

福元药业股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商



国信证券股份有限公司  
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年七月

## 声明

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

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

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

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

## 重大风险提示

**本公司特别提醒投资者注意下列重大风险：**

### **（一）成本上升导致利润下降的风险**

2015 年，公司产品总成本为 89,143,846.31 元，其中直接材料（主要为生产用原料和包装用原料）78,704,808.95 元，占总成本的比例为 88.29%。直接材料的价格变动将直接对公司利润产生较大影响。公司原材料供给市场经过产业整合，逐渐形成一定的垄断特征，部分原材料（如醋酸地塞米松价格 2015 年上涨 172%）价格出现成倍上涨趋势。如公司生产的产品不能相应提升销售价格，公司将面临因成本上升导致利润下降的风险。

### **（二）市场竞争加剧风险**

医药行业目前是我国国民经济中发展最快的行业之一，其发展前景广阔，市场潜力巨大，较高的收益预期将会吸引更多竞争者进入医药行业，现有医药企业亦将会持续加大投入。截至2014年末，我国化学制剂生产企业单位数达到1,089家，相关产品同质化严重，同时，随着医药市场的开放，更多的国外大型医药企业将会进入我国市场，凭借其强大的资金优势和先进的技术优势抢占医药市场份额。因此，医药行业内市场竞争将不断加剧，使公司面临愈发激烈的市场竞争风险。

### **（三）监管政策变动风险**

医药产品的有效性和安全性事关国民健康，医药行业一直为国家相关部门重点监管领域。我国对医药生产实行统一的监管体制，并且有日益严格的趋势，监管的趋严将会进一步提高公司运营成本，甚至存在因不能满足国家食品药品监督管理总局等部门监管要求及相关政策规定而导致无法继续取得药品生产许可的风险，公司生产经营稳定性将受到巨大影响。因此，公司面临因监管政策变动导致成本上升或生产许可被取消的风险。

### **（四）环保风险**

公司作为化学药品制造企业，其生产过程将产生一定的化学废弃物。公司自成立以来，公司一直注重环境保护和治理工作，形成了相关环境保护管理制度，加强环保配套设施建设，并将废弃物外包给专业化学废弃物处理公司处理，严格控制环保相关工作的执行。但公司仍然不能完全避免因偶发性环保事故或环保不达标遭受相关部门处罚的风险。

## **（五）应收账款发生坏账损失的风险**

2015 年末和 2014 年末，公司应收账款账面余额分别为 27,524,489.58 元、18,780,758.75 元，应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 27.11%、25.96%。公司销售收款方式主要为赊销模式，随着公司业务规模不断扩大，应收账款将随之出现较大幅度的上涨。若下游客户财务状况出现恶化或宏观经济环境变化导致资金回流出现困难，公司面临一定的坏账风险。

## **（六）汇率波动风险**

2015 年公司对外贸易销售收入达 1,640.94 万元，占销售收入的比重为 11.95%，公司外贸业务主要以美元进行结算，少数东南亚国家（如缅甸）以人民币进行结算，汇率的波动将对公司的利润产生一定的影响，2015 年和 2014 年因汇率波动产生的汇兑损益分别为-102,437.54 元、-14,528.80 元。经测算，报告期内公司业绩对汇率波动敏感程度相对较低。根据未来发展规划，公司将不断增加外贸业务的比重，届时汇率波动对公司利润影响将进一步增强。因此，公司面临因汇率波动产生的风险。

## **（七）政府补助政策调整风险**

报告期内，公司享受的政府补助分别为 316.15 万元、585.41 万元，考虑所得税影响后的财政补助净额占同期净利润的比重分别为 39.25%、188.67%，政府补助占公司净利润的比重较高。如未来相关政府补助政策被废止或发生变化，公司享受的政府补助可能发生下降，届时对公司业绩造成较大不利影响。

## 目录

声明	1
重大风险提示	2
释义	6
第一节基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股份挂牌的基本情况、限售安排及锁定承诺	10
三、公司股权基本情况	11
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	14
五、子公司简要情况	25
六、公司董事、监事及高级管理人员的简历	25
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	27
八、相关中介机构	27
第二节公司业务	30
一、公司主营业务、主要产品及用途	30
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式	32
三、公司商业模式	38
四、公司与业务相关的关键资源要素	44
五、与主营业务相关情况	61
六、公司所处行业基本情况	69
第三节公司治理	89
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	89
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	89
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	92
四、公司独立运营情况	92
五、同业竞争	94
六、公司报告期末资金占用情况及对外担保情况	107
七、董事、监事、高级管理人员	107
第四节公司财务	114
一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表	114
二、主要会计政策和会计估计	123
三、最近两年及一期的主要财务指标分析	135
四、报告期利润形成的有关情况	142
五、主要费用及变动情况	147
六、非经常性损益	148
七、主要税项及相关税收优惠政策	150
八、主要资产	150
九、主要负债	159
十、股东权益情况	161
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	162
十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	163
十三、报告期内公司进行资产评估情况	166

十四、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	167
十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	168
十六、公司经营风险因素	168
第五节 有关声明	171
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	171
二、主办券商声明	172
三、律师声明	173
四、审计机构声明	174
五、评估机构声明	175
第六节附件	176

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、福元药业、申请人	指	福元药业股份有限公司
皖南药业	指	安徽新和成皖南药业有限公司——公司前身
新和成控股	指	新和成控股集团有限公司
朴素科技	指	杭州朴素科技有限公司
人和投资	指	宣城人和投资合伙企业（有限合伙）
新和成	指	浙江新和成股份有限公司（股票代码：002001）
万生药业	指	北京万生药业有限责任公司
爱生药业	指	浙江爱生药业有限公司
越秀教育	指	绍兴越秀教育发展有限公司
汇智投资	指	浙江和成汇智投资管理有限公司
汇贤投资	指	浙江汇贤创业投资有限公司
和丰投资	指	浙江和丰投资有限公司
和成地产	指	北京和成地产控股有限公司
和成置业	指	新昌县和成置业有限公司
禾春绿化	指	新昌县禾春绿化有限公司
德力装备	指	浙江德力装备有限公司
纳岩新材料	指	上海纳岩新材料科技有限公司
格绿维环保	指	绍兴格绿维环保科技有限公司
新维普添加剂	指	浙江新维普添加剂有限公司
新和成维生素	指	新昌新和成维生素有限公司
新和成生物	指	上虞新和成生物化工有限公司
新和成药业	指	山东新和成药业有限公司
浙江新和成药业	指	浙江新和成药业有限公司
新和成特种材料	指	浙江新和成特种材料有限公司
维尔新	指	浙江维尔新动物营养保健品有限公司

新和成氨基酸	指	山东新和成氨基酸有限公司
万生人和	指	北京万生人和科技有限公司
耕读投资	指	浙江耕读投资有限公司
博鳌丽都	指	琼海博鳌丽都置业有限公司
越秀外国语学院	指	浙江越秀外国语学院
福膜新材料	指	杭州福膜新材料科技有限公司
新和成进出口	指	浙江新和成进出口有限公司
新赛科药业	指	浙江新赛科药业有限公司
春晖环保能源	指	浙江春晖环保能源有限公司
三博聚合物	指	浙江三博聚合物有限公司
宣城市经贸委	指	宣城市经济贸易委员会
宣城市国资委	指	宣城市人民政府国有资产监督管理委员会
国家药监局	指	国家食品药品监督管理总局
勤进投资	指	杭州勤进投资有限公司
素片	指	指在片剂的制备过程中只加入填充淀粉等基础辅料，没有加入矫色、矫味、分散剂等其他辅料
GMP 标准	指	一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题，并加以改善
湿法制粒	指	在药物粉末中加入黏合剂，靠黏合剂的桥架或黏结作用使粉末聚结在一起而制备颗粒的方法。它包括挤压制粒、转动制粒、流化制粒和搅拌制粒等。湿法制成的颗粒经过表面润湿，具有颗粒质量好，外形美观、耐磨性较强、压缩成型性好等优点
油相	指	相对于水相而言，不易溶于水的属于油相，易溶于水的属于水相
收率	指	在化学反应或相关的化学工业生产中，投入单位数量原料获得的实际生产的产品产量与理论计算的产品产量的比值。同样的一个化学反应在不同的压力、温度下会有不同的收率



D 级区	指	GMP 中对洁净等级的划分，共 A、B、C、D 四级，其中 D 级区域要求洁净操作区的空气温度应为 18—26℃，洁净操作区的空气相对湿度应为 45%—60%，房间换气次数：≥15 次/h，压差：100,000 级区相对室外≥10Pa，高效过滤器的检漏大于 99.97%，照度：>300lx-600lx，噪音：≤75db(动态测试)，≥0.5 μm 悬浮粒子最大允许数/m <sup>3</sup> 为 3520000 (ISO8)，≥5 μm 悬浮粒子最大允许数/m <sup>3</sup> 为 29000
微生物限度检测	指	微生物限度检测系检查非规定灭菌制剂及其原料、辅料受微生物污染程度的方法，检查项目包括细菌数、霉菌数、酵母菌数及控制菌检查
SOP	指	Standard Operation Procedure，指标准作业流程
GLP	指	Good Laboratory Practice of drug，药品非临床研究质量管理规范，指对从事实验研究的规划设计、执行实施、管理监督和记录报告的实验室的组织管理、工作方法和有关条件提出的法规性文件
OTC	指	非处方药（over the counter）是指那些不需要医生处方，消费者可直接在药房或药店中即可购取的药物。非处方药是由处方药转变而来，是经过长期应用、确认有疗效、质量稳定、非医疗专业人员也能安全使用的药物。
FDA	指	Food and Drug Administration，美国食品药品监督管理局
EMA	指	The European Agency for the Evaluation of Medicinal Products，欧洲药物评审组织
《公司法》	指	现行《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《暂行办法》	指	《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	现行的经宣城市工商行政和质量技术监督管理局备案登记的《福元药业股份有限公司章程》
本公开转让说明书	指	公司为本次挂牌所制作的《福元药业股份有限公司公开转让说明书》
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

司		
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
中银律师	指	北京中银（长沙）律师事务所
坤元评估	指	坤元资产评估有限公司
报告期、近二年	指	2014 年度、2015 年度
报告期末	指	2015 年 12 月 31 日
报告期内各期末	指	2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异,这些差异是由四舍五入造成的。

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：福元药业股份有限公司

英文名称：FRONT PHARMACEUTICAL PLC.

法定代表人：崔欣荣

成立日期：2016年3月10日（股份公司）

2001年9月3日（有限公司）

注册资本：7,500万元

住所：安徽省宣城市经济技术开发区

邮编：242000

董事会秘书：赵嘉

电话号码：0563-2625101

传真号码：0563-2613100

电子信箱：summer@zyufl.edu.cn

统一社会信用代码：913418007316537262

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“医药制造业（C27）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“医药制造业（C27）中的化学药品制剂制造（C2720）”；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“医药制造业（C27）”项下的“化学药品制剂制造（C2720）”。

主营业务：公司是主要从事化学药品制剂生产加工的医药制造企业。主营业务为皮肤外用药及抗疟药的生产和销售。

### 二、股份挂牌的基本情况、限售安排及锁定承诺

股票代码：	股票简称：
股票种类：人民币普通股	每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：75,000,000 股		挂牌日期：年 月 日
股东所持股份的限售安排	<p>根据《公司法》，担任公司董事、监事、高级管理人员的崔欣荣、胡柏藩、石观群、王斌超任职期间每年转让的股份不得超过其所直接或间接持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所直接或间接持有的本公司股份。</p> <p>根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，公司控股股东新和成控股直接持有的公司股份及实际控制人胡柏藩间接持有的公司股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股份的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。</p> <p>除遵守《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》相关规定外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规、业务规则等规定的自愿锁定承诺。</p>	

公司股东所持股份限售情况具体如下：

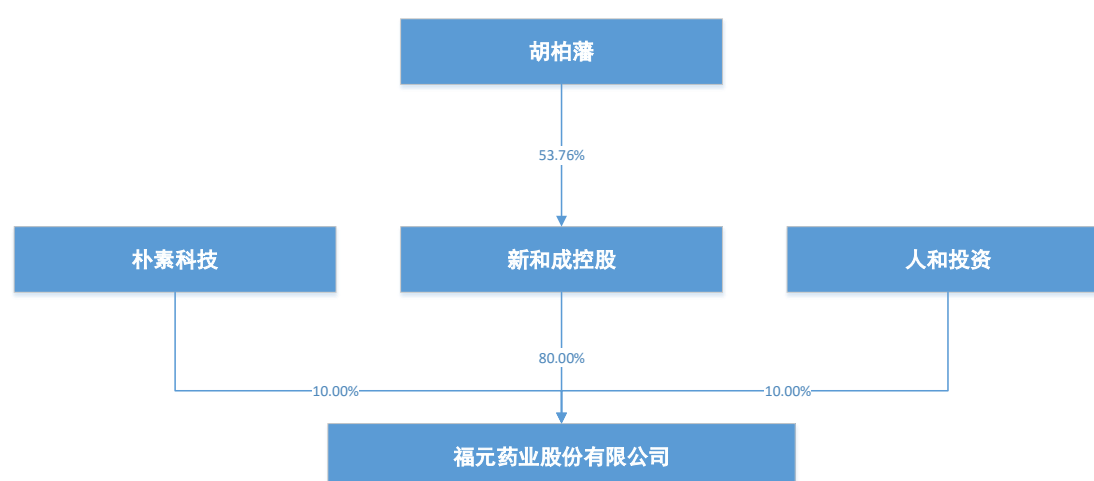
序号	股东名称	截至本公开转让说明书出具日持有股票数量（股）	不予限售的股份数量（股）	限售股份数量（股）
01	朴素科技	7,500,000	0	7,500,000
02	新和成控股	60,000,000	0	60,000,000
03	人和投资	7,500,000	0	7,500,000
合计		75,000,000	0	75,000,000

股份公司成立于 2016 年 3 月 10 日，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司现有股东因作为发起人持有的公司股份处于锁定状态。公司挂牌时无可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份。

### 三、公司股权基本情况

#### （一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，福元药业股权结构如下图所示：



除本公司外，上述公司简要情况如下：

### 1、新和成控股

截至本公开转让说明书签署日，新和成控股简要情况如下：

企业名称	新和成控股集团有限公司
注册地址	新昌县羽林街道江北路4号
法定代表人	胡柏藩
注册资本	12,000 万元
实收资本	12,000 万元
注册号	330624000015577
统一社会信用代码	91330624146424869T
经营范围	一般经营项目：实业投资、货物进出口（法律行政法规禁止的项目除外，法律法规限制的项目凭许可证经营）；生产销售：化工产品、医药中间体、化工原料（以上经营范围不含化学危险品、易制毒品、监控化学品）。
成立日期	1989 年 2 月 14 日
营业期限	至 2028 年 12 月 31 日

### 2、朴素科技

截至本公开转让说明书签署日，朴素科技简要情况如下：

企业名称	杭州朴素科技有限公司
注册地址	上城区解放路 18 号 702 室
法定代表人	王斌超
注册资本	10 万元
实收资本	10 万元
注册号	330102000140511
经营范围	一般经营项目：服务：生物技术、化妆品的技术开发，投资管理
成立日期	2015 年 3 月 23 日
营业期限	长期

### 3、人和投资

截至本公开转让说明书签署日，人和投资简要情况如下：

企业名称	宣城人和投资合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	安徽省宣城经济技术开发区宣南路
执行事务合伙人	王斌超
统一社会信用代码	91341800MA2MRKX61C
经营范围	投资与资产管理。（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）
成立日期	2015 年 12 月 28 日

## （二）前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	质押情况
1	新和成控股	60,000,000	80.00	法人股东	不存在质押
2	朴素科技	7,500,000	10.00	法人股东	不存在质押
3	人和投资	7,500,000	10.00	法人股东	不存在质押
合计		75,000,000	100.00	——	

## （三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

## （四）股东相互间的关联关系

朴素科技系王斌超的全资子公司，王斌超担任朴素科技的执行董事、总经理，王斌超担任人和投资执行事务合伙人，朴素科技与人和投资存在关联关系。新和成控股为人和投资的有限合伙人，持有人和投资 80%的出资份额，新和成控股与人和投资存在关联关系。

## （五）公司控股股东和实际控制人基本情况

### 1、公司控股股东和实际控制人基本情况

(1) 新和成控股持有公司 80%的股份，为公司的控股股东

截至本公开转让说明书签署日，新和成控股直接持有公司 60,000,000 股股份，持股比例为 80%，居于控股地位。同时，新和成控股委派崔欣荣、胡柏藩及石观群、赵嘉担任公司董事，在公司五名董事组成的董事会中占多数，新和成控股对公司股东大会及董事会决议的通过可以施加决定性影响，因此，新和成控股为公司的控股股东。

(2) 胡柏藩为公司控股股东新和成控股的实际控制人，为公司实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，胡柏藩持有公司控股股东新和成控股 53.76% 的股份，为新和成控股的实际控制人，同时也为公司的实际控制人。

胡柏藩先生：公司董事，任期自 2016 年 3 月 4 日至 2019 年 3 月 4 日。简历如下：1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，绍兴师范专科学校化学系专科毕业，浙江大学工商管理专业研究生结业，高级经济师。1988 年 11 月创建新昌县合成化工厂（新和成控股前身）；1988 年 11 月至 1999 年 2 月任新昌县合成化工厂厂长；1999 年 2 月至今任新和成董事长；2007 年 2 月至 2008 年 11 月任新昌县合成化工厂董事长；2008 年 11 月至今任新和成控股董事长。

公司上述实际控制人不存在重大违法违规行为。

## 2、最近两年内公司实际控制人变化情况

2014 年 1 月至 2016 年 4 月，胡柏藩持有新和成控股 51%以上的股权，并担任新和成控股的董事长兼总经理，为新和成控股的实际控制人。在此期间，新和成控股一直持有公司 70%以上的股权，胡柏藩通过新和成控股对公司重大生产、经营决策的制定及实施具有决定性影响，为公司实际控制人。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### (一) 公司设立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、有限公司设立及历史沿革情况

##### (1) 2001 年 9 月，皖南药业设立

2001年7月12日，宣城市人民政府办公厅出具了宣政办秘[2001]57号《关于同意组建安徽新和成皖南药业有限公司的批复》，同意组建皖南药业。

2001年7月28日，新和成、宣城市经贸委与罗健群召开股东会会议，决定投资设立皖南药业，注册资本为550万元人民币。其中，新和成以现金出资440万元，罗健群以现金出资55万元，宣城市经贸委以无形资产出资55万元。根据全体股东签署的《安徽新和成皖南药业有限公司章程》，股东出资于2001年8月31日前缴足。

2001年8月14日，安徽鼎诚会计师事务所出具鼎评报字（2001）116号资产评估报告，宣城市经贸委用以出资的药品生产专有技术评估价值为55万元。

2001年8月31日，安徽鼎诚会计师事务所出具鼎验字（2001）第118号《验资报告》，验证截至2001年8月31日，皖南药业已收到全体股东缴纳的注册资本合计550万元，其中新和成以现金出资440万元，罗健群以现金出资55万元，宣城市经贸委以无形资产——药品生产专有技术出资55万元。

2001年9月3日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了《企业法人营业执照》。

皖南药业设立时股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成	440	80.00
2	宣城市经贸委	55	10.00
3	罗健群	55	10.00
合计		550	100.00

## （2）2002年7月，注册资本增至1,100万元

2002年7月22日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：为积极推进公司GMP改造，同意公司注册资本由550万元增加至1,100万元，各股东以现金方式同比例增资，其中新和成新增出资440万元、宣城市经贸委新增出资55万元、罗健群新增出资55万元。2002年7月26日，全体股东签署了章程修正案。



2002 年 7 月 26 日，安徽同盛会计师事务所出具同盛会验字[2002]第 265 号《验资报告》，验证截至 2002 年 7 月 26 日，皖南药业已收到全体股东缴纳的新增注册资本 550 万元，均为货币出资，变更后的注册资本为 1,100 万元。

2002 年 8 月 6 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》，公司注册资本及实收资本变更为 1,100 万元。

此次增资后，皖南药业股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成	880	80.00
2	宣城市经贸委	110	10.00
3	罗健群	110	10.00
合计		1,100	100.00

### （3）2004 年 8 月，注册资本增至 2,200 万元

2004 年 7 月 28 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意公司注册资本由 1,100 万元增加至 2,200 万元，其中原股东新和成新增出资 660 万元，新股东林中选出资 440 万元。公司全体股东签署了新的公司章程。

2004 年 7 月 30 日，安徽同盛会计师事务所出具同盛会验字[2004]398 号《验资报告》验证，截至 2004 年 7 月 30 日，皖南药业已收到股东新和成及林中选缴纳的新增注册资本 1,100 万元，均为货币出资。

2004 年 8 月 12 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》，公司注册资本及实收资本变更为 2,200 万元。

此次增资后，皖南药业股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成	1,540	70.00
2	林中选	440	20.00
3	宣城市经贸委	110	5.00
4	罗健群	110	5.00

合计	2,200	100.00
----	-------	--------

#### (4) 2005 年 12 月，注册资本增至 5,000 万元并变更股东

2005 年 11 月 2 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意公司注册资本由 2,200 万元增加至 5,000 万元，其中原股东新和成新增出资 1,810 万元、林中选新增出资 560 万元、罗健群新增出资 140 万元，新股东丁仲军出资 290 万元。2005 年 11 月 2 日，全体股东签署了新的公司章程。

2005 年 11 月 25 日，安徽同盛会计师事务所出具同盛会验字[2005]811 号《验资报告》验证，截至 2005 年 11 月 24 日，皖南药业已收到股东新和成、林中选、丁仲军及罗健群缴纳的新增注册资本 2,800 万元，均为货币出资。

根据宣城市机构编制委员会出具的宣编[2004]32 号《关于印发宣城市人民政府机构改革方案实施意见的通知》及宣城市国资委出具的《关于新和成皖南药业有限公司股东变更的情况说明》，宣城市人民政府实施机构改革，撤销宣城市经济贸易委员会，原宣城市经济贸易委员会持有的皖南药业 1,100,000 股权由宣城市国资委持有，皖南药业的股东由宣城市经贸委变更为宣城市国资委。

2005 年 12 月 22 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为 5,000 万元。

此次增资后，皖南药业股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成	3,350	67.00
2	林中选	1,000	20.00
3	宣城市国资委	110	2.20
4	罗健群	250	5.00
5	丁仲军	290	5.80
合计		5,000	100.00

#### (5) 2010 年 1 月，股权转让

2009 年 12 月 9 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意股东林中选将其所持公司 750 万元出资（占注册资本的 15%）转让给新股东胡正洋。同日，

全体股东签署了新的公司章程。

2009 年 12 月 9 日，林中选与胡正洋签署《权益转让协议》，约定林中选将其所持公司 750 万元出资（占注册资本的 15%）转让给胡正洋，转让价格为 750 万元。

2010 年 1 月 8 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，皖南药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成	3,350	67.00
2	林中选	250	5.00
3	宣城市国资委	110	2.20
4	罗健群	250	5.00
5	丁仲军	290	5.80
6	胡正洋	750	15.00
合计		5,000	100.00

#### （6）2010 年 7 月，股权转让

2010 年 1 月 22 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意宣城市国资委挂牌转让其持有的公司 2.2% 股权。

根据安徽长江产权交易所出具的《产权成交鉴证书》，宣城市国资委挂牌出让皖南药业 2.2% 国有股权，受让方为胡正洋，该股权评估值为 115.74 万元，成交价为 116 万元，成交方式为电子竞价（报价），成交日期为 2010 年 5 月 11 日。

2010 年 5 月 12 日，宣城市国资委与胡正洋签署《股权转让合同》，约定宣城市国资委将其所持公司 110 万元出资（占注册资本的 2.2%）在安徽长江交易所公开挂牌方式转让给胡正洋，转让价格为 116 万元。

2010 年 5 月 24 日，皖南药业全体股东签署了新的公司章程。

2010 年 7 月 2 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企

业法人营业执照》。

此次股权转让后，皖南药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成	3,350	67.00
2	林中选	250	5.00
3	罗健群	250	5.00
4	丁仲军	290	5.80
5	胡正洋	860	17.20
合计		5,000	100.00

### （7）2011 年 7 月，股权转让

2011 年 6 月 20 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意新和成将其持有公司 67%股权以 19,426,121.52 元的价格（按评估值作价）转让给新和成控股，其他股东放弃优先受让权。同日，皖南药业全体股东签署了新的公司章程。

2011 年 6 月 28 日，新和成与新和成控股签署《股权转让协议》，约定新和成将其所持公司 3,350 万元出资（占注册资本的 67%）转让给新和成控股，转让价格参考坤元资产评估有限公司出具坤元评报[2011]227 号《资产评估报告》所载的评估结果协商确定为 19,426,121.52 元。

2011 年 6 月 15 日，坤元资产评估有限公司出具坤元评报字[2011]227 号《资产评估报告》，验证截至 2011 年 3 月 31 日，皖南药业公司的股东全部权益账面价值为 24,749,571.11 元，评估价值为 28,994,211.22 元，评估增值 4,244,640.11 元，增值率为 17.15%。

2011 年 7 月 29 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，皖南药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	3,350	67.00

2	林中选	250	5.00
3	罗健群	250	5.00
4	丁仲军	290	5.80
5	胡正洋	860	17.20
合计		5,000	100.00

### (8) 2011 年 8 月，注册资本增至 7,500 万元

2011 年 7 月 28 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意公司注册资本由 5,000 万元增加至 7,500 万元，其中原股东新和成控股新增出资 2,450 万元、罗健群新增出资 50 万元。同日，全体股东签署了新的公司章程。

2011 年 8 月 15 日，安徽同盛会计师事务所出具同盛会验字[2011]Y312 号《验资报告》，验证截至 2011 年 8 月 15 日，皖南药业已收到股东新和成控股、罗健群缴纳的新增注册资本 2,500 万元，均为货币出资。

2011 年 8 月 19 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为 7,500 万元。

此次增资后，皖南药业股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	5,800	77.33
2	林中选	250	3.33
3	罗健群	300	4.00
4	丁仲军	290	3.87
5	胡正洋	860	11.47
合计		7,500	100.00

### (9) 2014 年 1 月，股权转让

2013 年 12 月 17 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意丁仲军将其持有公司 3.87% 股权以 290 万元的价格转让给胡正洋。同日，皖南药业全体股东签署了公司章程修正案。

2013 年 12 月 17 日，丁仲军与胡正洋签署《股权转让协议》，约定丁仲军将

其所持公司 290 万元出资（占注册资本的 3.87%）转让给胡正洋，转让价格为 290 万元。

2014 年 1 月 2 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，皖南药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	5,800	77.33
2	林中选	250	3.33
3	罗健群	300	4.00
4	胡正洋	1,150	15.34
合计		7,500	100.00

#### （10）2014 年 11 月，股权转让

2014 年 11 月 18 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意胡正洋将其持有公司 15.34%股权转让给新和成控股，罗健群将其持有公司 4%股权转让给新和成控股，林中选将其持有公司 3.33%股权转让给新和成控股。皖南药业全体股东签署了新的公司章程。

2014 年 11 月 19 日，新和成控股与上述股东签署了《股权转让协议》，约定胡正洋将其持有公司 15.34%股权以 1,150 万元的价格转让给新和成控股，罗健群将其持有公司 4%股权以 480 万元的价格转让给新和成控股，林中选将其持有公司 3.33%股权以 400 万元的价格转让给新和成控股。

2014 年 11 月 24 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，皖南药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	7,500	100.00
合计		7,500	100.00

### (11) 2015 年 10 月，股权转让

2015 年 9 月 24 日，皖南药业股东新和成控股做出股东决定，同意将其持有公司 11%股权以 770 万元的价格转让给朴素科技。同日，皖南药业全体股东签署了新的公司章程。

2015 年 9 月 24 日，新和成控股与朴素科技签署了《股权转让协议》，约定将其持有公司 11%股权（对应出资额为 825 万元）以 770 万元的价格转让给朴素科技，转让价格为按新昌信安达资产评估有限公司出具的信评字[2015]019 号《资产评估报告》所载评估净资产为基础，双方协商确定为 770 万元。

2015 年 8 月 28 日，新昌信安达资产评估有限公司出具信评字[2015]第 019 号《资产评估报告》，验证截至 2015 年 7 月 31 日，皖南药业股东全部权益账面价值为 60,533,046.57 元，评估价值为 66,886,347.89，评估增值 6,353,301.32 元，增值率为 10.50%。

2015 年 10 月 12 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，皖南药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	6,675	89.00
2	朴素科技	825	11.00
合计		7,500	100.00

### (12) 2015 年 12 月，增加资本公积

2015 年 12 月 23 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议，同意公司股东按照持股比例向公司增加投资总计 1,400 万元，其中股东新和成控股增资 1,246 万元，股东朴素科技增资 154 万元，上述投资款项全部计入公司的资本公积，公司注册资本保持不变。增资方式为货币出资，并于 2015 年 12 月 30 日前缴纳全部增资款。

同日，皖南药业、新和成控股、朴素科技签订《增资协议》，约定新和成控

股、朴素科技向皖南药业增加投资人民币 1,400 万元，全部计入资本公积，皖南药业注册资本不变，各股东持股比例不变。

2015 年 12 月 28 日，安徽同盛会计师事务所有限公司出具同盛会验字[2015]Y43 号《验资报告》，验证截至 2015 年 12 月 28 日，皖南药业已收到股东缴纳的新增资本公积，合计人民币 1,400 万元，出资方式为货币出资。

### **(13) 2015 年 12 月，股权转让**

2015 年 12 月 30 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意新和成控股将其持有公司 9%股权以 691.2 万元的价格转让给人和投资，朴素科技将其持有公司 1%股权以 76.8 万元的价格转让给人和投资。皖南药业全体股东签署了新的公司章程。

2015 年 12 月 30 日，人和投资与新和成控股签署《股权转让合同》，约定新和成控股将其所持公司 675 万元出资（占注册资本的 9%）以 691.2 万元的价格转让给人和投资。同日，人和投资与朴素科技签署《股权转让合同》，约定朴素科技将其所持公司 75 万元出资（占注册资本的 1%）以 76.8 万元的价格转让给人和投资。

2015 年 12 月 30 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

此次股权转让后，皖南药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	6,000	80.00
2	朴素科技	750	10.00
3	人和投资	750	10.00
合计		7,500	100.00

## **2、股份公司设立及其之后的股权变动情况**

2016 年 1 月 8 日，天健出具“天健审[2016]47 号”《审计报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，皖南药业经审计账面净资产为 76,615,370.30 元。



2016年3月18日，天健出具“天健验[2016]89号”《验资报告》，审验确认截至2016年3月4日止，福元药业已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币7,500万元，均系以皖南药业截至2015年12月31日的净资产折股投入，共计75,000,000股，每股面值1元。净资产折合股本后的余额1,615,370.30元转为资本公积。

