竞争程度

我国对医疗器械产品实行的是分类管理：一类：风险程度低，实行常规管理可以保证其安全、有效的医疗器械；二类是具有中度危险，需要严格控制管理以保证安全、有效的安全器械；三类是具有较高风险，需要采取特别措施严格控制管理以保证其安全、有效的医疗器械。

公司目前经营的医疗器械产品为一类和二类医疗器械产品。该类别医疗器械行业也呈现出集中度总体偏低，呈现小而散的行业特征。随着经济水平的发展及市场需求的规模释放，医疗器械制造企业的兼并重组加速，但行业集中度仍属于较低水平。一类和二类医疗器械行业竞争激烈。

3) 兽药行业整体竞争程度

兽药行业目前有生产企业 2,000 多家，且我国的兽药企业总体上以中型为主，生物药品以大中型企业为中坚力量，化学药品则以中小型企业为主。整体上看中国兽药企业以中小型企业为主导力量，与中国的医药企业的特征相似，呈现出产业集中度低的特征。同时整体上又存在产业品种单一、层次低、研发能力不足的劣势，产品同质性问题严重，行业竞争充分。从未来来看，兽药企业为了提高企业竞争实力和抗风险能力，行业内部的整合、兼并重组将成为主流趋势。

(2) 行业内主要竞争对手

公司名称	公司概况	核心业务或主要产品
贵州威门药业股份有限公司	公司简称：威门药业，代码：430369。年销售额约为2亿元，旗下拥有三家全资子公司“贵州兴黔科技发展有限公司”、“贵州同威生物科技有限公司”、“贵州威门堂医药连锁有限责任公司”，主要从事大健康产品的研发、生产、销售和中药材的种植销售等。	1、中成药； 2、热淋清； 3、生物药。
山西亚宝药业集团有限公司	公司简称：亚宝药业，代码：600351。年销售额约为18亿元，旗下拥有下设5个分公司、13个控股子公司。主要从事，主要从事下设5个分公司、13个控股子公司	1、中成药； 2、儿科药品；
淮安安洁医疗用品股份有限公司	公司简称：安洁医疗，代码：832092。年销售额约为4000万。主要从事一次性医疗器械产品的研发、生产和销售。	1、一次性医疗器械
吉林敖东药业集团股份有限公司	公司简称：吉林敖东，代码：000623。年销售额约为22亿。主要从事中药产品的研发、生产和销售。	1、中成药

2、公司在行业中的地位

浙江康德集团股份有限公司尚处于企业成长期，相比业内大型上市企业，在销售规模、产品种类、销售渠道上尚有不足之处。但公司自成立以来，一直秉持诚信经营的理念，在业内赢得了较好口碑，并具有一定影响力。同时，公司积极投入研发，提高公司的核心竞争力，立志成为产研一体的技术领先企业。

3、公司的竞争优劣势

(1) 竞争优势

1) 资质优势

目前公司的资质齐全，公司共拥有药品 GMP 证书 3 个，药品生产许可证 5 个（包括药品生产许可证 3 个、医疗器械生产许可证 1 个、保健食品生产许可证 1 个）。公司业务范围涉及医药、医疗器械、保健品和兽药领域。公司的资质齐全使得相比于同行业公司有着更大的销售领域，多方面的业务能力资质也降低了公司经营风险。

2) 技术优势

公司自成立一直注重研发投入和科技创新，设有专门的产品研发部门，组建了一支经营丰富、专业知识全面的团队。注重于产研一体，掌握多项核心技术，并不断研

发新产品，以满足公司的生产与发展。同时公司积极与社会研发机构合作，包括中科院上海药物所等国内先进研发机构。合作过程中共同出资组建两家参股公司浙江柏拉阿图医药科技有限公司和浙江旭晨医药科技有限公司，并明确两家参股公司与公司研发成果共享。

3) 品牌优势

公司自成立之初就对品牌管理十分关注，注重品牌建设，对产品质量严格把控，并为下游客户提供优质的专业支持和售后服务工作。同时，公司积极注册相关产品商标，以扩大自有产品的品牌效应。目前公司共获得商标 44 项。近年来，公司产品销售额不断增长，市场占有率不断提高，充分体现了社会公众对公司品牌的认可程度。

4) 销售渠道优势

经过多年的经营发展，公司始终坚持以优质的产品服务客户，并与主要核心客户形成了长期、稳定的合作关系，彼此相互依托、共同成长。目前公司已在全国各省都拥有自己的销售渠道，不仅有总代理商也有区域代理商，产品定点投放至全国范围内 2,000 家医院，销售渠道优势明显。

（2）竞争优势

高端人才数量不足

目前公司处于高速发展期，技术储备和产品种类已能满足公司在未来一段时间内的技术需求。为保证市场占有率的快速提高，优秀的销售人才对于公司来说极为紧缺。然而，受限于医药行业和医疗器械行业的专业销售人才的稀缺和行业内无序竞争的问题，公司尚不能快速吸纳高素质销售人才以满足公司业务发展的需要。

虽然，目前公司的技术储备和产品种类已能满足公司在未来时间内的技术需求。但考虑到医药和医疗器械行业的特殊性，工艺产品升级、技术创新和产品创新仍旧是公司不竭的核心竞争力。而受限于国内专业研发人员的数量不足，公司在短时间仍需吸收更多的人才为己所用。

第三节公司治理

一、公司“三会”的建立健全及运行情况

公司于有限公司阶段，制定了《公司章程》，设有股东会、董事会、监事会，建立了基本的公司治理架构。

公司于整体变更后，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会构成

股东大会是公司的最高权力机构，由公司全体股东组成。

2、股东大会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次股东大会，具体情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	创立大会暨2015年暨首次股东大会	2015年7月28日	《关于浙江康德药业集团股份有限公司筹办情况的议案》、《关于浙江康德药业集团股份有限公司改制费用报告的议案》、《关于发起人抵作股款的财产作价报告的议案》、《关于设立浙江康德药业集团股份有限公司的议案》、《关于制定〈浙江康德药业集团股份有限公司章程〉的议案》、《关于选举浙江康德药业集团股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举浙江康德药业集团股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于变更浙江康德药业集团股份有限公司经营期限为长期的议案》、《关于聘请立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）担任股份公司财务审计机构的议案》、《关于授权董事会办理股份公司设立相关事宜的议案》。
2	2015年第一次临时股东大会	2015年8月29日	《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让有关事宜的议案》、《关于确认公司符合申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让条件的议案》、《关于同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议方式转让的议案》、《浙江康德药业集团股份有限公司董事大会议事规则》、《浙江康德药业集团股份有限公司监事大会议事规则》、《浙江康德药业集团股份有限公司股东大会规则》。

		会议事规则》、《浙江康德药业集团股份有限公司关联交易决策制度》、《浙江康德药业集团股份有限公司对外投资管理制度》、《浙江康德药业集团股份有限公司对外担保管理制度》、《浙江康德药业集团股份有限公司防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《关于确认公司最近二年一期（2013年1月1日-2015年5月31日）审计报告的议案》、《关于确认公司近三年关联交易的议案》、《关于聘请立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的审计机构的议案》
--	--	---

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体股东能够遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会构成

董事会为公司的经营决策机构，由公司股东大会选举产生的董事组成，向股东大会负责并报告工作。公司董事会由5名董事组成，董事任期为三年，可以连选连任。董事会设董事长1名。

2、董事会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了2次董事会会议，具体情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	第一届董事会第一次会议	2015年7月29日	《关于选举浙江康德药业集团股份有限公司第一届董事会董事长的议案》、《关于聘任浙江康德药业集团股份有限公司总经理的议案》、《关于聘任浙江康德药业集团股份有限公司其他高级管理人员的议案》、《关于成立董事会办公室的议案》
2	第一届董事会第二次会议	2015年8月9日	《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》、《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让有关事宜的议案》、《关于确认公司符合申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让条件的议案》、《关于同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议方式转让的议案》、《浙江康德药业集团股份有限公司董事会议事规则》、《浙江康德药业集团股份有限公司股东大会议事规则》、《浙江康德药业集团股份有限公司关联交易决策制度》、《浙江康德药业集团股份有限公司对外投资

		管理制度》、《浙江康德药业集团股份有限公司对外担保管理制度》、《浙江康德药业集团股份有限公司防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》、《浙江康德药业集团股份有限公司总经理工作细则》、《浙江康德药业集团股份有限公司董事会秘书工作细则》、《浙江康德药业集团股份有限公司投资者关系管理制度（草案）》、《浙江康德药业集团股份有限公司信息披露管理制度（草案）》、《关于确认公司最近二年一期（2013年1月1日-2015年5月31日）审计报告的议案》、《关于确认公司近三年关联交易的议案》、《关于聘请立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）为公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的审计机构的议案》
--	--	---

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开董事会，公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会构成

监事会为公司的监督机构，由公司股东大会选举产生的股东代表监事和由职工民主选举产生的职工代表监事组成，对股东大会负责。公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，监事由2名股东代表、和1名职工代表担任，其中职工代表监事未少于监事人数的三分之一。股东代表监事由股东大会选举和更换，职工代表监事由公司职工民主选举产生和更换，监事任期三年，可以连选连任。

2、监事会的召开情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共召开2次监事会，具体情况如下：

序号	会议名称	召开日期	通过议案
1	第一届监事会第一次会议	2015年7月28日	《关于选举浙江康德药业集团股份有限公司第一届监事会主席的议案》
2	第一届监事会第二次会议	2015年8月21日	《浙江康德药业集团股份有限公司监事会议事规则》、《关于确认公司最近二年一期（2013年1月1日-2015年5月31日）审计报告的议案》

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权利、义务和责任。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

（四）上述机构及相关人员履行职责情况

股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。但股份公司成立时间较短，公司仍需不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作。

（五）投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况

公司股东中无专业投资机构，公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，明确了各项议事规则和决策程序，公司制定了关联交易制度、对外担保制度、对外投资制度及信息披露制度，相关机构、人员依据法律法规、《公司章程》及相关内部管理制度履行各项职责，能够为投资者参与公司治理提供制度保障。

公司职工监事能够依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

公司已在章程中约定纠纷解决机制。

二、公司董事会关于公司治理机制的说明与对公司治理机制执行情况的评估

（一）公司董事会关于公司治理机制的说明

公司董事会认为，公司现有治理机制较健全，适合公司自身发展的规模和阶段，股东大会的召集、召开、和决策程序均严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，能够给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

《公司章程》规定了纠纷解决机制、累积投票制度、关联股东和董事回避制度。

公司建立了全面的《财务管理制度》，加强公司财务管理，促进公司业务发展，提高公司经济效益。

公司制定了《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等，初步形成较为规范的内部管理体系。

（二）公司董事会关于公司治理机制执行情况的评估

公司董事会经讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及诉讼、仲裁或行政处罚情况

公司最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况，不存在未决诉讼或仲裁。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

四、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司具有完整的业务流程，拥有独立的产、供、销部门和渠道；公司具有独立的研发团队，产品或服务所需的核心技术均系自主研发；公司拥有独立的经营场所。

公司独立从事其获得核准的经营范围中规定的业务，康德药业的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，康德药业与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。故公司业务独立。

（二）资产独立情况

股份公司系由康德药业有限整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有

开展业务所需的技术、场所、人员和必要设备、设施。故公司资产独立。

（三）人员独立情况

经查阅文件、进行访谈，公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度，公司与全体员工均签订了《劳动合同》。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。公司董事、监事及其他高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定的程序进行。公司能按照法律法规的要求为员工缴纳社会保险。衢州市人力资源和社会保障局证明公司依法为员工缴纳各项社会保险金，依法进行年检。公司高级管理人员亦不存在就职于公司关联企业或从其领取报酬的情况。公司高管未在关联企业担任高级管理人员。

公司设有独立的人事行政部，对人员聘用、劳动合同签署、工资报酬、福利缴纳等均制定有相关规则。

公司员工及其子公司均与公司签订了劳动合同，参加了各项社会保险。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障均完全独立管理。截至2015年5月底，公司共有员工172名，子公司同仁药业共有员工34人，天昊药业共有员工24人。截至2015年5月底，公司员工的社会保险及住房公积金缴纳情况为：公司养老保险费缴纳172人、失业保险费缴纳172人、工伤保险费缴纳172人、生育保险费缴172人、医疗保险费缴纳172人；住房公积金缴纳123人。子公司同仁药业养老保险费缴纳28人、失业保险费缴纳28人、工伤保险费缴纳28人、生育保险费缴28人、医疗保险费缴纳28人，未缴纳社保人员均为退休人员，无需缴纳社保。子公司天昊药业养老保险费缴纳24人、失业保险费缴纳24人、工伤保险费缴纳24人、生育保险费缴24人、医疗保险费缴纳24人。故公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，持有3010-03307688号《开户许可证》；依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，持有浙税联字330800730296368号《税务登记证》；不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共享银行账户的情形。故公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司已按照《公司法》的规定建立了必要的权力机构和经营管理机构，建立健全股东（大）会、董事会、监事会等公司治理制度，并且在公司内部根据日常经营的需要，设立了营销管理部、财务部、综合办公室、质量管理部、工程部、生产部、产品开发部七个职能部门。公司的组织机构不受控股股东和其他关联方的控制，独立于控股股东和其他关联方，独立地分工、合作并且行使经营管理职权。股份公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司机构独立运作，亦有独立的办公场所，不存在混合经营、合署办公的情形。故公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人间的同业竞争

1、报告期内，公司控股股东、实际控制人除公司外，控制的其他企业情况如下：

公司控股股东宝联投资除公司外，控制的其他企业的情况：

序号	投资企业名称	经营范围	主营业务	控股股东持股比例
1	衢州天伦企划咨询服务有限公司	企业策划服务；企业管理咨询服务；房地产销售代理服务	企业管理咨询	51.00%
2	衢州市三江水资源开发有限公司	水利、水电的建设；水利发电	水利水电的建设	60.00%
3	浙江六联房地产有限公司	房地产开发经营	房地产开发	90.00%

实际控制人除公司外，控制和投资其他企业的情况：

序号	投资企业名称	经营范围	主营业务	持股比例
1	浙江宝联控股集团有限公司	实业投资	实业投资	51.00%
2	杭州德沃仕电动科技有限公司	许可经营项目：稀土永磁电机的制造、加工 一般经营项目：新能源汽车驱动系统、电机及电器控制器、控制系统的技术开发、技术服务；电机设备及配件、变频器的销售；货物、技术进出口	电机及电器控制器的开发、制造及技术服务	15.29%

3	浙江六联房地产有限公司	房地产开发经营	房地产开发	宝联控股持有90.00%
4	衢州市三江水资源开发有限公司	水利、水电的建设；水利发电	水利水电的建设	宝联控股持有60.00%
5	衢州天伦企划咨询服务有限公司	企业策划服务；企业管理咨询服务；房地产销售代理服务	企业管理咨询	宝联控股持有51.00%
6	衡阳市耀兴房地产开发有限公司	房地产开发经营（凭许可经营）	房地产开发	六联房产持有34%股份
7	贵州开阳联诚房地产有限公司	房地产开发经营	房地产开发经营	六联房产持有35%股份

如上，公司的主营业务为医药、保健品及医疗器械的研发、生产、销售。控股股东控制的其他企业，实际控制人投资的其他企业均不涉及公司的主营业务，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况。

2、其他董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东控制的其他企业情况如下：

序号	关联方	投资企业名称	主营业务	持股比例
1	监事吴华良	靖州县白石滩水电开发有限公司	水电开发	70.00%
2	董事会秘书吴啸川	杭州怀记网络科技有限公司	网络信息服务	100.00%
3	董事会秘书吴啸川	杭州逆流商贸有限公司	商贸	70.00%

如上，上述企业均不涉及公司的主营业务，公司与其他董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东控制的其他企业不存在同业竞争。

除上述企业外，其他董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东不存在控制其他企业的情况。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人、持股5%以上自然人股东及董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容如下：

“1、本人目前除持有公司股份外，未投资其他与康德药业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与康德药业相同、类似的经营活动；也未在与康德药业经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与康德药业相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人及控制的企业与康德药业之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的企业自愿放弃同康德药业的业务竞争；

4、本人及控制的企业不向其他在业务上与康德药业相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人持有公司股份期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。”

六、关联方资金占用、公司为关联方提供担保情况以及相关防范措施

（一）关联方资金占用情况

有限公司阶段，公司存在资产被控股股东、实际控制人及其关联方占用的情形，但公司自股改以来已逐渐规范。截至本说明书出具日，公司股东及关联方向公司的借款，均已清偿完毕，未对公司利益产生损害。公司制定了《关联交易决策制度》，对公司与关联方资金往来的决策与管理机制做了详细规定。公司承诺将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等制度的规定，杜绝控股股东及关联方的非经营性占用资金的情况发生。