2016年1月8日，坤元资产评估有限公司出具了坤元评报[2016]23号《资产评估报告书》，验证截至2015年12月31日，股东全部权益账面价值7,661.54万元，评估价值9,768.28万元，评估增值2,106.74万元，增值率为27.50%。

2016年3月4日，福元药业召开发起人会议暨第一次股东大会，全体发起人参加了本次会议并就相关议案进行了表决。会议表决通过了包括《安徽新和成皖南药业有限公司整体变更为股份有限公司方案》、《关于福元药业股份有限公司（筹）章程》的议案》、《关于选举福元药业股份有限公司（筹）第一届董事会董事的议案》、《关于选举福元药业股份有限公司（筹）第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于授权股份公司董事会办理安徽新和成皖南药业有限公司整体变更为股份有限公司有关事宜的议案》、《关于〈福元药业股份有限公司筹备工作的报告〉的议案》等多项议案。

2016年3月4日，福元药业召开第一届董事会第一次会议，决议同意选举崔欣荣为公司董事长，公司法定代表人为崔欣荣。

2016年3月10日，福元药业在宣城市工商行政和质量技术监督管理局注册登记成立，取得注册号为913418007316537262的《企业法人营业执照》。

本次整体变更完成后，股份公司各发起人的持股情况如下：

序号	发起人名称	整体变更前		整体变更后	
		出资额（万元）	出资比例	持股数（股）	持股比例
1	新和成控股	6,000.00	80.00%	60,000,000.00	80.00%
2	朴素科技	750.00	10.00%	7,500,000.00	10.00%
3	人和投资	750.00	10.00%	7,500,000.00	10.00%
合计		7,500.00	100.00%	75,000,000.00	100.00%

股份公司成立后至公开本转让说明书签署日，公司股本结构未发生变化。

## **（二）公司设立以来重大资产重组情况**

截至本公开转让说明书出具之日，公司设立以来不存在重大资产重组情形。

## **五、子公司简要情况**

截至本公开转让说明书出具之日，公司无控股或参股子公司。

## **六、公司董事、监事及高级管理人员的简历**

### **（一）董事会成员情况**

**1、崔欣荣先生：**公司董事长，任期自 2016 年 3 月 4 日至 2019 年 3 月 4 日。简历如下：1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级经济师。2008 年 11 月至 2014 年 11 月任新和成控股监事；1999 年 2 月至 2012 年 2 月任新和成监事。2012 年 2 月至今任新和成董事、副总裁。

**2、胡柏藩先生：**公司董事，任期自 2016 年 3 月 4 日至 2019 年 3 月 4 日。简历详见本节“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”

**3、石观群先生：**公司董事，任期自 2016 年 3 月 4 日至 2019 年 3 月 4 日。简历如下：1971 年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2008 年起至今任新和成控股董事。2005 年 4 月起任新和成董事、副总裁、财务总监；2010 年 3 月起任新和成董事会秘书。

**4、王斌超先生：**公司董事，任期自 2016 年 3 月 4 日至 2019 年 3 月 4 日。简历如下：1979 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年至 2004 年任皖南药业财务总监；2005 年至 2007 年任春晖环保能源财务总监；2008 年至 2009 年任春晖环保能源总经理；2009 年 12 月至今任公司总经理、董事。

**5、赵嘉女士：**公司董事，任期自 2016 年 3 月 4 日至 2019 年 3 月 4 日。简历如下：1981 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2006 年至 2009 年任越秀外国语学院党政办主任助理，2010 年 1 月至 2011 年 7 月任新

和成控股综合管理部经理，2011年7月至今任新和成控股法务专员。

## （二）监事会成员情况

**1、官珊珊女士：**公司监事会主席，任期自2016年3月4日至2019年3月4日。简历如下：1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，经济师。1996年进入新和成工作；1998年至2006年在新和成先后担任接待科科长、综合管理科科长；2007年至2011在维尔新担任行政总监；2012年至今在新和成控股担任综合管理部经理。

**2、吕锦梅女士：**公司监事，任期自2016年3月4日至2019年3月4日。简历如下：1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至2002年在新和成任统计科副科长、财务部资金科科长；2002年至2005年在新昌县合成创业房地产有限公司任财务科科长；2005年至2008年在越秀教育任财务总监；2008年至2016年任新和成控股财务管理部部长，现担任新和成控股资金管理部部长。

**3、徐晓明先生：**公司监事，任期自2016年3月4日至2019年3月4日。简历如下：1972生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年至2013年任皖南药业供应部经理。2014年至今任公司供应部经理。

## （三）高级管理人员情况

**1、王斌超先生：**公司总经理，任期自2016年3月4日至2019年3月4日。简历详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“（一）董事会成员情况”。

**2、黄斌先生：**公司财务总监，任期自2016年3月4日至2019年3月4日。简历如下：2008年进入新和成财务部工作；2010年3月至2011年3月任新和成维生素财务经理；2011年4月至2013年2月任新和成财务部财务管理科科长；2013年3月至今担任公司财务总监。

**3、赵嘉女士：**公司董事会秘书，任期自2016年3月4日至2019年3月4日。简历详见本节“六、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“（一）董事会成员情况”。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	14,522.83	11,366.81
股东权益合计（万元）	7,661.54	5,657.47
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	7,661.54	5,657.47
每股净资产（元/股）	1.02	0.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.02	0.75
资产负债率（母公司）	47.24%	50.23%
流动比率（倍）	1.48	1.27
速动比率（倍）	0.81	0.57
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	13,726.88	10,645.80
净利润（万元）	604.07	232.71
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	604.07	232.71
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	373.81	-214.94
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	373.81	-214.94
毛利率（%）	35.06	32.63
净资产收益率（%）	10.14	4.20
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.27	-3.88
基本每股收益（元/股）	0.08	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.03
应收账款周转率（次）	5.93	6.00
存货周转率（次）	2.45	2.56
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-128.87	-1,016.37
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	-0.14

## 八、相关中介机构

### （一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82120833

传真：0755-82133415

项目小组负责人：王国梁

项目小组成员：王国梁、许唯杰、田英杰

## **（二）律师事务所**

名称：北京中银（长沙）律师事务所

负责人：何敬上

住所：长沙市芙蓉区五一大道 599 号供销大厦（五一广场新世界百货）10 楼 1008、1009 室

联系电话：0731-85556253

传真：0731-85556153

经办律师：李放军、付牙

## **（三）会计师事务所**

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王国海

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦

联系电话：0571—8821 6888

传真：0571—8821 6999

经办注册会计师：廖屹峰、艾锋华

## **（四）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

联系电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

### **（五）证券挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及用途

#### （一）主营业务



福元药业作为化学制剂制造企业，主要从事皮肤外用药和抗疟药（出口）的生产和销售。公司以专注的态度和专业的精神为客户提供高品质的产品和服务，国内、国外业务协调发展，公司拥有 40 多个产品销往全球多个国家和地区。

最近三年，福元药业一直专注于皮肤外用药和抗疟药制剂产品的研发、生产和销售，主营业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品及用途

公司生产的产品主要包括开塞露（含甘油）、甲硝唑片、小儿氨酚黄那敏颗粒、盐酸氟桂利嗪胶囊、浓维磷糖浆、红霉素软膏、醋酸曲安奈德软膏等七大产品，涵盖六大剂型。其中，开塞露（含甘油）产品为公司主要产品，占公司营业收入的比重达到 14% 以上。

按用途区分，公司产品主要分为皮肤外用药和抗疟药等。相关主要产品情况如下：

序号	产品类型	实物图片	2015 年产品销售收入占比	产品用途
1	开塞露（含甘油）		14.56%	用于小儿及年老体弱者便秘的治疗。
2	红霉素软膏		6.14%	用于脓疱疮等化脓性皮肤病、溃疡面的感染和寻常痤疮。

3	哈西奈德溶液（0.1%）		11.73%	接触性湿疹、异位性皮炎、神经性皮炎、面积不大的银屑病、硬化性萎缩性苔癣、扁平苔癣、盘状红斑性狼疮、脂溢性皮炎（非面部）肥厚性瘢痕。
4	阿昔洛韦乳膏		3.18%	用于单纯疱疹或带状疱疹感染。
5	浓维磷糖浆		5.16%	用于植物神经功能紊乱引起的头晕目眩、精神疲倦以及低磷血症。
6	克霉唑乳膏		3.83%	用于体癣、股癣、手癣、足癣、花斑癣、头癣、以及念珠菌性甲沟炎和念珠菌性外阴阴道炎。
7	硫软膏		4.65%	用于疥疮、头癣、痤疮、脂溢性皮炎、酒渣鼻、单纯糠疹、慢性湿疹。
8	复方醋酸氟轻松酊		8.70%	适用于神经性皮炎。对银屑病也有一定疗效。
9	复方醋酸地塞米松乳膏		3.43%	用于局限性搔痒症、神经性皮炎、接触性皮炎、脂溢性皮炎以及慢性湿疹。



10	五维他口服溶液		3.68%	用于预防和治疗 B 族维生素缺乏所致的各种疾病，如厌食、营养不良、脚气病、糙皮病。
----	---------	---	-------	---

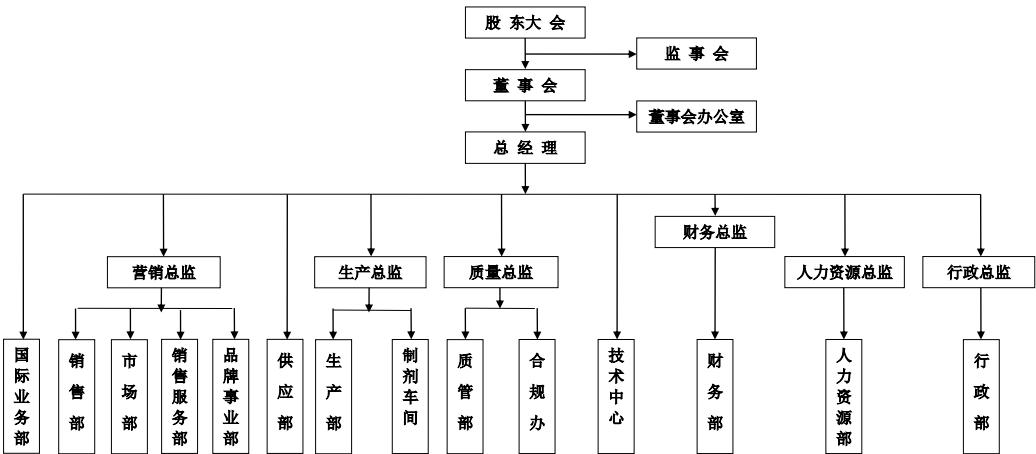
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构图

1、公司母子公司关系图

截至本公开转让说明书出具之日，公司无控股或参股子公司。

2、公司内部组织架构图



（二）主要职能部门的主要职责

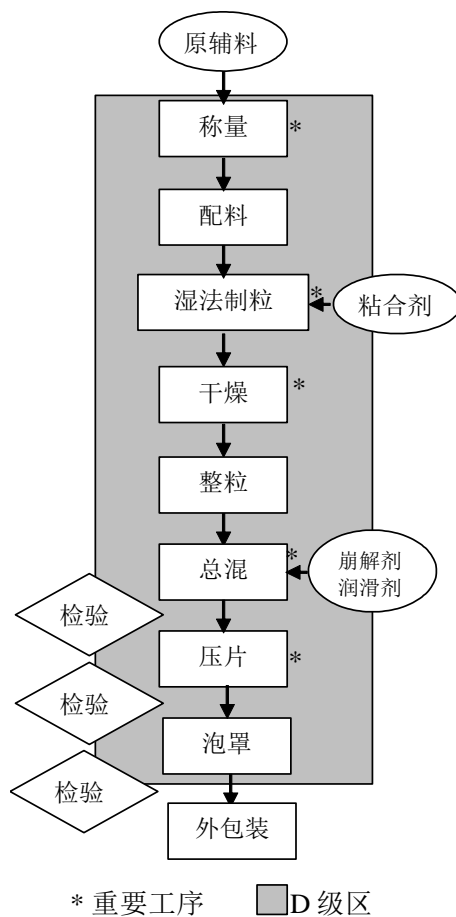
职能部门名称	部门职责
国际业务部	负责国际市场开拓、产品注册、销售以及相关工作
销售部	负责市场开拓，销售任务完成，销售政策执行，业务员管理和客情维护等工作
市场部	负责公司产品市场调研、产品规划、业务员培训以及各省区市场考评工作
销售服务部	负责客户资质、合同审查以及相关档案整理，组织发货，应收账款管理和业务员考核，产品招投标，产品包装设计、宣传单页设计等

品牌事业部	负责公司品牌产品策划、推广
供应部	负责公司原辅材料、包装、化玻试剂、劳保用品采购，负责公司仓储管理
生产部	根据销售计划编制生产计划，下达生产指令；负责车间自动化生产线布局，车间技术改造，设备及计量器具采购等；负责公司安全生产工作
制剂车间	主要负责组织生产，以及与生产相关的车间现场管理等
质管部	公司 GMP 管理牵头部门，负责公司产品质量保证和质量控制及其相关活动，负责公司其他部门 GMP 管理检查。
合规办	负责公司生产许可，产品注册申报和药事法规相关工作，负责公司内外部质量审计
技术中心	负责公司新产品研发、老产品工艺改进，产品申报资料整理和新研发产品的技术转移
财务部	负责公司财务核算、资产管理、资金保障、股东及董事会相关工作
人力资源部	负责公司人力资源规划，薪酬、福利及绩效考核，负责公司员工培训，来动管理处理等工作
行政部	负责公司制度体系和企业文化建设，负责公司行政内务，网站管理，企业宣传、公司档案管理等各方面工作

### （三）主要产品的生产工艺流程

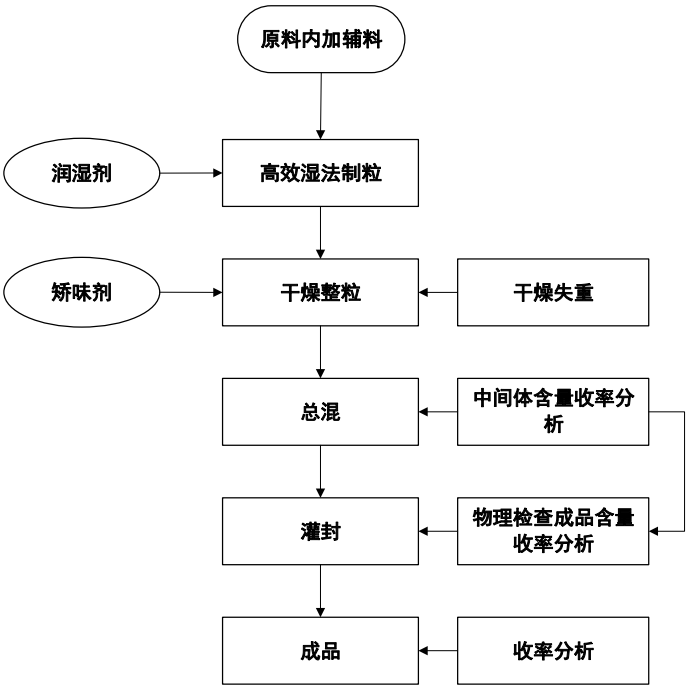
福元药业主要产品的生产工艺流程图如下：

#### （1）甲硝唑片



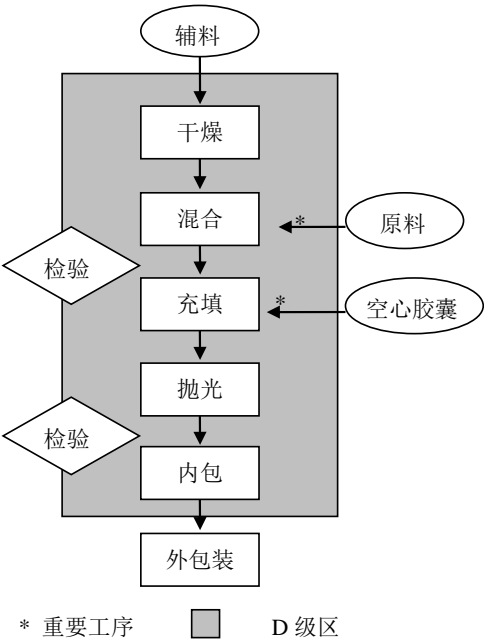
按批处方量称取原辅料后，置入高效湿法制粒机预混合，加入粘合剂湿法制粒，湿颗粒置厢式烘房干燥，将干燥后的颗粒置入摇摆式颗粒机中，通过不锈钢筛网整粒；整粒后物料称重，按处方量计量加入崩解剂、润滑剂，置入多向运动混合机中混合均匀；取样检验合格后压片，压制好的素片经取样检验合格后铝塑泡罩包装，泡罩后铝塑板经微生物限度检测合格后进行手工外包装，装盒装箱。

## (2) 小儿氨酚黄那敏颗粒



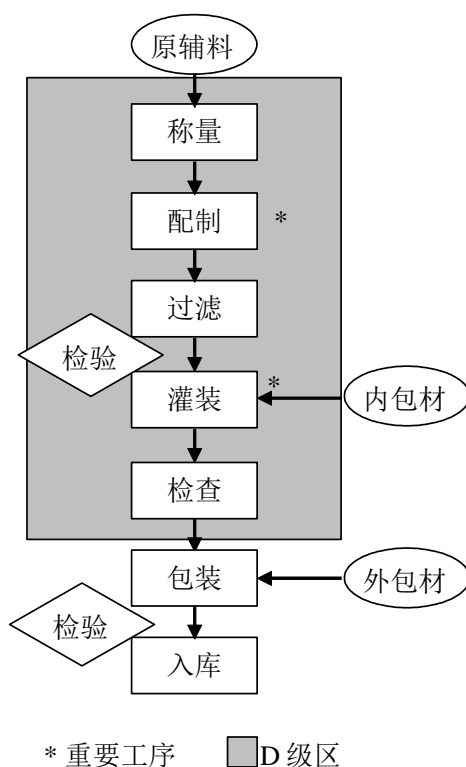
将蔗糖用粉碎机进行粉碎、备用。按批处方量称取原辅料后，置入高效湿法制粒机预混合，加入润湿剂湿法制粒，湿颗粒置入厢式烘房干燥，将干燥后的颗粒喷洒香精，置入摇摆式颗粒机中通过不锈钢筛网整粒；整粒后物料称重，置多向运动混合机中混合均匀；取样检验合格后灌封，灌封后成品取样经微生物限度检测合格后进行手工外包装，装盒装箱。

(3) 盐酸氟桂利嗪胶囊



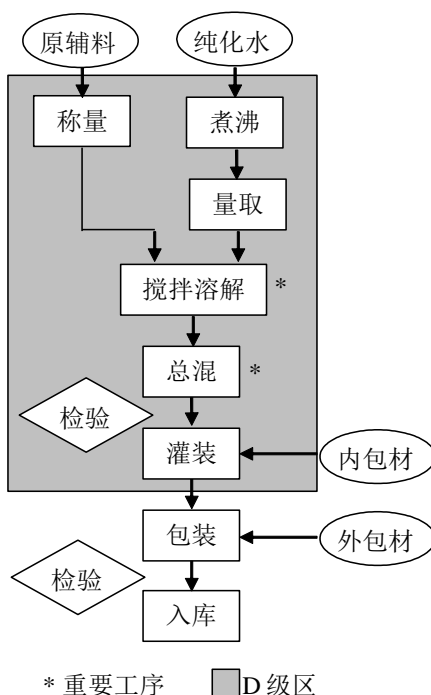
将淀粉和微晶纤维素置入厢式烘房干燥，原料过 60 目筛处理；按批处方量称取原辅料后，置入高效湿法制粒机预混合，预混合后的物料置入多向运动混合机中混合均匀；取样检验合格后胶囊充填，充填后的胶囊经抛光处理，取样检验合格后电子数粒或铝塑泡罩包装，内包后成品经微生物限度检测合格后进行手工外包装，装盒装箱。

#### （4）开塞露（含甘油）



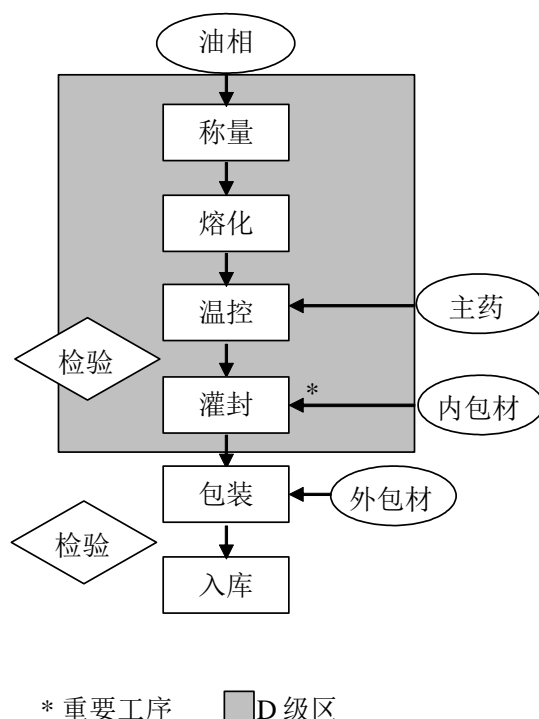
按批处方量称取原辅料后，置入调配罐中预混合，将预混合后的物料抽至总混罐中混合均匀；取样检验合格后灌装，灌装好的药用塑瓶经取样检验合格后通过传递窗送至外包间塑料套袋包装，再手工装盒、监管码采集、装箱入库。

#### （5）浓维磷糖浆



从纯水计量罐通过流量计量取适量的纯化水至混合罐中，加热到 50° C 左右后加入蔗糖，加热搅拌溶解至内容微沸，加入按批处方量称取的其他原辅料搅拌溶解；开启冷却水，搅拌冷却至 40° C 左右，通过流量计补充纯化水至全量，通过 400 目过滤网的板框过滤器过滤至总混罐中循环混合均匀。取样检验合格后灌装，灌装后的药瓶经传送带传递至外包间，经圆瓶贴标机自动贴标，再手工装箱、打包入库。

#### (6) 红霉素软膏



红霉素原料过 80 目筛，加入处方量的液状石蜡搅拌制成混悬体，备用。按批处方量称取适量油相基质置入溶化罐中加热，待油相全部熔化后温度控制在 45~50℃ 左右，将物料通过装有 60 目筛网的管道抽取至主锅中；将备用的主药混悬体加入主锅中，混合均化，过 40 目筛出料；中间体经取样检验合格后灌装机灌装，灌装后的软膏铝管经传送带送至外包间自动装盒、自动检重、裹包或裹条、赋码处理，再手工装箱、打包入库。

### 三、公司商业模式

#### （一）销售模式

公司销售分为国内销售和国外销售两个部分，采取国内经销商和国外贸易代理商相结合的销售模式，分别由销售部和国际业务部负责。

##### 1、国内销售情况

国内销售方面，公司主要以经销商（医药商业公司）方式销售，且以地级市经销商为主，部分采用县级经销的方式；国内经销商渠道已覆盖国内多数省、直辖市、自治区，销售部每年与经销商签署协议约定目标销售任务，经销商主要根

据本公司的产品目录进行采购。

### （1）国内经销商管理情况

#### ①经销商的选择

区域经销商的筛选依据：公司根据药品 GMP 管理要求，结合经销商的经营实力、团队能力及商业信誉，以市场需求发展为导向确定经销商。

#### ②经销商的管理

年度计划任务的确定依据：按区域人口、人均 GDP，再结合历史实际销售状况，以及每年计划增长为依据制定。

信用额度的确定依据：根据经销商的信用记录、销售规模、信用等级、经营状况确定经销商的信用额度。

经销商合同签订情况：按年度与经销商签订合同，年度合同到期时间为每年 12 月 31 日。

#### ③权利与义务的约定

经销商按销售计划与公司签订合同，价格由公司进行指导，经销商按约定的信用期付款，除质量问题外，通常公司不予退货。

### （2）国内销售流程

①订单：经销商按照月度及年度计划，每年初公司与经销商签订年度框架式合同，规定每个经销商每年的销售目标任务。经销商根据销售需求向公司采购产品，按照经销商销售计划需求，公司下达生产计划。

②生产：国内销售部根据经销商的要货计划传递给生产部门安排生产，确保在客户交货期内完成，若因特殊情况无法达成的，需同经销商沟通，调整交货期。

③发货：国内销售部根据经销商信用额度确认是否发货，并经财务部审核无误后，由仓库发货。仓库发货后，由销售部指定的物流运输公司通知经销商收货并在公司发出的发货单上签字盖章，并由物流运输公司及时回传销售部备案。

④收款：根据合同，在经销商信用额度约定范围内按照约定时间收款。



⑤退换货：除产品存在质量问题外，通常不允许经销商退货。

⑥物权转移：根据与经销商合同约定，货物一经发出并经验收合格收后货物的物权转移。

## 2、国外销售情况

公司国外销售以代理方式销售，在某一地区或者国家寻找客户作为代理商合作注册产品进行销售。目前代理商已经覆盖东南亚、非洲和美洲。代理商主要销售本公司与其合作注册的产品，部分产品根据代理商的授权贴牌进行生产。

**公司境外销售全部通过经销模式完成，且产品销售至国外代理商后，所有风险均已发生转移，公司不再承担后续风险，公司境外销售为买断式销售。**

**公司境外销售结算以美元为主，少数东南亚国家（如缅甸）通过人民币进行结算。**

### （1）国外代理商管理情况

国外代理商的管理主要由国际业务部负责，相关代理商的选择、管理与国内经销商类似，公司按周期与代理商签订代理协议，代理协议周期一般为3年。

### （2）国外销售流程

①计划：代理商根据销售需求向公司采购产品，国际业务部按照代理商销售计划需求，下达生产计划；生产部门依据生产能力回复交货时间及数量。

②生产：国际业务部收到预付款或者信用证后，将代理商的订单传递给生产部门安排生产，确保在客户交货期内完成，若因特殊情况无法达成的，需同代理商沟通，调整交货期。

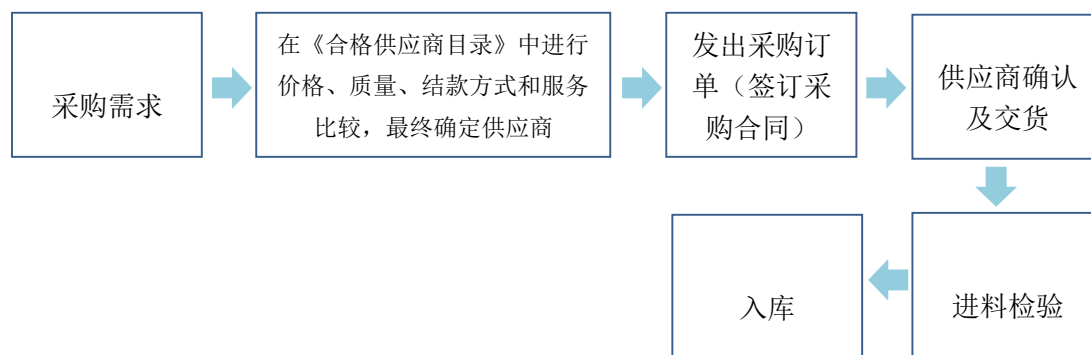
③发货：国际业务部根据预付款情况和代理商信用额度确认是否发货，并经财务部审核无误后，自仓库发货。发货后，由货运代理公司将提单等文件寄至国际业务部，国际业务部按照回款情况和客户信用等依据决定何时寄清关资料给代理商。

④收款：根据合同，代理商在信用额度约定范围内按照约定时间付款。

⑤退换货：除产品存在质量问题外，不允许代理商退货。

## （二）采购模式

福元药业的采购工作主要由供应部负责，质管部、生产部、车间等协助配合。福元药业采购的原材料分为主要原料、辅料、包装材料及化玻、劳保用品等几大类，原辅料主要根据生产计划单分解为《需料单》，由生产部报给供应部制定采购计划，包装材料则根据生产计划单制定采购计划；化玻、劳保用品的采购由需料部门负责填写《申购单》，送权责人员审批后，由采购员实施采购。主要采购流程如下：

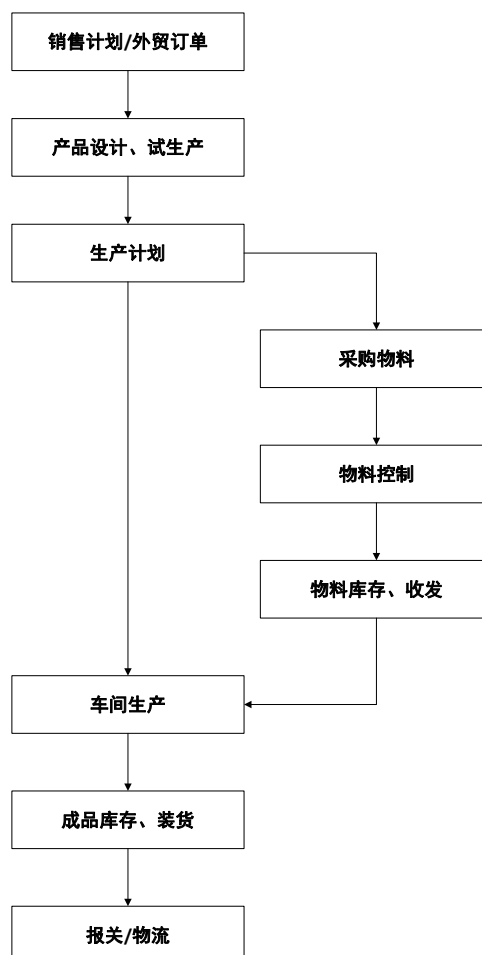


## （三）生产经营模式

公司按照新版 GMP（2010 年版）标准要求，采取“计划性生产”和“订单式生产”相结合的生产方式合理组织生产，并对生产过程进行总体进度控制和动态管理，及时处理产品生产（或订单）在指令执行过程中的相关问题，确保生产计划能够顺利完成。国内订单由公司销售部按照月度销售计划形式做库存式（备货型）生产，国外订单由公司国际业务部按月签订的合同订单式生产。

公司的生产环节主要由生产部和供应部、制剂车间负责实施。生产部根据销售需求负责编制生产计划，下达生产指令，并对生产进度进行合理调度与过程管理，确保市场出货需求，同时对物料、能耗、人工等制造成本按车间生产经济责任制进行统计、分析与考核；供应部主要负责物料采供、物料交期控制与衔接；制剂车间负责按生产计划和生产指令需要领取物料，确保生产有效进行，成品按时入库。

为确保生产计划能够顺利完成，公司制订了《生产计划与控制管理程序》、《生产调度管理规程》、《生产物料控制程序》、《外贸产品项目管理流程》等一系列完整的生产管理标准，以加强对生产活动的组织和管理。主要生产流程如下图所示：



#### （四）研发模式

##### 1、研发机构设置

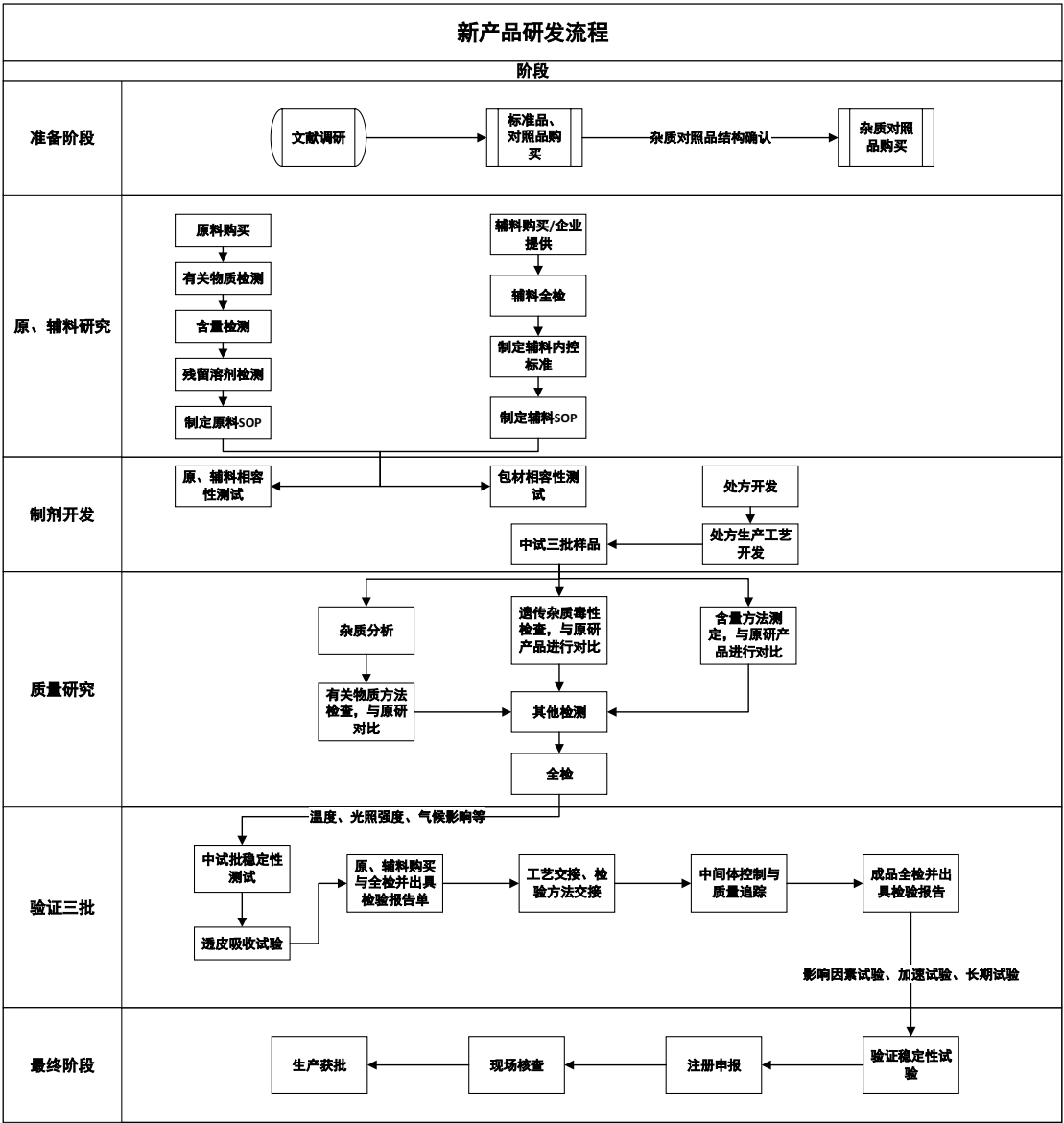
公司每年将销售收入的 4%-6%投入研发，目前设立技术中心，技术中心下设研发部、品质优化部、外贸技术部、项目管理部。研发部主要负责新产品开发与申报；品质优化部主要负责现有上市产品的品质提升变更申请；外贸技术部主要负责对国际贸易市场开拓提供新产品支持；项目管理部负责对所有项目活动进行管理。

公司技术中心编制 18-20 人，目前现有人员 13 名，其中质量、研发副总 1

人，技术中心 12 人。设经理 1 人；课题项目研究 3 人，技术员 3 人；品质优化部人员 2 名，外贸技术部 2 人；项目管理专员 1 人。

2、研发流程

公司新产品研发始于技术中心提出立项申请或者营销部门根据客户需求进行产品开发申请，技术中心就此开展立项调研、项目方案设计、项目开发（小试、中试、验证生产）、申报、获批，最后批量生产进入市场。公司新产品研发的具体流程如下：



(五) 盈利模式

公司致力于打造皮肤外用药国家级生产基地及皮肤科用药细分市场的行业龙头，主要立足于相关外用药产品的生产，并依靠这些产品的销售实现盈利。

控股股东新和成控股是全国医药 50 强企业，资金实力雄厚，拥有可靠的质量保证体系和强大的产能潜力，可为公司提供积极支持。公司国内销售部自建 70 余人销售团队，成立 15 个省级办事处，聘用 10 余位省区经理，各级销售人员工作职责明确，指挥管理体系清晰，具备较强的市场开拓能力。公司具有高效的后勤保障体系，市场部职能日趋完善，正在组建的品牌事业部正稳步成为销售增长的助推器。

公司药品剂型（涵盖六大剂型）齐全，各类产品批准文号储备丰富，主要产品市场竞争力不断增强。通过完善产品设计，持续进行产品改良，使广大消费者获得更安全、方便的使用体验。公司生产的开塞露、复方醋酸氟轻松酊及哈西奈德溶液等具有较强的市场竞争力，销售收入及盈利能力不断提升。

#### 四、公司与业务相关的关键资源要素

##### （一）产品或服务所使用的主要技术

公司拥有的资质是公司开展业务的基础。公司拥有药品生产许可证、GMP 证书、97 个药品注册批件，公司拥有的资质保证公司可为市场生产和提供面向多种病症、多种剂型的药品。公司拥有 2 项发明专利，多项实用新型专利和外观设计专利。公司在长期的生产过程中，针对主要产品形成了较为先进的生产工艺，从原料筛选到制剂过程实施严格的品质管理，确保相关产品质量符合相关规定。

##### （二）主要无形资产情况

###### 1、土地使用权

福元药业拥有的土地使用权如下：

序号	证书编号	权利人	用途	面积（M <sup>2</sup> ）	土地终止日期	他项权利
1	宣国用 （2010）2550 号	皖南药业	工业用地	170,761.59	2052/5/15	抵押

###### 2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有的专利共 17 项，其中发明专利 2 项、实用新型专利 12 项、外观设计专利 3 项，另有 2 项发明专利申请已获得受理。

(1) 发明专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	取得方式
1	皖南药业	盐酸阿莫地喹和青蒿琥酯复合三段栓	ZL200710025626.8	2007.08.08	原始取得
2	皖南药业	一种复方磺胺甲噁唑干混悬剂及其制备方法	ZL201210296971.6	2012.08.20	原始取得

(2) 实用新型专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	取得方式
1	皖南药业	一种药瓶用日光灯检测装置	ZL201220324532.7	2012.07.05	原始取得
2	皖南药业	一种药盒整装架	ZL201220324110.X	2012.07.05	原始取得
3	皖南药业	一种药膏下线装置	ZL201220324509.8	2012.07.05	原始取得
4	皖南药业	一种防倒推送装置	ZL201220324970.3	2012.07.05	原始取得
5	皖南药业	一种节力架	ZL201220323932.6	2012.07.05	原始取得
6	皖南药业	一种药膏输送箱	ZL201220323843.1	2012.07.05	原始取得
7	皖南药业	一种负压灌装箱托盘	ZL201220324121.8	2012.07.05	原始取得
8	皖南药业	一种移动式软膏剂负压称量罩	ZL201320320988.0	2013.06.04	原始取得
9	皖南药业	一种活动式糖浆灌装头	ZL201320320989.5	2013.06.04	原始取得
10	皖南药业	一种药膏软管灌装封口机凸轮分割器输出轴连接装置	ZL201320320987.6	2013.06.04	原始取得
11	皖南药业	一种四机共用分配料筒	ZL201320319277.1	2013.06.04	原始取得
12	皖南药业	一种瓶盖	ZL201420616700.9	2014.10.22	原始取得

(3) 外观设计专利

序号	专利权人	专利名称	专利号	申请日	取得方式
1	皖南药业	包装盒（硫软膏）	ZL201230410167.7	2012.08.29	原始取得
2	皖南药业	包装盒（无极膏）	ZL201230410169.6	2012.08.29	原始取得
3	皖南药业	瓶盖	ZL201430412625.X	2014.10.28	原始取得

### 3、注册商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 41 项注册商标，具体如下：

序号	注册人	商标	注册号	类别	有效期限
1	皖南药业	ANATE	12027680	第 5 类	2014.06.28-2024.06.27
2	皖南药业	BETACLOGE	12027698	第 5 类	2014.06.28-2024.06.27
3	皖南药业	COATAL	12027718	第 5 类	2014.07.14-2024.07.13
4	皖南药业	LUMETA	12027750	第 5 类	2014.07.14-2024.07.13
5	皖南药业	MOSQUEXIN	12027758	第 5 类	2014.06.28-2024.06.27
6	皖南药业	SILKRON	12027842	第 5 类	2014.07.14-2024.07.13
7	皖南药业	威立灵	13103263	第 5 类	2015.01.07-2025.01.06
8	皖南药业	ANHU	14757169	第 5 类	2015.07.07-2025.07.06
9	皖南药业	ET	14757879	第 5 类	2015.07.07-2025.07.06
10	皖南药业	E 下	14758288	第 5 类	2015.07.07-2025.07.06
11	皖南药业	易下	14758407	第 5 类	2015.07.07-2025.07.06
12	皖南药业	轻松 E 下	14767197	第 5 类	2015.07.07-2025.07.06
13	皖南药业	一下	14767536	第 5 类	2015.07.21-2025.07.20
14	皖南药业		166872	第 5 类	2013.03.01-2023.02.28
15	皖南药业	乐了贝	3067151	第 5 类	2013.03.07-2023.03.06

16	皖南药业	LEVER	3094780	第 5 类	2013.04.14 -2023.04.13
17	皖南药业	ADAMS	3364526	第 5 类	2014.06.07 -2024.06.06
18	皖南药业		3547658	第 5 类	2015.04.14 -2025.04.13
19	皖南药业	克疟星	3558432	第 5 类	2008.08.21-2018.08.20
20	皖南药业	CODIDSIN	3575725	第 5 类	2005.06.21-2025.06.20
21	皖南药业	ADAMSUNATE	3739709	第 5 类	2006.02.14 -2016.02.13
22	皖南药业		3881139	第 5 类	2006.06.07-2016.06.06
23	皖南药业	ADAMSNATE	3881141	第 5 类	2006.06.07-2016.06.06
24	皖南药业	CAMOSUNATE	4047649	第 5 类	2007.04.21-2017.04.20
25	皖南药业	MALASUNATE	4172520	第 5 类	2007.05.21-2017.05.20
26	皖南药业	MEFLONATE	4172521	第 5 类	2007.05.21-2017.05.20
27	皖南药业	CONDISIN	4420491	第 5 类	2008.02.14-2018.02.13
28	皖南药业	美抒特	4917872	第 5 类	2009.03.14-2019.03.13
29	皖南药业	蓓思美	8925602	第 5 类	2012.02.07-2022.02.06
30	皖南药业	达芙雅	8925620	第 5 类	2011.12.21-2021.12.20
31	皖南药业	芙达灵	8925638	第 5 类	2011.12.21-2021.12.20
32	皖南药业		8925705	第 5 类	2012.06.21-2022.06.20
33	皖南药业		10876861	第 5 类	2013.09.14-2023.09.13
34	皖南药业	ADULTCAMOSUNATE	11724676	第 5 类	2014.04.14-2024.04.13
35	皖南药业	JUNIORCAMOSUNATE	11724808	第 5 类	2014.04.14-2024.04.13
36	皖南药业	CODISIN	12027736	第 5 类	2015.03.28-2025.03.27



37	皖南药业	NEWADAMSNAME	12027778	第 5 类	2015.02.28-2025.02.27
38	皖南药业	NEWCAMOSUNATE	12027800	第 5 类	2015.02.28-2025.02.27
39	皖南药业		13528180	第 5 类	2015.08.21-2025.08.20
40	皖南药业		14757648	第 5 类	2015.09.07-2025.09.06
41	皖南药业	LEVER	4636282	第 5 类	2011.05.21-2021.05.20

截至本公开转让说明书签署之日，公司已提交 38 个商标注册申请，尚未取得商标注册证。

2016 年 3 月 10 日，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，公司上述部分资产正在办理相关权利人名称变更手续。公司上述资产权属清晰、证件齐备，不存在产权共有、纠纷或潜在纠纷。公司所拥有知识产权均为合法获得，未侵犯第三方知识产权，不存在依赖第三方的情形。

### （三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的相关资质如下：

#### 1、药品生产许可证

序号	证书编号	分类码	生产地址	生产范围	发证机关
1	皖 20160027	HbZbCb	安徽省宣城市经济技术开发区	乳膏剂（含激素类），软膏剂（含激素类），溶液剂（含激素类），酞剂（含激素类），片剂，硬胶囊剂，颗粒剂，糖浆剂，口服溶液剂，凝胶剂，搽剂，散剂，喷雾剂，精神药品（艾司唑仑片、氯硝西洋片）	安徽省食品药品监督管理局

#### 2、药品 GMP 证书

序号	证书编号	有效期	地址	认证范围	发证机关
1	AH20140 120	2019 年 4 月 3 日	安徽省宣城市经济技术开发区	软膏剂、乳膏剂、溶液剂、酞剂（均含激素类）、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、口服溶液剂	安徽省食品药品监督管理局

2	PPB/GMP /F/2014/2 17	2017 年 6 月 30 日	安徽省宣 城市经济 技术开 发区	Oral Solid Dose Forms: General Products: Tablets, Hard Gelatin Capsules, Granules and Powders in sachets; Oral Liquid Dose Forms: Syrups and Suspensions; Topical preparations: Ointments, Creams, Gels and Lotions including Steroids, External Liquids: Liniments, Tincture and Solutions	Republ ic of Kenya Minstr y of Health Pharma cy and Poisos Board
---	----------------------------	-----------------------	---------------------------	--	---

## 3、药品注册批件

序号	名称	规格	批准文号	有效期
1	醋酸地塞米松乳膏	10g:5mg	国药准字 H34020374	2020/2/15
2	醋酸氟轻松乳膏	10g:2.5mg	国药准字 H34020375	2020/2/15
3	红霉素软膏	1%	国药准字 H34020379	2020/2/15
4	哈西奈德乳膏	10g:10mg	国药准字 H34020378	2020/2/15
5	酞丁安乳膏	10g:0.3g	国药准字 H34020382	2020/2/15
6	蜂胶牙痛酊	每支装 (1) 2ml: 16mg (2) 5ml: 40mg	国药准字 Z20026976	2020/2/15
7	强力枇杷露	每瓶装 120ml	国药准字 Z34020212	2020/2/15
8	哈西奈德溶液	0.1%	国药准字 H34020418	2020/2/15
9	盐酸氟桂利嗪胶囊	5mg (以 C <sub>26</sub> H <sub>26</sub> F <sub>2</sub> N <sub>2</sub> 计)	国药准字 H34020426	2020/2/15
10	氯硝西泮片	2mg	国药准字 H34020422	2020/3/1
11	异烟肼片	50mg	国药准字 H34020386	2020/3/1
12	咳特灵胶囊	每粒含小叶榕干浸膏 0.36g, 马来酸 氯苯那敏 1.4mg	国药准字 Z34020211	2020/3/1
13	琥乙红霉素颗粒	按 C <sub>37</sub> H <sub>67</sub> NO <sub>13</sub> 计 0.1g (10 万单 位)	国药准字 H34020370	2020/3/9
14	丙酸倍氯米松乳膏	10g:2.5mg	国药准字 H34020372	2020/4/9

15	阿昔洛韦片	0.1g	国药准字 H34020417	2020/4/9
16	维生素 B1 片	10mg	国药准字 H34020674	2020/4/9
17	开塞露	20ml	国药准字 H34022941	2020/4/9
18	五维他口服溶液	复方	国药准字 H34022163	2020/4/9
19	复方倍氯米松樟脑 乳膏	10g	国药准字 H34022476	2020/4/14
20	醋酸曲安奈德乳膏	10g:2.5mg	国药准字 H34020377	2020/4/14
21	硝酸咪康唑乳膏	2%	国药准字 H34022479	2020/4/14
22	醋酸曲安奈德尿素 软膏	10g: 2.5mg	国药准字 H34022471	2020/4/14
23	硫软膏	10%	国药准字 H34022474	2020/4/14
24	小儿止咳糖浆	每瓶装 120ml	国药准字 Z34020935	2020/4/14
25	小儿氨酚黄那敏颗 粒	对乙酰氨基酚 0.125g, 人工牛黄 5mg, 马来酸氯苯那敏 0.5mg	国药准字 H34022164	2020/4/14
26	盐酸林可霉素胶囊	0.25g (按 C <sub>18</sub> H <sub>34</sub> N <sub>2</sub> O <sub>6</sub> S 计)	国药准字 H34020427	2020/4/14
27	异烟肼片	0.1g	国药准字 H34020387	2020/4/14
28	维生素 B6 片	10mg	国药准字 H34020366	2020/5/4
29	克霉唑溶液	1.5%	国药准字 H34022942	2020/5/4
30	布洛芬片	0.1g	国药准字 H34020373	2020/5/4
31	吡哌美辛肠溶片	25mg	国药准字 H34020679	2020/5/4
32	复方枸橼酸铁铵糖 浆	复方	国药准字 H34022157	2020/5/4
33	萘普生胶囊	0.125g	国药准字 H34020678	2020/5/4
34	盐酸左旋咪唑片	25mg	国药准字 H34020428	2020/5/4
35	安乃近片	0.5g	国药准字 H34020667	2020/5/4

36	利福平胶囊	0.15g	国药准字 H34020421	2020/5/4
37	甲硝唑片	0.2g	国药准字 H34023808	2020/5/10
38	复方愈创木酚磺酸 钾口服溶液	复方	国药准字 H34022252	2020/5/10
39	丙酸氯倍他索乳膏	0.02%	国药准字 H34023860	2020/5/10
40	复方醋酸地塞米松 乳膏	复方	国药准字 H34022251	2020/5/10
41	克罗米通乳膏	10g: 1g	国药准字 H34022766	2020/5/10
42	浓维磷糖浆	复方	国药准字 H34023280	2020/5/10
43	咪康唑氯倍他索乳 膏	10g:硝酸咪康唑 0.2g, 丙酸氯倍他索 5mg	国药准字 H34023266	2020/5/10
44	曲咪新乳膏	10,20g	国药准字 H34022162	2020/5/10
45	诺氟沙星胶囊	0.1g	国药准字 H34020365	2020/5/6
46	去痛片	复方	国药准字 H34020671	2020/5/6
47	维生素 B2 片	5mg	国药准字 H34020675	2020/5/6
48	酮洛芬肠溶胶囊	50mg	国药准字 H34020423	2020/5/6
49	马来酸氯苯那敏片	4mg	国药准字 H34022475	2020/5/10
50	依托红霉素片	按红霉素计 0.125g (12.5 万单位)	国药准字 H34020385	2020/5/10
51	乙酰螺旋霉素片	0.1g (10 万单位)	国药准字 H34020677	2020/5/10
52	红霉素肠溶片	0.125g (12.5 万单位)	国药准字 H34020419	2020/5/10
53	琥乙红霉素片	按 C <sub>37</sub> H <sub>67</sub> NO <sub>13</sub> 计 0.125g (12.5 万 单位)	国药准字 H34020680	2020/5/10
54	维生素 C 片	0.1g	国药准字 H34020367	2020/5/10
55	硝酸异山梨酯片	5mg	国药准字 H34022478	2020/5/10
56	盐酸异丙嗪片	12.5mg	国药准字 H34022481	2020/5/10

57	呋喃唑酮片	100mg	国药准字 H34023809	2020/5/10
58	复方磺胺甲噁唑片	磺胺甲噁唑 0.4g, 甲氧苄啶 80mg	国药准字 H34023807	2020/5/10
59	艾司唑仑片	1mg	国药准字 H34023805	2020/5/10
60	西咪替丁胶囊	0.2g	国药准字 H34022477	2020/5/10
61	氨咖黄敏胶囊	复方	国药准字 H34022155	2020/5/10
62	盐酸雷尼替丁胶囊	0.15g (按 C <sub>13</sub> H <sub>22</sub> N <sub>4</sub> O <sub>3</sub> S 计)	国药准字 H34020676	2020/5/10
63	板蓝根颗粒	每袋装 10g	国药准字 Z34020210	2020/7/6
64	土霉素片	0.25g (25 万单位)	国药准字 H34020673	2020/7/6
65	呋塞米片	20mg	国药准字 H34020369	2020/7/6
66	颠茄磺苄啶片	磺胺甲噁唑 0.4g, 甲氧苄啶 80mg, 颠茄流浸膏 8mg	国药准字 H34022955	2020/7/6
67	双嘧达莫片	25mg	国药准字 H34020672	2020/7/6
68	硝苯地平片	10mg	国药准字 H34020425	2020/7/6
69	尼群地平片	10mg	国药准字 H34020381	2020/7/6
70	盐酸特比萘芬乳膏	5g: 0.05g	国药准字 H20055280	2020/7/6
71	汞溴红溶液	2%	国药准字 H34022940	2020/7/6
72	盐酸氯丙嗪片	25mg	国药准字 H34022480	2020/7/6
73	鬼臼毒素酊	3ml: 15mg	国药准字 H20058063	2020/7/6
74	甲氧氯普胺片	5mg	国药准字 H34020670	2020/7/6
75	复方十一烯酸锌曲 安奈德软膏	复方	国药准字 H34022156	2020/7/6
76	甲紫溶液	1%	国药准字 H34020420	2020/7/6
77	联苯苄唑乳膏	15g: 150mg	国药准字 H20055362	2020/7/12

78	尿素维 E 乳膏	15%	国药准字 H34022160	2020/7/12
79	克霉唑乳膏	3%	国药准字 H34022473	2020/7/12
80	葡萄糖酸氯己定软膏	10g: 0.02g (0.2%)	国药准字 H20058012	2020/7/12
81	阿昔洛韦乳膏	10g: 0.3g	国药准字 H20055164	2020/7/12
82	碘酊	2%	国药准字 H34022472	2020/7/12
83	聚维酮碘溶液	5%	国药准字 H20057872	2020/7/12
84	盐酸特比萘芬乳膏	10g: 0.1g	国药准字 H20055281	2020/7/12
85	复方酮康唑乳膏	复方	国药准字 H20057783	2020/7/12
86	氨茶碱片	0.1g	国药准字 H34020666	2020/4/12
87	琥乙红霉素片	按 C <sub>37</sub> H <sub>67</sub> NO <sub>13</sub> 计 0.1g (10 万单位)	国药准字 H34020371	2020/4/12
88	哈西奈德溶液	0.025%	国药准字 H34020669	2020/7/13
89	氯芬黄敏片	双氯芬酸钠 15mg, 人工牛黄 15mg, 马来酸氯苯那敏 2.5mg	国药准字 H34022158	2020/7/6
90	青蒿琥酯片	100mg	国药准字 H20113075	2020/11/22
91	青蒿琥酯片	50mg	国药准字 H20113074	2020/11/22
92	卡托普利片	25mg	国药准字 H34023173	2020/10/25
93	阿昔洛韦片	0.2g	国药准字 H34020416	2020/10/25
94	卡托普利片	12.5mg	国药准字 H34023174	2020/10/25
95	西咪替丁片	0.2g	国药准字 H34020368	2020/10/25
96	复方醋酸氟轻松酊	复方	国药准字 H20063982	2020/11/22
97	双氢青蒿素片	20mg	国药准字 H20067334	2021/02/15

#### 4、境外合作注册批件

序号	名称	药品生产企业	客户名称 (批件注册 主体名称)	规格	注册号	注册(销 售)国家
1	蒿甲醚本芴醇片	皖南药业	SUPERIOR PHARM LTD	80/480	B4-2018	尼日利亚
2	蒿甲醚本芴醇干混悬	皖南药业	SUPERIOR PHARM LTD	180/1080	B4-2376	尼日利亚
3	蒿甲醚本芴醇片	皖南药业	SUPERIOR PHARM LTD	20/120	B4-2341	尼日利亚
4	蒿甲醚本芴醇干混悬	皖南药业	SUPERIOR PHARM LTD	240/1440	B4-2376	尼日利亚
5	阿莫地喹/青蒿琥酯颗粒(双联)	皖南药业	GENITH PHARM LTD	150/50	04-7908	尼日利亚
6	阿莫地喹/青蒿琥酯颗粒(双联)	皖南药业	GENITH PHARM LTD	75/25	04-7907	尼日利亚
7	阿莫地喹青蒿琥酯片	皖南药业	GENITH PHARM LTD	300/100	04-7848	尼日利亚
8	特比萘芬乳膏	皖南药业	TYDIPACKS NIG LTD	10mg	A4-9291	尼日利亚
9	复方酮康唑乳膏	皖南药业	TYDIPACKS NIG LTD	10/0.25/5000	A4-9674	尼日利亚
10	蒿甲醚本芴醇片	皖南药业	CLIFF PHARM LTD	20/120	B4-1431	尼日利亚
11	蒿甲醚本芴醇片	皖南药业	CLIFF PHARM LTD	80/480	B4-1432	尼日利亚
12	复方酮康唑乳膏	皖南药业	CLIFF PHARM LTD	10/0.25/5000	B4-2316	尼日利亚
13	曲咪新乳膏	皖南药业	CLIFF PHARM LTD	10/1/3000	B4-2291	尼日利亚
14	氨氯地平片	皖南药业	CLIFF PHARM LTD	5mg	B4-1428	尼日利亚
15	苯磺酸氨氯地平片	皖南药业	CLIFF PHARM LTD	10mg	B4-1685	尼日利亚
16	双氢哌嗪片	皖南药业	CLIFF PHARM LTD	40/320	B4-2039	尼日利亚
17	蒿甲醚本芴醇干混悬	皖南药业	TASLY PHARM INTERNATI ONAL LTD	180/1080	2013-386	布基纳法索
18	蒿甲醚本芴醇干混悬	皖南药业	CHRIS EJIK PHARM	180/1080	B4-3586	尼日利亚

			&HEALCAR E PRDTS LTD			
19	蒿甲醚本芴醇 片	皖南药业	CHRIS EJIK PHARM & HEALCARE PRDTS LTD	40/240	B4-3467	尼日利亚
20	蒿甲醚本芴醇 片	皖南药业	CHRIS EJIK PHARM & HEALCARE PRDTS LTD	20/120	B4-3466	尼日利亚
21	阿莫地喹青蒿 琥酯片	皖南药业	KLUSYL INTNATION AL LTD	150/50	A4-1301	尼日利亚
22	阿莫地喹青蒿 琥酯片	皖南药业	KLUSYL INTNATION AL LTD	150/50	A4-1301	尼日利亚
23	阿莫地喹青蒿 琥酯片	皖南药业	KLUSYL INTNATION AL LTD	150/50	A4-1301	尼日利亚
24	替硝唑干混悬	皖南药业	BAKAN GIZO NIG LTD	500mg	B4-4857	尼日尼亚
25	克霉唑二丙酸 倍他米松硫酸 新霉素乳膏	皖南药业	BAKAN GIZO NIG LTD	10/0.5/5	B4-4960	尼日尼亚
26	阿莫地喹青蒿 琥酯干混悬	皖南药业	ASTRA PHARM LTD	150/50	04-9256	尼日尼亚
26	阿莫地喹青蒿 琥酯干混悬	皖南药业	ASTRA PHARM LTD	75/25	04-9257	尼日尼亚
28	复方酮康唑乳 膏	皖南药业	ASTRA PHARM LTD	10/0.25/5000	B4-2577	尼日尼亚
29	阿莫地喹青蒿 琥酯片	皖南药业	ASTRA PHARM LTD	300/100	04-9254	尼日尼亚
30	阿莫地喹青蒿 琥酯片	皖南药业	ASTRA PHARM LTD	600/200	04-9254	尼日尼亚
31	阿达帕林凝胶	皖南药业	MECATOR PHARM LTD	1mg	CAM N0092IP- 15	柬埔寨
32	复方酮康唑乳 膏	皖南药业	MECATOR PHARM LTD	10/0.25/5000	CAM N0158IP- 15	柬埔寨



33	克霉唑二丙酸 倍他米松硫酸 庆大霉素乳膏	皖南药业	MECATOR PHARM LTD	10/0.5/1	CAM N0074IP- 15	柬埔寨
34	无极膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	0.1/56	1909AA7 864	缅甸
35	复方醋酸地塞 米松乳膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	0.75/10/10	1909AA7 863	缅甸
36	复方新诺明干 混悬	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	200/40	1909AA7 861	缅甸
37	甲苯咪唑干混 悬	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	125mg	1909AA7 862	缅甸
38	硫软膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	100mg	1909AA7 865	缅甸
39	丙酸氯倍他索 乳膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	0.2mg	1909AA7 866	缅甸
40	曲咪新乳膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	10/1/3000	R2007AA 2627	缅甸
41	克霉唑乳膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	30mg	R2001AA 2054	缅甸
42	哈西奈德乳膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	1mg	R2007AA 2629	缅甸
43	复方酮康唑乳 膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	10/0.25/5000	R2007AA 2628	缅甸
44	咪康唑氯倍他 索乳膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	20/0.5	R2007AA 2630	缅甸
45	葡萄糖酸氯己 定软膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	2mg	R2001AA 2056	缅甸
46	尿素维 E 乳膏	皖南药业	POLYGOLD PHARM LTD	0.15/10	R2001AA 2055	缅甸
47	蒿甲醚本苄醇 片	皖南药业	HEALTHMA RK PHARM LTD	80/480	B4-4970	尼日尼亚
48	蒿甲醚本苄醇 片	皖南药业	云南甸川工 贸股份有限 公司	20/120	2002AA8 734	缅甸