截至本说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。截至本说明书出具日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（二）公司为关联方提供担保情况

1、公司对关联方提供担保的形成

截至本说明书出具日，公司不存在对外担保情况。

2、公司为防止关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司股东大会制定审议通过了《公司章程》、《对外担保管理制度》，对公司对

外担保的事前审查、审批权限、审批程序、合同订立及风险管理等事项进行了详细规定；公司将严格履行上述制度中的相关规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况如下表：

序号	姓名	直接持股		间接持股		关联关系
		数量（股）	比例	数量（股）	比例	
1	吴宝才	0	0	12,641,313	45.1476%	董事长
2	胡增仁	1,836,072	6.5574%	0	0	董事、总经理
3	吴啸川	0	0	11,897,706	42.4918%	董事、董事会秘书、董事长吴宝才之子
4	吴华良	1,377,040	4.918%	247,869	0.8852%	监事、董事长吴宝才侄子

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在其他以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员亲属关系情况

董事吴宝才与董事吴啸川为父子关系，董事吴宝才与监事吴华良为叔侄关系，董事吴啸川与监事吴华良为堂兄弟关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员与公司间的重要协议、重要承诺的情况

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员均未与公司签订其他重要协议，作出其他重要承诺。

（四）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况的情况如下表：

姓名	公司任职	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司 的关系
吴宝才	董事长	浙江宝联控股集团有限公司	董事长	公司股东
吴宝才	董事长	浙江六联房地产有限公司	副总经理	实际控制人控制的 其他公司

吴华良	监事	浙江六联房地产有限公司	副总经理	实际控制人控制的其他公司
吴华良	监事	贵州开阳联诚房地产有限公司	副总经理	实际控制人投资的其他公司
吴华良	监事	湖南耀兴房地产开发有限公司	总经理	实际控制人投资的其他公司
吴啸川	董事、董事会秘书	杭州叮咚文化创意有限公司	监事	无关联关系
吴啸川	董事、董事会秘书	杭州逆流商贸有限公司	监事	无关联关系
胡增仁	董事、总经理	天昊药业	执行董事	公司控股子公司
胡增仁	董事、总经理	同仁药业	董事长	公司控股子公司
吴玮	财务总监	天昊药业	监事	公司控股子公司
冯荣权	董事、副总经理	同仁药业	董事	公司控股子公司
应士英	监事	同仁药业	监事	公司控股子公司
翁建花	监事	同仁药业	监事	公司控股子公司

除本说明书已披露的内容外，公司董事、监事、高级管理人员未有在其他单位兼职的情况。

（五）公司董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员未有与申请挂牌公司存在利益冲突的对外投资的情况。

（六）公司董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司管理层最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；公司管理层不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；公司管理层最近二年内未对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；本公司管理层不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；公司管理层没有欺诈或者其他不诚实行为等情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未有受到中国证监会行政处罚、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。

(八) 公司董事、监事、高级管理人员对公司持续经营的不利影响的其他情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷，未有其它对公司持续经营有不利影响的情况。

(九) 董事、监事、高级管理人员最近两年发生变动的情况

最近两年，公司董事的变化情况如下：

时间	变更前	变更后	变动原因
2013.03	胡增仁、刘晓曼、吴宝才、吴华良、徐永明、叶清水、陈旭良	胡增仁、吴宝才、吴华良、徐永明、叶清水	股东退股，组织机构调整
2015.07	胡增仁、吴宝才、吴华良、徐永明、叶清水	吴宝才、胡增仁、吴啸川、冯荣权、吴卸全	公司改制成股份公司，重新设计公司治理结构

最近两年，公司监事的变化情况如下：

时间	变更前	变更后	变动原因
2015.07	戴虹、叶其芳、应士英	吴华良、应士英、翁建花	公司改制成股份公司，重新设计公司治理结构

最近两年，公司高级管理人员变化情况如下：

时间	变更前	变更后	变动原因
2015.03	经理：陈旭良	经理：胡增仁	股东退股，组织机构调整
2015.07	经理：胡增仁	总经理：胡增仁；副总经理：冯荣权；营销总监：章枕东；	公司改制成股份公司，重新设计公司治理结构

第四节公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

(一) 审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1至5月财务会计报告已经具有证券从业资格的立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了立信中联审字（2015）D-0375号标准无保留意见的审计报告。报告期内，未更换过会计师事务所。

(二) 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

1、子公司情况

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	公司投资额 (万元)	持股比例 (%)
衢州同仁药业有限公司	浙江衢州	400.00	275.00	68.75
浙江天昊药业有限公司	浙江衢州	1,000.00	510.00	51.00

2、合并范围变化情况

(1) 报告期新纳入合并范围的子公司

公司名称	购买日	变更原因	合并当期期末净资产	合并当期净利润
浙江天昊药业有限公司	2015.1.1	收购	-19,183,738.15	-1,724,568.81

(2) 报告期不再纳入合并范围的子公司

2013年

公司名称	丧失控制权的 时点	处置日净资产	处置当期期初至处置日 净利润
杭州贝珠雅生物科技有限公司	2013.8	26,520.02	957,913.24

(四) 主要财务报表

1、合并财务报表

资产负债表

单位：元

资产	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	6,629,619.88	7,645,691.10	30,911,721.64
以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产			
应收票据			387,540.00
应收账款	4,625,604.31	1,639,139.25	3,830,380.66
预付款项	592,895.49	4,862,719.26	761,012.60
应收利息			
应收股利			
其他应收款	20,269,583.14	14,325,821.16	9,895,968.41
存货	9,964,200.26	9,722,095.38	9,536,962.18
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	118,226.98	126,185.24	73,338.15
流动资产合计	42,200,130.06	38,321,651.39	55,396,923.64
非流动资产：			
可供出售金融资产	10,000,000.00	23,920,000.00	23,920,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,054,100.93	3,499,222.88	
投资性房地产			

固定资产	35,109,739.01	26,863,410.38	27,476,881.98
在建工程	3,642,171.20	3,040.00	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	10,551,384.72	4,025,659.90	4,135,450.66
开发支出			
商誉	14,004,176.36		
长期待摊费用	4,190,976.80	672,181.89	623,204.36
递延所得税资产	300,969.67	365,983.73	627,492.98
其他非流动资产			
非流动资产合计	82,853,518.69	59,349,498.78	56,783,029.98
资产总计	125,053,648.75	97,671,150.17	112,179,953.62

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	54,000,000.00		20,100,000.00
以公允价值计量且其变动 入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	16,751,978.63	19,757,228.88	16,713,951.82
预收款项	1,599,384.83	3,592,993.49	5,527,491.77

应付职工薪酬	558,770.08	692,730.73	712,834.00
应交税费	2,821,368.31	1,560,090.70	1,022,483.39
应付利息	184,749.60		
应付股利			
其他应付款	24,786,686.61	7,019,466.62	10,688,375.05
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	100,702,938.06	32,622,510.42	54,765,136.03
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	100,702,938.06	32,622,510.42	54,765,136.03
所有者权益:			
实收资本	12,200,000.00	12,200,000.00	12,200,000.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	975,000.00	975,000.00	975,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	9,350,288.07	9,350,288.07	9,350,288.07
一般风险准备			
未分配利润	8,578,030.31	40,152,555.76	32,623,147.75
归属于母公司所有者权益合计	31,103,318.38	62,677,843.83	55,148,435.82
少数股东权益	-6,752,607.69	2,370,795.92	2,266,381.77
所有者权益合计	24,350,710.69	65,048,639.75	57,414,817.59
负债和所有者权益总计	125,053,648.75	97,671,150.17	112,179,953.62

利润表

单位：元

项目	2015年1至5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	38,595,495.04	82,101,244.02	66,564,350.75
减：营业成本	24,407,328.19	52,743,410.39	42,951,567.48
营业税金及附加	272,397.78	746,811.59	516,958.47
销售费用	4,489,685.99	12,001,254.58	11,191,949.84
管理费用	5,182,032.04	12,083,613.84	9,365,160.38

财务费用	1,228,250.83	-893,260.74	29,127.98
资产减值损失	183,652.68	-156,797.02	-52,729.66
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	64,878.05	403,300.62	600,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	64,878.05	-296,699.38	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,897,025.58	5,979,512.00	3,162,316.26
加：营业外收入	579,189.91	2,060,717.41	3,573,224.60
其中：非流动资产处置利得	3,709.29		1,147,800.11
减：营业外支出	8,185.01	15,826.88	183,644.70
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,468,030.48	8,024,402.53	6,551,896.16
减：所得税费用	610,966.56	390,580.37	-51,745.45
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,857,063.92	7,633,822.16	6,603,641.61
归属于母公司所有者的净利润	3,425,474.55	7,529,408.01	6,557,258.16
少数股东损益	-568,410.63	104,414.15	46,383.45
五、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,857,063.92	7,633,822.16	6,603,641.61

现金流量表

单位：元

项目	2015年1至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	38,958,087.03	94,760,166.93	81,130,082.99
收到的税费返还	905,327.28	2,624,852.16	2,132,708.90
收到其他与经营活动有关的现金	8,038,397.73	1,043,296.48	7,933,575.85
经营活动现金流入小计	47,901,812.04	98,428,315.57	91,196,367.74
购买商品、接受劳务支付的现金	28,350,278.36	51,885,643.40	42,429,722.51
支付给职工以及为职工支付的现金	3,965,274.12	7,681,847.62	5,925,569.16
支付的各项税费	3,160,725.84	7,061,955.44	6,504,155.89
支付其他与经营活动有关的现金	10,834,513.35	22,439,733.56	19,533,938.48
经营活动现金流出小计	46,310,791.67	89,069,180.02	74,393,386.04
经营活动产生的现金流量净额	1,591,020.37	9,359,135.55	16,802,981.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,000,000.00	750,000.00	1,800,000.00
取得投资收益收到的现金		700,000.00	600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,940.36		19,817.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	42,512,000.00	884,792.32	37,198,819.08
投资活动现金流入小计	44,518,940.36	2,334,792.32	39,618,636.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,899,022.66	2,069,233.19	3,154,120.43
投资支付的现金	3,490,000.00	12,780,000.00	13,920,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	501,192.56		
支付其他与投资活动有关的现金	39,720,000.00		
投资活动现金流出小计	47,610,215.22	14,849,233.19	17,074,120.43

投资活动产生的现金流量净额	-3,091,274.86	-12,514,440.87	22,544,515.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	56,500,000.00		32,200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	11,470,000.00		-
筹资活动现金流入小计	67,970,000.00		32,200,000.00
偿还债务支付的现金	32,000,000.00	20,100,000.00	47,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,485,816.73	10,725.22	3,321,548.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	67,485,816.73	20,110,725.22	50,421,548.79
筹资活动产生的现金流量净额	484,183.27	-20,110,725.22	-18,221,548.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,016,071.22	-23,266,030.54	21,125,948.71
加：期初现金及现金等价物余额	7,645,691.10	30,911,721.64	9,785,772.93
六、期末现金及现金等价物余额	6,629,619.88	7,645,691.10	30,911,721.64

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	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07	40,152,555.76	2,370,795.92	65,048,639.75
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07	40,152,555.76	2,370,795.92	65,048,639.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						-31,574,525.45	-9,123,403.61	-40,697,929.06
(一)综合收益总额						3,425,474.55	-568,410.63	2,857,063.92
(二)所有者投入和减少资本							-8,554,992.98	-8,554,992.98
1.所有者投入资本							-8,554,992.98	-8,554,992.98
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(三)利润分配						-35,000,000.00		-35,000,000.00

1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备金								
3. 对所有者的分配						-35,000,000.00		-35,000,000.00
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
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								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07	8,578,030.31	-6,752,607.69	24,350,710.69

(续上表)

项目	2014年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07	32,623,147.75	2,266,381.77	57,414,817.59
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07	32,623,147.75	2,266,381.77	57,414,817.59
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						7,529,408.01	104,414.15	7,633,822.16
(一)综合收益总额						7,529,408.01	104,414.15	7,633,822.16
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(三)利润分配								
1.提取盈余公积								

2.提取一般风险准备金								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
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								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07	40,152,555.76	2,370,795.92	65,048,639.75

(续上表)

项目	2013年度
----	--------

	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00	1,009,000.00			9,350,288.07	26,065,889.59	3,219,998.32	55,645,175.98
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	16,000,000.00	1,009,000.00			9,350,288.07	26,065,889.59	3,219,998.32	55,645,175.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-3,800,000.00	-34,000.00			6,557,258.16	-953,616.55	1,769,641.61	
(一)综合收益总额					6,557,258.16	46,383.45	6,603,641.61	
(二)所有者投入和减少资本	-3,800,000.00	-34,000.00				-1,000,000.00	-4,834,000.00	
1.所有者投入资本	-3,800,000.00	-34,000.00				-1,000,000.00	-4,834,000.00	
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(三)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备金								

3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
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								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07	32,623,147.75	2,266,381.77	57,414,817.59

2、母公司财务报表

资产负债表（母公司）

单位：元

资产	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	5,288,732.83	5,804,459.88	10,313,898.39
以公允价值计量且其变动 入当期损益的金融资产			
应收票据			387,540.00
应收账款	2,061,748.39	1,118,257.31	1,469,707.41
预付款项	382,394.09	4,769,959.26	634,160.00
应收利息	330,320.00		
应收股利			
其他应收款	23,765,585.77	11,500,956.16	27,092,642.51
存货	6,539,519.59	6,607,518.25	7,428,896.83
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	38,368,300.67	29,801,150.86	47,326,845.14
非流动资产：			
可供出售金融资产	10,000,000.00	23,920,000.00	23,920,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12,904,100.93	6,249,222.88	2,750,000.00
投资性房地产			
固定资产	24,044,244.39	24,692,970.31	25,499,200.26

在建工程	3,642,171.20	3,040.00	-
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,979,913.75	4,025,659.90	4,135,450.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	358,332.74	362,104.69	371,157.37
递延所得税资产	247,278.57	341,861.27	581,204.04
其他非流动资产			
非流动资产合计	55,176,041.58	59,594,859.05	57,257,012.33
资产总计	93,544,342.25	89,396,009.91	104,583,857.47

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：			
短期借款	42,500,000.00		20,100,000.00
以公允价值计量且其变动 入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	15,341,065.84	18,735,326.84	15,843,279.40
预收款项	1,221,083.89	3,502,993.49	5,527,491.77
应付职工薪酬	413,299.60	502,216.43	508,979.33

应交税费	1,598,600.79	658,167.22	132,244.73
应付利息	82,218.97		
应付股利			
其他应付款	3,479,557.50	5,785,213.10	9,559,466.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	64,635,826.59	29,183,917.08	51,671,461.53
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	64,635,826.59	29,183,917.08	51,671,461.53
所有者权益：			
实收资本	12,200,000.00	12,200,000.00	12,200,000.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	975,000.00	975,000.00	975,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	9,350,288.07	9,350,288.07	9,350,288.07
一般风险准备			
未分配利润	6,383,227.59	37,686,804.76	30,387,107.87
所有者权益合计	28,908,515.66	60,212,092.83	52,912,395.94
负债和所有者权益总计	93,544,342.25	89,396,009.91	104,583,857.47

利润表（母公司）

单位：元

项目	2015年1至5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	30,915,612.53	71,707,381.84	59,882,136.09
减：营业成本	19,717,196.75	45,815,264.79	38,590,754.80
营业税金及附加	258,314.76	744,836.69	506,300.45
销售费用	3,586,568.74	10,122,224.86	9,823,651.58
管理费用	3,615,137.78	10,886,645.80	8,522,565.63
财务费用	344,840.50	-875,281.15	-66,917.87
资产减值损失	29,597.51	-68,131.11	-84,254.30
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	64,878.05	403,300.62	-373,479.98

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	64,878.05	-296,699.38	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,428,834.54	5,485,122.58	2,216,555.82
加：营业外收入	578,727.91	2,060,717.41	2,757,074.49
减：营业外支出	2,179.14	6,800.33	642,507.47
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,005,383.31	7,539,039.66	4,331,122.84
减：所得税费用	308,960.48	239,342.77	-192,698.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,696,422.83	7,299,696.89	4,523,821.36
五、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	3,696,422.83	7,299,696.89	4,523,821.36