## 5、进出口业务许可

公司现持有《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记编号为 01441331。

公司现持有中华人民共和国宣城海关制发的《报关单位注册登记证书》，海关注册登记号码为 3414960041，企业经营类别为进出口货物收发货人，注册有效期为长期。

## 6、中药提取物委托加工批件

2013 年 4 月 23 日，安徽省食品药品监督管理局向皖南药业核发了编号为 ZWT2013023 的《中药提取物委托加工批件》，中药提取物名称为强力枇杷露中药提取物、橘皮酊，提取物对应的制剂名称为强力枇杷露、小儿止咳糖浆，其批准文号分别为国药准字 Z34020212、国药准字 Z34020935，加工企业名称为安徽先求药业有限公司，加工企业药品 GMP 证书编号为皖 L0347，审批结论为同意皖南药业委托安徽先求药业有限公司加工强力枇杷露中药提取物、橙皮酊。

根据《食品药品监管总局关于加强中药生产中提取和提取物监督管理的通知》（食药监药化监〔2014〕135 号）文件，自 2016 年 1 月 1 日起，公司已停止中药提取委托加工，并采购了中药提取设备自行提取中药并进行相应品种的生产。

2016 年 1 月 26 日，宣城市食品药品监督管理局出具《证明》，确认皖南药业自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 1 月 26 日未发现企业违法生产假、劣药及严重违反药品监管有关法律法规行为，亦未受相关行政处罚。

公司从事经营业务所需资质齐备，不存在超越资质、范围经营的情况，不存在相应的法律风险。公司现有资质许可皆是通过合法程序申请取得，且公司正常经营，合法合规，未出现丧失上述资质许可所需条件的情形，公司经营资质无法续期的风险较小，不会影响公司持续正常经营。

## （四）公司重要的固定资产、在建工程

### 1、固定资产

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、通用设备、专用设备及运输工具等，使用状况良好，不存在纠纷或潜在纠纷。截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产的账面价值为 3,624.68 万元，占非流动资产的比重为 82.91%，具体如下：

单位：万元

项目	账面原值合计	累计折旧	减值准备	账面价值合计	成新率
房屋及建筑物	3,931.81	1,438.45	-	2,493.36	63.42%
通用设备	164.28	93.62	0.01	70.65	43.01%
专用设备	1,975.20	974.25	3.51	997.43	50.50%
运输工具	114.97	51.72	-	63.24	55.01%

合计	6,186.26	2,558.04	3.53	3,624.68	58.59%
----	----------	----------	------	----------	--------

根据公司确认，截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的房产情况如下：

序号	房屋所有权证编号	坐落	建筑面积 (平方米)	他项权利
1	房地权宣城字第 00047073 号	市区经济技术开发区宣南路	112,119.89	抵押
2	房地权证宣开字第 00109744 号	宣州区宣城经济技术开发区宝 城路以南	11,129.7	抵押
3	房地权宣城字第 00017642 号	市区富春公寓 2 幢 401 室	102.62	无
4	房地权宣城字第 00017643 号	市区富春公寓 2 幢 301 室	102.62	无

## 2、在建工程

公司在建工程为激素酞水包装房项目，具体如下：

单位：元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
激素酞水包装房	128,205.13	-	128,205.13
合计	128,205.13	-	128,205.13

## (五) 主要生产设备

截至 2015 年 12 月 31 日，公司经营所用主要生产设备情况如下：

单位：元

名称	数量	账面原值	账面净值	成新率
真空乳化机组	1	367,521.37	349,145.29	95.00%
软管罐装封尾机	2	403,418.80	374,843.33	92.92%
液体灌装机	2	295,726.48	276,011.44	93.33%
红外光谱仪	1	123,931.62	112,571.26	90.83%
圆盘定位式罐封机	1	102,564.15	98,290.65	95.83%
赋码采集机	4	243,504.28	241,475.07	99.17%
糖浆配件罐	2	162,393.16	148,860.36	91.67
旋盖机	1	66,666.67	57,777.71	86.67%
全自动热收缩包装机（双推型）	1	123,931.62	50,162.62	40.48%
双头颗粒灌装机	1	54,700.85	50,142.45	91.67%
旋转式压片机	1	124,200.00	41,243.25	33.21%
全自动装盒机	1	564,102.56	40,292.78	7.14%
圆瓶贴标机	1	108,000.00	35,855.64	33.20%
总计	19	2,740,661.56	1,876,671.85	68.48%

## （六）员工情况

### 1、员工人数及结构分布

截至 2015 年 12 月 31 日，福元药业员工总数为 343 人。公司员工分布情况如下表：

#### （1）按岗位种类

类别	技术/研发人员	管理人员	生产人员	销售人员	合计
人数	40	38	166	99	343
比例	11.66%	11.08%	48.40%	28.86%	100.00%

#### （2）按年龄结构

类别	30岁以下	30~39岁	40~49岁	50岁及以上	合计
人数	125	76	128	14	343
比例	36.44%	22.16%	37.32%	4.08%	100%

#### （3）按教育程度

类别	硕士	本科及以上	专科	高中或中专	高中以下	合计
人数	1	51	91	105	95	343
比例	0.29%	14.87%	26.53%	30.61%	27.70%	100.00%

### 2、员工薪酬状况

按照岗位类型的不同，公司为不同层次人才提供相应的薪酬，截至 2015 年 12 月，福元药业车间管理人员平均月工资为 4,040 元，车间生产员工平均月工资为 3,012 元，公司管理人员平均月工资为 5,955 元。

根据安徽省人民政府办公厅发布的数据，2015 年 11 月起宣城市最低工资标准为每月 1,350 元，另根据宣城市统计局发布的数据，宣城市 2014 年城镇私营单位就业人员平均工资约为 3,073.25 元/月，福元药业基层员工月工资与宣城市平均水平相当。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司员工总数为 343 人，公司为 311 名员工缴纳了养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险及失业保险，未参保人员 32 人，未参保原因为临时季节工 7 人、处于试用期的员工 25 人，另有 3 人社保由新和成控股代缴，公司支付相关费用。

公司为 63 名员工缴纳住房公积金，由于公司大部分生产人员均为当地人，大多已有自己住房，同时公司为员工提供了宿舍，未为全体员工缴纳住房公积金。

公司股东出具承诺，承诺若由于公司未为员工缴纳社保、公积金而被相关主管机关处罚或被追缴，由此给公司导致的一切损失均由股东承担。

2016 年 1 月 20 日，宣城市人力资源和社会保障局出具相关证明，证明公司自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日未曾发生因违反社会保险方面的法律法规或规范性文件而受到处罚的情形。

2016 年 1 月 21 日，宣城市住房公积金管理中心出具相关证明，证明公司自 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日未曾发生因违反国家公积金方面的法律法规或规范性文件而受到处罚的情形。

### **3、核心技术（业务）人员情况**

#### **（1）核心技术人员基本情况**

戴小华先生，公司技术中心主任。简历如下：1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年月至 2007 年 1 月，任皖南药业固体制剂车间工艺员；2007 年 1 月至 2010 年 1 月，任皖南药业固体制剂车间副主任；2010 年 1 月至 2012 年 1 月，任皖南药业固体制剂车间主任；2012 年 1 月至今，担任公司技术中心主任。

罗传国先生，公司质量总监。简历如下：1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1994 年 9 月至 2001 年 8 月任皖南开元药业有限公司技术质量科（部）技术员、副科长；2001 年 9 月 2007 年 10 月任皖南药业技术中心副主任；2007 年 10 月至 2011 年 3 月任皖南药业质量总监；2011 年 3 月至 2016 年 3 月任皖南药业副总经理；2016 年 3 月至今任质量总监。

#### **（3）核心技术（业务）人员持股情况**

截至本公开转让说明书签署之日，核心技术（业务）人员不存在持有公司股份的情况。

## 五、与主营业务相关情况

### （一）营业收入构成

#### 1、基本情况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务	13,617.67	10,214.08
其他业务	109.21	431.72

#### 2、主营业务按产品用途列示如下

单位：万元

产品类别	2015 年度	2014 年度
皮肤外用药品	10,640.67	7,667.83
抗疟药品	862.46	576.21
补充维生素药品	505.25	293.97
抗精神疲劳药品	708.28	689.82
其他	901.00	986.24
合计	13,617.67	10,214.07

补充维生素类药物主要为五维他口服溶液，抗精神疲劳药品主要为浓维磷糖浆。其他主要包括儿科感冒药、蜂胶牙痛酊、甲硝唑片、强力枇杷露等。

#### 3、营业收入按地区列示如下：

##### （1）2015 年度

单位：万元

地区名称	营业收入	占比
浙江	2,027.29	14.77%
江苏	2,020.19	14.72%
安徽	1,866.03	13.59%
湖北	1,060.59	7.73%
湖南	848.24	6.18%

国内其他地区	4,263.60	31.06%
国外	1,640.94	11.95%
合计	<b>13,726.88</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 2014 年度

单位：万元

地区名称	营业收入	占比
江苏	1,722.14	16.18%
浙江	1,639.52	15.40%
安徽	1,541.23	14.48%
湖北	777.94	7.31%
四川	734.88	6.90%
河南	538.33	5.06%
国内其他地区	2,510.82	23.59%
国外	1,180.95	11.09%
合计	<b>10,645.80</b>	<b>100.00%</b>

按产品是否销往国外，可划分为内贸销售和外贸销售。

项目	2015 年		2014 年	
	内贸	外贸	内贸	外贸
收入（元）	120,859,404.67	16,409,390.39	94,648,495.80	11,809,544.71
毛利（元）	40,675,203.76	7,449,744.98	30,657,448.67	4,083,077.94
毛利率	33.65%	45.40%	32.39%	34.57%
综合毛利率	35.06%		32.63%	
占营业收入比重	88.05%	11.95%	88.91%	11.09%
占毛利比重	84.52%	15.48%	88.25%	11.75%

由上表可知，2015 年公司外贸销售毛利率与内贸销售毛利率相比较，主要原因为青蒿素类抗疟药销售价格有所提升，同时公司通过提前储备原材料较好控制了相关成本。报告期内，由于公司业务主要集中于内贸销售，综合毛利率主要受内贸销售的毛利率影响，综合毛利率与公司内贸销售毛利率接近。

根据销往地不同，公司产品可分为内销产品和外销产品。

内销与外销产品主要在产品类别和药效、质量标准、生产工艺、生产成本四个方面存在差异。

在产品类别和药效方面，内贸销售主要以软膏和酊剂为主，大部分系皮肤外用药，主要用于治疗皮肤病和便秘（开塞露）；外贸销售主要以青蒿素抗疟药为主，主要用于治疗和预防疟疾。

在质量标准方面，内贸产品执行的是国家食药监局制定的 GMP 生产规范标准，外贸产品根据出口国不同，视情形需执行相关国家药品监督部门制定的 GMP 标准。

在生产工艺方面，内外贸产品的差异主要集中于因剂型不同（如片剂和软膏）而导致的生产工艺不同。

在生产成本方面，内外贸销售的软膏因为执行不同的 GMP 生产标准，其产品的配方、药效含量等都会存在差异，导致成本呈现较大的差异。

报告期内，公司外销的国家主要包括尼日利亚、塞内加尔、美国、缅甸、柬埔寨、菲律宾等，主要销售的产品包括外用软膏及抗疟药。

## （二）产品或服务的主要消费群体

### 1、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

#### （2）2015 年度

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
九州通医药集团股份有限公司	1,470.69	10.71%
GENEITH PHARMACEUTICALS LTD	669.25	4.88%
国药控股股份有限公司	560.74	4.08%
安徽华源医药股份有限公司	404.38	2.95%
江苏亚邦医药物流中心有限公司	324.80	2.37%
合计	3,429.85	24.99%

#### （3）2014 年度

单位：万元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
九州通医药集团股份有限公司	1,068.22	10.03%
国药控股股份有限公司	551.86	5.18%
成都欧康医药有限公司	410.26	3.85%



安徽华源医药股份有限公司	343.44	3.23%
GENEITH PHARMACEUTICALS LTD	328.49	3.09%
合计	2,702.27	25.38%

2014 年度、2015 年度公司对前五大客户的销售额占营业收入总额的比例为 25.38%、24.99%，基本保持稳定。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

当前公司产品生产所需原材料主要为升华硫、哈西奈德、醋酸地塞米松、醋酸曲安奈德。公司生产使用的能源主要包括水、电，能源供应能够得到保证。

#### （1）2015 年度

单位：万元

项目	数额	占比
哈西奈德	1,011.10	11.34%
甘油	447.13	5.02%
白糖	425.66	4.78%
间苯二酚原料	364.19	4.09%
升华硫	231.05	2.59%
醋酸氟轻松	220.02	2.47%
黄凡士林	216.88	2.43%
尿素	204.51	2.29%
青蒿琥脂	162.21	1.82%
醋酸地塞米松	123.29	1.38%
包材	3,031.88	34.01%
人工	549.97	6.17%
能耗	98.87	1.11%
合计	7,086.76	79.50%

#### （2）2014 年度

单位：万元

项目	数额	占比
哈西奈德	675.00	9.41%
白糖	353.97	4.94%
甘油	349.07	4.87%
黄凡士林	199.76	2.79%
醋酸氟轻松	189.37	2.64%
升华硫	155.50	2.17%
尿素	144.12	2.01%
青蒿琥脂	104.51	1.46%
红霉素	80.70	1.13%
间苯二酚原料	64.45	0.90%
包材	2,499.17	34.85%
人工	497.05	6.93%
能耗	135.61	1.89%
合计	5,448.27	75.97%

## 2、主要原材料价格变动情况分析

报告期主要原材料价格变动百分比如下：

主要材料	2015 年度 (kg/元)	2014 年度 (kg/元)	变动比率
哈西奈德	120,500	100,000	20.5%
甘油	6.78	7.5	-9.6%
白糖	5.55	4.95	12.12%
间苯二酚原料	630	630	0%
升华硫	600	400	50%
醋酸氟轻松	80,000	100,000	-20%
黄凡士林	12.47	12.47	0%
尿素	260	230	13.04%
青蒿琥脂	1,620	2,100	-22.86%
醋酸地塞米松	34,000	12,500	172%

福元药业相关产品的直接材料主要分为生产用原料和包装用材料。其中生产用原料主要包括哈西奈德、甘油、白糖、间苯二酚原料等。

### 3、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

#### (1) 2015 年度

序号	主要供应商	采购金额（万元）	占年度采购总额比例
1	湖北吴都医药包装材料有限公司	914.11	8.42%
2	湖南尔康制药股份有限公司	691.63	6.37%
3	天津太平洋化学制药有限公司	670.00	6.17%
4	九州通医药集团股份有限公司	611.04	5.63%
5	江苏云康药用包装有限公司	596.43	5.50%
	合计	3,483.20	32.09%

#### (2) 2014 年度

序号	主要供应商	采购金额（万元）	占年度采购总额比例
1	天津太平洋化学制药有限公司	820.00	6.40%
2	湖北吴都医药包装材料有限公司	700.96	5.47%
3	广州白云山汉方现代药业有限公司	548.00	4.28%
4	九州通医药集团股份有限公司	527.63	4.12%
5	湖南尔康制药股份有限公司	442.28	3.45%
	合计	3,038.88	23.72%

#### (四) 报告期内主要合同执行情况

##### 1、销售合同

序号	客户名称	合同内容	合同金额（元）	合同签订时间	合同履行情况
1	九州通医药集团股份有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	12,593,848	2014年1月1日	履行完毕
2	国药控股有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	5,928,240	2014年1月1日	履行完毕
3	安徽华源医药股份有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	4,009,394	2014年1月1日	履行完毕
4	江苏亚邦医药物流中心有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	3,281,387	2014年1月1日	履行完毕
5	九州通医药集团股份有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	17,335,484	2015年1月1日	履行完毕
6	国药控股有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	6,094,031	2015年1月1日	履行完毕
7	安徽华源医药股份有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	4,775,271	2015年1月1日	履行完毕

8	江苏亚邦医药物流中心有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	3,815,701	2015年1月1日	履行完毕
9	四川科伦医药贸易有限公司	口服用药、外用液体、外用软膏	3,560,473	2015年1月1日	履行完毕

## 2、外贸销售合同

序号	合同号	合同内容	合同金额 (元/美元)	合同签订时间	合同履行情况
1	NHU-GENEITH140312-NHU12	青蒿琥酯片	\$201,600.00	2014年3月12日	履行完毕
2	NHU-GENEITH141119-NHU001	阿莫地喹青蒿琥酯片 青蒿琥酯片	\$291,600.00	2014年11月19日	履行完毕
3	NHU-GEN150806 NHU031	阿莫地喹青蒿琥酯片 青蒿琥酯片 阿莫地喹青蒿琥酯颗粒	\$562,800.00	2015年8月6日	履行完毕

## 3、采购合同

序号	供应商名称	合同内容	合同金额 (元)	合同签订时间	合同履行情况
1	广州安信医药有限公司	醋酸氟轻松	2,000,000	2014年6月10日	履行完毕
2	天津太平洋化学制药有限公司	哈西奈德	2,500,000	2014年12月1日	履行完毕
3	四川锡成药业有限公司	升华硫	2,400,000	2014年1月1日	履行完毕
4	湖南湘易康制药有限公司	间苯二酚	3,150,000	2015年10月28日	履行完毕
5	九州通医药集团股份有限公司	哈西奈德	4,820,000	2015年12月4日	履行完毕
6	深圳市百龄堂药业有限公司	醋酸地塞米松	3,400,000	2015年5月12日	履行完毕
7	天津太平洋化学制药有限公司	哈西奈德	2,500,000	2015年1月26日	履行完毕

## 4、租赁合同

序号	出租方	租金	租期	位置
1	宣城希达房地产有限公司	52,846 元/年	2015.12.03 - 2016.12.02	宣城市开达名城 C3 幢十五套房屋

## 5、借款合同

序号	贷款人	借款人	借款金额 (万元)	合同号	借款期限	担保方式
1	上海浦东发展银行股份有限公司芜湖分行	皖南药业	1,000	26012015280017	2015.07.16-2016.07.15	宣城市中小企业融资担保有限公司提供担保
2	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	皖南药业	1,000	131700008-2015 年（龙首）字 0100 号	2015.08.31-2016.08.31	抵押担保
3	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	皖南药业	800	13170120-2015 年（龙首）字 0018 号	2015.03.30-2016.03.25	抵押担保
4	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	皖南药业	700	13170120-2015 年（龙首）字 0081 号	2015.07.24-2016.07.22	抵押担保
5	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	皖南药业	1,000	0131700008-2014 年（龙首）字 0054 号	2014.09.1-2016.08.31	抵押担保
6	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	皖南药业	700	13170120-2014 年龙首字 0044 号	2014.07.23-2015.7.17	抵押担保
7	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	皖南药业	500	13170120-2014 年龙首字 0007 号	2014.02.08-2015.02.07	抵押担保
8	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	皖南药业	800	2014 年龙首字 0028 号	2014.04.01-2015.03.31	抵押担保

9	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	皖南药业	1,300	13170120-2014年（龙首）字0020号	2013.03.19-2014.03.18	抵押担保
---	--------------------	------	-------	--------------------------	-----------------------	------

## 6、担保合同

序号	担保人	被担保人	担保权人	担保金额（万元）	担保期限	履行情况
1	皖南药业	皖南药业	宣城市中小企业融资担保有限公司	1,000	主债务履行期满后2年	正在履行
2	皖南药业	皖南药业	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	3,279.9	主债务履行期满后2年	正在履行
3	皖南药业	皖南药业	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	1,000	主债务履行期满后2年	正在履行
4	皖南药业	皖南药业	中国工商银行股份有限公司宣城龙首支行	2,000	主债务履行期满后2年	正在履行

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业分类

公司是集研发、生产加工为一体的医药制造企业。主营业务为外用药及抗疟药的生产和销售。

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于医药制造业（C27）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为医药制造业（C27）中的化学药品制剂制造（C2720）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“医药制造业（C27）”项下的“化学药品制剂制造（C2720）”。

### （二）行业主管部门、监管体制及相关政策

#### 1、行业主管部门

我国医药行业由国务院下辖的多个部门分别监督管理,这些部门在医药行业的主要监管职能如下表所示:

监管机构	监管职能
国家食品药品监督管理总局	负责对药品以及医疗器械的研究、生产、流通及使用进行行政监督和技术监督,包括市场监管、注册审批、GMP 及 GSP 认证、推行 OTC 制度、药品安全性评价等。
国家发展与改革委员会	制定药品价格政策,监督价格政策的执行,调控药品价格总体水平。
卫生和计划生育委员会	制定医药行业发展战略和长远规划,对医药行业经济运行进行宏观调控,负责医药行业的统计、信息工作,药品药械储备及紧急调度职能。
人力资源和社会保障部	拟定医疗保险的规则和政策,编制《国家基本医疗保险和工伤保险药品目录》。
国家中医药管理局	依据国家卫生、药品的有关政策和法律法规及中医药行业特点,负责中医药行业的教育、技术等基础工作的指导和实施。
环境保护部	将制药企业列入重污染行业,实行严格的监管,出台了多项规定,督促制药企业排污达标。制药企业必须符合国家环保总局和各地方环保局的环保规定,达到污染物排放许可证要求,才可生产

## 2、行业主要法律法规和相关政策

### (1) 行业主要法律法规

为了规范和引导医药行业发展,保证药品生产质量,全国人大及其常委会、国务院及其各部门制定了一系列的法律、法规与部门规章,主要包括:

文件名称	发布机构	实施时间
《药品管理法实施条例》及修订	国务院	2016 年 03 月 1 日
《中华人民共和国药品管理法》(2015 修正)	全国人大常委会	2015 年 4 月 24 日

《国家基本药物目录管理办法》（2015 修正）	国家卫生和计划生育委员会等	2015 年 2 月 13 日
《抗菌药物临床应用管理办法》	国家卫生部	2012 年 8 月 1 日
《药品经营许可证管理办法（征求意见稿）》	国家药监局	2011 年 10 月 14 日
《药品生产质量管理规范》（2010 年修订）	国家卫生部	2011 年 3 月 1 日
《新药注册特殊审批管理规定》	国家药监局	2009 年 01 月 07 日
《药品注册管理办法》（2007 年修订）	国家药监局	2007 年 10 月 1 日
《药品生产监督管理办法》	国家药监局	2004 年 8 月 5 日

## （2）行业主要监管政策

### ①药品生产许可

根据《中华人民共和国药品管理法》（根据 2015 年 4 月 24 日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十四次会议《关于修改〈中华人民共和国药品管理法〉的决定》第二次修正），开办药品生产企业，须经药品监督管理部门批准并发给药品生产许可证，凭药品生产许可证到工商行政管理部门办理登记注册。国家食品药品监督管理部门对新药临床试验审批通过后，新药方可进行临床试验；完成临床试验并通过新药生产审批的，发给药品注册批件和新药证书；已持有药品生产许可证并具备该药品相应生产条件的，同时发给药品批准文号。药品生产企业在通过 GMP 认证并取得药品批准文号后，方可生产该药品。

### ②药品注册管理制度

根据《药品注册管理办法》（国家药监局令第 28 号），药品注册申请包括新药申请、仿制药申请、进口药品申请及其补充申请和再注册申请。

#### 1）新药申请和仿制药申请

新药申请是指未曾在中国境内上市销售的药品的注册申请。对已上市药品改变剂型、改变给药途径、增加新适应症的药品注册，按照新药申请的程序申报。

仿制药申请，是指生产国家药监局已批准上市的已有国家标准的药品的注册



申请；但是生物制品按照新药申请的程序申报。

## 2) 进口药品申请

进口药品申请，是指境外生产的药品在中国境内上市销售的注册申请。

## 3) 补充申请

补充申请，是指新药申请、仿制药申请或者进口药品申请经批准后，改变、增加或者取消原批准事项或者内容的注册申请。

## 4) 再注册申请

再注册申请，是指药品批准证明文件有效期满后申请人拟继续生产或者进口该药品的注册申请。

## ③药品生产质量管理规范制度

根据《中华人民共和国药品管理法》，药品生产企业必须按照国务院药品监督管理部门依据本法制定的《药品生产质量管理规范》组织生产。药品监督管理部门按照规定对药品生产企业是否符合《药品生产质量管理规范》（GMP）的要求进行认证检查；对认证合格的，发给药品 GMP 证书。

## ④国家药品标准

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

## ⑤国家基本药物制度

2009 年 3 月 17 日国务院发布的《关于深化医药卫生体制改革的意见》指出，我国将建立国家基本药物制度。中央政府统一制定和发布国家基本药物目录。国家制定基本药物零售指导价格，在指导价格内，由省级人民政府根据招标情况确定本地区的统一采购价格。

2009 年 8 月 18 日，国家发改委、卫生部等 9 部委发布了《关于建立国家基本药物制度的实施意见》，同时发布了《国家基本药物目录管理办法（暂行）》和《国家基本药物目录（基层医疗卫生机构配备使用部分）》（2009 版），标志着我国建立国家基本药物制度工作正式实施。《国家基本药物目录》每三年更新一次，最新版《国家基本药物目录（2012 版）》于 2013 年 3 月颁布，2013 年 5 月开始

实施。

### ⑥药品分类管理制度

《中华人民共和国药品管理法》规定，国家对药品实行处方药与非处方药分类管理制度。国家根据非处方药品的安全性，将非处方药分为甲类非处方药和乙类非处方药。经营处方药、甲类非处方药的药品零售企业，应当配备执业药师或者其他依法经资格认定的药学技术人员。经营乙类非处方药的药品零售企业，应当配备经设区的市级药品监督管理机构或者省、自治区、直辖市人民政府药品监督管理部门直接设置的县级药品监督管理机构组织考核合格的业务人员。

### ⑦药品定价

依据《中华人民共和国价格法》和国家发改委发布的有关药品价格管理办法规定定价原则，政府价格主管部门根据社会平均成本、市场供求状况和社会承受能力制定和调整药品价格。国家基本医疗保险药品目录的药品以及国家基本医疗保险药品目录以外的垄断性生产、经营的药品，实行政府定价或者政府指导价；对其他药品，实行市场调节价。

## （三）行业概况

### 1、医药行业发展情况

#### （1）医药行业处于成长期，发展前景广阔

医药行业是国民经济的重要组成部分，是一个多学科、多种先进技术高度融合的高科技产业，在各国产业体系和经济增长中都起着举足轻重的作用。医药行业的发展对于保护和增进人民健康、提高人民生活质量、实施计划生育制度、救灾防疫、军需战备以及促进经济发展和社会进步均具有十分重要的作用，越来越成为全社会关注的焦点。

目前，我国医药产业发展总体态势良好，主要体现在：产业规模持续增长；技术创新成果显著，以企业为主体，产学研相结合的医药创新体制得到加强，部分科技内涵和质量水平高的创新药物投入市场，为保障人民健康和降低治疗费用创造了条件；制药企业实力显著增强，涌现出一批规模大、综合实力强的大型企业集团。

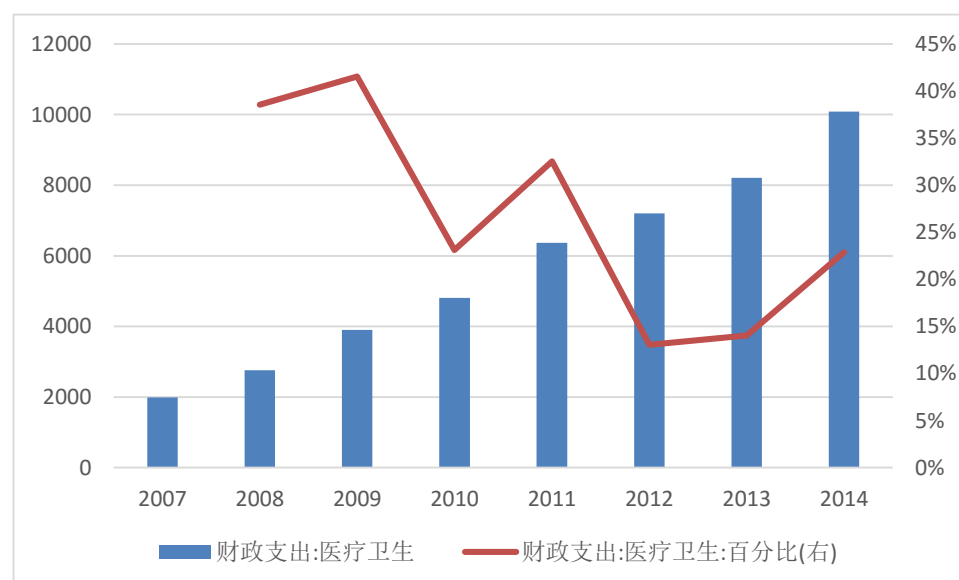
#### （2）医药行业市场规模巨大

##### ①我国财政卫生支出及老龄化情况

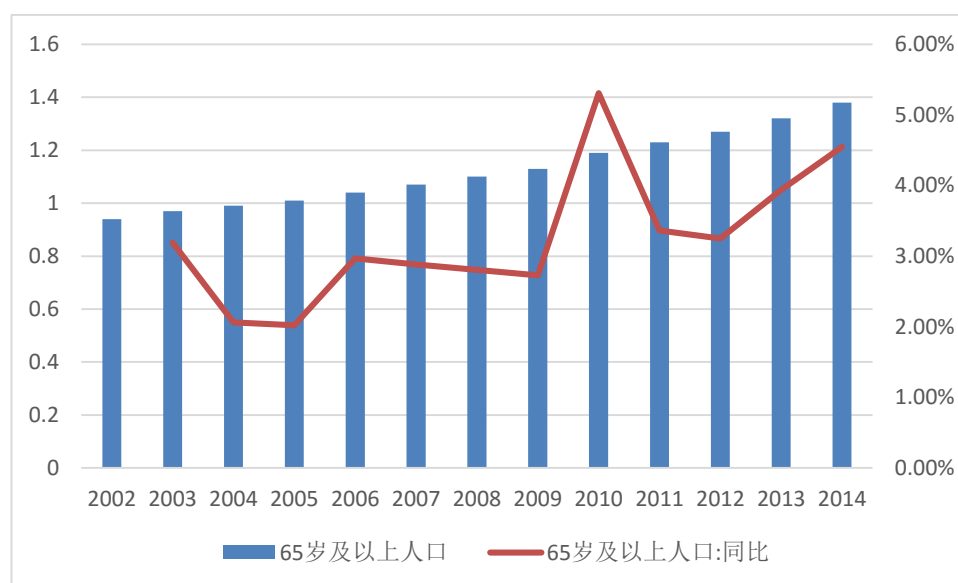
随着我国经济的发展，人们的保健意识也越来越强，卫生费用也在稳步的增长。2014 年我国财政卫生支出为 10,086.2 亿元，同比增长 22.87%，2007 年我国财政卫生支出为 1,989.96 亿元，2014 年财政卫生支出是 2007 年的 5 倍。

随着我国人口红利不断减少，我国逐步进入老龄化社会。2014 年，我国 65 岁以上老人数量为 1.38 亿人，同比增长了 4.51%，2014 年增速比 2013 年增加了 0.99 个百分点。我国老龄化速度加快，对医药制品的需求也日益增加。

2014 年基本医保参保（合）率稳定在 95% 以上，其中城镇基本医疗保险人数增加 2,702 万人。新农合和城镇居民医保人均政府补助标准提高到 320 元，个人缴费标准提高到人均 90 元，城乡居民医保基金增长 17% 以上。城乡居民大病保险制度全面实施，覆盖人口已达 7 亿人。全年商业健康保险收入 1,587 亿元，同比增长 41.3%，在满足多样化、多层次的医疗需求方面发挥重要作用。



图：全国财政卫生支出情况（亿）数据来源：wind

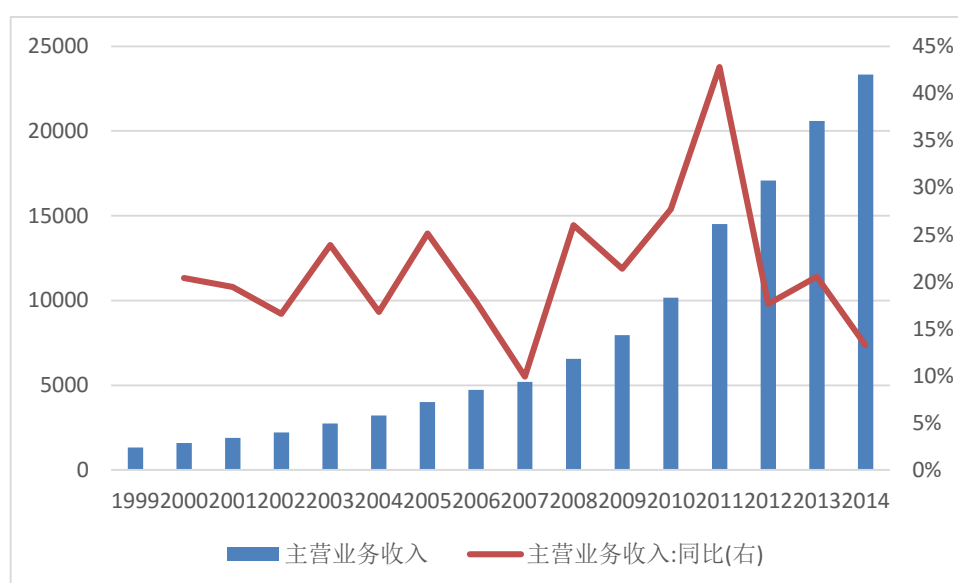


图：全国 65 岁以上人口情况（亿人）数据来源：wind

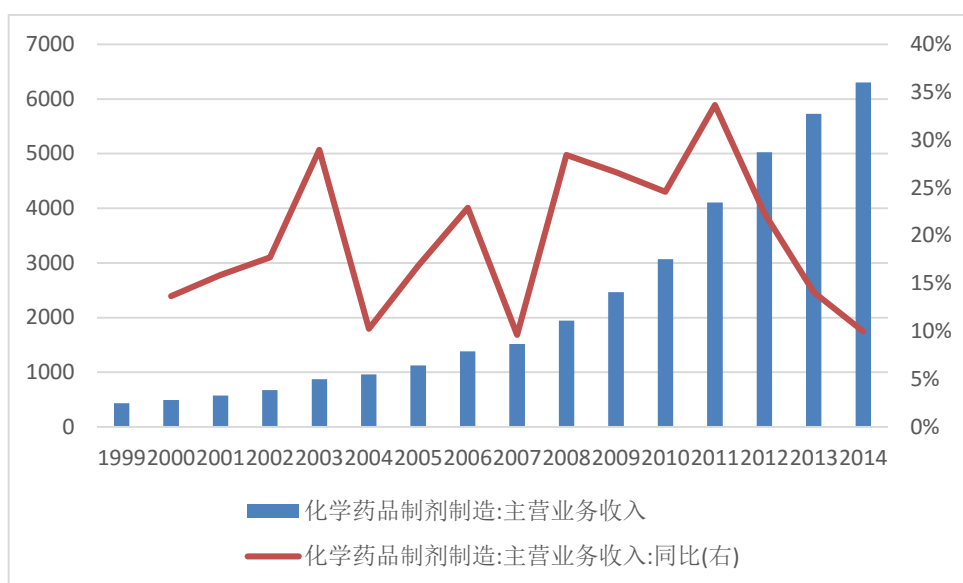
## ②医药制造业收入情况及化学制剂企业销售收入情况

2014 年我国医药制造业收入 23,325.61 亿元，同比增长 13.27%，增速较上年下降 7.27%。我国医药制造业收入从 1999 年到 2014 年一直保持增长的趋势，2011 年开始，增速减缓，但始终保持着 10% 左右的增长势头。

2014 年我国化学制剂企业主营业务收入为 6,303.71 亿元，同比增长 9.99%，增速较上年下降 4.09%，主营收入保持着增长的趋势，但是增速从 2011 年开始下降。

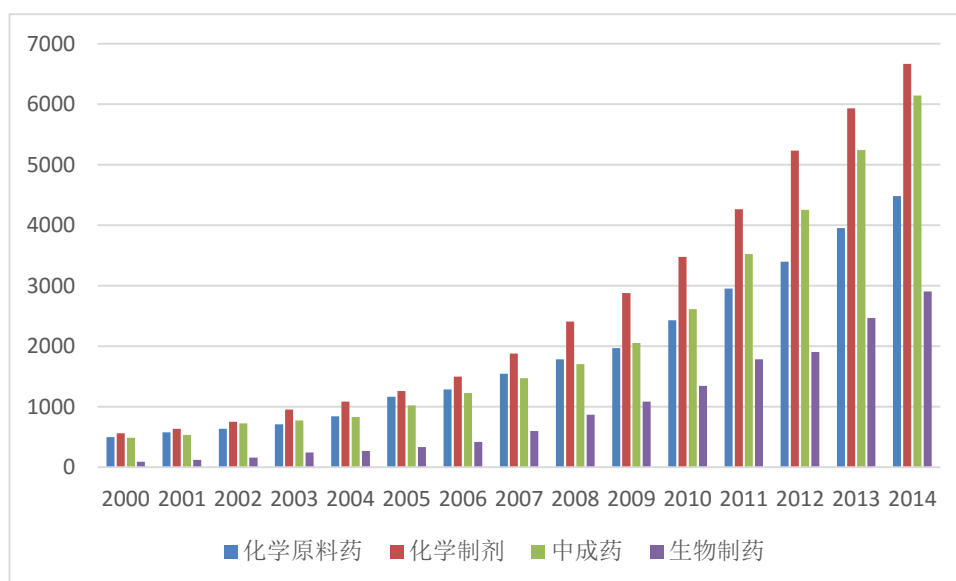


图：医药制造业收入情况（亿元）数据来源：wind

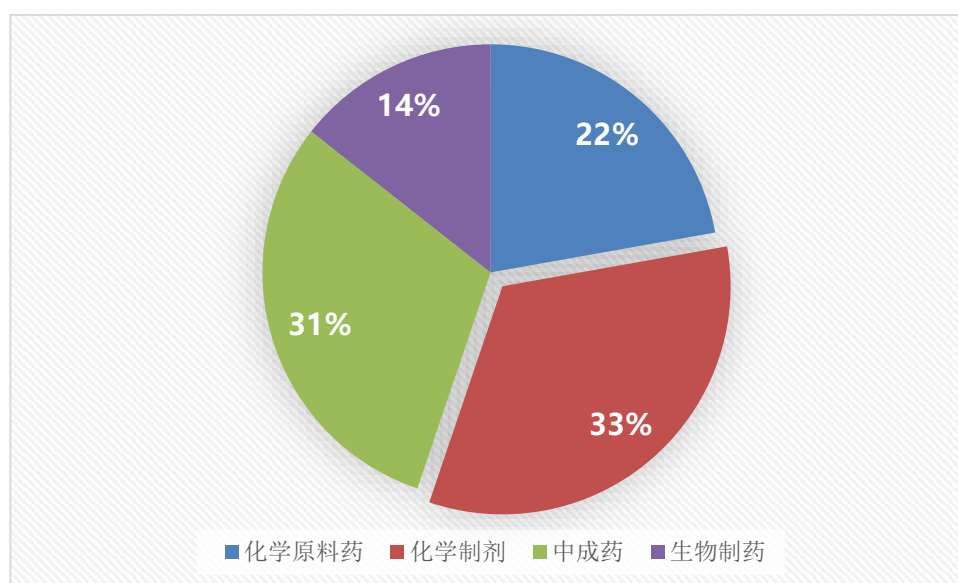


图：我国化学制剂企业主营收入情况（亿元）数据来源：wind

医药制造业主要分为化学原料药、化学制剂、中成药和生物制药 4 大子行业。2014 年，化学制剂总产值 6,666 亿元，占到了 4 个子行业总和的 33%，是其中总产值最大的子行业。4 个子行业总产值总体保持增长的趋势。



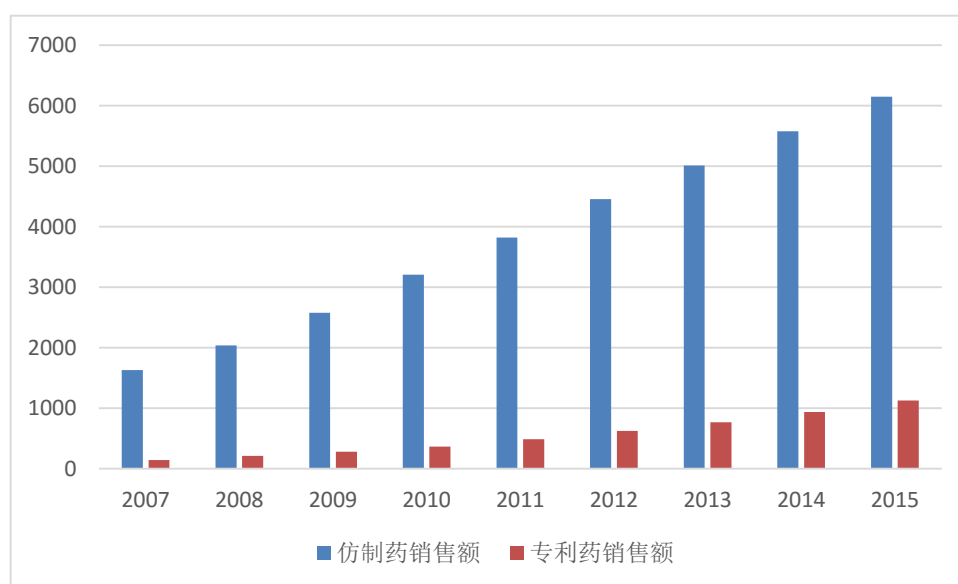
图：医药制造业各子行业总产值（亿元）数据来源：wind



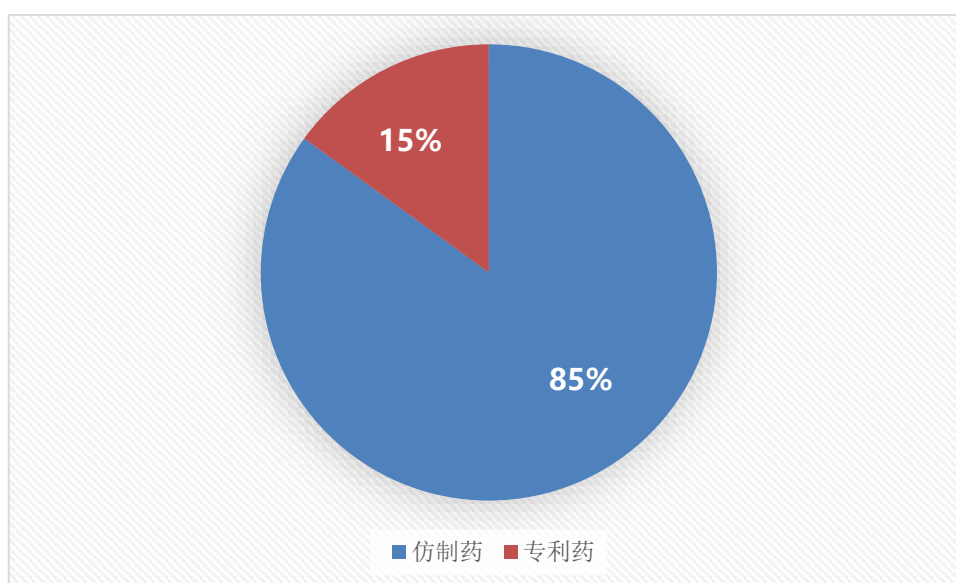
图：2014年医药制造业各子行业总产值百分比数据来源：wind

### ③仿制药市场情况

公司生产的产品主要是仿制药。2015年我国仿制药销售额为6,148亿元，专利药销售额为1,127亿元，仿制药销售额的比例占到85%。我国市场上的主要药品为仿制药，2015年同比增长10.24%，且预计未来较长时期内还会保持10%左右的增长。



图：我国仿制药和专利药销售额（亿元）数据来源：wind



图：2015 年我国仿制药和专利药销售额百分比数据来源：wind

对于仿制药，国家拟采取一致性评价的办法促进药品质量提高，推进提升上市药品的有效性和安全性，推动仿制药和原研药在质量和疗效上达到一致，对市场大量存量药品批文和品种进行筛选、淘汰。目前国家药监局已经发布了《普通口服固体制剂参比制剂选择和确定指导原则》、《普通口服固体制剂溶出曲线测定与比较指导原则》，国家药监局药品审评中心发布了《以药动学参数为终点评价指标的化学药物仿制药人体生物等效性研究技术指导原则》。

#### （四）行业壁垒

##### 1、资金壁垒

医药制造业是高投入行业，具有高技术含量、高资金投入、项目研发以及审批周期长、风险大等特点，需要长时间和大量资金的支持。药品生产使用的厂房设施需要专门设计，且需要符合国家有关规定，在验收合格后方可投入使用；药品生产所需专用设备种类多，部分重要仪器设备昂贵；产品销售渠道复杂，环节较多，资金周转偏慢，且市场开发和产品推广时投入较大。因此，该行业的新进入者所面临的资金压力较大。

##### 2、资质壁垒

医药行业的相关资质要求和审批事项较多，从新药立项研发到最终的生产销售，通常需要 GLP 认证的实验室、临床批件、药品生产许可证、生产批件、GMP

认证，GSP 认证等。这一系列制度保障了我国医药行业的有序发展，同时亦对医药行业形成了严格的市场准入机制。

### 3、品牌壁垒

医药行业关系到国民健康，获得客户及患者的认可与信任是医药企业持续发展的重要基础。产品品牌从某种程度上是企业产品品质的保证和反映，品牌壁垒植根于消费者的消费心理，品牌价值对企业的影响十分巨大。质量较高、稳定性较好、品牌知名度高的现有产品通常较容易获得处方医生和患者的忠诚度，因此新产品进入市场存在一定的壁垒。医药企业品牌需要经过产品研发与创新、生产质量管理、专业营销与市场拓展等多维度、长时间发展与积累才能形成，而新进入的企业很难在短时间内形成品牌影响力。

### 4、市场壁垒

国内外医药行业均存在着较为明显的市场壁垒。若想进入欧美等国际市场必须符合美国 FDA 或欧洲 EMEA 的规定，而且国际药品市场壁垒还包括知识产权门槛、环保门槛等，因此我国仅有很少制剂药品进入欧美市场。国内市场同样存在着各种区域市场壁垒，主要是由于我国各地区经济文化发展水平不均衡，在药价、基药、医保、招标采购等药品流通相关法律法规上实行各地区因地制宜的原则，药品市场存在一定的区域性壁垒特征。

## （五）行业风险特征

### 1、政策风险

医药行业的发展受到国家、地方有关政策法规的影响。随着医疗卫生体制改革的推进，国家将通过加大医疗机构基础设施建设、加强财政补贴力度等措施促进供需双方改革。医疗改革进程也会根据实际情况不断加以调整，相关医疗产业政策变化存在一定不确定性。如果公司药品不能进入《基本药物目录》、《医保药品目录》、《城市社区农村基本用药目录》等相关市场准入范围，则不能分享医疗改革带来的成果，市场销量短期内难以获得迅速增长。

### 2、核心竞争力不足的风险



虽然通过全面实施 GMP 认证淘汰了一批落后企业,但我国医药生产企业多、小、散、乱的问题仍未根本解决,医药产品附加值偏低,医药企业生命周期不长,医药产品和医药企业缺乏核心竞争力,具有国际竞争能力的龙头企业仍然十分缺乏。我国医药卫生领域政策将面临大幅调整,新药审批难度可能加大,新药供给增速放缓,而同类型仿制药的市场竞争越发激烈,缺乏核心竞争力的医药企业将面临更加严峻的生存压力。

### 3、药品的降价风险

随着我国医疗卫生体制改革的不断深入,国家通过实施药品招标,不断压低普通药品的价格,降价政策可能对公司的经营产生一定的影响。

### 4、药品质量控制风险

药品质量和产品安全涉及人民生命及身体健康,药品的质量、安全风险贯穿采购、生产、流通和使用等各环节,任何环节出现疏漏都有可能对公司产品质量造成影响,对公司品牌及声誉带来危害。

### 5、业务资质风险

国家对医药行业实行严格的监管制度,从事药品生产或药品流通的企业必须取得药品生产许可证、药品经营许可证、GMP 证书、药品注册批件等相应的资质才能开展业务。若医药企业未能满足相应的条件,失去开展业务所必需的资质,则可能对企业的生产和经营造成重大不利的影响。

## (六) 影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### (1) 国家的政策支持

国家一贯重视医药行业的发展。医药产业是国民经济的重要组成部分,与人民群众的生命健康和生活质量等切身利益密切相关,得到国家产业政策的有力支持。

时间	发布单位及政策	政策内容
----	---------	------

2011 年 10 月 28 日	科技部发布的《医学科技发展“十二五”规划》	明确指出“十二五”期间我国医学科技发展应把握科技前沿领域的发展趋势，以生物、信息、材料、工程、纳米等前沿技术发展为先导，加强多学科交叉融合，大力推进前沿技术向医学应用的转化，努力在国际医学科技前沿领域占据一席之地，并明确提出“药物靶向传递的纳米载体”为纳米医学技术发展重点之一。
2012 年 1 月 19 日	工业和信息化部	发布《医药工业“十二五”发展规划》，规划指出，“十二五”期间，我国医药行业的发展目标为总产值年均增长 20%，工业增加值率较“十二五”末提高 2 个百分点。
2012 年 3 月 14 日	国务院发布《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》	提出“十二五”期间我国政府卫生投入增长幅度高于经常性财政支出增长幅度，政府卫生投入占经常性财政支出的比重逐步提高的要求；明确“十二五”期间我国政府医药卫生体制改革投入力度和强度要高于 2009 年至 2011 年我国医药卫生体制改革投入，这为我国医药行业的发展提供了巨大的市场机遇。
2012 年 10 月 8 日	国务院发布《卫生事业发展“十二五”规划》	指出卫生事业的发展目标是到 2015 年，初步建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，使全体居民人人享有基本医疗保障，人人享有基本公共卫生服务；提出加强自主创新，全面提升生物医药企业的创新能力和产品质量管理能力，推动生物技术药物、化学药物、中药、生物医学工程等新产品和新工艺的开发、产业化和推广应用。
2015 年 4 月 26 日	国务院办公厅	《深化医药卫生体制改革 2014 年工作总结和 2015 年重点工作任务的通知》。通知提出 7 个方面 27 项重点工作任务：一是全面深化公立医院改革；二是健全全民医保体系；三是大力发展社会办医；四是健全药品供应保障机制；五是完善分级诊疗体系；六是深化基层医疗卫生机构综合改革；七是统筹推进各项配套改革。
2015 年 11 月 3 日	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》	提出推进健康中国建设，深化医药卫生体制改革，完善基本药物制度，健全药品供应体系，理顺药品价格，提高药品质量，确保用药安全。
2016 年 3 月 16 日	《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	完善基本药物制度，深化药品、耗材流通体制改革，健全药品供应保障机制。鼓励研究和创制新药，将已上市创新药和通过一致性评价的药品优先列入医保目录。健全严密高效、社会共治的食品药品安全治理体系。加大农村食品药品安全治理力度，完善对网络销售食品药品的监管。加强食品药品进口监管。

2016 年 3 月 4 日，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于促进医药产业健康发展的指导意见》（以下简称《意见》）。《意见》强调医药产业是支撑发展医疗

卫生事业和健康服务业的重要基础。《意见》从加强技术创新、加快质量升级、优化产业结构、发展现代物流、衔接医疗改革、深化国际合作、培育新兴业态七方面,对提升我国医药产业核心竞争力、促进医药产业持续健康发展作出了部署,并要求强化财政金融支持,健全政府采购机制,深化审评审批改革。《意见》明确提出了中国医药产业健康发展的主要目标:到 2020 年,医药产业创新能力明显提高,供应保障能力显著增强,90%以上重大专利到期药物实现仿制上市,临床短缺用药供应紧张状况有效缓解;医药产业规模进一步壮大,主营业务收入年均增速高于 10%,工业增加值增速持续位居各工业行业前列。

2016 年 3 月 16 日,第十二届全国人民代表大会第四次会议决议通过了《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》,《纲要》提出:(1)全面深化医药卫生体制改革;(2)健全全民医疗保障体系;(3)加强重大疾病防治和基本公共卫生服务;(4)加强妇幼卫生保健及生育服务;(5)完善医疗服务体系;(6)促进中医药传承与发展;(7)广泛开展全民健身运动;(8)保障食品药品安全。与此同时,《纲要》也提出实行医疗、医保、医药联动,推进医药分开,建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度。全面推进公立医院综合改革,坚持公益属性,破除逐利机制,降低运行成本,逐步取消药品加成,推进医疗服务价格改革,完善公立医院补偿机制。完善基本药物制度,深化药品、耗材流通体制改革,健全药品供应保障机制。鼓励研究和创制新药,将已上市创新药和通过一致性评价的药品优先列入医保目录。

健康中国提升至国家战略体现了医药行业在国家战略中的地位得到极大的提升,医疗体制改革有望加速推进,医疗服务、养老、妇幼儿童药等领域将迎来新的发展空间。

## (2) 国家医疗保障体系逐步建立

随着中国市场经济体制的逐步建立,与之相配套社会保障制度的建设也在加速进行。1998 年,国务院决定建立城镇职工基本医疗保险制度;2002 年开始建立新型农村合作医疗制度;2003 年着手建立城乡医疗救助制度;2007 年实行城镇医疗保障制度和新型农村合作医疗制度,大幅度扩大了医保的覆盖人群;2009 年新医改启动,指出总体目标是建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度,为

群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务；据人力资源和社会保障部统计，2014 年末全国参加城镇基本医保人数为 59,747 万人。全年城镇基本医疗保险基金总收入 9,687 亿元，支出 8,134 亿元，分别比上年增长 17.4%和 19.6%。2015 年 3 月 6 日国务院办公厅发布《全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020 年）》，部署促进我国医疗卫生资源进一步优化配置，提高医疗服务可及性、能力和资源利用效率，这是首次在国家层面制定的医疗卫生服务体系规划，是打造健康中国的一项重要举措。我国医疗保障体系的建立和完善，极大地促进了医疗需求的释放及行业的快速发展。

### （3）人口增长与老龄化加大对医药产品的需求

我国人口基数大，每年人口的自然增长数目较大，形成较大的药品新增需求。据国家人口和计划生育委员会预测，我国总人口在未来 30 年还将增加 2 亿。此外，人口增长的同时，我国人口老龄化速度加快，老年人比例逐渐增长，预计到 2020 年，60 岁以上老年人口将达到 1.64 亿人，到 21 世纪 40 年代，60 岁以上老年人口将达到 4.3 亿人，占总人口比重将达到 30%，老龄人口对医疗的需求为普通人的 3-5 倍，医药产品需求会快速增加。人口增长与老龄化加快进一步推动医药行业快速发展。

### （4）人均医疗支出不断提高

医疗保健作为人类一种基本需求，具有一定的刚性特征，医疗需求与人民的生活消费水平及医疗保健意识的提高紧密相关。随着国民经济的持续快速发展，我国居民的收入保持高速增长。根据国家统计局数据，1998-2014 年，我国居民人均可支配收入逐年递增。2014 年全国居民人均可支配收入 20,167 元，比上年增长 10.1%。随着收入的增加，人民生活水平和保健意识相应提高，居民的医疗保健需求和药品需求持续增长，人均用药水平也不断增长，我国医药市场发展空间广阔。

## 2、影响行业发展的不利因素

### （1）研发能力不足

国内医药企业创新能力不强。近年来我国医药制造业发展迅速，但是研发能

力与发达国家存在一定差距。通过 GMP 认证等一系列新制度的全面实施，我国医药行业淘汰了一批落后企业，但企业多、小、散、乱的现象仍较为突出，同时，部分医药企业仍集中生产一些比较成熟、技术要求相对较低的仿制药品或传统医疗器械产品，缺乏品种创新与技术创新，且同种产品生产企业家数众多，重复生产严重。我国医药研发费用投入相对不足、基础研究相对落后，科研成果转化率较低，限制了我国新药开发与技术创新能力。

## （2）药品价格下降的压力

2015 年新一轮的药品招标政策仍以药品降价为主要目标。2015 年 2 月 9 日，国务院办公厅发布《关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》，重点提出对药品实行分类采购。2015 年 6 月 19 日，国家卫计委发布《落实完善公立医院药品集中采购工作指导意见的通知》。提出药品采购预算一般不高于医院业务支出的 25%-30%。

近年来，受药品招标、公立医院改革等对药品价格带来的影响，在部分医药产品价格持续走低的压力下，医药制造业收入和利润增长增速下降，对普通医药生产企业的利润将会产生负面影响。

## （3）跨国公司实施全球化战略的冲击

在近年来发达国家医药消费增速整体放缓的背景下，跨国医药企业增加对我国医药市场的投入，市场竞争不断加剧。中国医药市场具有巨大的发展潜力，吸引越来越多的国外药品参与国内市场的竞争，跨国医药企业对中国投资进一步加大，如辉瑞收购惠氏、默克收购先灵葆雅等。此外，随着许多跨国医药企业在中国建立研发中心及生产中心，使科研和生产本土化的进程加快，对我国制药企业产生了一定的不利影响。

## （七）公司在行业中的竞争地位

### 1、行业竞争概况

从目前现状看，我国普药企业发展面临瓶颈。随着医疗体制改革逐步推进，各省对药品采购实施招标制度，不同省份及同一省份的不同地区采购形成价格联动机制，对药品价格形成较大下降压力。同时医疗单位二次议价，导致医药生产

企业经营业绩及增长率出现下降趋势。

商业环境方面，医药商业环境发生了重大变化，集中度不断提高，中小医药制造公司面临淘汰、被收购和破产风险，数量逐步减少。另一方面，医药商业纷纷变革和转型，减少配送半径和重点配送医疗单位，呈现区域集中化趋势。

终端环境方面，受国家新版 GSP 要求影响，运营成本增加对毛利产生较大影响，药店数量显现逐步减少趋势。各地医疗机构的二次议价使部分合资、外资、品牌企业加入终端市场竞争。

## 2、竞争格局的变化趋势

国内医药市场竞争日益激烈，已呈现出区域性寡头垄断格局，但是尚未形成全国性寡头垄断的局面。从市场占有率看，近年销售收入前十名企业的市场销售份额仅占 25%左右，存在生产企业多，产品同质化严重等问题。2014 年我国化学药品制剂制造行业企业排名前十名的企业有（排名不分先后）：扬子江药业、哈药集团、石药集团、东北制药集团、华北制药、天津金耀集团、双鹤药业、三九医药、西安杨森、白云山制药。政府加快推进重点医药企业兼并重组，提高产业集中度并且培育一批具有国际竞争力的大型企业集团，预计将来医药产业集中度将进一步提高。

## 3、国内主要竞争对手情况

### （1）广东顺峰药业有限公司

广东顺峰药业有限公司是一家以生产外用药为主的现代化制药企业，是国家重点高新技术企业、国家重大专项 863 计划承担单位、国家最大的外用药专业生产厂家，广东省外用药工程技术研究开发中心。该公司可生产软膏剂、乳膏剂（含激素类）、凝胶剂、外用溶液剂、酊剂、搽剂，片剂、糖浆剂、冻干粉针剂、头孢菌素粉针剂、滴丸剂、中药提取和原料药等 16 大剂型 120 多个品种；以及化妆品、功能性化妆品、保健食品等，形成了以外用药为主并向产品结构多元化发展的现代化综合制药企业。

### （2）山东鲁抗辰欣药业有限公司

该公司具有近四十年综合性化学药品制剂生产历史，是国家级高新技术企业、博士后科研工作站、山东省企业技术中心、山东省抗生素工程技术研究中心，可生产水针、非 PVC 软袋输液、塑料瓶输液、玻璃瓶输液、冻干粉针、片剂、膏剂、滴眼剂、胶囊剂和小原料药等 8 大类型近 400 个规格的产品。主导产品大输液总产能达到 6 亿多瓶（袋）/年，位居国内单厂产量第一，针剂年生产能力达到 20 亿支，位居山东省第一位。片剂、胶囊、膏剂、滴眼剂年生产能力分别达到 50 亿片、1.2 亿粒、1 亿支、9000 万瓶。

### （3）国药集团三益药业（芜湖）有限公司

国药集团三益药业（芜湖）有限公司前身是全国知名的外用药生产企业——芜湖三益制药有限公司和芜湖三益信成制药有限公司，2012 年 12 月由国药集团旗下上市公司——国药控股股份有限公司并购重组而成，是安徽省外用药生产基地、安徽省高新技术企业。产品结构丰富，拥有滴眼剂、滴鼻剂、滴耳剂、眼膏剂、软膏剂、乳膏剂（均含激素类）、溶液剂（外用）、酊剂、搽剂、凝胶剂、片剂等剂型，共 83 个品种，其中拥有自主知识产权的国家新药 3 个，国家级重点新产品 3 个，省级新产品 12 个。

## 4、公司的竞争优势

### （1）销售团队及销售渠道优势

公司注重销售团队及销售渠道建设。公司拥有超过 70 名专业化水平高、执行力强的营销人员，成立 15 个的省级办事处，并聘用 10 余位省区销售经理，各级销售人员工作职责明确，管理体系清晰，已初步建成全国范围内非处方药物销售团队，国内销售渠道网络建设已具雏形。同时，公司不断开拓境外市场，在非洲及东南亚多国的销售收入稳步提高，较同行业小规模外用药企业有较大优势。