现金流量表（母公司）

单位：元

项目	2015年1至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	32,886,959.67	82,266,084.55	75,392,509.33
收到的税费返还	561,635.44	1,776,252.03	1,741,252.00
收到其他与经营活动有关的现金	5,823,743.26	20,842,241.62	7,250,697.87
经营活动现金流入小计	39,272,338.37	104,884,578.20	84,384,459.20
购买商品、接受劳务支付的现金	24,248,009.17	44,124,912.49	38,694,682.89
支付给职工以及为职工支付的现金	3,009,790.05	6,580,188.38	5,184,785.37

支付的各项税费	2,885,677.52	6,814,310.83	6,342,503.23
支付其他与经营活动有关的现金	8,603,330.20	19,837,473.11	37,658,130.50
经营活动现金流出小计	38,746,806.94	77,356,884.81	87,880,101.99
经营活动产生的现金流量净额	525,531.43	27,527,693.39	-3,495,642.79
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	2,000,000.00	750,000.00	1,826,520.02
取得投资收益收到的现金		700,000.00	600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,478.36		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	42,512,000.00	884,792.32	37,198,819.08
投资活动现金流入小计	44,518,478.36	2,334,792.32	39,625,339.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,897,143.17	1,481,199.00	2,747,060.62
投资支付的现金	4,510,000.00	12,780,000.00	13,920,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	44,750,000.00		
投资活动现金流出小计	53,157,143.17	14,261,199.00	16,667,060.62
投资活动产生的现金流量净额	-8,638,664.81	-11,926,406.68	22,958,278.48
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	45,000,000.00		32,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	45,000,000.00		32,200,000.00

偿还债务支付的现金	2,500,000.00	20,100,000.00	47,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,902,593.67	10,725.22	3,321,548.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	37,402,593.67	20,110,725.22	50,421,548.79
筹资活动现金流出小计	7,597,406.33	-20,110,725.22	-18,221,548.79
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-515,727.05	-4,509,438.51	1,241,086.90
加：期初现金及现金等价物余额	5,804,459.88	10,313,898.39	9,072,811.49
六、期末现金及现金等价物余额	5,288,732.83	5,804,459.88	10,313,898.39

公司所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项目	2015年1-5月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07		37,686,804.76	60,212,092.83
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07		37,686,804.76	60,212,092.83
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-31,303,577.17	-31,303,577.17
(一)综合收益总额							3,696,422.83	3,696,422.83
(二)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.其他权益工具持有者投入的资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								

(三) 利润分配							-35,000,000.00	-35,000,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备金								
3. 对所有者的分配							-35,000,000.00	-35,000,000.00
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
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								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07		6,383,227.59	28,908,515.66

(续上表)

项目	2014年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07		30,387,107.87	52,912,395.94
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07		30,387,107.87	52,912,395.94
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							7,299,696.89	7,299,696.89
(一)综合收益总额							7,299,696.89	7,299,696.89
(二)所有者投入和减少资本								-
1.所有者投入资本								-
2.其他权益工具持有者投入的资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配								
1.提取盈余公积								

2. 提取一般风险准备金								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
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								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07		37,686,804.76	60,212,092.83

(续上表)

项目	2013年度
----	--------

	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	16,000,000.00	1,009,000.00			9,350,288.07		25,863,286.51	52,222,574.58
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	16,000,000.00	1,009,000.00			9,350,288.07		25,863,286.51	52,222,574.58
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-3,800,000.00	-34,000.00					4,523,821.36	689,821.36
(一)综合收益总额							4,523,821.36	4,523,821.36
(二)所有者投入和减少资本	-3,800,000.00	-34,000.00						-3,834,000.00
1.所有者投入资本	-3,800,000.00	-34,000.00						-3,834,000.00
2.其他权益工具持有者投入的资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
(三)利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备金								

3. 对所有者的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
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								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	12,200,000.00	975,000.00			9,350,288.07		30,387,107.87	52,912,395.94

二、公司主要会计政策、会计估计

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

公司基于上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年5月31日的合并及母公司财务状况以及2013年度、2014年度、2015年1-5月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

（三）会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日至2015年5月31日。

（四）记账本位币

公司的记账本位币为人民币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

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单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

2、合并程序

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。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、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、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。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，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。

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：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一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长期股权投资

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。

（七）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。

（八）外币业务

1、外币业务折算

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。

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。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、外币报表折算

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

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

（九）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

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、金融资产和金融负债的核算

（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其他综合收益。

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。

对于可供出售权益工具,如在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量且

未对被投资公司产生重大影响的，按成本计量。

（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。通常采用实际利率法与摊余成本进行后续计量。

3、金融资产减值

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

（1）发行人或债务人发生严重的财务困难；
（2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
（3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；

（4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
（5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
（6）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
（7）其他表明应收款项发生减值的客观证据。

（十）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	应收款项余额在100万元（含）以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按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。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据

组合1	根据特定性质及特定对象确定：应收关联方款项等
组合2	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合1	不计提坏账准备
组合2	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至2年	20	20
2至3年	50	50
3年以上	100	100

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与特定性质及特定对象款项和以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按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

（十一）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法

(2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、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：在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，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。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。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（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。

2、后续计量及损益确认

（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

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。

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。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（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。

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。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司的联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

于资产负债表日长期股权投资存在减值迹象的，进行减值测试。

对可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

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

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、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提供经济利益，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	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3-5	4.75-4.85
机器设备	10	3-5	9.50-9.70
运输工具	4-5	3-5	19.00-24.25
电子设备	3	3-5	31.67-32.33
工具家具器具	3-5	3-5	19.00-32.33

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、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用。

（十四）在建工程

1、在建工程的类别

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全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建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。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（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、借款费用暂停资本化期间

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，来确定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。

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

（十六）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）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，不予以摊销。

2、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生实际成本入账。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

（十八）职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、辞退福利、离职后福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

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，按照公允价值计量。

2、辞退福利

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。

3、离职后福利

设定提存计划

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。

（十九）收入

1、一般原则

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

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

2、具体原则

公司主要经营药品、保健品、医疗器械生产销售，根据签订的合同、协议，在货物发出且风险和报酬均已转移时确认收入。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，交付提货单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（二十）政府补助

1、分类

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。

2、会计处理

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

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

（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十二）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会【2014】6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”）。

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《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）等八项准则，并按照相关准则中的衔接规定进行追溯调整，同时对2013年度财务数据进行了重新列报。

本公司根据《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订），将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。

受影响的报表项目名称	2013年
长期股权投资	-23,920,000.00
可供出售金融资产	23,920,000.00

(2) 其他会计政策变更

无。

2、重要会计估计变更

报告期内，本公司未发生会计估计变更。

3、关于重要前期差错更正

报告期内，本公司未发生重要前期差错更正。

(二十三) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

无。

三、最近两年及一期主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

2013年、2014年、2015年1-5月公司营业收入综合毛利率分别为35.47%、35.76%、36.76%，在报告期内呈逐年上升趋势。报告期内公司营业收入综合毛利率的波动主要受产品销售结构的影响。2013年、2014年、2015年1-5月公司销售毛利率较高的药品产品营业收入占比分别为53.93%、55.53%、60.62%，在报告期内逐年上升，因此公司营业收入综合毛利率在报告期内也逐年上升。此外，报告期内公司产品在市场中需求旺盛，公司提高了部分产品的销售价格，也是公司在报告期内营业收入综合毛利率上升的原因之一。

2013年、2014年、2015年1-5月公司加权平均净资产收益率分别为12.26%、12.78%、5.32%；每股收益分别为0.54元/股、0.62元/股、0.28元/股。除2015年1-5月受经营时间较短影响，公司净资产收益率和每股收益较2014年下降以外，公司净资产收益率和每股收益在报告期内呈上升趋势。公司净资产收益率和每股收益在报告期内呈上升趋势主要原因在于：1) 公司在报告期内经营状况良好，营业收入逐年增长，盈利能力逐年增强；2) 公司在报告期内加大了高毛利率产品的销售力度，公司整体销售毛

利率在报告期内逐年上升；3) 公司在报告期内加强了对不必要的费用支出的管控，使得各项费用合计占营业收入的比重在报告期内呈下降趋势。

（二）偿债能力

2013年末、2014年末、2015年5月末公司（母）资产负债率分别为49.41%、32.65%、69.10%，流动比率分别为1.01、1.17、0.42，速动比率分别为0.84、0.88、0.32，在报告期内波动较大。公司2014年末资产负债率较2013年末下降，2014年末流动比率、速动比率较2013年末上升主要原因在于公司2014年营业收入及净利润较2013年大幅增长，并利用经营所得偿还了银行借款，使得公司2014年末净资产较2013年末增长，流动负债及负债总额较2013年末大幅减少，公司2014年末的偿债能力较2013年末增强。公司2015年5月末资产负债率较2014年末大幅上升，流动比率、速动比率较2014年末下降主要原因在于公司在2015年5月对股东进行了利润分配，同时公司在2015年1-5月通过向银行借款筹集营运资金，使得公司2015年5月末净资产较2014年末大幅减少，流动负债及负债总额较2014年末大幅上升，公司2015年5月末偿债能力较2014年末大幅下降。

（三）营运能力分析

公司2013年、2014年、2015年1-5月年化应收账款周转率分别为13.33、30.02、29.57。公司在报告期内应收账款周转率较高主要原因在于公司对除常年合作单位以外的客户一般采用预收货款方式与客户结算货款，对于少数常年合作客户，公司给予1-3个月的赊销信用期限，因此在报告期内公司应收账款余额相对于营业收入规模而言不大，应收账款回款周期较短。报告期内公司应收账款周转率波动较大主要原因在于公司常年合作客户在各月之间订单量波动较大，使得公司各期末应收账款余额波动较大。

公司2013年、2014年、2015年1-5月年化存货周转率分别为4.51、5.48、5.95，在报告期内呈逐年上升趋势。公司在报告期内存货管理采用备货式制度，并按照客户订单进行采购和生产。报告期内公司主要存货产品的备货量在2-3个月之间，因此公司报告期存货周转率在4-6的区间内波动。公司在报告期内存货周转率逐年上升主要原因在于公司营业收入规模逐年上升，为减少不必要的资金占用公司对存货备货量进行更为有效的管控，使得公司在报告期内存货备货量增长不大，存货的流转加快。

（四）获取现金能力分析

2013年、2014年、2015年1-5月公司经营活动产生的现金流量净额为1,680.30万元、935.91万元、159.10万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为1.38元、0.77元、0.13元。

公司2014年经营活动产生的现金流量净额较2013年减少744.39万元主要原因在于公司在2013年对经营活动产生的往来款进行清理，2013年收到的外部单位往来款回款较多，2014年收到的外部单位往来款回款较2013年大幅减少，而公司收到的外部单位往来款回款体现为公司经营活动产生的现金流“收到的其他与经营活动有关的现金”中。公司2015年1-5月年化后的经营活动产生的现金流量净额较2014年度减少较多主要原因在于公司在2015年1-5月加快了与供应商的结算进度，公司2015年5月末应付账款余额较2014年末大幅减少，使得公司2015年1-5月年化后的“购买商品、接受劳务支付的现金”较2014年增长较多。

2013年、2014年、2015年1-5月公司投资活动产生的现金流量净额分别为2,254.45万元、-1,251.44万元和-309.13万元。公司2013年投资活动产生的现金流量为正数主要原因在于公司在2013年收回了大额的关联方资金拆借款，使得公司2013年“收到其他与投资活动有关的现金”金额较大。公司2014年度投资活动产生的现金流量为负数主要原因在于公司在2014年度对联营企业进行股权投资，使得公司2014年“投资支付的现金”金额较大。公司2015年1-5月投资活动产生的现金流量为负数主要由公司购建固定资产、对联营企业进行股权投资和归还关联方资金拆借款引起。

2013年、2014年、2015年1-5月公司筹资活动产生的现金流量金额分别为-1,822.15万元、-2,011.07万元和48.42万元。公司2013年、2014年筹资活动产生的现金流量为负数主要原因在于公司2013年、2014年对公司的银行贷款进行了清偿。公司2015年1-5月筹资活动产生的现金流量为正数主要原因在于公司2015年1-5月向银行进行贷款，使得公司2015年1-5月“取得借款收到的现金”金额较大。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）各期营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、公司收入确认方法

（1）公司国内销售收入

公司国内销售产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（2）公司出口销售收入

公司外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，交付提货单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

2、报告期公司营业收入构成情况

单位：元

项目	2015年1至5月	2014年度	2013年度
主营业务收入	38,595,495.04	82,031,244.02	66,564,350.75
其他业务收入		70,000.00	
营业收入合计	38,595,495.04	82,101,244.02	66,564,350.75
主营业务收入占营业收入比例（%）	100.00	99.91	100.00

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成，主营业务收入为药品、保健品、医疗器械三类产品销售形成的收入，其他业务收入为提供场地租赁服务形成的收入。报告期内公司的主营业务收入占营业收入的99%以上，主营业务明确、突出。

3、报告期公司主营业务收入构成及变动情况

单位：元

产品种类	2015年1至5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
药品	23,398,314.46	60.62	45,554,054.74	55.53	35,898,472.55	53.93
保健品	553,630.52	1.43	756,012.85	0.92	685,366.64	1.03
医疗器械	14,643,550.06	37.95	35,721,176.43	43.55	29,980,511.56	45.04
合计	38,595,495.04	100.00	82,031,244.02	100.00	66,564,350.75	100.00

公司主营业务收入中药品产品主要包括用于治疗体虚的胚宝胶囊和用于治疗儿童

普通感冒的氨酚麻美干混悬剂，保健品主要包括宫宝牌护元口服液，医疗器械主要为YYX型一次性使用吸氧管。

报告期内公司营业收入主要来源于药品和医疗器械销售收入。2013年度、2014年度、2015年1-5月公司药品和医疗器械营业收入占主营业务收入的比例分别为98.97%、99.08%、98.57%，在报告期内波动不大。

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司药品营业收入分别为3,589.85万元、4,555.41万元、2,339.83万元，占营业收入的比重分别为53.93%、55.53%、60.62%。公司药品的营业收入及其占比在报告期内呈逐年上升趋势主要原因在于：（1）随着公司在行业内的经验及市场信誉累计，公司药品产品在报告期内市场认可度逐年上升，市场需求量逐年增长；（2）公司2015年收购了子公司浙江天昊药业有限公司，公司在2015年整体上药品产品销售种类和市场销售范围较2014年增长较大；（3）公司部分药品产品的主要原材料中药材采购价格在报告期内增长，而公司制定产品售价时考虑产品成本上升的因素提高了部分药品产品销售单价，使得公司产品销售单价和销售总额在报告期内增长。

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司保健品营业收入分别为68.54万元、75.60万元、55.36万元，占营业收入比重分别为1.03%、0.92%、1.43%。报告期内公司保健品的营业收入金额不大，占营业收入比重较小，对公司整体营业收入规模和利润总额影响不大。

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司医疗器械营业收入分别为2,998.05万元、3,572.12万元、1,464.36万元，占营业收入的比重分别为45.04%、43.55%、37.95%。公司2014年医疗器械营业收入较2013年增长574.07万元主要原因在于公司医疗器械产品在2014年市场认可度较2013年提高，市场需求量增长较大。公司2015年1-5月年化医疗器械营业收入较2014年波动不大，略有下降主要原因在于公司医疗器械产品在2015年新增产品较少，原有产品市场需求日趋饱和。

4、报告期公司收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2015年1至5月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额

营业收入	38,595,495.04	82,101,244.02	66,564,350.75
营业成本	24,407,328.19	52,743,410.39	42,951,567.48
营业利润	2,897,025.58	5,979,512.00	3,162,316.26
利润总额	3,468,030.48	8,024,402.53	6,551,896.16
净利润	2,857,063.92	7,633,822.16	6,603,641.61

报告期内，国内外市场对公司的产品认可度逐年上升，市场需求量也逐年上升。

2013年、2014年、2015年1-5月公司营业收入分别为6,656.44万元、8,210.12万元和3,859.55万元，在报告期内呈逐年上升的趋势。

公司在报告期内营业收入逐年上升，营业利润也呈上涨趋势。2013年、2014年、2015年1-5月公司净利润分别为660.36万元、763.38万元、285.71万元，在报告期内呈稳中有升。

5、公司各项业务毛利率情况

单位：元

2015年1至5月				
产品	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
药品	23,398,314.46	13,852,372.04	9,545,942.42	40.80
保健品	553,630.52	303,899.87	249,730.65	45.11
医疗器械	14,643,550.06	10,251,056.28	4,392,493.78	30.00
合计	38,595,495.04	24,407,328.19	14,188,166.85	36.76