### （2）局部品牌优势

公司生产的外用药产品凭借可靠的质量在江苏、浙江及安徽地区已具备一定的品牌影响力，获得广大医药流通企业的一致认可，与部分优质客户形成长期稳定的合作关系，销售收入逐步提升。同时，公司的硫软膏、哈西奈德溶液及开塞露产品市场占有率较高，伴随着公司对重点产品的推广力度进一步加大，相关产

品的品牌知名度及市场占有率将不断增强。

### (3) 产品类型齐全优势

经过多年的发展，公司已形成涵盖开塞露（含甘油）、甲硝唑片、小儿氨酚黄那敏颗粒、盐酸氟桂利嗪胶囊、浓维磷糖浆、红霉素软膏、曲安奈德尿素软膏等七大产品、六大剂型的外用药产品体系，拥有 97 个药品注册批件，外用药剂型齐全，较为综合的药品生产及供应能力赢得了医药流通企业的认可，合作关系不断深入。

按产品用途区分，主营业务收入主要由皮肤外用药品、抗疟药品、补充维生素药品、抗精神疲劳药品以及其他药品组成。

2015 年公司各项业务收入、毛利及其占主营业务收入和毛利比重如下表：

单位：万元

产品类别	2015 年				
	收入	占年收入比重	毛利	占综合毛利比重	毛利率
皮肤外用药品	10,640.67	78.14%	3,816.81	77.64%	35.87%
抗疟药品	862.46	6.33%	446.15	9.08%	51.73%
补充维生素药品	505.25	3.71%	202.10	4.11%	40%
抗精神疲劳药品	708.28	5.20%	176.36	3.59%	24.90%
其他	901.00	6.62%	274.44	5.58%	30.46%
合计	13,617.67	100%	4,915.87	100.00%	—

2014 年公司各项业务收入、毛利及其占主营业务收入和毛利比重如下表：

单位：万元

产品类别	2014 年				
	收入	占年收入比重	毛利	占综合毛利比重	毛利率
皮肤外用药品	7,667.83	75.07%	2,771.92	79.51%	36.15%
抗疟药品	576.21	5.64%	237.46	6.81%	41.21%
补充维生素药品	293.97	2.88%	71.08	2.04%	24.18%
抗精神疲劳药品	689.82	6.75%	170.45	4.89%	24.71%
其他	986.24	9.66%	235.22	6.75%	23.85%
合计	10,214.07	100%	3,486.13	100.00%	—



公司主要产品为皮肤外用药及抗疟药（出口），其销售收入占比基本保持在80%以上。从公司产品结构角度，公司主营业务和主要产品相对稳定，同时，公司业务发展稳中向好，各项指标在报告期内均有所提升，公司经营模式可持续，业务发展不断改善。

## 5、公司的竞争劣势

### （1）产品毛利率较低

公司产品主要为外用药，该类产品均为仿制药，技术先进性不高，产品结构相对老化，市场竞争较为激烈，毛利率水平较低，偏低的利润水平对公司的技术研发、市场建设及人才培养形成一定制约。

### （2）公司规模相对偏小

目前公司主要从事皮肤外用药的生产销售，虽然在部分细分产品上营业收入较高，但与跨国制药企业以及国内大型医药企业相比，药品的生产、销售规模较小，综合竞争力相对不足。

### （3）研发能力偏弱，产品同质化程度高

公司研发能力相对不足，业务主要集中在药品的生产与销售环节，由于生产的相关外用药均为仿制药，相关产品的进入门槛及附加值较低，产品同质化严重，市场竞争激烈，公司产品无明显竞争优势。

## 第三节公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了较为规范的公司章程，建立了以股东会、董事会、高级管理人员为主体的法人治理基本架构。

股份公司设立后，公司根据《公司法》等有关法律法规的规定，制定并实施了《公司章程》；同时根据有关法律、法规及《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理办法》等各项制度。公司构建了较为有效的内部控制制度，完善了真实、透明的信息披露制度，保证了本公司各项内控制度的有效实施。公司董事会对公司治理机制进行讨论评估，认为现有公司治理机制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。

股份公司设立后，公司日常运作能够根据《公司法》和《公司章程》的要求，能够按期召开股东大会、董事会、监事会，对公司经营战略、经营计划、重大交易等公司重大事项进行审查，会议召开程序方面公司能够按照法律法规和公司章程发布通知，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录能够正常签署，关联股东、关联董事能够回避表决；公司股东大会对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用；公司监事会能够发挥正常作用，切实履行监督职能；董事会参与制定公司战略目标；公司管理层能够在董事会的领导下，执行董事会的战略和政策，履行各项职责，高级管理人员和董事会间的责任、授权和报告关系明确。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司根据《公司法》并参照上市公司的治理模式和相关规范文件，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会及董事会秘书的法人治理机构，制定了合法合规的《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》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》、《关联交易

管理办法》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理办法》等各项制度。

### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有 3 名法人股东，公司发起人会议暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》，并审议通过了《安徽新和成皖南药业有限公司整体变更为股份有限公司方案》、《关于福元药业股份有限公司（筹）章程》的议案》、《关于选举福元药业股份有限公司（筹）第一届董事会董事的议案》、《关于选举福元药业股份有限公司（筹）第一届监事会非职工代表监事的议案》、《关于授权股份公司董事会办理安徽新和成皖南药业有限公司整体变更为股份有限公司有关事宜的议案》、《关于〈福元药业股份有限公司筹备工作的报告〉的议案》等。

2016 年 3 月 30 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于申请公司股票在全国股份转让系统挂牌并以协议方式公开转让、纳入非上市公司监管的议案》、《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并以协议方式公开转让相关事宜的议案》。公司股东大会自成立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。

股份公司成立至今的历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

股份公司成立以来，截至本公开转让说明书签署日，本公司先后共召开 2 次股东大会，历次股东大会召开的具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	出席人员情况
----	------	------	--------

1	发起人会议暨第一次股东大会	2016年3月4日	3名法人股东，代表股份100%
2	2016年第二次临时股东大会	2016年3月30日	3名法人股东，代表股份100%

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司发起人会议暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》、《关于选举福元药业股份有限公司第一届董事会董事的议案》。目前，公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。

股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司成立至今的历次董事会的会议表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

## （三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届监事会成员并通过了《监事会议事规则》、《关于选举福元药业股份有限公司第一届监事会非职工代表监事的议案》。目前，公司监事会由3名监事组成（其中职工代表监事1名），设监事会主席1名。

股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司成立至今监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

公司管理层认为：本公司已按照现代企业制度的要求，针对公司自身的特点建立了较为规范、有效的内部控制制度体系。公司现有的内部控制制度全面涵盖

了公司生产经营的全部过程,覆盖了生产经营和内部管理的各个方面,在完整性、有效性和合理性等方面不存在重大缺陷,能够有效监控公司运营的所有程序和各个层次,并具有较强的可操作性,自实施以来已发挥良好的作用。自公司设立以来,未出现因内部控制制度的原因导致的重大责任事故。随着公司的不断发展,管理层将继续结合公司发展的实际情况,对内部控制制度不断加以改进和完善。

### **三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况**

2015年6月17日,宣城市环境保护局出具宣环罚字[2015]3号《行政处罚决定书》,因皖南药业将含药包装物及废弃化学试剂(危险废物)混入废弃铝箔包装物(非危险废物中)贮存,对皖南药业处以罚款5万元。2015年7月3日,皖南药业缴纳该笔罚款。宣城市环境保护局于2016年2月16日出具《无重大违法行为证明》,公司上述环境违法行为不属于重大违法行为。根据宣城市环境保护局开发区分局于2016年2月6日出具的证明,公司不存在环境污染事故、纠纷以及其他环境违法行为。

除上述违法情形外,公司自设立以来,遵守国家法律法规,合法生产经营。最近两年,公司及其控股股东、实际控制人不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保、药监等部门重大处罚的情况,公司及其控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为。

公司主要从事医药生产制造,所属行业属于环保重污染行业,公司日常运营不存在重大环境违法行为,安全生产事项合法合规,质量标准体系健全,公司质量标准符合法律法规有关规定。报告期公司不存在未决诉讼、仲裁情况。

### **四、公司独立运营情况**

公司成立以来,产权明晰、权责明确、运作规范,在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开,具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### **(一) 资产完整情况**

公司由皖南药业整体变更设立，皖南药业的业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入公司；公司合法拥有与生产经营相关的厂房、土地、设备以及商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权。

截至本公开转让说明书签署日，公司未以资产、信用或以其他方式为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

## **（二）业务独立情况**

公司主要从事皮肤外用药和抗疟药的生产及销售，公司拥有独立的生产及辅助生产系统、采购和销售系统以及独立的研发体系，具有面向市场自主经营业务的能力。公司设置了营销总监、生产总监、技术中心等职位和部门负责公司的研发、采购、生产、销售等工作，公司拥有独立的产、供、销渠道、完整的业务流程。公司在业务上独立于股东和其他关联方，按照生产经营计划自主组织生产经营，独立开展业务，与股东不存在同业竞争关系或业务上的依赖关系。

## **（三）人员独立情况**

公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

公司拥有独立、完整的人事管理体系，劳动、人事及工资管理完全独立。公司的总经理及其他高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形；公司的财务人员没有在股东单位及其控制的其他企业兼职，也无在与公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。

## **（四）财务独立情况**

公司设有独立的财务部门，并已按《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立了独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税

申报并履行纳税义务。

## （五）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司建立了较为完善的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，法人治理结构完善。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情况。不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司经营活动的情况。

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东及实际控制人控制的其他企业及其与公司的业务关系如下：

名称	经营范围	是否存在同业竞争
新和成控股	实业投资、货物进出口（法律行政法规、禁止的项目除外，法律法规限制的项目凭许可证经营）；生产销售：化工产品、医药中间体、化工原料（以上经营范围涉不含化学危险品、易制毒品、监控化学品）	不存在
耕读投资	实业投资，投资管理，投资咨询	不存在
新和成	许可经营项目：原料药（范围详见《药品生产许可证》）、食品添加剂（生产凭有效许可证）及饲料添加剂的生产、销售，危险化学品的生产（范围详见《浙江省危险化学品生产、储存批准证书》及《安全生产许可证》），危险化学品的批发（范围详见《危险化学品经营许可证》），非药品类易制毒化学品的销售（范围详见《非药品类易制毒化学品经营备案证明》）。一般经营项目：有机化工产品（不含危险品及易制毒化学品）的生产销售，经营进出口业务，检验检测技术服务	不存在
万生药业	制造、销售原料药及口服固体制剂；普通货运（道路运输经营许可证有效期至2016年5月20日）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	不存在，具体见下文分析。

爱生药业	许可经营项目：生产：维生素 E 软胶囊、爱生康、宫宁颗粒、归脾颗粒、奥硝挫片、安乐胶囊、黄体酮软胶囊、非诺贝特软胶囊、金刚藤软胶囊、滴鼻剂、保健食品（软胶囊）（在许可证有效范围内方可经营）；一般经营项目：批发、零售：本公司生产的产品，化妆品（除分装），预包装食品、酒类；服务：药物研发及生物医药高新技术产品的开发、服务。	不存在，具体见下文分析。
越秀教育	一般经营项目：教育投资；高校后勤服务	不存在
汇智投资	许可经营项目：无一般经营项目：服务：投资管理、投资咨询（除证券、期货），财务信息咨询，企业管理咨询	不存在
汇贤投资	一般经营项目：实业投资、创业投资、投资管理、投资咨询	不存在
和丰投资	一般经营项目：实业投资、投资管理、投资咨询（上述范围不含国家法律法规禁止、限制、许可经营的项目）	不存在
和成地产	房地产开发；项目投资；物业管理；销售自行开发的商品房。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	不存在
和成置业	一般经营项目：房地产开发	不存在
禾春绿化	许可经营项目：种植、销售：绿化苗木、花卉（林木种子生产、经营许可证有效期至 2017 年 9 月 17 日） 一般经营项目：园林绿化	不存在
德力装备	许可经营项目：生产：镁粒、镁片。一般经营项目：第一类低压容器、第二类低压、中压容器设计制造；第三类低、中压容器制造、安装、修理、技术改造；GB 类 GB2 及 GC 类 GC2 压力管道安装改造维修（凭许可证经营）；生产销售：石化设备及泵、供水及水处理设备、低压成套设备；货物进出口	不存在
纳岩新材料	从事化工新材料科技、工程塑料专业技术领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让，长玻纤增强聚丙烯复合材料和长玻纤增强尼龙复合材料的生产、销售，化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，从事货物及技术的进出口业务（国家限制和禁止的除外）。	不存在
格绿维环保	一般经营项目：环保设备研发、制造、安装调试；环保技术咨询、服务；环保工程设计、施工	不存在
万生人和	生产医疗器械（以《医疗器械生产企业许可证》为准，该项目限在北京市通州区广源东街 8 号 4 幢生产，医疗器械生产企业许可证有效期至 2016 年 8 月 23 日）；普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2016 年 7 月 15 日）；销售医疗器械 II 类（以医疗器	不存在



	械经营企业许可证为准，许可证有效期至 2017 年 07 月 17 日)；生产热湿交换型鼻用空气过滤器（鼻用空气净化器）[该项目限在北京市通州区通州工业开发区广源东街 8 号（北京万生药业有限责任公司）4 幢（一层）生产]；技术推广；家庭劳务服务；经济贸易咨询；市场调查；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售家庭用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	
--	--	--

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人除直接或间接控制上述公司外，未投资其他企业，自身未从事与公司相同或相近的业务。

公司控股股东控制的万生药业、爱生药业从事化学药品生产、销售，但其与福元药业在生产的产品类型、用途及临床适用症、患者人群等方面均存在较大差异，主要客户及供应商基本无重合，主要生产工艺及技术优势不同，同时股权结构及核心人员不同，福元药业与万生药业、爱生药业不存在同业竞争，具体分析如下：

## 1、报告期内万生药业、爱生药业的主要财务数据

### （1）万生药业

单位：万元

年份	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
2014 年	37,220.08	16,323.13	39,424.63	2,105.42	3,154.86
2015 年	42,755.65	19,527.89	49,168.53	4,114.22	4,204.76

### （2）爱生药业

单位：万元

年份	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
2014 年	12,557.29	6,802.53	17,836.28	1,158.32	1,109.17
2015 年	14,301.92	8,437.18	20,393.14	1,567.38	1,390.48

## 2、三家公司的产品用途及药效不同

### （1）万生药业主要药物品种用途、临床适应症

序号	产品名称	用途及临床适应症
----	------	----------

1	复方 $\alpha$ -酮酸片	预防和治疗因慢性肾功能不全而造成蛋白质代谢失调引起的损害
2	氯沙坦钾胶囊	治疗高血压
3	盐酸曲美他嗪片	治疗心绞痛
4	氯沙坦钾氢氯噻嗪片	治疗高血压
5	辛伐他汀片	治疗高胆固醇血症及冠心病
6	替米沙坦片	治疗原发性高血压
7	苯磺酸氨氯地平片	抗高血压及心绞痛
8	格列齐特缓释片	治疗成人 II 型糖尿病
9	奥美沙坦酯片	治疗高血压
10	盐酸帕罗西汀片	治疗各种类型的抑郁症

2015 年上述前十大药物产生的销售收入占万生药业全部收入的比重达到 90% 以上。

## (2) 爱生药业主要药物品种用途、临床适应症

序号	产品名称	用途及临床适应症
1	黄体酮软胶囊	先兆流产和习惯性流产、经前期紧张综合症、无排卵型功血和无排卵型闭经、与雌激素联合使用治疗更年期综合症
2	归脾颗粒	心脾两虚，气短心悸、失眠多梦，头昏头晕，肢倦乏力，食欲不振
3	奥硝唑	男女泌尿生殖道毛滴虫、阴道滴虫病等；肠、肝阿米巴虫病，肠、肝变形虫感染引起的疾病；用于预防和治疗各科手术后厌氧菌感染
4	金刚藤软胶囊	附件炎和附件炎性包块
5	安乐胶囊	精神抑郁，失眠，胸闷不适，纳少神疲，对更年期综合征者亦可使用
6	宫宁颗粒	瘀热证所致的月经过多、经期延长、宫内节育器出血副反应
7	非诺贝特	治疗成人饮食控制疗法效果不理想的高胆固醇血症（IIa 型），内源性高甘油三脂血症、单纯性（IV 型）和混合型（IIb 和 III 型）
8	保健品	调整性腺功能，促进新陈代谢，提高工作效率，减轻疲劳，加强人体组织中代氧量，防止胆固醇沉积、防止血栓形成等

爱生药业仅生产上述八种药品，2015 年上述八大药物产生的销售收入占爱生药业全部收入的比重为 100%，其中，黄体酮软胶囊和归脾颗粒产生的收入占公司全部销售收入的比重达到 90% 以上。

## (3) 福元药业主要药物品种用途、临床适应症

序号	产品名称	用途及临床适应症
1	开塞露（含甘油）	用于小儿及年老体弱者便秘的治疗。
2	红霉素软膏	用于脓疱疮等化脓性皮肤病、溃疡面的感染和寻常痤疮。
3	哈西奈德溶液（0.1%）	接触性皮炎、异位性皮炎、神经性皮炎、面积不大的银屑病、硬化性萎缩性苔癣、扁平苔癣、盘状红斑性狼疮、脂溢性皮炎（非面部）肥厚性瘢痕。
4	阿昔洛韦乳膏	用于单纯疱疹或带状疱疹感染。
5	浓维磷糖浆	用于植物神经功能紊乱引起的头晕目眩、精神疲倦以及低磷血症。
6	克霉唑乳膏	用于体癣、股癣、手癣、足癣、花斑癣、头癣、以及念珠菌性甲沟炎和念珠菌性外阴阴道炎。
7	硫软膏	用于疥疮、头癣、痤疮、脂溢性皮炎、酒渣鼻、单纯糠疹、慢性湿疹。
8	复方醋酸氟轻松酊	适用于神经性皮炎。对银屑病也有一定疗效。
9	复方醋酸地塞米松乳膏	用于局限性瘙痒症、神经性皮炎、接触性皮炎、脂溢性皮炎以及慢性湿疹。
10	五维他口服溶液	用于预防和治疗 B 族维生素缺乏所致的各种疾病，如厌食、营养不良、脚气病、糙皮病。

根据上述，福元药业主要从事皮肤外用抗感染药及抗疟药（出口）的生产、销售，万生药业主要从事抗高血压等治疗心脑血管疾病的药物研发、生产及销售，爱生药业主要从事妇科保胎用药及保健品的研发、生产及销售，三者生产的药品类别、用途存在实质性区别。

除上述主要药品外，福元药业与爱生药业生产一种药效类似药品，福元药业生产的甲硝唑片与爱生药业生产的傲宁奥硝唑片在药效上存在一定相似性。其中，甲硝唑片主要用于治疗肠道和肠外阿米巴病（如阿米巴肝脓肿、胸膜阿米巴病等），还可用于治疗阴道滴虫病、小袋虫病和皮肤利什曼病、麦地那龙线虫感染等，目前还广泛用于厌氧菌感染的治疗；奥硝唑片主要用于治疗男女泌尿生殖道毛滴虫、阴道滴虫病等，肠、肝阿米巴虫病，肠、肝变形虫感染引起的疾病，且可用于预防和治疗各科手术后厌氧菌感染。但由于福元药业 2015 年销售甲硝唑片获得收入 26.31 万元，销售占比 0.2%，爱生药业 2015 年销售傲宁奥硝唑片获得收入 345 万元，销售占比 1.7%，两种药品占福元药业及爱生药业的销售收入比重均较低，对二者主营业务无实质性影响，不会导致福元药业与爱生药业产生同业竞争。同

时，福元药业及其实际控制人胡柏藩先生承诺，福元药业将专注于主营业务的生产经营，并于 2016 年 4 月 15 日出具承诺，停止承接新甲硝唑业务订单，在完成现有订单任务后即放弃甲硝唑片的研发、生产、销售，完全避免可能存在的同业竞争情形。

除上述药品外，福元药业与万生药业、爱生药业生产的产品在药品类型、用途及临床适用症、患者人群等方面均存在较大差异，不存在竞争性或替代性，福元药业生产的产品与万生药业、爱生药业不存在实质性同业竞争。

### 3、三家公司前二十大供应商及客户基本无重合

福元药业与万生药业、爱生药业属于药品制造行业，与其他药品制造业企业类似，此三家公司的下游客户主要为医药商业企业，且客户较为分散，2015 年福元药业下游客户近八百家，前二十大客户占比仅达到 35%左右，万生药业的前二十大客户占比仅为 29%左右，爱生药业的前二十大客户占比约为 47%左右。单个客户影响较小。

除九州通集团杭州医药有限公司、浙江珍诚医药在线股份有限公司同时为福元药业及爱生药业的前二十大客户外，福元药业与万生药业、爱生药业前二十大客户及供应商不存在重合情形，2014 年及 2015 年九州通集团杭州医药有限公司占福元药业销售收入的比重分别为 2.11%、1.76%，2014 年及 2015 年浙江珍诚医药在线股份有限公司占福元药业销售收入的比重分别为 1.80%、1.78%，来自两家客户的收入对福元药业业绩影响较小。

报告期内公司生产的药品品种较多，且多为普通化学药品，公司 2015 年度全部客户数量为 793 家，全部供应商数量为 303 家，公司与万生药业、爱生药业重合客户所产生的收入占公司全部收入的比重均低于 24%。公司与万生药业、爱生药业的供应商重合比例较低，其中，公司与万生药业共同的供应商为九州通医药集团股份有限公司，2015 年度公司自九州通医药集团股份有限公司采购产品的金额占公司全部采购金额的比例为 5.63%，主要原因为九州通医药集团股份有限公司为 A 股上市公司，是全国最大的三家医药商业流通企业之一，是医药商业领域仅有的具有全国性网络的两家企业之一，公司与其发生的交易金额相对较高。上述客户及供应商存在重合的情形主要由医药制造业的行业特征所决定，相

关医药商业企业对各类药品进行大规模采购导致医药制造业企业的客户存在部分重合情形。

虽然福元药业与万生药业、爱生药业的客户及供应商存在部分重合，但三者生产的产品用途不同，不存在替代性及潜在竞争性，不存在同业竞争，亦不存在通过内部协商进行利益输送、调节利润的情形。

#### 4、三家公司主要生产工艺及技术优势不同

福元药业与万生药业、爱生药业在主要生产工艺、技术优势等方面存在较大区别，主要体现在以下方面：

项目	福元药业	万生药业	爱生药业
主导剂型	外用半固体制剂（乳膏、软膏等）、外用液体制剂（酊剂、溶液等）、口服液体制剂（糖浆、口服溶液等）	口服固体制剂（片剂、胶囊剂等）	口服固体制剂（片剂、胶囊剂等）
主要领域与产品	皮肤科、抗疟药，基药 OTC 产品	心血管系统及神经系统用药，临床处方药	妇科（安胎）、胃肠科，中西处方药及 OTC 产品
典型生产工艺	主药溶解后加入制剂基质或载体中。基质或载体分为单相体系和双相体系，单相体系由辅料混合溶解而成，双相体系由水相和油相基质在乳化剂的作用下混合乳化而成。	主药成分经适当处理后与辅料混合，充填胶囊制成胶囊剂，或经湿法制粒后压制成片剂。	主药成分经适当处理后与辅料混合，充填胶囊制成胶囊剂，或经湿法制粒后压制成片剂。
产品技术优势	1) 专业生产能力强：自动化、专业化程度高的外用制剂工艺装备； 2) 专业产品技术：拥有产品配方及工艺的自有技术、专利产品与方法。	研发团队实力强，能够实现国内药品首仿、抢仿或独家	特色产品组合
技术效果	1) 外用制剂：药物安全性高；肤感好，患者有较好的用药依从性； 2) 口服液体：不需要体内溶出过程，生物利用度高，免做生物等效性试验；口感好，患者有较好的用药依从性。	口服，体内溶出度高、生物利用度高	口服，体内溶出度高、生物利用度高

根据上述，福元药业与万生药业、爱生药业的产品在主导剂型、主要产品领域、典型生产工艺、产品技术优势、技术效果等方面均存在实质性差异，不存在

同业竞争。

### 5、三家公司的股权结构不同

福元药业与万生药业、爱生药业的股权结构不同，股东利益不同导致三家公司各自独立性较强。

(1) 截至本公开转让说明书签署日，福元药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	6,000	80.00
2	朴素科技	750	10.00
3	人和投资	750	10.00
合计		<b>7,500</b>	<b>100.00</b>

福元药业于2001年9月在宣城市设立，其前身为浙江新和成股份有限公司、宣城市经贸委及罗健群合资设立的安徽新和成皖南药业有限公司。目前福元药业的股东为新和成控股、朴素科技及人和投资。朴素科技为福元药业总经理王斌超全资持股的公司，人和投资目前为新和成控股和王斌超投资设立的有限合伙企业，未来计划作为福元药业的核心管理团队持股平台。

(2) 截至本公开转让说明书签署日，万生药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	2,250	45.00
2	勤进投资	1,500	30.00
3	北京华康泰丰科技有限责任公司	1,250	25.00
合计		<b>5,000</b>	<b>100.00</b>

万生药业于1999年2月在北京市由北京生物化学制药厂与北京市综合投资公司共同投资设立。目前万生药业的股东为新和成控股、勤进投资及北京华康泰丰科技有限责任公司。勤进投资为公司实际控制人胡柏藩控制的公司，北京华康泰丰科技有限责任公司为万生药业总经理黄河投资设立的公司。

(3) 截至本公开转让说明书签署日，爱生药业的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	新和成控股	3524.1426	81.9
2	王宇	86.0596	2.0
3	王炯	86.0596	2.0
4	潘俊侨	38.7268	0.9
5	陈洪	25.8179	0.6
6	邓月纯	38.7268	0.9
7	吴海英	86.0596	2.0
8	邓金明	417.3893	9.7
合计		<b>4,302.9824</b>	<b>100.00</b>

爱生药业于 1995 年 12 月在杭州经济技术开发区注册成立，其前身是由新昌县合成化工厂、美国金普生公司共同投资设立的中美合资企业。目前爱生药业的股东为新和成控股及王宇等 7 名自然人股东，该 7 名自然人股东为爱生药业的总监级以上管理人员。

综上，福元药业与万生药业、爱生药业的股东及股权结构在设立时及目前均不相同，股东利益的差异导致三家公司相对独立，内部进行利益输送的可能性较小。

## 6、三家公司的核心管理人员及技术人员不同

### （1）万生药业的中层以上管理人员

序号	姓名	职务
1	黄河	总经理
2	梁云松	副总经理
3	褚爱萍	副总经理
4	周建明	副总经理
5	耿玉先	副总经理
6	刘珂	副总经理
7	李永	财务总监
8	徐鲲	营销事业部总经理
9	苗启	营销事业部总经理
10	王海明	总经理助理
11	产运霞	研发总监
12	林国良	首席科学家兼合成部经理

13	徐彭为	安全管理部经理
14	曾红颖	财务部经理
15	杨剑涛	采购部经理
16	张坤	法务部经理
17	辛正洪	质量保证部经理
18	赵建峰	质量控制部经理
19	张荣臣	质量管理部经理
20	李秀娟	储运部经理
21	刘春鹤	工程部经理
22	张红坤	设备动力部经理
23	符少坤	车间主任
24	刘年永	车间主任
25	康聚坡	车间主任
26	何炜林	车间主任
27	赵彬	车间主任
28	王啸东	车间主任

## (2) 万生药业的核心技术人员

序号	姓名	职务
1	耿玉先	研发副总经理
2	产运霞	研发总监
3	林国良	首席科学家兼合成部经理
4	刘志东	合成部项目经理
5	刘岩松	合成部项目经理
6	王强	合成部项目经理
7	王永广	合成部项目经理
8	李泳	项目管理部经理
9	马贵红	药学部项目经理
10	金亚文	药学部项目经理
11	梅喆	药学部项目经理
12	黄玉锋	药学部项目经理
13	陈海建	药学部项目经理
14	贾俊	药学部项目经理
15	陈启龙	药学部项目经理
16	白小玉	药学部项目经理
17	邹文娟	药学部项目经理
18	郝艳山	药学部项目经理
19	张志兵	药学部项目经理
20	王彩平	注册部经理
21	裴莹子	医学部经理
22	范宝成	技术部项目经理
23	刘宇凡	技术部项目经理



24	王岩	技术部项目经理
25	邢长宇	高级合成研究员
26	罗智琳	高级项目管理专员

### (3) 爱生药业的中层以上管理人员

序号	姓名	职务
1	邓金明	总经理
2	王孝明	副总经理
3	蒋四红	财务总监
4	王宇	销售总监
5	吴海英	技术总监
6	王炯	生产总监
7	潘俊俏	企管部经理兼物资管理部副经理
8	王德兴	广告策划部经理
9	陆娅丹	行政人事部副经理
10	胡整	生产部副经理
11	陈洪	质量技术部副经理
12	徐金金	质量检验部副经理
13	徐慧	任工程管理部副经理

### (4) 爱生药业的核心技术人员

序号	姓名	职务
1	吴海英	技术总监
2	徐金金	质量检验部副经理
3	胡整	生产部副经理
4	陈洪	质量技术部副经理
5	刘阳	制剂研究部副科长

万生药业、爱生药业的上述中层以上管理人员及核心技术人员均未在福元药业任职,管理及核心人员的相互独立有效防止了三家公司内部进行利益输送或其他调节利润的行为。

综上所述,公司与万生药业、爱生药业不存在同业竞争,与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

## (二) 关于避免同业竞争的承诺及具体措施

为了避免未来可能发生的同业竞争,本公司控股股东新和成控股、实际控制人胡柏藩、万生药业及爱生药业出具了相关承诺函,对下述事项作出承诺:

## 1、新和成控股及胡柏藩做出避免同业竞争的承诺

“（1）除已经披露的情形外，其目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，不存在与福元药业进行同业竞争的情形；

（2）其不会在境内外以任何方式（包括但不限于独资经营、合资经营、租赁经营、承包经营、委托经营和拥有其他公司或企业的股票或权益等方式）直接或间接从事任何商业上与福元药业的业务有竞争或可能构成同业竞争的业务或活动；

（3）如果将来有从事与福元药业构成同业竞争的业务之商业机会，其将立即通知福元药业并无偿将该商业机会让予福元药业；

（4）如违反以上承诺导致福元药业的权益受到损害，其将依法承担全部经济损失。”

## 2、万生药业及爱生药业做出避免同业竞争的承诺

“（1）如上述声明所述，本企业所生产的药品在品种、用途、药效、生产工艺、技术优势等方面均存在实质性差异，本企业的主要客户与供应商与福元药业的主要客户与供应商基本无重合，本企业与福元药业在股权结构、主要管理人员及核心人员等方面均不相同，不存在利益输送或调节利润的情形，本企业不存在与福元药业进行同业竞争的情形；

（2）本企业未来不会在境内外以任何方式（包括但不限于独资经营、合资经营、租赁经营、承包经营、委托经营和拥有其他公司或企业的股票或权益等方式）直接或间接从事任何商业上与福元药业的业务有竞争或可能构成同业竞争的业务或活动。

（3）本企业确认不与福元药业争夺商业机会及产品市场份额，如果将来有从事与福元药业构成同业竞争的业务之商业机会，本企业其将立即通知福元药业并无偿将该商业机会让予福元药业；

（4）如违反以上承诺导致福元药业的权益受到损害，本企业其将依法承担福元药业全部经济损失。

三家公司的控股股东新和成控股确认，对上述承诺所述的经济损失承担连带赔偿责任。”

### 3、建立日常沟通机制，避免同业竞争

为确保上述避免同业竞争的承诺具有可执行性，福元药业、万生药业、爱生药业及新和成控股做出如下承诺：

福元药业、万生药业、爱生药业、新和成控股将建立定期沟通机制，四方指定专人每六个月对各自研发、生产及销售的产品进行分析比对，如发现相关产品在药效、适用症、终端患者等方面存在相同或相似性，或存在其他可替代性，各方立即停止相关研发、生产或销售活动，由各方协商并由新和成控股根据集团体系内各企业的战略发展规划，在十五个工作日内最终确定有权研发、生产或销售相应药品的企业，其他各方将立即执行新和成控股的决定，并不再从事与该药品相同或相似的任何经营活动，包括但不限于研发、生产或销售等。如四方未能有效执行此沟通机制，导致相关方产生同业竞争，新和成控股集团承诺将赔偿福元药业遭受的全部经济损失；

福元药业、万生药业、爱生药业在各自业务领域内独立发展，福元药业、万生药业、爱生药业、新和成控股指定专人每六个月对各自主要客户（占收入比重不低于 50%）及主要供应商（占收入比重不低于 80%）是否存在重合进行动态监控，如存在重合情形，相关方应向新和成控股提供不存在利益输送及调节利润的书面说明，并由相关客户或供应商提供未配合实施利益输送或调节利润的书面说明。

### 4、避免同业竞争承诺的有效期

（1）对新和成控股而言，其上述避免同业竞争及履行相关措施的承诺自其盖章之日生效，至以下情形发生之日失效：

根据相关法律法规，新和成控股不再被视为福元药业的控股股东。

（2）对万生药业而言，其上述避免同业竞争及履行相关措施的承诺自其盖章之日生效，至以下情形发生之日失效：

根据相关法律法规，万生药业不再为新和成控股的控股子公司，且不再被视为福元药业的关联方。

（3）对爱生药业而言，其上述避免同业竞争及履行相关措施的承诺自其盖章之日生效，至以下情形发生之日失效：

根据相关法律法规，爱生药业不再为新和成控股的控股子公司，且不再被视为福元药业的关联方。

（4）对胡柏藩而言，其上述避免同业竞争及履行相关措施的承诺自其签字之日生效，至以下情形发生之日失效：

根据相关法律法规，胡柏藩不再被视为福元药业的实际控制人。

## 六、公司报告期末资金占用情况及对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人占用的情形，亦不存在公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下表所示：

序号	姓名	职务	直接/间接 持股数量（股）	持股比例（%）
1	胡柏藩	董事	35,478,564.00	47.30%
2	崔欣荣	董事长	590,238.00	0.79%
3	石观群	董事	2,044,548.00	2.73%
4	王斌超	董事、总经理	9,000,000.00	12.00%
5	赵嘉	董事、董事会秘书	-	-
6	官珊珊	监事会主席	-	-
7	吕锦梅	监事	-	-

8	徐晓明	监事	-	-
9	黄斌	财务总监	-	-
10	胡柏荆	胡柏藩之兄弟	2,807,640.00	3.74%
合计			49,920,990.00	66.56%

除以上直接及间接持股外，董事、监事、高级管理人员无以本人或其家属或其他名义直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

经核查，截至本报告书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在任何形式的亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》，公司高管、核心技术人员与公司签订了《保密协议》，合同中对知识产权及商业秘密等方面的义务进行了详细规定。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

#### （1）避免同业竞争的承诺

具体内容参见本节“五、同业竞争”部分介绍。

#### （2）股份自愿锁定的承诺

具体内容参见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“二、股份挂牌的基本情况”。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司关系
胡柏藩	董事	新和成控股	董事长、总裁	关联方
		新和成	董事长	关联方
		新维普添加剂	董事	关联方

		新和成维生素	执行董事	关联方
		博鳌丽都	董事	关联方
		三博聚合物	董事	关联方
		越秀教育	董事长	关联方
		越秀外国语学院	理事长	关联方
		爱生药业	董事	关联方
		万生药业	董事	关联方
		万生人和	董事	关联方
		和成地产	董事	关联方
		和成置业	董事	关联方
		和丰投资	执行董事	关联方
		汇智投资	董事长	关联方
		汇贤投资	执行董事	关联方
		耕读投资	执行董事	关联方
		福膜新材料	董事长	关联方
崔欣荣	董事长	新和成控股	监事会主席	关联方
		新和成	董事、副总裁	关联方
		爱生药业	董事	关联方
		越秀教育	董事	关联方
		德力装备	董事长	关联方
石观群	董事	新和成控股	董事	关联方
		新和成	董事、董秘、 副总裁、财务总监	关联方
		新和成药业	监事	关联方
		新维普添加剂	董事	关联方
		新和成进出口	董事	关联方
		新赛科药业	董事	关联方
		春晖环保能源	监事	关联方
		博鳌丽都	董事	关联方
		越秀教育	董事	关联方
		越秀外国语学院	理事	关联方
		爱生药业	董事	关联方
		万生药业	董事	关联方

		和成地产	董事	关联方
		和成置业	董事	关联方
		德力装备	董事	关联方
		汇智投资	董事	关联方
		勤进投资	董事长	关联方
王斌超	董事、总经理	朴素科技	执行董事	关联方
		人和投资	执行事务合伙人	关联方
赵嘉	董事、董事会秘书	越秀教育	监事	关联方
		越秀外国语学院	监事	关联方
		万生药业	监事	关联方
官珊珊	监事	新和成控股	监事、综合管理部经理	关联方
吕锦梅	监事	新和成控股	资金管理部部长	关联方
		新和成	监事	关联方
		和成地产	监事	关联方
		和成置业	监事	关联方
		禾春绿化	监事	关联方
		万生药业	监事	关联方
		万生人和	监事	关联方
		爱生药业	监事	关联方
		汇智投资	监事	关联方
		汇贤投资	监事	关联方
		三博聚合物	董事	关联方
		德力装备	监事	关联方

截至本公开转让说明书签署日，除上述兼职外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	被投资单位名称	出资额（元）	出资比例
----	---------	--------	------

崔欣荣	新和成控股	1,073,159	0.89%
	新和成	1,225,860	0.11%
胡柏藩	新和成控股	64,506,442	53.76%
	新和成	5,687,009	0.52%
	耕读投资	40,000,000	80.00%
王斌超	朴素科技	100,000	100.00%
	人和投资	1,540,000	20.00%
石观群	新和成控股	3,717,384	3.10%
	新和成	3,955,980	0.36%
	勤进投资	3,000,000	6.00%

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

## （六）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

### 1、董事变化

2014年1月1日，皖南药业的董事为黄河、崔欣荣、王斌超、林中选、罗健群，黄河为董事长。

2014年11月20日，皖南药业召开第五届董事会第一次会议，会议选举黄河先生为公司第五届董事会董事长，委派黄河、崔欣荣、王斌超为董事。

2016年3月4日，福元药业召开发起人会议暨第一次股东大会，会议选举崔欣荣、胡柏藩、石观群、王斌超、赵嘉为董事，组成福元药业股份有限公司第一届董事会。

2016年3月4日，福元药业召开第一届董事会第一次会议，选举崔欣荣为公司董事长。

除上述变动外，公司董事最近两年无变动情况。

### 2、监事变化

2014年1月1日，公司不设监事会，由吕锦梅担任公司的监事。

2014年11月20日，皖南药业召开第五届监事会第一次会议，会议委派吕锦梅为公司第五届监事，委派期限三年。



2016年2月27日，福元药业召开职工代表大会，会议选举徐晓明为福元药业股份有限公司第一届监事会职工代表监事。

2016年3月4日，福元药业召开发起人会议暨第一次股东大会，会议选举官珊珊、吕锦梅为非职工代表监事，与职工代表监事徐晓明组成福元药业股份有限公司第一届监事会，官珊珊为公司第一届监事会主席。

除上述变动外，公司监事最近两年无变动情况。

### 3、高级管理人员变化

2014年初，王斌超任公司总经理，黄斌任公司财务总监，罗传国任公司副总经理。

2016年3月4日，福元药业召开第一届董事会第一次会议，聘请王斌超为公司总经理，黄斌为公司财务总监、赵嘉为董事会秘书。

除上述变动外，公司高级管理人员最近两年无变动情况。

公司董事在2014年11月发生较大幅度变动，林中选、罗健群不再担任公司董事，原因为林中选、罗健群将所持有的全部公司股权转让给新和成控股，并退出股东会，相应辞去董事职务。2016年3月，黄河不再担任公司董事职务，主要原因为黄河担任万生药业董事长、总经理，为避免精力过于分散不能良好履行职务，黄河不再担任公司董事职务。2016年3月，罗传国不再担任公司副总经理，公司的相关业务主要由总经理王斌超负责，并由各部门负责人协助配合，公司取消相应专职副总经理职务。

除上述变化外，公司董事、监事及高级管理人员在报告期内发生的变化主要为人员数量的增加。公司董事、监事及高级管理人员在报告期内发生的上述变化，系公司基于生产经营规模扩张及管理复杂程度增大的实际需要，增加相关人员所致，体现了公司管理水平不断提高、公司治理体系逐步完善的过程，上述董事、监事及高级管理人员的变化不属于重大变化。

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员发生上述变动主要系由于公司股权结构的变化以及业务规模不断扩大相关人员相应增加所致，有利于完善公司治理机制，加强公司治理效果，有利于提高公司经营效率。

### **（七）董事、监事、高级管理人员任职资格、合法合规及竞业禁止**

公司现任董事、监事、高级管理人员具备和遵守《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的任职资格和义务，最近 24 个月内不存在受中国证监会行政处罚的情形，公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的约定、法律规定的情形，与原任职单位无纠纷或潜在纠纷。

## 第四节公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

#### （一）最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称企业会计准则”）的要求。公司聘请天健对公司 2014 年度、2015 年度的财务报表进行了审计，并出具了天健审[2016]2081 号标准无保留意见的《审计报告》。

#### （二）财务报表编制基础及合并报表范围

##### 1、财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### 2、合并报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本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变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。

合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，

本公司将进行重新评估。

报告期内，公司无控股子公司，公司合并报表范围的无变化。

### **（三）内控制度有效性及会计核算基础规范性**

公司制定了较为完善的财务会计制度并有效执行，设立了财务部，财务人员独立，并具有相应的执业能力，可以满足财务核算的需要，报告期内公司会计核算基础符合现行会计基础工作规范要求。

### **（四）最近两年及一期经审计的财务报表**

## 1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	17,259,253.02	5,768,430.89
应收票据	10,796,297.51	8,182,899.05
应收账款	27,524,489.58	18,780,758.75
预付款项	7,693,892.14	5,266,561.21
其他应收款	-	92,446.19
存货	38,236,583.41	34,264,769.64
其他流动资产	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>101,510,515.66</b>	<b>72,355,865.73</b>
非流动资产：		
长期股权投资	-	-
固定资产	36,246,847.87	33,015,530.64
在建工程	128,205.13	-
无形资产	6,139,551.74	6,311,287.46
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	1,203,209.83	1,985,407.08
<b>非流动资产合计</b>	<b>43,717,814.57</b>	<b>41,312,225.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>145,228,330.23</b>	<b>113,668,090.91</b>

## 2、资产负债表（续表）

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	39,900,000.00	30,000,000.00
应付票据	-	-
应付账款	15,936,142.32	11,081,759.54
预收款项	3,347,818.47	2,354,383.72
应付职工薪酬	4,421,571.98	3,520,354.70
应交税费	1,211,231.93	884,157.83
应付利息	59,580.29	51,333.38
其他应付款	3,736,614.94	9,201,421.99
一年内到期的非流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>68,612,959.93</b>	<b>57,093,411.16</b>
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
非流动负债合计	-	-
<b>负债合计</b>	<b>68,612,959.93</b>	<b>57,093,411.16</b>
所有者权益：		
实收资本（或股本）	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	14,000,000.00	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-12,384,629.7	-18,425,320.25
归属于母公司股东权益合计	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>76,615,370.30</b>	<b>56,574,679.75</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>145,228,330.23</b>	<b>113,668,090.91</b>

## 3、利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	137,268,795.05	106,457,990.51
减：营业成本	89,143,846.31	71,717,463.90
营业税金及附加	875,438.31	554,368.25
销售费用	23,813,381.85	18,292,265.16
管理费用	17,830,714.75	17,735,772.55
财务费用	2,041,424.42	1,634,035.73
资产减值损失	511,071.65	99,292.08
投资收益	-	36,263.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,052,917.76	-3,538,944.15
加：营业外收入	3,197,034.97	5,935,385.98
其中：非流动资产处置利得	17,000.00	
减：营业外支出	209,262.18	69,356.91
其中：非流动资产处置损失	17,950.04	2,952.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,040,690.55	2,327,084.92
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,040,690.55	2,327,084.92
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	6,040,690.55	2,327,084.92

## 4、现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	76,279,450.56	60,149,460.61
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,511,842.17	6,497,969.70
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>79,791,292.73</b>	<b>66,647,430.31</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	31,117,956.33	33,837,710.83
支付给职工以及为职工支付的现金	18,326,606.36	17,414,677.76
支付的各项税费	8,933,809.81	6,924,104.62
支付其他与经营活动有关的现金	22,701,639.83	18,634,644.02
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>81,080,012.33</b>	<b>76,811,137.23</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,288,719.60</b>	<b>-10,163,706.92</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金		36,263.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,760.89	
收到其他与投资活动有关的现金		2,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>60,760.89</b>	<b>2,036,263.01</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,226,616.46	5,984,469.22
投资支付的现金	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,226,616.46</b>	<b>5,984,469.22</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,165,855.57</b>	<b>-3,948,206.21</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	14,000,000.00	
取得借款收到的现金	39,900,000.00	30,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>53,900,000.00</b>	<b>30,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,826,820.68	1,131,388.85
支付其他与筹资活动有关的现金	6,127,782.02	5,628,966.66



筹资活动现金流出小计	37,954,602.70	19,760,355.51
筹资活动产生的现金流量净额	15,945,397.30	10,239,644.49
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	11,490,822.13	-3,872,268.64
加：期初现金及现金等价物余额	5,768,430.89	9,640,699.53
六、期末现金及现金等价物余额	17,259,253.02	5,768,430.89

## 5、所有者权益变动表

2015 年

单位：元

项目	所有者权益					所有者权益
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	75,000,000.00	-	-	-	-18,425,320.25	56,574,679.75
二、本年初余额	75,000,000.00	-	-	-	-18,425,320.25	56,574,679.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	14,000,000.00	-	-	6,040,690.55	20,040,690.55
（一）综合收益总额	-	-	-	-	6,040,690.55	6,040,690.55
（二）所有者投入和减少资本	-	14,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00
1. 所有者投入资本	-	14,000,000.00	-	-	-	14,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 其他（未分配利润转增股本）	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	75,000,000.00	14,000,000.00	-	-	-12,384,629.70	76,615,370.30

## 2014 年

单位：元

项目	所有者权益					所有者权益
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	75,000,000.00	-	-	-	-20,752,405.17	54,247,594.83
二、本年年初余额	75,000,000.00	-	-	-	-20,752,405.17	54,247,594.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,327,084.92	2,327,084.92
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,327,084.92	2,327,084.92
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 其他（未分配利润转增股本）	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	75,000,000.00	-	-	-	-18,425,320.25	56,574,679.75

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （二）现金及现金等价物的确定标准

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

### （三）外币业务折算

#### 1、外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

### （四）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；

（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有

权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法（1）资产负债表日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，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。（2）对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产

（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。（3）可供出售金融资产 1）表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：①债务人发生严重财务困难；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；③公司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作出让步；④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。2）表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## （五）应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10%以上的款项等为标准。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

### （1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

### （2）账龄分析法

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含，下同）	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	80%	80%
3 年以上	100%	100%

## 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

## （六）存货

### 1、存货的分类

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

### 2、发出存货的计价方法



发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

## （七）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	3-35	3	32.33-2.77

通用设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.5
专用设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.5
运输工具	年限平均法	4-10	5	23.75-9.5

## （八）在建工程

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

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

## （九）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2、借款费用资本化期间

（1）当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；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将

尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

## （十）无形资产与开发支出

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限（年）
专有技术	10
土地使用权	50

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

## （十一）部分长期资产减值

对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## （十二）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

3）期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议

所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## （十三）收入

### 1、收入确认原则

#### （1）销售商品

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

#### （2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠

计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、收入确认的具体方法及**及时点**

公司收入主要由内销及外销两部分组成，其中内销可分为先款后货、先货后款两种销售模式。

### (1) 内销情况下的收入确认方法及**及时点**

在先款后货销售方式下，客户先行将款项支付到公司账户中，公司将其确认为预收款项，公司在发出商品**取得相关收款凭证并满足收入确认条件**后同步确认收入并将预收款项转入营业收入。先款后货方式收入确认的具体条件为：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。该种销售方式主要针对电话销售而没有经过实地考察的客户、第一次交易且交易金额较大的客户、不经常交易但单笔交易金额较大的客户，公司为控制销售风险，采取先款后货的方式进行销售。

在赊销模式下，公司先行发出商品，客户收到商品且验收入库后，公司根据对应物流回执单据确认为应收账款。赊销方式收入确认的具体条件为：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，取得了收款凭证（物流回执单据）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。该种销售方式为公司主要销售模式，占据公司营业收入的 99%以上。

### (2) 外销情况下的收入确认方法及**及时点**

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，取得提单，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。**在满足上述条件时，公司确认外销收入。**

## 3、公司成本归集、分配、结转方法

### (1) 成本归集

直接材料成本按实际领用数量与以月末一次加权平均单价计算的金额在

“生产成本”科目进行归集；直接人工成本按生产人员职工薪酬的每月实际数在“生产成本”科目进行归集；间接人工成本、修理费、折旧费等按实际数在“制造费用”科目进行归集，月末全额转入“生产成本”科目。

## （2）成本的分配

公司产品生产具有周期短，期末不保留在产品的特点，公司成本分配的具体方法为：直接材料成本按产成品实际领用材料数量以各材料当月月末一次加权平均单价计算；直接人工成本和制造费用按照各完工产品的产量占产品总产量的比例在完工产品中进行分摊。

## （3）成本的结转

公司产品销售成本按销售数量和月末一次加权平均单价进行计算结转，自“库存商品”或“发出商品”转入“营业成本”。

## 4、收入确认与成本结转的匹配情况

公司内销和外销均是在满足收入确认时点时确认收入，确认收入的同时结转相应的销售成本，销售数量与结转成本的数量一致，收入确认和成本结转匹配，符合企业会计准则规定。

## （十四）政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

## （十五）递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

### 三、最近两年及一期的主要财务指标分析

#### （一）盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标情况如下：

项目	2015 年	2014 年
毛利率（%）	35.06%	32.63%
净资产收益率（%）	10.14%	4.20%
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	6.27%	-3.88%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.05	-0.03
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.05	-0.03

报告期内，公司综合毛利率分别为 35.06%、32.63%，毛利率有所上升。

报告期内，公司毛利率逐步上升，主要系 2015 年部分原材料价格上涨导致相关产品的价格上涨，但由于公司通常在一年前采购原材料进行储备，2015 年



受原材料价格上涨影响不大，产品售价上涨引起毛利率有所上升。

报告期内，公司净资产收益率分别为 10.14%、4.20%，基本每股收益分别为 0.08 元/股、0.03 元/股，净资产收益率及基本每股收益随着净利润增长不断提升，公司盈利能力不断增强。

## （二）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力情况指标如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率	47.24%	50.23%
流动比率	1.48	1.28
速动比率	0.81	0.57

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司资产负债率水平分别为 47.24%、50.23%。报告期内，公司资产负债率保持较高的水平，主要原因系一方面 2014 年和 2015 年分别存在 3,000 万元和 3,990 万元的短期借款用于补充流动资金；另一方面公司因采购原材料、包装材料和工程设备，产生了较高的应付账款。公司资产负债率出现下降的主要原因系 2015 年 12 月公司收到投资者增资款计入资本公积，提升净资产总额。公司流动比率分别为 1.48 倍、1.28 倍，速动比率分别为 0.81 倍、0.57 倍，均有所提升。

### 1、截至本公开转让说明书出具之日，公司尚在履行的担保合同具体情况

序号	合同编号	抵押资产	借款银行	保证人/抵押人	被担保人	担保金额	担保期限	履行情况
1	0131700008-2015 龙首（抵）字 0024 号	土地和房产	工行宣城龙首支行	皖南药业	皖南药业	3,279.9 万元	2015.7.24-2018.7.24	正在履行

### 2、抵押资产具体情况

#### （1）土地使用权

序号	土地证号	使用权人	土地坐落	用途	使用权类型及年限	面积	他项权利
----	------	------	------	----	----------	----	------

1	宣国用 (2010) 第 2550 号	福元 药业	宣城市经 济技术开 发区宝城 路以南	工业 用地	出让至 2052-05-15	170,761.59 平方米	已抵押给工行 龙首支行
---	---------------------------	----------	-----------------------------	----------	----------------	-------------------	----------------

## (2) 房产

序号	房产名称	房产权证号	对应的土地 使用权证号	房屋坐落	用途	面积	取得 方式	他项权利
1	厂房	房地权宣城 字第 00047073 号	宣国用 (2010) 第 2550 号	宣城市经 济技术开 发区宝城 路以南	工 业、 仓储 用地	10,718.480 平方米	自建	已抵押给 工行龙首 支行
2	厂房	房地权宣城 字第 00109744 号	宣国用 (2010) 第 2550 号	宣城市经 济技术开 发区宝城 路以南	工 业、 仓储 用地	11,129.70 平方米	自建	已抵押给 工行龙首 支行

## 3、截至本公开转让说明书出具之日，公司尚在履行的借款合同具体情况

序号	合同编号	借款人	贷款人	授信额度/ 贷款金额	贷款期限	担保人	贷款用 途	履行情 况
1	流借字第 201601061	福元 药业	徽商银行 宣城鳌峰 路支行	1,000 万元	2016.6.2- 2017.6.1	宣城市中 小企业融 资担保有 限公司	补充流 动资金	正在履 行
2	013170000 8-2015 年 (龙首) 字 0100 号	皖南 药业	工行宣城 龙首支行	1,000 万元	2015.9.25- 2016.8.31	皖南药业	补充流 动资金	正在履 行
3	013170000 8-2015 年 (龙首) 字 0081 号	皖南 药业	工行宣城 龙首支行	700	2015.7.28- 2016.7.22	皖南药业	补充流 动资金	正在履 行

其中，借款合同“0131700008-2015 年（龙首）字 0100 号”及“0131700008-2015 年（龙首）字 0081 号”对应的抵押合同为“0131700008-2015 龙首（抵）字 0024 号”。截至本公开转让说明书出具之日，根据工行宣城龙首支行给予公司授信额度，公司仍可通过工行宣城龙首支行获得最高 1,300 万元抵押贷款。

## 4、偿债保障措施

公司拥有良好的偿债能力保障措施，其保障措施主要如下：

(1) 公司流动比率、速动比率及销售回款能力较强，形成对债务偿还的有力保障

报告期内，公司流动比率分别为 1.48 倍、1.28 倍，速动比率分别为 0.81 倍、0.57 倍，处于逐步提升状态，显示公司偿债能力逐渐增强。

2014 年全年销售回款 12,179.33 万元，同期全年含税销售收入 12,251.76 万元，2015 年全年销售回款 14,949.84 万元，同期全年含税销售收入 15,781.68 万元，公司报告期内回款比例均达到 95%，体现公司良好的销售回款能力，在现金流方面对公司现有债务形成有力保障。

## （2）公司可向母公司寻求短期资金周转支持

公司控股股东新和成控股整体实力雄厚，2015 年实现营业收入 75.67 亿元，实现净利润 11.16 亿元，2015 年位列全国医药工业百强第 48 名。公司在日常经营过程中与母公司保持独立，但公司在特殊情况下可向母公司寻求短期资金支持，以应对突发偿债风险。

公司目前生产经营一切正常，近几年销售增长迅速，流动比率及速动比率逐步提升，良性的货款回笼保证了公司的偿债能力和可持续经营，同时，公司控股股东实力雄厚，已出具说明，可为必要时公司提供信用担保和必要的资金支持，保障公司的正常生产经营，公司因无法偿还贷款而丧失以上抵押担保资产的可能性较小。

综上，虽然公司的资产负债率水平相对较高，但随着盈利能力逐渐增强，资产规模不断扩大，偿债能力不断提高。

## （三）营运能力分析

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款周转率分别为 5.93 次/年、6.00 次/年，波动不大但缓慢下降。报告期内，公司应收账款周转较快但呈现下降趋势，主要系：公司制定并执行严格的客户回款管理制度，合理地控制了客户的回款；但公司近期销售规模增长速度较快，应收账款平均余额呈增长趋势，公司在保证客户回款质量的情况下对优质客户适当放宽了结算账期。

2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司存货周转率分别为 2.45 次/年、2.56 次/年（年化），波动较小，主要系：随着公司销售需求的迅速增长，各期产量不断增加，结转的营业成本也相应增加，但公司通过不断优化对存货的管理，存货控制在与销售需求基本匹配的水平，使得存货周转率仅有小幅波动。

综上所述，公司报告期内应收账款周转率与存货周转率较为正常，对应收账款和存货的管理能力较强。

#### （四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-128.87	-1,016.37
投资活动产生的现金流量净额	-316.59	-394.82
筹资活动产生的现金流量净额	1,594.54	1,023.96
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,149.08	-387.23

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-128.87 万元、-1,016.37 万元。公司 2015 年经营活动产生的现金流量净额比 2014 年增加 887.5 万元。主要原因为：由于公司 2015 年营业收入比 2014 年增加 3,081.09 万元，2015 年销售商品、提供劳务收到的现金比 2014 年增加 1,613 万元；公司以票据背书转让等方式支付货款，导致 2015 年公司购买商品、接受劳务支付的现金比 2014 年减少 271.98 万元；公司 2015 年支付其他与经营活动有关的现金比 2014 年增加 406.70 万元，主要因业务量上升导致差旅费、广告费等支出增加所致，**上述波动具有合理性。**

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-316.59 万元、-394.82 万元。公司 2015 年投资活动产生的现金流量净额比 2014 年增加 78.23 万元，主要原因为公司 2014 年购建固定资产支付的现金比 2015 年多 275.79 万元，2014 年公司收回理财产品导致收到其他与投资活动有关的现金增加 200 万元。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,594.54 万元、1,023.96 万元。公司 2015 年筹资活动产生的现金流量净额比 2014 年增加 570.58 万元，主要原因为公司 2015 年偿还债务支付的现金比 2014 年增加 1,700 万元，2015 年取得借款时候到的现金比 2014 年增加 990 万元，2015 年公司股东增加投资 1,400 万元。

**报告期公司经营活动产生的现金流量与净利润的匹配关系如下表：**

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
净利润	6,040,690.55	2,327,084.92
加：资产减值准备	511,071.65	99,292.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,720,726.27	2,923,968.72
无形资产摊销	171,735.72	171,735.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	950.04	2,952.12
财务费用（收益以“-”号填列）	2,279,681.80	1,816,982.22
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-36,263.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,971,813.77	-12,576,413.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-16,631,816.57	-4,336,112.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,590,054.71	-556,934.29
经营活动产生的现金流量净额	-1,288,719.60	-10,163,706.92

公司报告期经营活动产生的现金流量净额为负数，与净利润金额存在较大差异，主要系存货增加金额和经营性应收项目增加金额较大所致。由于报告期内公司销售收入的快速增长，在对客户信用政策变化不大的情况下，应收账款出现大幅增加；随着公司业务规模的不断增长，为保证安全合理的库存，并预计原材料价格可能出现上涨走势，公司进行提前备料，导致存货数量不断增长。

公司报告期经营活动产生的现金流量净额为负数并不会对公司的持续经营能力产生重大不良影响，主要原因如下：

1、目前公司的业务发展状况良好，盈利能力较强，能给公司带来较为稳定的经营性现金流。经营性现金流量净额为负是营业收入快速扩张期的特点，应收账款及存货增速较快，未来进入平稳增长期后，该情况会有所缓解。

2、从应收账款的账龄结构来看，报告期内，公司应收账款随着收入增加而增大，公司亦不断加大收款力度，公司合作的客户大多具有较高知名度且信誉良好，应收账款整体质量良好。

3、公司存货管理较好，通过不断加强对存货的管理，未来能够进一步优化

存货对营运资金的占用。

4、银行贷款渠道通畅，公司能够补充营运资金。公司向银行的借款未出现违约的情况，能按时还本付息，与相关银行建立了良好的合作关系，公司可获得生产经营所需的银行贷款。

综上，公司报告期内现金流正常，符合公司的生产经营特点，能够支撑相关的经营活动，具有持续经营能力。

#### （五）与同行业可比公司对比分析

河南全宇制药股份有限公司（以下简称“全宇制药”）为新三板挂牌企业（股票代码：832205），其业务为化学药品制剂、中成药、化学药品原料药的研发、生产、销售，具体产品包括片剂、口服液、口服溶液剂、软膏剂、原料药五类，与福元药业的产品具有较大相似性，两家公司具有较强的可比性，报告期内，全宇制药与福元药业主要财务指标对比情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	福元药业	全宇制药	福元药业	全宇制药
资产总额（元）	145,228,330.23	113,656,388.41	113,668,090.91	74,762,674.89
负债总额（元）	68,612,959.93	58,627,559.79	57,093,411.16	25,296,839.35
资产负债率	47.24%	51.58%	50.23%	33.84%
净资产收益率	10.14%	10.65%	4.20%	-2.38%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.02	-0.10	-0.14	-0.32
应收账款周转率	5.93	4.91	6.00	3.83
存货周转率	2.45	3.58	2.56	2.07
流动比率	1.48	1.22	1.27	4.09
毛利率	35.06%	30.10%	32.63%	16.09%

根据上表，福元药业的毛利率较全宇药业更高且更为稳定，主要原因为公司生产的抗疟药毛利率相对较高，全宇制药生产的主要产品为片剂，片剂的毛利率相对较低，导致二者综合毛利率存在差异。福元药业与全宇制药其他财务指标不存在较大差异。