2014年度				
产品	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
药品	45,554,054.74	27,368,755.41	18,185,299.33	39.92
保健品	756,012.85	421,445.69	334,567.16	44.25
医疗器械	35,721,176.43	24,953,209.29	10,767,967.14	30.14
合计	82,031,244.02	52,743,410.39	29,287,833.63	35.70

2013年度				
产品	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
药品	35,898,472.55	20,068,189.51	15,830,283.04	44.10
保健品	685,366.64	509,924.53	175,442.11	25.60
医疗器械	29,980,511.56	22,373,453.44	7,607,058.12	25.37
合计	66,564,350.75	42,951,567.48	23,612,783.27	35.47

报告期内，随着公司营业收入规模的逐年扩张，公司主营业务毛利总额也逐年增长。2013年度、2014年度、2015年1-5月公司主营业务毛利总额分别为2,361.28万元、2,928.78万元和1,418.82万元。公司主营业务毛利主要来源于药品和医疗器械两类产品的销售。

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司主营业务综合毛利率分别为35.47%、35.70%、36.76%，呈逐年上升趋势。报告期内公司主营业务毛利率逐年上升主要原因在于公司销售毛利率较高的药品产品在报告期内销售占比逐年上升。2013年度、2014年度、2015年1-5月公司药品营业收入占营业收入的比重分别为53.93%、55.53%、60.62%，而公司药品产品在报告期内均高于公司主营业务收入综合毛利率，因此公司主营业务收入毛利率在报告期内逐年上升。

报告期内公司分产品毛利率变动分析如下：

(1) 2013年度、2014年度、2015年1-5月公司药品产品销售毛利率分别为44.10%、39.92%、40.80%。2014年公司药品销售毛利率较2013年下降4.18%主要原因在于用于生产公司药品的主要中药原材料2014年的采购价格较2013年上涨较多，使得公司药品2014年单位成本较2013年大幅上涨，而公司制定药品产品售价时受到市场需求的限制，使得公司药品产品价格上涨幅度低于成本上涨幅度。2015年1-5月公司药品销售毛利率较2014年上升0.88%主要原因在于公司2015年1-5月药品产销量较2014年大幅上升，公司药品2015年1-5月分摊的单位人工和制造成本较2014年下降。此外，公司对部分销售形势较好的药品提高售价也是公司药品2015年1-5月销售毛利率上升的原因之一。

(2) 2013年度、2014年度、2015年1-5月公司医疗器械产品销售毛利率分别为

25.37%、30.14%、30.00%。2014年公司医疗器械产品销售毛利率较2013年上升4.77%主要原因在于随着公司医疗器械产品销售业务的增长，公司与医疗器械产品供应商的合作关系日益加深，用于生产公司医疗器械的主要原材料2014年采购价格较2013年下降较多。此外，公司2014年医疗器械产品销售规模较2013年增长，医疗器械产品分摊的单位人工和制造费用成本较2013年下降较多也是公司医疗器械产品2014年销售毛利率较2013年增长的原因之一。公司医疗器械产品2015年1-5月销售毛利率较2014年下降0.14%，波动不大主要原因在于公司医疗器械产品在2014年和2015年1-5月产销规模变动不大，医疗器械产品销售价格和单位成本均变动不大。

6、按地区分类的主营业务收入情况

单位：元

地区名称	2015年1至5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内	32,628,245.84	84.54	72,084,110.03	87.87	60,361,086.04	90.68
境外	5,967,249.20	15.46	9,947,133.99	12.13	6,203,264.71	9.32
合计	38,595,495.04	100.00	82,031,244.02	100.00	66,564,350.75	100.00

报告期内公司主营业务收入主要来源于境内，2013年、2014年、2015年1-5月公司内销入占主营业务收入的比例分别为90.68%、87.87%、84.54%。报告期内公司境外销售收入主要来源于子公司衢州同仁药业有限公司兽药产品的境外销售。报告期内国外对公司兽药产品认可度逐渐提高，市场需求量逐年增长，因此公司境外营业收入金额在报告期内逐年增长，收入占比逐年上升。

(二) 主要费用占营业收入的比重和变化情况

单位：元

项目	2015年1至5月		2014年度		2013年度
	金额(元)	金额(元)	增长率	金额(元)	
营业收入	38,595,495.04	82,101,244.02	23.34%	66,564,350.75	
营业成本	24,407,328.19	52,743,410.39	22.80%	42,951,567.48	
销售费用	4,489,685.99	12,001,254.58	7.23%	11,191,949.84	

管理费用	5,182,032.04	12,083,613.84	29.03%	9,365,160.38
其中：研发费用	1,242,697.77	5,438,654.45	26.29%	4,306,410.13
财务费用	1,228,250.83	-893,260.74	-3166.68%	29,127.98
销售费用占营业收入比重（%）	11.63%	14.62%		16.81%
管理费用占营业收入比重（%）	13.43%	14.72%		14.07%
研发费用占营业收入比重（%）	3.22%	6.62%		6.47%
财务费用占营业收入比重（%）	3.18%	-1.09%		0.04%
三项费用合计占营业收入比重（%）	28.24%	28.25%		30.92%

1、销售费用占营业收入比例分析

公司销售费用主要包括销售服务费、运输费、销售人员职工薪酬等。2014年公司销售费用较2013年上升7.23%，占营业收入比重较2013年下降2.19%，主要原因在于公司2014年营业收入较2013年增长较多，2014年由产品销售引起的销售服务费和运输费用较2013年增长较多。公司2015年1-5月年化销售费用较2014年下降10.22%，占营业收入比例较2014年下降2.99%，主要原因在于公司在2015年1-5月减少了通过个人代理商与药品经销商进行交易的比例。此外，公司在2015年1-5月降低了销售服务费的结算比例也是公司2015年1-5月销售费用较2014年下降的原因之一。

2、管理费用占营业收入比例分析

公司管理费用主要包括研究开发费、管理人员职工薪酬、税金、折旧费和摊销费用等。2014年管理费用较2013年上升29.03%，占营业收入比重较2013年上升0.65%，主要原因在于公司在2014年加大了对新产品的研发投入，2014年研发支出较2013年大幅增长。2015年1-5月年化管理费用较2014年增长2.92%，占营业收入比重较2014年下降1.29%，两期波动不大，主要原因在于公司在2015年1-5月经营管理人员稳定，公司对管理费用的支出管控也基本保持不变。

3、财务费用占营业收入比例的分析

公司财务费用主要由利息支出、利息收入构成。为满足生产经营和业务发展的需要，公司以抵押、保证等方式向多家银行取得短期资金贷款，因此利息支出金额较

大。公司在报告期内存在向关联方拆出资金并收取利息的情形，因此公司存在较大金额的利息收入。总体来说，报告期内公司财务费用占营业收入的比重不高，财务费用的负担不大。

（三）非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1至5月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	3,709.29		1,147,800.11
计入当期损益的政府补助		186,143.12	153,280.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	92,000.00	790,031.10	714,947.79
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		95,922.26	
债务重组损益			341,509.50
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,447.24	967.39	-18,765.50
减:所得税	16,180.55	146,786.13	239,088.41
影响净利润	90,975.98	926,277.74	2,099,683.49
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	119.17		72,074.37
归属于公司普通股股东的非经常性损益	90,856.81	926,277.74	2,027,609.12
归属于公司普通股股东的净利润	3,425,474.55	7,529,408.01	6,557,258.16
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	3,334,617.74	6,603,130.27	4,529,649.04
利润总额	3,468,030.48	8,024,402.53	6,551,896.16
非经常性损益占利润总额的比重（%）	2.62	11.54	32.05

2013年、2014年、2015年1-5月公司非经常性损益净额分别为209.97万元、92.63万元和9.10万元，公司非经常性损益净额占利润总额比例分别为32.05%、11.54%和2.62%。

报告期内公司非经常性损益主要是非流动资产处置损益和计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费。公司2013年非流动资产处置损益金额较大，形成原因在于公司在2013年公司及其子公司处置无形资产-专利权和商标使用权。报告期内计入当期

损益的对非金融企业收取的资金占用费主要系公司向外拆借资金收取的利息收入。

除2013年公司处置无形资产形成利得使公司2013年非经常性损益净额较大，占利润总额比例较高外，报告期内公司非经常性损益净额均不大，占利润总额比例较小。扣除非经常性损益净额后，报告期内公司的净利润仍然保持在较高水平，我们认为报告期内公司对非经常损益不存在重大依赖，非经常性损益对公司财务状况和经营成果没有重大影响。

计入非经常性损益的政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度	与资产相关/与收益相关
排污费安排支出			100,000.00	与收益相关
对外扶持基金			30,000.00	与收益相关
超比例安置残疾人奖励		17,856.00	23,280.00	与收益相关
创新驱动政策兑现		100,000.00		与收益相关
少数民族高校毕业生实习补贴		50,000.00		与收益相关
稳岗社保补贴		18,287.12		与收益相关
合计		186,143.12	153,280.00	

（四）各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

（1）流转税及附加税费

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入按适用税率计算销项税额，扣除允许抵扣的进项	17
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2

（2）企业所得税

公司名称	税率
浙江康德药业集团有限公司	15%
衢州同仁药业有限公司	25%
浙江天昊药业有限公司	25%

2、享受的主要财政税收优惠政策

(1) 根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局《关于杭州新源电子研究所等1125家企业通过高新技术企业复审的通知》(浙科发高〔2011〕263号)，公司于2011年通过高新技术企业复审并取得换发的编号为GF201133000235的《高新技术企业证书》，认定有效期为2011-2013年度，2013年度减按15%的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于浙江省2014年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2015〕29号)，公司本期通过高新技术企业认证，并取得编号为GR201433001429的《高新技术企业证书》，认定有效期为2014-2016年度，2014年度、2015年1-5月减按15%的税率计缴企业所得税。

(2) 根据财政部、国家税务总局下发的《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税〔2007〕92号)，公司按实际安置残疾人的人数享受限额即征即退增值税，公司在企业所得税前按支付给残疾人实际工资的100%加计扣除。

(3) 根据国家税务总局下发的《关于印发企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)的通知》(国税发〔2008〕116号)，公司研发费用在企业所得税前按照50%加计扣除。

(4) 根据浙江省财政厅、浙江省地方税务局下发的《浙江省财政厅浙江省地方税务局关于印发<浙江省地方水利建设基金征收和减免管理办法>的通知》(浙财综〔2012〕130号)，公司按实际安置残疾人的人数享受每人每年1,000.00元的额度减免地方水利建设基金。

(5) 根据浙江省地方税务局下发的《浙江省地方税务局关于对安置残疾人就业的单位定额减征城镇土地使用税问题的公告》(2010年第4号)，2013年度公司按年平均

实际安置残疾人的人数享受每人每年定额1,000.00元减征城镇土地使用税的优惠。

根据浙江省地方税务局下发的《浙江省地方税务局关于调整对安置残疾人就业单位城镇土地使用税定额减征标准的公告》（2014年第8号），2014年度、2015年1-5月公司按年平均实际安置残疾人的人数享受每人每年定额2,000.00元减征城镇土地使用税的优惠。

五、各期末主要资产情况及重大变动分析

（一）应收票据

1、应收票据分类列示

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
银行承兑汇票			387,540.00
合计			387,540.00

公司应收票据全部为销售产品时收到的银行承兑汇票，截至2015年5月31日，公司无应收票据余额。公司在报告期各期末应收票据余额均较小主要原因在于公司与客户主要通过银行转账方式进行结算。

2、报告期末公司已背书给第三方但尚未到期的银行承兑汇票金额为240,000.00元，其中金额较大的应收票据：

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额
浙江林氏燃料有限公司	2014.12.30	2015.6.30	200,000.00
绍兴大发布业有限公司	2014.12.23	2015.6.23	40,000.00
合计			240,000.00

（二）应收账款

1、应收账款分类及披露

种类	2015.5.31

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,336,626.86	100.00	711,022.55	13.32	4,625,604.31
组合1					
组合2	5,336,626.86	100.00	711,022.55	13.32	4,625,604.31
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	5,336,626.86	100.00	711,022.55	13.32	4,625,604.31

(续上表)

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,171,501.44	100.00	532,362.19	24.52	1,639,139.25
组合1					
组合2	2,171,501.44	100.00	532,362.19	24.52	1,639,139.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	2,171,501.44	100.00	532,362.19	24.52	1,639,139.25

(续上表)

种类	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,457,892.78	100.00	627,512.12	14.08	3,830,380.66
组合1					
组合2	4,457,892.78	100.00	627,512.12	14.08	3,830,380.66
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	4,457,892.78	100.00	627,512.12	14.08	3,830,380.66

(1) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

组合中，无未计提坏账准备的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015.5.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	4,797,108.51	89.89	239,855.42	4,557,253.09
1至2年	66,045.90	1.24	13,209.18	52,836.72
2至3年	31,029.00	0.58	15,514.50	15,514.50
3年以上	442,443.45	8.29	442,443.45	
合计	5,336,626.86	100.00	711,022.55	4,625,604.31

(续上表)

账龄	2014.12.31.			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,650,242.39	76.00	82,512.12	1,567,730.27
1至2年	79,155.60	3.65	15,831.12	63,324.48
2至3年	16,169.00	0.74	8,084.50	8,084.50
3年以上	425,934.45	19.61	425,934.45	

合计	2,171,501.44	100.00	532,362.19	1,639,139.25
----	--------------	--------	------------	--------------

(续上表)

账龄	2013.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	4,004,741.33	89.83	200,237.07	3,804,504.26
1至2年	27,217.00	0.61	5,443.40	21,773.60
2至3年	8,205.60	0.18	4,102.80	4,102.80
3年以上	417,728.85	9.38	417,728.85	
合计	4,457,892.78	100.00	627,512.12	3,830,380.66

2013年末、2014年末、2015年5月末公司应收账款余额分别为445.79万元、217.15万元、533.66万元。对于常年合作客户，公司给予1-3个月的赊销信用期限，除常年合作单位以外的客户，公司一般采用预收货款方式与客户结算货款，因此在报告期内公司应收账款余额相对于营业收入规模而言不大。

公司报告期末应收账款余额波动受应收LOBS International Health款项余额波动影响较大。公司2014年末应收账款余额较2013年末下降228.64万元主要原因在于公司2014年末应收LOBS International Health款项余额较2013年末减少179.57万元。公司2015年5月末应收账款余额较2014年末上升316.51万元主要原因在于公司2015年5月末应收LOBS International Health款项余额较2014年末增长196.71万元。LOBS International Health为子公司衢州同仁药业有限公司外销主要客户，信用期限为2-3个月。LOBS International Health根据其实际需求向子公司衢州同仁药业有限公司下达采购订单，而LOBS International Health各月对产品需求量差异较大，2014年12月子公司衢州同仁药业有限公司获取的LOBS International Health订单较少，因此2014年末子公司衢州同仁药业有限公司应收LOBS International Health款项余额较低。

截至2015年5月末，公司账龄在1年以内的应收账款占比为89.89%，占公司应收账款余额的绝大部分。公司账龄在3年以上的应收账款占比较高主要原因在于公司部分客户拖欠货款，这些款项无法回收的风险较高，根据谨慎性原则，公司已对账龄在3年以上的应收账款全额计提了坏账准备。

2、本报告期前已全额计提坏账准备的应收账款，报告期内无收回或转回的情况。

3、报告期按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

2015.5.31				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
LOBS International Health	非关联方	2,314,176.25	1年以内	43.36
华东医药温州有限公司	非关联方	368,600.00	1年以内	6.91
温州市英特药业有限公司	非关联方	243,500.00	1年以内	4.56
宁波英特药业有限公司	非关联方	193,760.00	1年以内	3.63
杭州奥德保健食品有限公司	非关联方	161,734.80	3年以上	3.03
合计		3,281,771.05		61.49
2014.12.31				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
LOBS International Health	非关联方	347,081.98	1年以内	15.98
杭州奥德保健食品有限公司	非关联方	161,734.80	3年以上	7.45
国药控股温州有限公司	非关联方	146,100.00	1年以内	6.73
浙江省余姚市医药药材有限公司	非关联方	96,880.00	1年以内	4.46
漳州鹭燕药业有限公司	非关联方	91,758.00	1年以内	4.23
合计		843,554.78		38.85
2013.12.31				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
LOBS International Health	非关联方	2,142,749.10	1年以内	48.07
温州华东惠仁医药有限公司	非关联方	323,806.00	1年以内	7.26
温州市英特药业有限公司	非关联方	259,730.00	1年以内	5.83

杭州奥德保健食品有限公司	非关联方	161,734.80	3年以上	3.63
国药控股温州有限公司	非关联方	153,322.00	1年以内	3.44
合计		3,041,341.90		68.23

4、本报告期应收账款中无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（三）其他应收款

1、其他应收款分类披露

种类	2015.5.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,069,694.40	100.00	800,111.26	3.80	20,269,583.14
组合1	19,710,000.00	93.55			19,710,000.00
组合2	1,359,694.40	6.45	800,111.26	58.84	559,583.14
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	21,069,694.40	100.00	800,111.26	3.80	20,269,583.14

（续上表）

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	15,120,940.10	100.00	795,118.94	5.26	14,325,821.16
组合1	14,130,000.00	93.45			14,130,000.00

组合2	990,940.10	6.55	795,118.94	80.24	195,821.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	15,120,940.10	100.00	795,118.94	5.26	14,325,821.16

(续上表)

种类	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,752,734.44	100.00	856,766.03	7.97	9,895,968.41
组合1	8,624,761.22	80.21			8,624,761.22
组合2	2,127,973.22	19.79	856,766.03	40.26	1,271,207.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	10,752,734.44	100.00	856,766.03	7.97	9,895,968.41

(1) 期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

组合1，未计提坏账准备的其他应收款

单位名称	2015.5.31	坏账准备	理 由
浙江六联房地产有限公司	16,710,000.00		关联方
衢州市三江水资源开发有限公司	3,000,000.00		关联方
合 计	19,710,000.00		

(续上表)

单位名称	2014.12.31	坏账准备	理 由
浙江六联房地产有限公司	5,490,000.00		关联方

席志坚	3,300,000.00		关联方
衢州市三江水资源开发有限公司	3,000,000.00		关联方
浙江康德新材料有限公司	1,300,000.00		关联方
周浩律	1,040,000.00		关联方
合计	14,130,000.00		

(续上表)

单位名称	2013.12.31	坏账准备	理 由
浙江六联房地产有限公司	4,490,000.00		关联方
衢州市三江水资源开发有限公司	3,094,761.22		关联方
周浩律	1,040,000.00		关联方
合计	8,624,761.22		

组合2，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015.5.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	477,053.59	35.09	23,852.68	453,200.91
1至2年	120,477.79	8.86	24,095.56	96,382.23
2至3年	20,000.00	1.47	10,000.00	10,000.00
3年以上	742,163.02	54.58	742,163.02	
合计	1,359,694.40	100.00	800,111.26	559,583.14

(续上表)

账龄	2014.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	89,863.29	9.07	4,493.16	85,370.13

1至2年	99,313.79	10.02	19,862.76	79,451.03
2至3年	62,000.00	6.26	31,000.00	31,000.00
3年以上	739,763.02	74.65	739,763.02	
合计	990,940.10	100.00	795,118.94	195,821.16

(续上表)

账龄	2013.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,202,760.20	56.52	60,138.01	1,142,622.19
1至2年	44,000.00	2.07	8,800.00	35,200.00
2至3年	186,770.00	8.78	93,385.00	93,385.00
3年以上	694,443.02	32.63	694,443.02	
合计	2,127,973.22	100.00	856,766.03	1,271,207.19

2013年末、2014年末、2015年5月末公司其他应收款余额分别为1,075.27万元、1,512.09万元和2,106.97万元。报告期内公司其他应收款款项性质主要为关联方往来借款。截至2015年5月末，公司其他应收款账面存在应收关联方浙江六联房地产有限公司、衢州市三江水资源开发有限公司尚未结清。截至本说明书出具日，浙江六联房地产有限公司、衢州市三江水资源开发有限公司已归还借款。

2、报告期内其他应收款各年度前五名明细列表如下：

2015.5.31					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
浙江六联房地产有限公司	关联方	16,710,000.00	1年以内、1-2年、2-3年、3年以上	79.31	往来款
衢州市三江水资源开发有限公司	关联方	3,000,000.00	1年以内	14.24	往来款
王向东	非关联方	230,000.00	3年以上	1.09	往来款

吴海军	非关联方	180,000.00	3年以上	0.85	往来款
任旭华	非关联方	126,817.86	1年以内	0.60	往来款
合计		20,246,817.86		96.09	

2014.12.31

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
浙江六联房地产有限公司	关联方	5,490,000.00	1年以内、1-2年、2-3年	36.31	往来款
席志坚	关联方	3,300,000.00	1年以内	21.82	往来款
衢州市三江水资源开发有限公司	关联方	3,000,000.00	1-2年、3年以上	19.84	往来款
浙江康德新材料有限公司	关联方	1,300,000.00	1年以内	8.6	往来款
周浩律	关联方	1,040,000.00	3年以上	6.88	往来款
合计		14,130,000.00		93.45	

2013.12.31

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
浙江六联房地产有限公司	关联方	4,490,000.00	1年以内、1-2年	41.76	往来款
衢州市三江水资源开发有限公司	关联方	3,094,761.22	1年以内、2-3年	28.78	往来款
周浩律	关联方	1,040,000.00	3年以上	9.67	往来款
衢州同德药物科技研究所	非关联方	750,000.00	1年以内	6.97	股权转让款
王向东	非关联方	230,000.00	3年以上	2.14	往来款
合计		9,604,761.22		89.32	

(四) 预付账款

1、预付账款账龄明细情况列示如下：

单位：元

账龄	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	494,289.49	83.37	4,862,719.26	100.00	538,512.60	70.76
1—2年	88,080.00	14.86			222,500.00	29.24
2—3年	10,526.00	1.77				
合计	592,895.49	100.00	4,862,719.26	100.00	761,012.60	100.00

2013年末、2014年末、2015年5月末公司预付款项分别为76.10万元、486.27万元、59.29万元。公司预付款项主要为预付供应商的设备、原材料采购款及股权收购款，2014年末公司预付款项余额较大主要原因在于公司在2014年末预付了许鹏收购浙江天昊药业有限公司款项408.00万元。截至2015年5月末，公司账龄在1年以内的预付款项占比为83.37%，不存在账龄较长无法结算的款项。

2、报告期按预付对象归集的余额前五名的预付款情况

单位:元

2015.5.31					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例 (%)	款项性质
浙江森力机械科技有限公司	非关联方	125,200.00	1年以内	21.12	预付设备款
巴桑次仁	非关联方	93,000.00	1年以内	15.69	预付材料款
衢州市散装水泥办公室	非关联方	71,392.00	1年以内	12.04	预付专项基金
贵州三泓药业股份有限公司	非关联方	52,000.00	1年以内	8.77	预付材料款
徐州市九洲龙电器设备制造有限公司	非关联方	45,000.00	1年以内	7.59	预付设备款
合计		386,592.00		65.21	

2014.12.31					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例 (%)	款项性质
许鹏	非关联方	4,080,000.00	1年以内	83.90	预付股权转让款
江苏神农灭菌设备有限公司	非关联方	261,000.00	1年以内	5.37	预付设备款

重庆青阳药业有限公司	非关联方	110,000.00	1年以内	2.26	预付材料款
衢州市散装水泥办公室	非关联方	71,392.00	1年以内	1.47	预付专项基金
常州市华安塑料有限公司	非关联方	53,200.00	1年以内	1.09	预付材料款
合计		4,575,592.00		94.09	
2013.12.31					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占预付账款总额比例 (%)	款项性质
北京奥泰康医药技术开发有限公司	非关联方	245,000.00	1年以内、1-2年	32.19	预付试验费
天水华圆制药设备科技有限公司	非关联方	225,000.00	1年以内	29.57	预付设备款
成都耕德科技有限公司	非关联方	86,000.00	1年以内	11.3	预付设备款
常州亚邦齐晖医药化工有限公司	非关联方	77,500.00	1-2年	10.18	预付材料款
吴江旭东空调净化工程有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	6.57	预付设备款
合计		683,500.00		89.81	

3、截至2015年5月31日，公司无预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（五）存货

单位：元

项目	2015.5.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,707,353.19		5,707,353.19
产成品	2,395,843.46		2,395,843.46
在产品	1,861,003.61		1,861,003.61
合计	9,964,200.26		9,964,200.26
项目	2014.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值

原材料	3,703,432.83		3,703,432.83
产成品	5,103,510.95		5,103,510.95
在产品	915,151.60		915,151.60
合计	9,722,095.38		9,722,095.38
项目	2013.12.31		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	6,884,248.83		6,884,248.83
产成品	1,861,528.16		1,861,528.16
在产品	791,185.19		791,185.19
合计	9,536,962.18		9,536,962.18

2013年末、2014年末、2015年5月末公司存货净余额分别为953.70万元、972.21万元和996.42万元，各期末余额较为均衡。公司在报告期内存货管理采用备货式制度，生产部门根据销售订单制定生产计划，采购部门根据生产计划和公司现有库存数量制定采购方案。

存货构成为原材料、产成品和在产品三类，其中原材料和产成品占公司存货的绝大部分。报告期内公司存货构成中，原材料和产成品占比呈此消彼长的关系，两者合计在90%左右。一般情况下，原材料占比在50%以上，但当获取大额订单时，公司进行生产，产成品占比会上涨。公司在2014年末及2015年年初获得销售订单较多，因此公司在2014年末产成品占存货余额比例较高，达到了52.49%。公司在临近2013年末和2015年5月末时获取订单量不大，原材料占公司存货比例较高。

公司原材料包括医疗器械、包装材料、中药材及化学品原料，其中主要原材料包括鼻氧管、羊胎盘、氨酚麻美复合膜、人参、金银花等。公司产成品主要包括药品、保健品和医疗器械三类，其中胚宝胶囊、氨酚麻美干混悬剂、YYX型吸氧管为公司在报告期内的主要产品。公司一般会保证主要产品2-3个月的安全库量，以满足正常生产和销售需要。

(六) 可供出售金融资产

1、分类情况

单位：元

项目	2015.5.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	10,000,000.00		10,000,000.00
其中：按成本计量的可供出售金融资产	10,000,000.00		10,000,000.00
合计	10,000,000.00		10,000,000.00

(续上表)

项目	2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	23,920,000.00		23,920,000.00
其中：按成本计量的可供出售金融资产	23,920,000.00		23,920,000.00
合计	23,920,000.00		23,920,000.00

(续上表)

项目	2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	23,920,000.00		23,920,000.00
其中：按成本计量的可供出售金融资产	23,920,000.00		23,920,000.00
合计	23,920,000.00		23,920,000.00

2、期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.5.31	持股比例	本期现金红利

衢州市衢江区鸿基小额贷款有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	10.00%	
衡阳市耀兴房地产开发有限公司	13,920,000.00		13,920,000.00		12.00%	
合计	23,920,000.00		13,920,000.00	10,000,000.00		

(续上表)

被投资单位	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31	持股比例	本期现金红利
衢州市衢江区鸿基小额贷款有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	10.00%	700,000.00
衡阳市耀兴房地产开发有限公司	13,920,000.00			13,920,000.00	12.00%	
合计	23,920,000.00			23,920,000.00		700,000.00

(续上表)

被投资单位	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31	持股比例	本期现金红利
衢州市衢江区鸿基小额贷款有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	10.00%	600,000.00
衡阳市耀兴房地产开发有限公司		13,920,000.00		13,920,000.00	12.00%	
合计	10,000,000.00	13,920,000.00		23,920,000.00		600,000.00

(七) 长期股权投资

1、分类情况

单位：元

项目	2015.5.31

	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业的投资	5,054,100.93		5,054,100.93
合计	5,054,100.93		5,054,100.93

(续上表)

项目	2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业的投资	3,499,222.88		3,499,222.88
合计	3,499,222.88		3,499,222.88

2、明细情况

被投资单位	2015.1.1	本期增减变动				2015.5.31	持股比例 (%)
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他		
浙江康德新材料有限公司	1,741,031.29		1,741,031.29				
浙江柏拉阿图医药科技有限公司	1,758,191.59			-111,216.43		1,646,975.16	34.00%
浙江旭晨医药科技有限公司		3,000,000.00		-25,544.23		2,974,455.77	35.00%
衢州康赛生物科技有限公司		490,000.00		-57,330.00		432,670.00	49.00%
合计	3,499,222.88	3,490,000.00	1,741,031.29	-194,090.66		5,054,100.93	

(续上表)

被投资单位	2014.1.1	本期增减变动				2014.12.31	持股比例 (%)
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他		
浙江康德新材料有限公司		2,000,000.00		-258,968.71	-	1,741,031.29	45.00%
浙江柏拉阿图医药科技有限公司		1,700,000.00		-37,730.67	95,922.26	1,758,191.59	34.00%
合计		3,700,000.00		-296,699.38	95,922.26	3,499,222.88	

(续上表)

被投资单位	2013.1.1	本期增减变动				2013.12,31	持股比例(%)
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他		
浙江同利光电科技有限公司	1,020,000.00		1,020,000.00				
合计	1,020,000.00		1,020,000.00				

(八) 固定资产

1、报告期内固定资产原值、折旧、净值等列示如下表：

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.5.31
1) 账面原值小计	46,191,003.89	9,567,606.16	78,162.00	55,680,448.05
房屋建筑物	29,093,100.09	8,055,286.49		37,148,386.58
机器设备	12,734,467.48	1,473,381.95		14,207,849.43
运输工具	2,386,352.96		78,162.00	2,308,190.96
电子设备	897,177.96	38,937.72		936,115.68
工具家具器具	1,079,905.40			1,079,905.40
		本期计提	本期减少	
2) 累计折旧小计	19,327,593.51	1,318,172.67	75,057.14	20,570,709.04
房屋建筑物	8,182,730.78	740,656.70		8,923,387.48
机器设备	7,467,765.11	473,664.99		7,941,430.10
运输工具	2,141,760.71	22,957.96	75,057.14	2,089,661.53
电子设备	674,250.96	48,175.71		722,426.67
工具家具器具	861,085.95	32,717.31		893,803.26
3) 账面净值小计	26,863,410.38	9,567,606.16	1,321,277.53	35,109,739.01
房屋建筑物	20,910,369.31	8,055,286.49	740,656.70	28,224,999.10
机器设备	5,266,702.37	1,473,381.95	473,664.99	6,266,419.33

运输工具	244,592.25		26,062.82	218,529.43
电子设备	222,927.00	38,937.72	48,175.71	213,689.01
工具家具器具	218,819.45		32,717.31	186,102.14
4) 减值准备小计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
工具家具器具				
5) 账面价值合计	26,863,410.38	9,567,606.16	1,321,277.53	35,109,739.01
房屋建筑物	20,910,369.31	8,055,286.49	740,656.70	28,224,999.10
机器设备	5,266,702.37	1,473,381.95	473,664.99	6,266,419.33
运输工具	244,592.25		26,062.82	218,529.43
电子设备	222,927.00	38,937.72	48,175.71	213,689.01
工具家具器具	218,819.45		32,717.31	186,102.14

(续上表)

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
1) 账面原值小计	44,251,610.70	1,939,393.19		46,191,003.89
房屋建筑物	29,093,100.09			29,093,100.09
机器设备	10,912,493.09	1,821,974.39		12,734,467.48
运输工具	2,374,558.09	11,794.87		2,386,352.96
电子设备	791,554.03	105,623.93		897,177.96
工具家具器具	1,079,905.40			1,079,905.40
		本期计提	本期减少	

2) 累计折旧小计	16,774,728.72	2,552,864.79		19,327,593.51
房屋建筑物	6,787,780.83	1,394,949.95		8,182,730.78
机器设备	6,766,979.77	700,785.34		7,467,765.11
运输工具	1,937,397.57	204,363.14		2,141,760.71
电子设备	543,423.67	130,827.29		674,250.96
工具家具器具	739,146.88	121,939.07		861,085.95
3) 账面价值小计	27,476,881.98	1,939,393.19	2,552,864.79	26,863,410.38
房屋建筑物	22,305,319.26		1,394,949.95	20,910,369.31
机器设备	4,145,513.32	1,821,974.39	700,785.34	5,266,702.37
运输工具	437,160.52	11,794.87	204,363.14	244,592.25
电子设备	248,130.36	105,623.93	130,827.29	222,927.00
工具家具器具	340,758.52		121,939.07	218,819.45
4) 减值准备小计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
工具家具器具				
5) 账面价值小计	27,476,881.98	1,939,393.19	2,552,864.79	26,863,410.38
房屋建筑物	22,305,319.26		1,394,949.95	20,910,369.31
机器设备	4,145,513.32	1,821,974.39	700,785.34	5,266,702.37
运输工具	437,160.52	11,794.87	204,363.14	244,592.25
电子设备	248,130.36	105,623.93	130,827.29	222,927.00
工具家具器具	340,758.52		121,939.07	218,819.45

(续上表)

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
1) 账面原值小计	32,539,382.19	11,734,912.27	22,683.76	44,251,610.70
房屋建筑物	18,640,236.46	10,452,863.63		29,093,100.09
机器设备	9,968,664.05	943,829.04		10,912,493.09
运输工具	2,184,458.09	190,100.00		2,374,558.09
电子设备	716,181.01	95,578.15	20,205.13	791,554.03
工具家具器具	1,029,842.58	52,541.45	2,478.63	1,079,905.40
		本期计提	本期减少	
2) 累计折旧小计	14,666,289.91	2,117,301.87	8,863.06	16,774,728.72
房屋建筑物	5,739,445.41	1,048,335.42		6,787,780.83
机器设备	6,056,280.42	710,699.35		6,766,979.77
运输工具	1,743,540.79	193,856.78		1,937,397.57
电子设备	484,285.51	67,032.76	7,894.60	543,423.67
工具家具器具	642,737.78	97,377.56	968.46	739,146.88
3) 账面净值小计	17,873,092.28	11,734,912.27	2,131,122.57	27,476,881.98
房屋建筑物	12,900,791.05	10,452,863.63	1,048,335.42	22,305,319.26
机器设备	3,912,383.63	943,829.04	710,699.35	4,145,513.32
运输工具	440,917.30	190,100.00	193,856.78	437,160.52
电子设备	231,895.50	95,578.15	79,343.29	248,130.36
工具家具器具	387,104.80	52,541.45	98,887.73	340,758.52
4) 减值准备小计				
房屋建筑物				
机器设备				

运输工具				
电子设备				
工具家具器具				
5) 账面价值小计	17,873,092.28	11,734,912.27	2,131,122.57	27,476,881.98
房屋建筑物	12,900,791.05	10,452,863.63	1,048,335.42	22,305,319.26
机器设备	3,912,383.63	943,829.04	710,699.35	4,145,513.32
运输工具	440,917.30	190,100.00	193,856.78	437,160.52
电子设备	231,895.50	95,578.15	79,343.29	248,130.36
工具家具器具	387,104.80	52,541.45	98,887.73	340,758.52

截至2015年5月31日，公司的固定资产原值为5,568.04万元，累计折旧金额为2,057.07万元，固定资产账面净值为3,510.97万元，固定资产净值占原值比为63.06%。固定资产总体成新率较高，暂无面临淘汰、更新、大修、技术升级等情况。公司固定资产可分为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和工具家具器具五大类，其中房屋建筑物占比最高，截至2015年5月末，公司房屋建筑物净值占固定资产净值的比例为80.39%。报告期内公司固定资产原值增加主要由公司购建房屋建筑物和生产用机器设备形成。报告期内固定资产原值减少主要系公司处理报废资产所致。

2、公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

3、截至2015年5月31日，公司账面原值31,530,308.98元的固定资产用于抵押担保。

（九）在建工程

单位：元

项目	2015.1.1	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015.5.31
新四层厂房	3,040.00	3,639,131.20			3,642,171.20
合计	3,040.00	3,639,131.20			3,642,171.20

（续上表）

项目	2014.1.1	本期增加	转入固定资产	其他减少	2014.12.31
新四层厂房		3,040.00			3,040.00
合计		3,040.00			3,040.00

(续上表)

项目	2013.1.1	本期增加	转入固定资产	其他减少	2013.12.31
中心实验楼零星工程	15,803.06		15,803.06		
一次性吸氧管技改车间	9,126,699.07	1,223,290.00	10,349,989.07		
乐园路新车间零星工程	87,071.50		87,071.50		-
合计	9,229,573.63	1,223,290.00	10,452,863.63		

(十) 无形资产

单位: 元

项目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.5.31
1) 账面原值小计	4,830,792.14	6,642,900.00		11,473,692.14
土地使用权	4,830,792.14	6,642,900.00		11,473,692.14
2) 累计摊销小计	805,132.24	117,175.18		922,307.42
土地使用权	805,132.24	117,175.18		922,307.42
3) 账面净值小计	4,025,659.90	6,642,900.00	117,175.18	10,551,384.72
土地使用权	4,025,659.90	6,642,900.00	117,175.18	10,551,384.72
4) 减值准备小计				
土地使用权				
5) 账面价值合计	4,025,659.90	6,642,900.00	117,175.18	10,551,384.72
土地使用权	4,025,659.90	6,642,900.00	117,175.18	10,551,384.72

(续上表)

项目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
----	----------	------	------	------------

1) 账面原值小计	4,830,792.14			4,830,792.14
土地使用权	4,830,792.14			4,830,792.14
2) 累计摊销小计	695,341.48	109,790.76		805,132.24
土地使用权	695,341.48	109,790.76		805,132.24
3) 账面净值小计	4,135,450.66		109,790.76	4,025,659.90
土地使用权	4,135,450.66		109,790.76	4,025,659.90
4) 减值准备小计				
土地使用权				
5) 账面价值合计	4,135,450.66		109,790.76	4,025,659.90
土地使用权	4,135,450.66		109,790.76	4,025,659.90

(续上表)

项目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
1) 账面原值小计	9,664,792.14		4,834,000.00	4,830,792.14
土地使用权	4,830,792.14			4,830,792.14
专利权	3,834,000.00		3,834,000.00	
商标使用权	1,000,000.00		1,000,000.00	
2) 累计摊销小计	1,754,551.18	262,593.96	1,321,803.66	695,341.48
土地使用权	585,550.72	109,790.76		695,341.48
专利权	734,850.00	127,800.00	862,650.00	
商标使用权	434,150.46	25,003.20	459,153.66	
3) 账面净值小计	7,910,240.96		3,774,790.30	4,135,450.66
土地使用权	4,245,241.42		109,790.76	4,135,450.66
专利权	3,099,150.00		3,099,150.00	
商标使用权	565,849.54		565,849.54	

4) 减值准备小计				
土地使用权				
专利权				
商标使用权				
5) 账面价值合计	7,910,240.96		3,774,790.30	4,135,450.66
土地使用权	4,245,241.42		109,790.76	4,135,450.66
专利权	3,099,150.00		3,099,150.00	
商标使用权	565,849.54		565,849.54	

公司无形资产由土地使用权、专利权、商标使用权组成，其中土地使用权系公司购买的编号衢州国用（2008）第3-24145号、衢州国用（2008）第3-24070号、衢州国用（2006）第3-198131号、柯城国用（2006）第808-2号的国有土地使用权，专利权、商标使用权系公司股东以其作为出资投入公司及其子公司，归公司及其子公司所有的专利和商标。公司2013年无形资产-专利权、商标使用权减少系公司及其子公司在2013年进行减资，并将专利权、商标使用权重新处置给原用专利权、商标使用权出资的股东。

截至2015年5月31日，公司账面原值11,473,692.14元的土地使用权用于抵押担保。

（十一）商誉

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2015.5.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
浙江天昊药业有限公司	14,004,176.36		14,004,176.36
合计	14,004,176.36		14,004,176.36

商誉形成说明：公司于2015年1月收购浙江天昊药业有限公司51%股权，收购成本5,100,000.00元，股权购买日该公司可辨认净资产公允价值为-17,459,169.34元，形成商誉14,004,176.36元。

(十二) 长期待摊费用

单位: 元

项目	2015.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2015.5.31
土地租赁费	362,104.69		3,771.95		358,332.74
厂房装修费	190,321.20		25,719.08		164,602.12
配电安装费	119,756.00		17,610.00		102,146.00
GMP 工程装修费		4,141,040.45	575,144.51		3,565,895.94
合计	672,181.89	4,141,040.45	622,245.54		4,190,976.80

(续上表)

项目	2014.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.12.31
土地租赁费	371,157.37		9,052.68		362,104.69
厂房装修费	252,046.99		61,725.79		190,321.20
配电安装费		126,800.00	7,044.00		119,756.00
合计	623,204.36	126,800.00	77,822.47		672,181.89

(续上表)

项目	2013.1.1	本期增加	本期摊销	其他减少	2013.12.31
土地租赁费		374,174.93	3,017.56		371,157.37
厂房装修费		308,628.97	56,581.98		252,046.99
合计		682,803.90	59,599.54		623,204.36

(十三) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产:

单位: 元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产减值准备	242,779.42	208,771.15	241,157.30

应付职工薪酬	58,190.25	66,534.95	69,317.99
可结转以后年度抵扣的职工教育经费			7,709.20
可抵扣亏损		90,677.63	309,308.49
合计	300,969.67	365,983.73	627,492.98

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异：

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
资产减值准备	1,475,353.16	1,327,481.13	1,484,278.15
应付职工薪酬	387,935.00	443,566.35	462,119.90
可结转以后年度抵扣的职工教育经费			51,394.65
可抵扣亏损		604,517.53	2,062,056.59
合计	1,863,288.16	2,375,565.01	4,059,849.29

（十四）资产减值准备

资产减值准备明细如下：

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
坏账准备	1,511,133.81	1,327,481.13	1,484,278.15
合计	1,511,133.81	1,327,481.13	1,484,278.15

六、各期末主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款分类列示如下：

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
保证借款			20,000,000.00
抵押借款	54,000,000.00		100,000.00

合计	54,000,000.00		20,100,000.00
----	---------------	--	---------------

2、截至2015年5月31日，短期借款具体明细列示如下：

单位：元

借款银行	借款日	到期日	贷款金额	贷款类别
中国银行股份有限公司衢州市分行	2015.1.6	2016.1.5	10,500,000.00	抵押
中国银行股份有限公司衢州市分行	2015.1.26	2016.1.25	12,000,000.00	抵押
中国银行股份有限公司衢州市分行	2015.2.4	2016.2.3	6,000,000.00	抵押
中国银行股份有限公司衢州市分行	2015.4.22	2016.4.21	6,000,000.00	抵押
中国银行股份有限公司衢州市分行	2015.5.5	2016.5.4	8,000,000.00	抵押
浙商银行股份有限公司衢州分行	2015.4.22	2016.4.21	11,500,000.00	抵押
合计			54,000,000.00	

(二) 应付账款

1、公司应付账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内（含1年）	15,248,633.84	91.03	18,547,227.97	93.88	15,335,868.85	91.75
1—2年（含2年）	831,683.03	4.96	807,803.72	4.09	856,529.96	5.12
2—3年（含3年）	518,851.88	3.10	99,665.68	0.50	133,853.93	0.80
3年以上	152,809.88	0.91	302,531.51	1.53	387,699.08	2.33
合计	16,751,978.63	100.00	19,757,228.88	100.00	16,713,951.82	100.00

报告期内应付账款主要系公司应付的货款、研发费、工程款等。公司根据生产任务单进行采购，针对不同供应商采取不同的付款政策。公司与供应商的采购合同一般约定开具增值税发票45天内付款或月结30天。公司主要原材料包括医疗器械、包装

物、中药材及化学原料，种类较多，因此供应商数量较多。

2013年末、2014年末、2015年5月末公司应付账款的余额分别为1,671.40万、1,975.72万、1,675.20万。公司2014年应付账款余额较2013年末增加304.33万元主要原因在于公司2014年进行技术研发及车间空气净化工程改造，新增应付北京双鹭立生医药科技有限公司研发费180万元；应付吴江旭东空调净化工程有限公司工程款164.90万元；目前两笔款项按照进度进行支付。剔除上述因素，公司应付余额在报告期内波动不大。2013年末、2014年末、2015年5月末应付账款余额前五名占比分别为48.52%、43.81%、43.21%，集中度呈降低趋势。公司自设立以来在长期经营活动中形成了良好的商业信用，与供应商保持密切的合作伙伴关系，获得的信用支持力度较大。

2、报告期内应付账款金额前五名单位情况列示如下：

单位：元

2015.5.31				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）
章永华	非关联方	2,787,624.33	1年以内	16.64
吴江旭东空调净化工程有限公司	非关联方	1,493,720.83	1年以内	8.92
浙江瑞金高分子科技有限公司	非关联方	995,528.72	1年以内	5.94
盛光荣	非关联方	986,139.50	1年以内、1-2年	5.89
杭州美泰医疗器械有限公司	非关联方	975,616.52	1年以内	5.82
合计		7,238,629.90		43.21
2014.12.31				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）
章永华	非关联方	2,370,972.00	1年以内	12.00
北京双鹭立生医药科技有限公司	非关联方	1,800,000.00	1年以内	9.11
吴江旭东空调净化工程有限公司	非关联方	1,649,000.00	1年以内	8.35
盛光荣	非关联方	1,489,224.50	1年以内	7.54
杭州美泰医疗器械有限公司	非关联方	1,345,278.37	1年以内	6.81

合计		8,654,474.87		43.81
2013.12.31				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
盛光荣	非关联方	2,889,202.00	1年以内	17.29
宁波圣宇瑞医疗器械有限公司	非关联方	1,601,492.40	1年以内	9.58
杭州美泰医疗器械有限公司	非关联方	1,530,227.72	1年以内	9.16
临海市富胜包装有限公司	非关联方	1,161,725.00	1年以内	6.95
浙江瑞金高分子科技有限公司	非关联方	926,461.37	1年以内	5.54
合计		8,109,108.49		48.52

(三) 预收账款

1、公司预收账款按账龄列示如下：

账龄	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内（含1年）	1,572,504.83	98.32	3,566,113.49	99.25	5,527,491.77	100.00
1—2年（含2年）	26,880.00	1.68	26,880.00	0.75		
合计	1,599,384.83	100.00	3,592,993.49	100.00	5,527,491.77	100.00

2013年末、2014年末、2015年5月末公司预收账款分别为552.75万元、359.30万元、159.94万元。公司预收账款形成原因均为预收客户货款。截至2015年5月末，公司账龄在1年以内的预收账款占预收账款总额的比例为98.32%，不存在长期挂账未结转收入的大额预收账款。

2、报告期内预收账款前五户明细列示如下表：

2015.5.31			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)

长春贡源商贸有限公司	300,000.00	1年以内	18.76
石家庄上工医药科技有限公司	199,080.00	1年以内	12.45
河北君康医药药材有限公司	126,000.00	1年以内	7.88
安徽阜阳新特药业有限责任公司	104,000.00	1年以内	6.50
国药控股德州有限公司	88,200.00	1年以内	5.51
合计	817,280.00		51.10
2014.12.31			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
河北国泰医药有限公司	1,891,200.00	1年以内	52.64
长春贡源商贸有限公司	300,000.00	1年以内	8.35
湖北华夏君安医药有限公司	203,000.00	1年以内	5.65
黑龙江省辅仁医药有限公司	109,200.00	1年以内	3.04
河南国药医药集团有限公司	93,600.00	1年以内	2.61
合计	2,597,000.00		72.29
2013.12.31			
单位名称	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
西藏贝珠雅药业有限公司	4,000,000.00	1年以内	72.37
河北国泰医药有限公司	808,000.00	1年以内	14.62
杭州莱克思大医疗用品有限公司	147,660.13	1年以内	2.67
石家庄上工医药科技有限公司	120,000.00	1年以内	2.17
黑龙江省辅仁医药有限公司	49,320.00	1年以内	0.89
合计	5,124,980.13		92.72

3、截至2015年5月31日，预收账款中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(四) 其他应付款

1、其他应付款按账龄列示如下：

帐龄	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内（含1年）	21,188,054.68	85.48	5,525,668.65	78.72	1,535,124.18	14.36
1—2年（含2年）	2,622,229.28	10.58	530,310.21	7.55	3,147,763.15	29.45
2—3年（含3年）	191,261.89	0.77	132,107.00	1.88	871,971.72	8.16
3年以上	785,140.76	3.17	831,380.76	11.85	5,133,516.00	48.03
合计	24,786,686.61	100.00	7,019,466.62	100.00	10,688,375.05	100.00

2013年末、2014年末、2015年5月末公司其他应付款余额分别为1,068.84万元、701.95万元、2,478.67万元。公司其他应付款款项性质主要为关联方暂借款、销售业务费、市场保证金等。2015年5月末公司其他应付款余额较2013年末和2014年末大幅增长主要原因在于公司在2015年收购了子公司浙江天昊药业有限公司，而子公司浙江天昊药业有限公司在2015年5月末仍然存在与关联方及非关联方之间的大额资金拆借，其中应付关联方浙江衢州凌皓实业有限公司款项1,332.00万元，应付非关联方许鹏657.12万元。

2、报告期内其他应付款前五户明细列示如下表：

2015.5.31				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
浙江衢州凌皓实业有限公司	关联方	13,320,000.00	1年以内	53.74
许鹏	非关联方	6,571,161.86	1年以内、1-2年	26.51
吴虚谷	非关联方	1,163,138.74	1年以内	4.69
刘晓曼	非关联方	434,437.00	1-2年、2-3年、3年以上	1.75
李国平	非关联方	350,292.55	1年以内	1.41

合计		21,839,030.15		88.10
2014.12.31				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
周明清	非关联方	450,000.00	1年以内	6.41
刘晓曼	非关联方	434,437.00	1-2年、2-3年、3年以上	6.19
衢州市柯城东朋货运服务部	非关联方	384,077.67	1年以内	5.47
衢州杰邦物流有限公司	非关联方	382,882.88	1年以内	5.45
贾晓雷	非关联方	379,000.00	1年以内	5.4
合计		2,030,397.55		28.92
2013.12.31				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
浙江鸿基控股有限公司	非关联方	5,000,000.00	3年以上	46.78
翁建花	非关联方	3,000,000.00	1-2年	28.07
刘晓曼	非关联方	448,357.00	1年以内、1-2年、2-3年	4.19
广州市海捷德联国际货运代理有限公司	非关联方	391,133.57	1年以内	3.66
邱志新	非关联方	192,276.76	1-2年、2-3年	1.80
合计		9,031,767.33		84.50

3、截至2015年5月31日，公司应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东情况如下：

单位名称	金额	账龄
胡增仁	36,575.00	3年以上

（五）应交税费

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
----	-----------	------------	------------

增值税	516,333.41	574,701.70	104,959.64
企业所得税	1,421,959.87	901,968.48	889,166.41
城市维护建设税	36,143.34	40,229.12	7,972.65
教育费附加	26,839.88	28,735.08	5,694.75
个人所得税	804,525.77	4,612.16	1,155.39
水利基金	6,004.93	7,572.43	11,521.51
印花税	1,799.53	2,271.73	2,013.04
房产税	7,761.58		
合计	2,821,368.31	1,560,090.70	1,022,483.39

七、报告期内各期末股东权益情况

(一) 实收资本

单位: 元

股东名称	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
浙江宝联控股集团有限公司	10,800,000.00	10,800,000.00	10,800,000.00
胡增仁	800,000.00	800,000.00	800,000.00
吴华良	600,000.00	600,000.00	600,000.00
合计	12,200,000.00	12,200,000.00	12,200,000.00

(二) 资本公积

单位: 元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
其他资本公积	975,000.00	975,000.00	975,000.00
合计	975,000.00	975,000.00	975,000.00

(三) 盈余公积

单位: 元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
法定盈余公积	9,350,288.07	9,350,288.07	9,350,288.07
合计	9,350,288.07	9,350,288.07	9,350,288.07

(四) 未分配利润

单位: 元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
期初未分配利润	40,152,555.76	32,623,147.75	26,065,889.59
加: 本期净利润	3,425,474.55	7,529,408.01	6,557,258.16
减: 分配现金股利	35,000,000.00		
期末未分配利润	8,578,030.31	40,152,555.76	32,623,147.75

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例
吴宝才	实际控制人	间接持股 45.1476%

2、不存在控制关系的关联方

关联方	关联关系	持股比例
胡增仁	系公司股东、董事、总经理	直接持股6.5574%
吴啸川	系公司董事、董事会秘书	间接持股42.4918%
冯荣权	系公司董事、副总经理	—
吴卸全	系公司董事	—
吴华良	系公司监事	直接持股4.918%； 间接持股0.8852%
应土英	系公司监事	—
翁建花	系公司监事	—

章枕东	系公司营销总监	—
吴玮	系公司财务总监	—
吴燕	实际控制人吴宝才之配偶	—
周浩律	系子公司衢州同仁药业有限公司股东	—
席志坚	系公司核心技术人员	—
浙江宝联控股集团有限公司	系公司控股股东、公司实际控制人控制和投资的其他企业	—
衢州同仁药业有限公司	系公司控股子公司	—
浙江天昊药业有限公司	系公司控股子公司	—
浙江柏拉阿图医药科技有限公司	系公司参股公司	—
浙江旭晨医药科技有限公司	系公司参股公司	—
衢州康赛生物科技有限公司	系公司参股公司	—
衢州市衢江区鸿基小额贷款有限公司	系公司参股公司	—
衢州天伦企划咨询服务有限公司	系公司控股股东控制的其他企业	—
衢州市三江水资源开发有限公司	系公司控股股东控制的其他企业、公司实际控制人控制和投资的其他企业	—
浙江六联房地产有限公司	系公司控股股东控制的其他企业、公司实际控制人控制和投资的其他企业	—
浙江康德新材料有限公司	系公司控股股东参股的其他企业	—
浙江衢州凌皓实业有限公司	系子公司浙江天昊药业有限公司股东	—

（1）衢州天伦企划咨询服务有限公司

衢州天伦企划咨询服务有限公司成立于2004年10月10日，注册号为330800000011275，住所为衢州市府东街534号5楼，法定代表人为邓烈萍，经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：企业策划服务；企业管理咨询服务；房地产销售代理服务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。注册资本为10万元，现公司控股股东宝联控股出资5.1万元，占出资比例51%。

（2）衢州市三江水资源开发有限公司

衢州市三江水资源开发有限公司成立于2002年08月12日，注册号为

330803000016162，住所为衢州市衢江区后溪镇坝下村，法定代表人为吴金福，经营范围为：水利、水电的建设；水利发电。（以上涉及许可证的凭许可证经营）（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）。注册资本为1000万元，现公司控股股东宝联控股出资600万元，占出资比例60%。

（3）浙江六联房地产有限公司

浙江六联房地产有限公司成立于1996年05月21日，注册号为330800000017276，住所为衢州市区环城东路228号，法定代表人为吴宝才，经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：房地产开发经营（凭资质证书经营）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。注册资本为5000万元，现公司控股股东宝联控股出资4500万元，占出资比例90%。

（4）浙江康德新材料有限公司

浙江康德新材料有限公司成立于2014年03月18日，注册号为330800000077810，住所为衢州市柯城区乐园路566号1幢2层，法定代表人：陈建林，经营范围为：化工新材料研发；化工产品及原料（不含危险化学品及易之毒化学品）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）。公司注册资本为500万元。

2015年5月20日康德新材料召开股东会并通过决议，同意康德药业将所持有的康德新材料225万元（占注册资本45%）的股权转让给宝联控股。2015年5月20日康德药业与宝联控股签署股权转让协议，约定康德药业将其持有的康德新材料225万元股权（占公司注册资本的45%）以人民币225万元的价格转让给宝联控股。2015年5月22日，衢州市市场监督管理局核准了上述股权转让的事宜。

（5）浙江衢州凌皓实业有限公司

浙江衢州凌皓实业有限公司成立于2011年4月19日，注册号为330800000505698，住所为衢州市华枫路10号2幢，法定代表人：张凌霄，经营范围为实业投资；企业管理咨询；五金、建材、矿产品、农产品销售。注册资本为1000万元，股东为自然人张凌霄及任旭华。

（二）报告期关联交易

1、经常性关联交易

报告期内公司与关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

1) 关联方担保

单位: 元

关联担保方	被担保方	最高担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴宝才、吴燕	本公司	50,000,000.00	2015.1.6	2017.1.6	否
浙江六联房地产有限公司	本公司	20,000,000.00	2015.1.6	2017.1.6	否
浙江衢州凌皓实业有限公司	浙江天昊药业有限公司	12,650,000.00	2015.4.22	2018.4.20	否

2) 关联方资金占用

向关联方支付资金占用费情况

关联方	支付公司	2015年1-5月	2014年度	2013年度
浙江衢州凌皓实业有限公司	浙江天昊药业有限公司	301,110.56		

向关联方收取资金占用费情况

关联方	支付公司	2015年1-5月	2014年度	2013年度
浙江六联房地产有限公司	浙江康德药业集团有限公司			588,662.29
衢州市三江水资源开发有限公司	浙江康德药业集团有限公司	92,000.00	790,031.10	94,761.22
合计		92,000.00	790,031.10	683,423.51

(三) 期末关联方资金往来余额

单位: 元

单位名称	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款			
浙江六联房地产有限公司	16,710,000.00	5,490,000.00	4,490,000.00
衢州市三江水资源开发有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	3,094,761.22
席志坚		3,300,000.00	

浙江康德新材料有限公司		1,300,000.00	
周浩律		1,040,000.00	1,040,000.00
其他应付款			
浙江六联房地产有限公司	300,000.00		
浙江衢州凌皓实业有限公司	13,320,000.00		
胡增仁	36,575.00	36,575.00	36,575.00
应付利息			
浙江衢州凌皓实业有限公司	81,851.39		

截至2015年5月31日，公司其他应收关联方款项均为往来借款。截至本说明书出具日，浙江六联房地产有限公司、衢州市三江水资源开发有限公司已归还借款，同时公司承诺以后不发生关联方占用公司资金的情况。

截至2015年5月31日，公司与关联方未结算的其他应付款的款项性质均为往来借款。其他应付浙江六联房地产有限公司、浙江衢州凌皓实业有限公司款项及应付浙江衢州凌皓实业有限公司利息系子公司浙江天昊药业有限公司向关联方所借款项。截至本说明书出具日，子公司浙江天昊药业有限公司已偿还浙江六联房地产有限公司借款，并计划在2016年1月底之前清偿应付浙江衢州凌皓实业有限公司的全部款项。其他应付胡增仁款项为公司与其股东的往来借款，截至本说明书出具日，公司已偿付胡增仁往来款项。

（四）关联交易决策程序执行情况

股份公司成立以前，公司治理尚不完善，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，公司与关联方之间的资金往来等关联交易未经过股东会或执行董事的许可，决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。

股份公司成立后，公司建立了较为完善的治理机制，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等制度文件，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至2015年5月31日，公司不存在需要披露的重要的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至2015年5月31日，公司已背书给第三方但尚未到期的银行承兑汇票余额为240,000.00元。

（三）重要承诺事项

资产抵押情况：

1、公司与中国银行股份有限公司衢州市分行签订最高额为8,519万元，编号为衢州2014人高抵0859的《最高额抵押合同》，以原值24,977,322.49元、净值为17,471,234.38元的房屋建筑物，原值4,830,792.14元、净值为3,979,913.76元的土地使用权为抵押；

（1）为公司与该行在2015年1月6日签订的编号为衢州2015人借0002，金额为1,050万元（期限2015.1.6-2016.1.5）的短期借款提供担保；

（2）为公司与该行在2015年1月26日签订的编号为衢州2015人借0060，金额为1,200万元（期限2015.1.26-2016.1.25）的短期借款提供担保；

（3）为公司与该行在2015年2月4日签订的编号为衢州2015人借0077，金额为600万元（期限2015.2.4-2016.2.3）的短期借款提供担保；

（4）为公司与该行在2015年4月22日签订的编号为衢州2015人借0237，金额为600万元（期限2015.4.22-2016.4.21）的短期借款提供担保；

（5）为公司与该行在2015年5月5日签订的编号为衢州2015人借0253，金额为800万元（期限2015.5.5-2016.5.4）的短期借款提供担保。

2、子公司浙江天昊药业有限公司与浙商银行股份有限公司衢州分行签订最高额为1,652万元，编号为（341161）浙商银高抵字（2015）第00004号的《最高额抵押合同》，以原值6,552,986.49元、净值为6,423,291.99元的房屋建筑物，原值6,642,900.00

元、净值为6,571,470.97元的土地使用权为抵押为公司与该行在2015年4月22日签订的编号为（20009000）浙商银借字（2015）第00355号，金额为1,150万元（期限2015.4.22-2016.4.21）的短期借款提供担保。

（四）其他重要事项

无。

（五）母公司主要财务信息

1、应收账款

（1）应收账款分类披露

单位：元

种类	2015.5.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,568,986.64	100.00	507,238.25	19.74	2,061,748.39		
组合 1							
组合 2	2,568,986.64	100.00	507,238.25	19.74	2,061,748.39		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	2,568,986.64	100.00	507,238.25	19.74	2,061,748.39		

（续上表）

种类	2014.12.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,566,588.66	100.00	448,331.35	28.62	1,118,257.31		

组合 1					
组合 2	1,566,588.66	100.00	448,331.35	28.62	1,118,257.31
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1,566,588.66	100.00	448,331.35	28.62	1,118,257.31

(续上表)

种类	2013.12.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,921,283.88	100.00	451,576.47	23.50	1,469,707.41		
组合 1							
组合 2	1,921,283.88	100.00	451,576.47	23.50	1,469,707.41		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	1,921,283.88	100.00	451,576.47	23.50	1,469,707.41		

1) 报告期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

2) 按组合计提坏账准备应收款项

组合中，无未计提坏账准备的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015.5.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	2,114,933.59	82.33	105,746.68	2,009,186.91
1至2年	46,745.60	1.82	9,349.12	37,396.48
2至3年	30,330.00	1.18	15,165.00	15,165.00

3年以上	376,977.45	14.67	376,977.45	
合计	2,568,986.64	100.00	507,238.25	2,061,748.39

(续上表)

账龄	2014.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,110,455.61	70.88	55,522.78	1,054,932.83
1至2年	79,155.60	5.05	15,831.12	63,324.48
2至3年				
3年以上	376,977.45	24.07	376,977.45	
合计	1,566,588.66	100.00	448,331.35	1,118,257.31

(续上表)

账龄	2013.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,544,306.43	80.38	77,215.32	1,467,091.11
1至2年				
2至3年	5,232.60	0.27	2,616.30	2,616.30
3年以上	371,744.85	19.35	371,744.85	
合计	1,921,283.88	100.00	451,576.47	1,469,707.41

(2) 本报告期前已全额计提坏账准备的应收账款，报告期内无收回或转回的情况。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

2015.5.31				
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额

				的比例 (%)
华东医药温州有限公司	非关联方	368,600.00	1年以内	14.35
温州市英特药业有限公司	非关联方	243,500.00	1年以内	9.48
宁波英特药业有限公司	非关联方	193,760.00	1年以内	7.54
杭州奥德保健食品有限公司	非关联方	161,734.80	3年以上	6.30
温州时代医药有限公司	非关联方	154,450.00	1年以内	6.01
合计		1,122,044.80		43.68

2014.12.31

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
杭州奥德保健食品有限公司	非关联方	161,734.80	3年以上	10.32
国药控股温州有限公司	非关联方	146,100.00	1年以内	9.33
浙江省余姚市医药药材有限公司	非关联方	96,880.00	1年以内	6.18
漳州鹭燕药业有限公司	非关联方	91,758.00	1年以内	5.86
广东同舟药业有限公司	非关联方	88,054.00	1年以内	5.62
合计		584,526.80		37.31

2013.12.31

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
温州华东惠仁医药有限公司	非关联方	323,806.00	1年以内	16.85
温州市英特药业有限公司	非关联方	259,730.00	1年以内	13.52
杭州奥德保健食品有限公司	非关联方	161,734.80	3年以上	8.42
国药控股温州有限公司	非关联方	153,322.00	1年以内	7.98
梅县医药总汇有限公司	非关联方	118,240.00	1年以内	6.15

合计		1,016,832.80		52.92
----	--	--------------	--	-------

(4) 报告期内本公司无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

种类	2015.5.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	24,518,936.32	100.00	753,350.55	3.07	23,765,585.77		
组合 1	23,580,000.00	96.17			23,580,000.00		
组合 2	938,936.32	3.83	753,350.55	80.23	185,585.77		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	24,518,936.32	100.00	753,350.55	3.07	23,765,585.77		

(续上表)

种类	2014.12.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,283,616.10	100.00	782,659.94	6.37	11,500,956.16		
组合 1	11,340,000.00	92.32			11,340,000.00		
组合 2	943,616.10	7.68	782,659.94	82.94	160,956.16		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	12,283,616.10	100.00	782,659.94	6.37	11,500,956.16		

(续上表)

种类	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	27,940,188.44	100.00	847,545.93	3.03	27,092,642.5
组合 1	25,834,761.22	92.46			25,834,761.2
组合 2	2,105,427.22	7.54	847,545.93	40.26	1,257,881.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	27,940,188.44	100.00	847,545.93	3.03	27,092,642.5

1) 报告期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

2) 按组合计提坏账准备应收款项

组合1, 未计提坏账准备的应收账款。

单位名称	2015.5.31	坏账准备	理 由
浙江六联房地产有限公司	13,920,000.00		关联方
浙江天昊药业有限公司	6,660,000.00		控股子公司
衢州市三江水资源开发有限公司	3,000,000.00		关联方
合 计	23,580,000.00		

(续上表)

单位名称	2014.12.31	坏账准备	理 由
席志坚	3,300,000.00		关联方
衢州市三江水资源开发有限公司	3,000,000.00		关联方
浙江六联房地产有限公司	2,700,000.00		关联方

浙江康德新材料有限公司	1,300,000.00		关联方
周浩律	1,040,000.00		关联方
合计	11,340,000.00		

(续上表)

单位名称	2013.12.31	坏账准备	理 由
衢州同仁药业有限公司	20,000,000.00		控股子公司
衢州市三江水资源开发有限公司	3,094,761.22		关联方
浙江六联房地产有限公司	1,700,000.00		关联方
周浩律	1,040,000.00		关联方
合计	25,834,761.22		

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015.5.31.			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	158,319.51	16.86	7,915.97	150,403.54
1至2年	31,477.79	3.35	6,295.56	25,182.23
2至3年	20,000.00	2.13	10,000.00	10,000.00
3年以上	729,139.02	77.66	729,139.02	
合计	938,936.32	100.00	753,350.55	185,585.77

(续上表)

账龄	2014.12.31.			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	53,163.29	5.63	2,658.16	50,505.13
1至2年	99,313.79	10.52	19,862.76	79,451.03

2至3年	62,000.00	6.57	31,000.00	31,000.00
3年以上	729,139.02	77.28	729,139.02	
合计	943,616.10	100.00	782,659.94	160,956.16

(续上表)

账龄	2013.12.31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,190,838.20	56.56	59,541.91	1,131,296.29
1至2年	64,000.00	3.04	8,800.00	55,200.00
2至3年	162,770.00	7.73	91,385.00	71,385.00
3年以上	687,819.02	32.67	687,819.02	
合计	2,105,427.22	100.00	847,545.93	1,257,881.29

(2) 本报告期前已全额计提坏账准备的其他应收款，报告期内无收回或转回的情况。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

2015.5.31					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
浙江六联房地产有限公司	非合并关联方	13,920,000.00	1年以内、1-2年、2-3年	56.77	往来款
浙江天昊药业有限公司	控股子公司	6,660,000.00	1年以内	27.16	往来款
衢州市三江水资源开发有限公司	非合并关联方	3,000,000.00	1年以内	12.24	往来款
王向东	非关联方	230,000.00	3年以上	0.94	往来款
吴海军	非关联方	180,000.00	3年以上	0.73	往来款
合计		23,990,000.00		97.84	

2014.12.31					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
席志坚	非合并关联方	3,300,000.00	1年以内	26.87	往来款
衢州市三江水资源开发有限公司	非合并关联方	3,000,000.00	1-2年、3年以上	24.42	往来款
浙江六联房地产有限公司	非合并关联方	2,700,000.00	1年以内、1-2年	21.98	往来款
浙江康德新材料有限公司	联营企业	1,300,000.00	1年以内	10.58	往来款
周浩律	非合并关联方	1,040,000.00	3年以上	8.47	往来款
合计		11,340,000.00		92.32	

2013.12.31					
单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质或内容
衢州同仁药业有限公司	控股子公司	20,000,000.00	1年以内	71.58	往来款
衢州市三江水资源开发有限公司	非合并关联方	3,094,761.22	1年以内、2-3年	11.08	往来款
浙江六联房地产有限公司	非合并关联方	1,700,000.00	1年以内	6.08	往来款
周浩律	非合并关联方	1,040,000.00	3年以上	3.72	往来款
衢州同德科技药物研究所	非关联方	750,000.00	1年以内	2.68	股权转让款
合计		26,584,761.22		95.14	

3、长期股权投资

(1) 分类情况

项目	2015.5.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	7,850,000.00		7,850,000.00

对联营企业的投资	5,054,100.93		5,054,100.93
合 计	12,904,100.93		12,904,100.93

(续上表)

项 目	2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	2,750,000.00		2,750,000.00
对联营企业的投资	3,499,222.88		3,499,222.88
合 计	6,249,222.88		6,249,222.88

(续上表)

项 目	2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	2,750,000.00		2,750,000.00
对联营企业的投资			
合 计	2,750,000.00		2,750,000.00

2、对子公司的投资

项目	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	减值准备	金额	减值准备	金额	减值准备
衢州同仁药业有限公司	2,750,000.00		2,750,000.00		2,750,000.00	
浙江天昊药业有限公司	5,100,000.00					
合 计	7,850,000.00		2,750,000.00		2,750,000.00	

子公司基本情况参见“第四节 公司财务”之“十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”中的相关内容。该子公司已经纳入公司报表合并范围，合并报表已经将投资额抵消。

3、对合营、联营企业的投资

被投资单位	2015.1.1	本期增减变动				2015.5.31	持股比例 (%)
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他		
浙江康德新材料有限公司	1,741,031.29		1,741,031.29				
浙江柏拉阿图医药科技有限公司	1,758,191.59			-111,216.43		1,646,975.16	34.00%
浙江旭晨医药科技有限公司		3,000,000.00		-25,544.23		2,974,455.77	35.00%
衢州康赛生物科技有限公司		490,000.00		-57,330.00		432,670.00	49.00%
合计	3,499,222.88	3,490,000.00	1,741,031.29	-194,090.66		5,054,100.93	

(续上表)

被投资单位	2014.1.1	本期增减变动				2014.12.31	持股比例 (%)
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他		
浙江康德新材料有限公司		2,000,000.00		-258,968.71	-	1,741,031.29	45.00%
浙江柏拉阿图医药科技有限公司		1,700,000.00		-37,730.67	95,922.26	1,758,191.59	34.00%
合计		3,700,000.00		-296,699.38	95,922.26	3,499,222.88	

(续上表)

被投资单位	2013.1.1	本期增减变动				2013.12.31	持股比例 (%)
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他		
浙江同利光电科技有限公司	1,020,000.00		1,020,000.00				
合计	1,020,000.00		1,020,000.00				

4、营业收入

(1) 最近两年一期营业收入构成:

单位: 元			
项目	2015年1至5月	2014年度	2013年度
主营业务收入	30,915,612.53	71,637,381.84	59,882,136.09

其他业务收入		70,000.00	
营业成本	19,717,196.75	45,815,264.79	38,590,754.80

(2) 主营业务 (分地区) :

单位: 元

地区名称	2015年1至5月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	30,915,612.53	19,717,196.75	71,637,381.84	45,815,264.79	59,882,136.09	38,590,754.80
合计	30,915,612.53	19,717,196.75	71,637,381.84	45,815,264.79	59,882,136.09	38,590,754.80

(3) 主营业务 (分产品) :

单位: 元

产品名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
药品	15,718,431.95	9,162,240.60	35,160,192.56	20,440,609.81	29,221,363.54	15,711,735.43
保健品	553,630.52	303,899.87	756,012.85	421,445.69	685,366.64	509,924.53
医疗器械	14,643,550.06	10,251,056.28	35,721,176.43	24,953,209.29	29,975,405.91	22,369,094.84
合计	30,915,612.53	19,717,196.75	71,637,381.84	45,815,264.79	59,882,136.09	38,590,754.80

十、报告期内及公司股份改制的资产评估情况

2015年5月公司拟进行整体变更的资产评估情况

2015年5月，公司进行整体改制，变更为股份有限公司。北京中天和资产评估有限公司杭州分公司于2015年7月12日出具中天和资产（浙江）[2015]评字第00006号《浙江康德药业集团有限公司拟改制资产评估报告》，采用资产基础法对公司审计后资产负债表列示的全部资产和负债进行了评估。

截至2015年5月31日，公司的总资产账面值9,354.43万元，评估值13,533.53万元，增值额4,179.10万元，增值率44.67%；负债账面价值6,463.58万元，评估值6,463.58万元，增值额0.00万元，增值率0.00%；股东全部权益账面值2,890.85万元，评估值为7,069.95万元，增值额4,179.10万元，增值率144.56%。本次评估仅作为公司整体变更为

股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

十一、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配政策

公司章程第八章第一节财务会计制度和利润分配第一百四十七条规定：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。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司章程第八章第一节财务会计制度和利润分配第一百四十八条规定：公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司章程第八章第一节财务会计制度和利润分配第一百四十九条规定：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。

公司章程第八章第一节财务会计制度和利润分配第一百五十条规定：公司利润分配政策为：（一）公司应当执行稳定、持续的利润分配原则，公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司利润分配政策为应重视对投资者的合理投资回报，公司可以采取现金或者股票方式分配股利；（二）公司董事会未做出现金利润分配预案的；（三）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）报告期内的股利分配情况

报告期内公司了一次股利分配。公司2015年5月20日股东会决议决定将截至2014年12月31日未分配利润中的3,500万元进行分配，具体分配如下：

股东名称/姓名	分配利润金额	分配比例	代扣个税	实付金额
浙江宝联控股集团有限公司	30,983,610.00	88.5246%		30,983,610.00
胡增仁	2,295,090.00	6.5574%	459,018.00	1,836,072.00
吴华良	1,721,300.00	4.918%	344,260.00	1,377,040.00
合计	35,000,000.00	100.00%	803,278.00	34,196,722.00

公司根据股东会决议计提应付股利，并于2015年5月底之前将上述决议做出的股利分配事项进行了支付。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十二、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

子公司基本情况见本说明书第一节“三、公司股权及股东情况”之“（七）公司子公司基本情况及重要子公司股本演变”中的基本情况介绍。

（二）子公司财务状况

1、浙江天昊药业有限公司最近一年及一期财务数据

项目	2015.5.31	2014.12.31
总资产	20,782,744.87	21,640,752.87
负债合计	39,966,483.02	39,099,922.21
所有者权益：	-19,183,738.15	-17,459,169.34
其中：实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00
项目	2015年1-5月	2014年度
营业收入	1,302,582.89	——
净利润	-1,724,568.81	——

2、衢州同仁药业有限公司最近一年及一期财务数据

项目	2015.5.31	2014.12.31
总资产	11,562,705.27	11,025,140.26
负债合计	3,090,948.45	3,438,593.34
所有者权益:	8,471,756.82	7,586,546.92
其中: 实收资本	4,000,000.00	4,000,000.00
项目	2015年1-5月	2014年度
营业收入	6,377,299.62	10,393,862.18
净利润	885,209.90	334,125.27

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）原材料价格波动风险

公司医药业务的原材料主要为各类中药材，中药材的价格波动会引起医药产成品的价格波动以致影响公司的收益。首先中药材在种植、采摘和收获时节具有一定的季节性，且受到天灾的不可抗力的因素影响，市场供求关系变化会引起中药材价格变化幅度增大。同时，我国的中药材产品价格波动受到一定的人为操纵，囤货等行为皆会引起中药材供求关系的变化以致中药材价格波动。

风险管理措施：为了保证原材料的充足供应和收购价格的相对稳定，公司一方面尽可能得在中药材原产地采购，并与当期收购大户形成稳定的业务联系。另一方面，公司积极关注中药材价格变化，在价格低点时，并保证中药材的质量上进行大批采购，以降低采购成本。

（二）主要客户依赖风险

公司的医药和医疗器械产品主要是通过全国各地具有一定实力的代理商或医药销售公司进行批发销售，客观上存在相互依赖的关系。2013年、2014年期间公司对西藏贝珠雅药业有限公司销售收入占总销售收入的40.34%、41.10%，2015年1-5月公司对西藏贝珠雅医疗器械有限公司销售收入占总销售收入的28.18%。如果这些大型医药销售公司的经营不善，将使本公司产品在市场营销中具有相应的风险。

风险管理措施：本公司将在全国范围内拓展新的大型医药销售公司客户，并与之建立长期稳定的业务合作关系，以保证本公司客户的广泛性和稳定性。同时，构建新的营销队伍，积极参加各类订货会，了解客户需求，加强产品推广，来培育新客户，以减小对主要客户的依赖性。

（三）高新技术企业资格续期风险

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，公司被认定为高新技术企业，有效期至2017年10月26日。企业在有效期内享受15%的所得税税率。该项认定将于2017年10月26日到期，如公司高新技术企业资格无法顺利续期，将影响企业的税后利润。

风险管理措施：公司评估，其高新技术企业资格续期可能性较高。公司将严格依据《高新技术企业认定管理办法》及相关法律法规的规定，确保公司各项指标达到高新技术企业的续期标准。

（四）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为吴宝才，通过宝联控股间接持有公司45.1476%的股份，若实际控制人对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则存在损害公司及其他股东利益的风险。

风险管理措施：一方面，通过完善法人治理结构来规范股东行为。在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中进行了决策权限划分，明晰了相关的审批程序，股东大会、董事会和监事会的职权得到落实，以降低实际控制人不当控制的风险。另一方面，实际控制人作出了避免同业竞争的承诺，从而降低了实际控制人侵害公司利益的可能性。

（五）研发失败的风险

由于药品的研发、注册和各种认证都需要巨额、持续的资金投入。新产品从研制开发到投入生产都需要通过小试、中试和临床等一系列环节，并需要取得药品批准文号和GMP认证后方可投产。整个研发过程，周期长耗费大，存在开发失败的可能性。因此，公司存在研发失败风险。

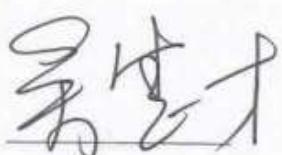
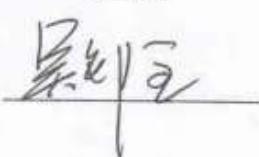
风险管理措施：本公司将按照GMP要求，严格监督研发流程中各项环节。研发前

期，多论证多分析，从临床疗效和安全性上控制研发风险。

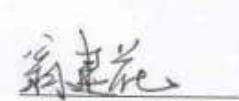
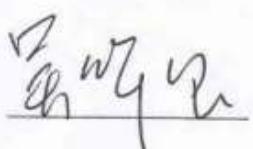
（以下无正文）

(此页无正文, 为《浙江康德药业集团股份有限公司公开转让说明书》签字盖章页)

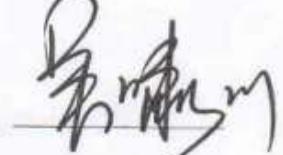
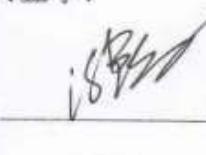
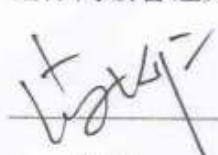
全体董事签字:


吴宝才 胡增仁 吴啸川 冯荣权

吴卸全

全体监事签字:


吴华良 应土英 翁建花

全体高级管理人员签字:


胡增仁 冯荣权 章枕东 吴伟 吴啸川



浙江康德药业集团股份有限公司

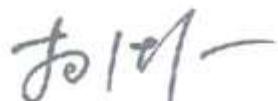
2015年11月3日

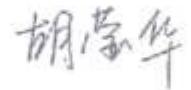
第五节 相关声明

一、主办券商声明

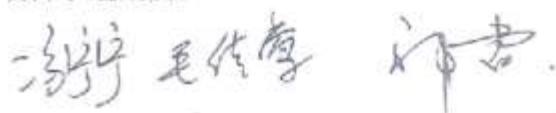
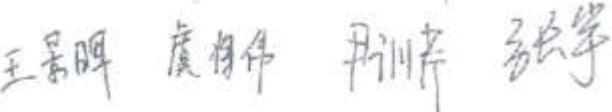
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



法定代表人: 

项目小组负责人: 

项目小组成员:

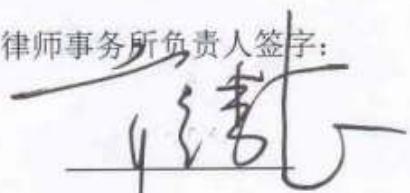



2015年11月3日

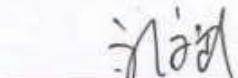
二、经办律所声明

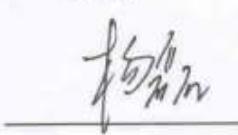
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不一致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字：


章靖忠

经办律师签字：


刘斌


杨磊



2015年11月3日

三、签字会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本会
计师事务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审计报告的内容无异议，确认公开转让说
明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、
准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字: 王德昌

经办注册会计师签字: 王德昌

陈春波

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)

2014年11月3日

四、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性。

资产评估机构负责人： 李伟

经办注册资产评估师： 李伟

张静

北京中天和资产评估有限公司杭州分公司

2015年 11月 3 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
(正文完)
- (以下无正文)