综上，福元药业与同行业可比公司全宇制药相关财务指标不存在实质性差异。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）按产品用途列示的主营业务收入及构成

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占主营业务收入比例	金额	占主营业务收入比例
皮肤外用药品	10,640.67	78.14%	7,667.83	75.07%
抗疟药品	862.46	6.33%	576.21	5.64%
补充维生素药品	505.25	3.81%	293.97	2.88%
抗精神疲劳药品	708.28	5.20%	689.82	6.75%
其他	901.00	6.62%	986.24	9.66%
合计	13,617.67	100.00%	10,214.07	100.00%

公司主要产品为皮肤外用药及抗疟药，其销售收入占比基本保持在 80%以上，占比较大。

### （二）营业收入的地区分布

单位：万元

地区分布	2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
国内销售	12,085.94	88.05%	9,464.85	88.91%
出口销售	1,640.94	11.95%	1,180.95	11.09%
合计	13,726.88	100.00%	10,645.80	100.00%

公司出口销售的产品主要为青蒿素类抗疟疾药品，报告期出口销售收入占主营业务收入比重较为稳定。

### （三）公司营业收入、利润及变动情况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增长率
	金额	金额	
营业收入	13,726.88	10,645.80	28.94%
营业成本	8,914.38	7,171.75	24.30%
利润总额	604.07	232.71	159.58%

净利润	604.07	232.71	159.58%
-----	--------	--------	---------

2015年公司营业收入较2014年增长28.94%，主要系：公司在加强原有销售渠道的基础上，进一步强化经销商模式，大量增加经销商数量，销售规模大幅增长。

2015年，公司营业成本的增长率显著低于营业收入的增长率，主要由于相关产品的原材料价格上涨，引发同行业相关产品销售价格上涨，公司相应提升产品价格，由于公司通常提前一年左右储备原材料，2015年相关营业成本受原材料价格上涨影响不大，导致2015年公司产品毛利水平有所上升；利润总额和净利润的增长率显著高于营业收入的增长率，主要系公司2015年度营业收入增长28.94%，毛利率显著上升的基础上，管理费用基本维持不变。

#### 1、公司报告期内利润规模较小的具体原因及其合理性

公司 2015 年和 2014 年扣除非经常性损益后的净利润以及未分配利润形成过程如下表：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年
主营业务收入	13,726.88	10,645.78
主营业务成本	8,914.38	7,171.75
销售费用	2,381.34	1,829.23
管理费用	1,783.07	1,773.58
财务费用	204.14	163.40
扣除非经常性损益后的净利润	373.81	-214.94
未分配利润	-1,238.46	-1,842.53

报告期内，公司扣除非经常性损益后净利润分别为 373.81 万元、-214.94 万元，整体呈现增长趋势。公司报告期内净利润规模相对较小主要系公司主要从事皮肤外用药和抗疟药（出口）的生产和销售，主要产品的毛利率水平较低，公司目前销售规模相对较小所致，同时部分产品的单位成本略有上涨，以及销售费用、财务费用上升，导致公司报告期内扣除非经常性损益后的净利润较小。

#### (1) 报告期内公司主要原材料价格及人工成本变动情况

报告期内，主要原材料价格情况如下：

主要材料	2015 年度 (kg/元)	2014 年度 (kg/元)	变动比率
------	----------------	----------------	------



哈西奈德	120,500	100,000	20.5%
甘油	6.78	7.5	-9.6%
白糖	5.55	4.95	12.12%
间苯二酚原料	630	630	0%
升华硫	600	400	50%
醋酸氟轻松	80,000	100,000	-20%
黄凡士林	12.47	12.47	0%
尿素	260	230	13.04%
青蒿琥脂	1,620	2,100	-22.86%
醋酸地塞米松	34,000	12,500	172%

此外，由于生产人员的增加，2015 年计入生产成本的员工工资总计为 5,648,562.30 元，比 2014 年合计增加了 490,432.63 元。

## (2) 报告期内公司销售费用情况

报告期内，公司销售费用结构如下：

单位：元

构成项目	2015 年度	2014 年度
工资	4,668,212.67	3,427,870.51
差旅费	2,425,924.53	1,105,850.41
运输费	3,470,577.82	2,676,303.10
市场开发费	3,226,476.68	6,223,629.06
年终返利费	2,668,209.49	1,883,113.54
促销费	4,315,329.93	657,735.72
其他	3,038,650.73	2,317,762.82
合计	23,813,381.85	18,292,265.16

2015 年销售费用较 2014 年增加 30.18%，主要系工资、差旅费、年终返利费、促销费涨幅较大所致：2015 年销售人员工资较上年上涨 36.18%，涨幅较大，主要系 2015 年销售队伍和销售规模的扩大，导致总销售人工成本增加；由于公司 2015 年营业收入较 2014 年出现较大幅度上涨，2015 年差旅费较上年上升 119.37%，运费较上年增长 29.68%，市场开发费用和促销费的合计值较上年上涨 9.60%，2015 年年终返利费比上年增加 41.69%。

## (3) 报告期内公司财务费用情况

报告期内，公司财务费用结构如下：

单位：元

项目构成	2015 年度	2014 年度
利息收入	-16,095.19	-19,437.60
利息支出	2,076,440.86	1,656,452.34
手续费	83,516.29	11,549.79
汇兑损益	-102,437.54	-14,528.80
合计	2,041,424.42	1,634,035.73

2015 年财务费用比 2014 年财务费用增长 24.93%，主要系利息支出增加所致。报告期内，公司根据既定发展战略，进行了适度的业务扩张和渠道拓展，该等扩张及拓展均需要更多的资金投入来支持，因而公司报告期内新增银行贷款金额较大，由此引起了利息支出的上升，该等支出对公司财务费用影响较大。

综上，公司报告期内业务增长明显，经营情况有所改善，整体经营状况稳中向好。但由于公司生产的主要产品毛利率相对较低，同时公司实施业务扩张和渠道建设引发销售费用和财务费用出现较快上涨，因而，公司净利润规模相对较小。由于公司发展前期相关投入较大，存在较大金额的未弥补亏损，随着公司的渠道建设和业务建设效果不断显现，公司未来净利润仍可能保持稳中向好态势，逐步解决公司历史形成的未分配利润为负值的问题。

## 2、应对的措施及其有效性

公司为应对净利润规模较小及未分配利润持续为负而采取的措施如下：

(1) 拓宽销售渠道，优化销售管理，不断提高公司产品的市场占有率。公司注重销售团队及销售渠道建设。公司拥有超过 70 名专业化水平高、执行力强的营销人员，成立 15 个省级办事处，并聘用 10 余位省区销售经理，各级销售人员工作职责明确，管理体系清晰，已初步建成全国范围内非处方药物销售团队，国内销售渠道网络建设已具雏形。同时，公司不断开拓境外市场，在非洲及东南亚多国的销售收入稳步提高，较同行业小规模外用企业有较大优势。报告期内公司盈利能力不断提高，综合毛利率分别为 35.06%、32.63%，毛利率稳中有升；净资产收益率分别为 10.14%、4.20%，基本每股收益分别为 0.08 元、0.03 元，净资产收益率及基本每股收益随着净利润增长不断提升，公司盈利能力不断增强。

(2) 增强对原材料采购的规划，提前布局，严格控制原材料成本。公司根

据次年生产经营需要及对主要原材料价格波动分析，对原材料储备进行动态化管理，有效减弱原材料价格波动对收入的影响力度，对保障毛利率稳中有升发挥了较大作用。

(3) 减少和控制财务费用。报告期内，公司的财务费用金额逐年递增，主要系生产经营规模扩大，营运性资金需求增强，引起公司短期贷款金额上升，从而带动利息支出的上升。公司后期将择机实施资本运作，通过适时引入战略投资者等方式获得融资，减少借款方式获得的融资金额，减少公司的利息支出，提高公司的利润水平。

#### (四) 公司营业收入季节性波动分析

公司 2015 年各个季度收入、季度毛利及其占年收入和年毛利比重如下表：

单位：万元

季度	2015 年			
	季度收入	占年收入比重	季度毛利	占全年毛利比重
第一季度	2,675.58	19.65%	877.03	18.01%
第二季度	3,556.50	26.12%	1,326.52	27.24%
第三季度	3,736.68	27.44%	1,393.87	28.62%
第四季度	3,648.90	26.80%	1,272.40	26.13%
合计	13,617.66	100%	4,869.82	100%

公司 2014 年各个季度收入、季度毛利及其占年收入和年毛利比重如下表：

单位：万元

季度	2014 年			
	季度收入	占年收入比重	季度毛利	占全年毛利比重
第一季度	1,816.75	17.79%	598.35	17.14%
第二季度	2,901.91	28.41%	1,057.49	30.29%
第三季度	2,619.90	25.65%	892.16	25.56%
第四季度	2,875.52	28.15%	942.72	27.01%
合计	10,214.08	100%	3,490.72	100%

公司 2015 年及 2014 年各个季度收入占该年收入的比重较为稳定，其中 2015 年各个季度收入占比最高为 27.44%，最低为 19.65%；2014 年各个季度收入占比最高为 30.29%，最低为 17.14%。

公司一季度销售收入相对较低，主要受春节放假等因素影响，系行业共有特征，其余季度公司产品销售情况基本平稳，故公司不存在受到季节因素影响而导致的重大风险。

## 五、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其占营业收入比例及变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		金额变动比例
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	
销售费用	2,381.33	17.35%	1,829.23	17.18%	30.18%
管理费用	1,783.07	12.99%	1,773.58	16.66%	0.54%
其中：研发费用	409.18	2.98%	325.16	3.05%	25.84%
财务费用	204.14	1.49%	163.40	1.53%	24.93%
合计	<b>4,368.55</b>	<b>31.82%</b>	<b>3,766.21</b>	<b>35.38%</b>	<b>15.99%</b>

报告期内，公司期间费用分别为4,368.55万元和3,766.21万元，占营业收入的比重分别为31.82%和35.38%。报告期内，公司销售费用与营业收入占比较为平稳；管理费用与营业收入占比2015年度有所下降，主要由于营业收入上升造成；财务费用与营业收入占比稳定，保持在合理范围之内。

### （一）销售费用

报告期内，公司销售费用分别为2,381.33万元和1,829.23万元，占营业收入比重分别为17.35%和17.18%。公司销售费用主要为职工薪酬、促销费、返利费、差旅费、办公费、运输费、广告宣传费和业务招待费等。公司下游主要为医药经销商，相关费用与销售收入密切相关，占收入比重较为稳定。

### （二）管理费用

报告期内，公司管理费用分别为1,783.07万元和1,773.58万元，占营业收入比重分别为12.99%和16.66%。管理费用中占比较大的主要为职工薪酬、研发费用劳动保险费及税费。公司2015年管理费用与2014年基本持平。

### （三）财务费用

报告期内，公司财务费用分别为204.14万元和163.40万元，公司财务费用主要为利息支出和汇兑损益。报告期内，公司借款利息支出与借款规模比例较为稳定。

项目	2015年度	2014年度
汇兑收益（元）	102,437.54	14,528.80
净利润（元）	6,040,690.55	2,327,084.92
汇兑收益占净利润比例（%）	1.70%	0.62%

根据上表，报告期内公司汇兑损益金额较小，2015 年出现较大幅度增长，主要系公司外销业务发展迅速，实现收入 1,640.94 万元，同比增长 38.95% 所致。在业绩层面，汇兑收益占净利润比例分别为 1.70%、0.62%，比例较低，对业绩影响较小。

## 六、非经常性损益

### （一）非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益金额明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-0.1	-0.30
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	312.35	585.41
投资收益（理财）	-	3.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5.24	8.13
<b>小计</b>	<b>307.01</b>	<b>596.87</b>
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	76.75	149.22
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	230.26	447.65

报告期内，公司非经常性损益净额分别为 230.26 万元和 447.65 万元。2014 年度，非经常性损益金额较大，主要系公司收到计入当期损益的政府补助 585.41 万元。报告期内，计入非经常性损益的政府补助明细如下：

## 1、2015年度

单位：元

序号	项目明细	金额	说明
1	2014 年四季度土地使用税补贴	590,000.00	与收益相关
2	2013 年特色产业中小企业发展资金补助	7,665.00	与收益相关
3	2015 年一季度土地使用税补贴	597,665.00	与收益相关
4	2015 年二季度土地使用税补贴	597,665.00	与收益相关
5	2015 年三季度土地使用税补贴	597,665.00	与收益相关
6	安徽省财政厅关于 2014 年外贸促进政策资金项目补助	164,800.00	与收益相关
7	2015 年安徽省级“六强六号”非公企业党组织荣誉称号奖励	30,000.00	与收益相关
8	2014 年工业经济十强补贴	100,000.00	与收益相关
9	2016 年元旦春节期间送温暖活动	20,000.00	与收益相关
10	2015 年安徽省创新型省份建设配套政策补助资金	97,000.00	与收益相关
11	2015 年创新专项资金补贴	239,800.00	与收益相关
12	宣城市开展 2015 年夏季“送清凉”活动	3,000.00	与收益相关
13	宣城市 2015 年企业普惠制岗位补贴	64,000.00	与收益相关
14	2015 年岗位技能培训补贴	14,220.82	与收益相关
合计	-	3,123,480.82	-

## 2、2014年度

单位：元

序号	项目明细	金额	说明
1	安徽省财政厅关于 2013 年外贸促进政策资金项目补助	51,000.00	与收益相关
2	2014 年中小企业发展专项资金补助	100,000.00	与收益相关
3	2013 年特色产业中小企业发展资金补助	600,000.00	与收益相关
4	2014 年高校毕业生就业见习补助	24,000.00	与收益相关
5	2014 年国家基本药物大品种 GMP 改造项目	2,500,000.00	与收益相关
6	2013 年四季度土地使用税补贴	597,665.00	与收益相关
7	2014 年一季度土地使用税补贴	597,665.00	与收益相关
8	2014 年二季度土地使用税补贴	597,665.00	与收益相关
9	2014 年三季度土地使用税补贴	597,665.00	与收益相关
10	宣城市 2014 年企业普惠制岗位补贴	52,300.00	与收益相关
11	安徽省财政厅关于 2013 年外贸促进政策资金项目补助	18,000.00	与收益相关
12	安徽省财政厅 2013 年中小企业国际市场	34,000.00	与收益相关

	开拓资金项目补助		
13	2014 年度升级发明专利补助	5,000.00	与收益相关
14	2014 年技能型人才就业项目补助	38,000.00	与收益相关
15	2014 年岗位技能培训补贴	12,300.00	与收益相关
16	2014 年高校毕业生就业见习补助	28,800.00	与收益相关
合计	-	5,854,060.00	-

## （二）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
非经常性损益金额	307.01	596.87
考虑所得税影响后的非经常性损益净额	230.26	447.65
净利润	604.07	232.71
非经常性损益净额占净利润比重	38.12%	192.36%

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助，其占公司净利润比重分别为38.12%、192.36%；其中2014年公司营业利润尚处于亏损状态，非经常性损益净额占净利润的比重较高。

## 七、主要税项及相关税收优惠政策

### （一）主要税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	按 17% 的税率计缴；出口货物享受“免、抵、退”政策，退税率为 15%-17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### （二）税收优惠情况

报告期内，公司除享受相关出口货物增值税“免、抵、退”税收优惠政策外，不存在享受税收优惠的情况。

## 八、主要资产

### （一）货币资金

报告期内各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	0.08	0.05
银行存款	1,725.84	576.79
合计	1,725.93	576.84

报告期内各期末，公司货币资金余额分别为 1,725.93 万元和 576.84 万元。2015 年公司账面货币资金显著增加，主要是股东现金增资 1,400 万元所致。

### （二）应收票据

报告期内各期末，公司应收票据情况明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,079.63	818.29
合计	1,079.63	818.29

报告期内公司 2015 年应收票据余额比 2014 年增加 261.34 万元，主要系公司营业收入增长所致。

### （三）应收账款

报告期内各期末，公司应收账款账面价值分别为 2,752.45 万元和 1,878.08 万元，占资产总额的比例分别为 18.95% 和 16.52%。

1、报告期内，公司应收账款坏账计提比例标准如下所示：

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年，以下同）	5%
1-2 年	20%
2-3 年	80%
3 年以上	100%

2、报告期内各期末，公司应收账款账龄情况明细如下：

单位：万元



账龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,849.66	142.48	2,707.18	1,955.81	97.79	1,858.02
1-2 年	56.04	11.21	44.83	25.00	5.00	20.00
2-3 年	2.20	1.76	0.44	0.31	0.25	0.06
3 年以上	2.16	2.16	0.00	2.97	2.97	0.00
小计	<b>2,910.06</b>	<b>157.61</b>	<b>2,752.45</b>	<b>1,984.09</b>	<b>106.01</b>	<b>1,878.08</b>

3、报告期内各期末，公司前五名应收账款主要客户情况：

(1) 2015年12月31日

单位名称	账面余额 (万元)	占应收账款余 额的比例 (%)	与本公司 关系	账龄
GENEITH PHARMACEUTICALS LTD	237.95	8.18	客户	1 年以内
九州通医药集团股份有限公司	201.21	6.91	客户	1 年以内
国药控股股份有限公司	175.99	6.05	客户	1 年以内
四川科伦医药贸易有限公司	56.23	1.93	客户	1 年以内
安徽省宣城市医药有限公司	48.09	1.65	客户	1 年以内
合计	<b>719.47</b>	<b>24.72</b>	-	-

(2) 2014年12月31日

单位名称	账面余额 (万元)	占应收账款余 额的比例 (%)	与本公司 关系	账龄
江苏亚邦医药物流中心有限公司	44.54	2.24	客户	1 年以内
九州通医药集团股份有限公司	37.42	1.89	客户	1 年以内
浙江珍诚医药在线股份有限公司	36.60	1.84	客户	1 年以内
江苏澳洋医药物流有限公司	35.79	1.80	客户	1 年以内
浙江宝康医药有限公司	34.37	1.73	客户	1 年以内
合计	<b>188.72</b>	<b>9.51</b>	-	-

报告期内各期末，公司应收账款前五名客户金额合计占应收账款余额的比例分别为 24.72%、9.51%，占比较低。不存在对单一客户依赖风险。

4、报告期内各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

## 5、应收账款中与外汇有关情况

项目	2015 年美元余额	2014 年美元余额
应收账款	390,315.23	301.00
合计	<b>390,315.23</b>	<b>301.00</b>

报告期内，公司主要资产中除应收账款之外，不存在其他外汇结余。

经测算，报告期内公司业绩对汇率波动敏感程度相对较低，2015 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果美元对人民币升值或贬值一百个基点，则公司将增加或减少利润总额 25,345.51 元。2014 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果美元对人民币升值或贬值一百个基点，则公司将增加或减少利润总额 18.42 元。由于现阶段公司外销业务比重较低，汇兑损益金额较小，汇率波动对公司利润影响较小，因此公司目前未针对汇兑风险和汇率波动风险采取措施。

### （四）预付账款

报告期内各期末，公司预付账款金额分别为 769.39 万元和 526.66 万元，占总资产比例分别为 5.30%和 4.63%，公司预付账款主要为预付原材料采购款。

报告期期末，公司预付账款金额前五名情况如下：

#### （1）2015年12月31日

单位：万元

单位名称	账面余额（万元）	占预付账款余额比例（%）	与本公司关系
九州通医药集团股份有限公司	412.44	53.61	供应商
四川锡成药业有限公司	120.00	15.60	供应商
江苏恩华药业股份有限公司	63.73	8.28	供应商
上海龙腾科技股份有限公司	23.40	3.04	供应商
湖南尔康制药股份有限公司	22.27	2.89	供应商
小计	<b>641.84</b>	<b>83.42</b>	-

#### （2）2014年12月31日

单位：万元

单位名称	账面余额（万元）	占预付账款余额比例（%）	与本公司关系
天津太平洋化学制药有限公司	99.54	18.90	供应商
四川锡成药业有限公司	79.75	15.14	供应商
九州通医药集团股份有限公司	63.30	12.02	供应商
天津市宏发双盛凡士林有限公司	37.12	7.05	供应商
江苏恩华药业股份有限公司	30.90	5.87	供应商
小计	310.61	58.98	-

### （五）存货

报告期内各期末，公司存货明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,286.02	-	2,286.02	1,892.37	-	1,892.37
库存商品	709.54	-	709.54	503.30	-	503.30
发出商品	535.74	-	535.74	545.43	-	545.43
包装物	292.29	-	292.29	485.30	-	485.30
低值易耗品	0.07	-	0.07	0.07	-	0.07
合计	3,823.66	-	3,823.66	3,426.48	-	3,426.48

#### 1、存货构成及波动原因

##### （1）原材料

2015 年期末原材料账面价值为 2,286.02 万元,较上年同期期末增加 393.64 万元,主要原因为重点原料涨价预期备料。由于现有药用原料属于资源性材料,部分原料处于控制销售状态,为保障公司产品的原料供应,控制成本上涨风险,经过统筹分析及安排,公司对升华硫、醋酸地塞米松、水杨酸、阿昔洛韦、硝酸咪康唑、愈创木酚磺酸钾等重点原料进行原料储备,储备量可满足近两年生产使用所需。

##### （2）库存商品

2015 年末库存商品余额 709.54 万元,较 2014 年末增加 206.24 万元,主要原因为公司销售网络日趋扩张,客户不断增加,月发货额已达 1,500 万元左右,需要较高的产品储备以保证销售的正常进行。

### (3) 发出商品

2015 年末发出商品余额 535.74 万元，较 2014 年末略有下降，发出商品余额较大主要系由两方面原因造成：① 公司办事处较偏远（如甘肃、云南、湖南、湖北、新疆），为控制物流费用，物流配送时间较长，存在较大的在途发出商品；② 考虑年底物流配送效率低、耗时长等因素，为保证供货充足、及时，经销商通常在年末主动增加订单量，公司根据经销商订单量同步加大发货量以规避年底物流配送效率低、耗时的风险。

### (4) 包装物

包装物账面价值由 2014 年末的 480 万元降低至 2015 年末的 290 万元，发生变动的主要原因为公司计划在 2016 年 2-3 月更改公司名称，供应部自 2015 年 9 月份开始严格控制包装物采购数量，将库存包装物控制在 1 个月生产使用量，较正常经营生产所需（2 个月生产使用量）减少近一半。

综上所述，公司的存货结构根据公司的生产销售模式进行配置，结构合理。

## 2、存货内控管理制度的建立及执行情况

公司已建立一整套完善的与存货管理相关的内控制度，包括《采购管理制度》、《销售管理制度》、《成品管理制度》、《财务管理制度》、《仓库管理制度》等。上述制度对存货采购、仓储、物流、销售等各个环节的业务流程进行了明确规定，为公司存货管理的规范奠定了基础。

近几年来，公司存货入库、保存、出库制度运行良好，未出现因内部控制不健全导致存货出现重大毁损或灭失而给公司造成较大损失的现象，存货管理相关内控制度及措施得到有效执行，不存在重大缺陷。

## 3、存货明细项目的核算时点，存货各项目的确认、计量与结转

公司存货包括原材料、包装材料、库存商品、发出商品：

(1) 原材料和包装材料以外购入库单实际入库金额和数量为准，发出时采用月末一次加权平均法；

(2) 库存商品其单位材料成本按产品领用的原材料实际用量与以月末一次加权平均单价计算的金额为准，直接人工与制造费用的分配按照当月入库的

所有产成品中单个产品当期产量占本月所有产品总产量的比例来分摊，发出采用月末一次加权平均法；

(3) 发出商品核算公司未满足收入确认条件但已发出商品的实际成本。存货各项目的确认、计量与结转符合会计准则的相关规定。

#### 4、产品市场销售情况及预期

2016年1-5月，公司生产销售情况正常，内贸新签合同订单金额7,581.15万元，外贸新签合同订单折合人民币753万元，内外贸合计月均发货在1,500万元左右，内贸预计全年发货在1.85亿元左右，外贸预计全年发货1,900万元左右。

#### 5、提高存货周转率的具体方式及合理性

结合公司的经营销售模式及对原材料市场的预期，公司的存货结构合理。公司采取以下三个具体措施提高存货周转率：

(1) 采购部门根据每月的销售计划，在保障正常销售的前提下，进行少量多次采购，保证存货安全库存天数的存货量和平均库存量；

(2) 对于发出商品（主要是在途成品），要求物流部门在控制物流费用的前提下对运货的路径和配送路径进行优化和合理规划，以减少成品在途的时间；

(3) 进一步开拓市场，扩大销售收入，提高存货周转率。

#### (六) 长期股权投资

报告期内，公司无长期股权投资。

#### (七) 固定资产

报告期内各期末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下：

单位：万元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
2015年12月31日					
账面原值	3,931.81	164.28	1,975.20	114.97	6,186.26
累计折旧	1,438.45	93.62	974.25	51.72	2,558.04
减值准备	-	0.013756	3.51	-	3.53
期末账面价值	2,493.36	70.65	997.43	63.24	3,624.68

2014 年 12 月 31 日					
账面原值	3,734.28	137.46	1,667.77	106.50	5,646.01
累计折旧	1,334.78	81.87	880.35	43.94	2,340.93
减值准备	-	0.01	3.51	-	3.53
期末账面价值	2,399.51	55.58	783.91	62.56	3,301.55

报告期内各期末，公司固定资产价值分别为 3,624.68 万元和 3,301.55 万元，占总资产比例分别为 24.96%和 29.05%。

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物和专用设备，报告期期末，两者账面净值占固定资产总净值比例为 96.31%。

报告期期末，公司固定资产中已有账面价值 2,576.83 万元的房屋及设备用于抵押担保。

## （八）无形资产

1、报告期内各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>无形资产原值</b>	<b>861.62</b>	<b>861.62</b>
土地使用权	806.62	806.62
专有技术	55.00	55.00
<b>累计摊销</b>	<b>247.67</b>	<b>230.50</b>
土地使用权	192.67	175.50
专有技术	55.00	55.00
<b>无形资产净值</b>	<b>613.96</b>	<b>631.13</b>
土地使用权	613.96	631.13
专有技术	0.00	0.00

2、无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限情况如下：

单位：万元

资产名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限	截至报告期末 累计摊销额	摊余价值	剩余摊销 年限
专有技术	股东出资	55.00	直线法	10 年	55.00	0.00	0 年
土地使用权	购买	806.62	直线法	50 年	192.67	613.96	35 年
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>861.62</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>247.67</b>	<b>613.96</b>	<b>—</b>

报告期期末，公司无形资产中已有账面价值613.96万元的土地使用权用于抵押担保。

3、截至 2015 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

## （九）资产减值准备计提情况

### 1、主要资产减值准备计提依据

#### （1）坏账准备

对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定具体提取比例为：账龄 1 年以内（含 1 年，以下类推）的，按其余额的 5%计提；账龄 1-2 年的，按其余额的 20%计提；账龄 2-3 年的，按其余额的 80%计提；账龄 3 年以上的，按其余额的 100%计提。

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

#### （2）存货跌价准备

存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

#### （3）部分长期资产减值准备

对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

### 2、减值准备实际计提情况

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
坏账损失	51.11	9.93
固定资产减值准备	3.53	3.53

合计	54.64	13.46
----	-------	-------

除上述减值外，公司报告期末对其他资产计提减值准备。

## 九、主要负债

### （一）短期借款

报告期内各期末，公司短期借款余额分别为3,990万元和3,000万元。具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	2,990.00	3,000.00
保证借款	1,000.00	-
合计	3,990.00	3,000.00

### （二）应付账款

报告期内各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
设备工程款	61.06	22.47
货款	1,532.56	1,085.70
合计	1,593.61	1,108.18

报告期内各期末，公司应付账款余额分别为 1,593.61 万元和 1,108.18 万元。

2015 年应付账款余额较 2014 年增加 485.43 万元，主要原因是随着公司产销规模的扩大，公司相应增加了原材料的采购。

报告期内各期末，公司应付账款账龄构成情况如下：

单位：万元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
1 年以内	2,849.66	1,955.81
1-2 年	56.04	25.00
2-3 年	2.20	0.31
3 年以上	2.16	2.97
合计	2,910.06	1,984.09

报告期内各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权



股份的股东单位款项。

### （三）应交税费

报告期内各期末，公司应交税费余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
增值税	32.02	3.02
代扣代缴个人所得税	1.02	0.49
城市维护建设税	2.76	1.04
房产税	5.51	5.51
土地使用税	76.84	76.84
教育费附加	1.18	0.45
地方教育附加	0.79	0.30
地方水利建设基金	0.71	0.55
印花税	0.28	0.22
合计	121.12	88.42

报告期内，公司税目正常申报缴纳，无重大处罚情况。

截至2015年12月31日，公司应交税费余额主要为已经计提但尚未缴纳的增值税、土地使用税等。

公司出口产品的增值税实行“免、抵、退”政策，退税率为15%-17%，报告期内公司出口产品的进项税额均以抵免内销产品销项税额进行处理，不存在出口退税的情形。

### （四）其他应付款

报告期内各期末，公司其他应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
押金保证金	155.40	141.23
拆借款及利息	-	568.32
应付暂收款	16.53	20.28
应付未付费用及其他	201.73	190.32
合计	373.66	920.14

报告期内各期末，公司其他应付款余额分别为373.66万元和920.14万元。其中应付未付费用及其他主要指业务员业务保证金、工程质保金、工会和职教经费。2014年末，公司其他应付款余额较大，主要是公司向控股股东新和成控股拆入568.32万元资金及其利息，公司已于2015年偿还该笔款项。截至2015年末，

公司其他应付款中已不存在资金拆借款。

## 十、股东权益情况

报告期内各期末，公司所有者权益科目的具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本（股本）	7,500.00	7,500.00
资本公积	1,400.00	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-1,186.46	-1,842.53
所有者权益合计	7,713.54	5,657.47

报告期内各期末，公司所有者权益分别为 7,713.54 万元和 5,657.47 万元。2015 年末公司所有者权益比 2014 年末增加 2,056.07 万元。主要系公司 2015 年度净利润较 2014 年度增加 423.36 万元，同时 2015 年公司股东增加投资 1,400 万元所致。

### （一）实收资本

1、报告期内各期末，公司股本明细情况如下：

单位：万元

股东名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
新和成控股	6,000.00	7,500.00
朴素科技	750.00	-
人和投资	750.00	-
合计	7,500.00	7,500.00

2、报告期内各期末股本变动情况

（1）2013 年 12 月 17 日，皖南药业召开股东会并做出决议，同意丁仲军将其持有公司 3.87%股权以 290 万元的价格转让给胡正洋，2014 年 1 月 2 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

（2）2014 年 11 月 18 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议，同意胡正洋将其持有公司 15.34%股权以 1,150 万元的价格转让给新和成控股，罗健群将其持有公司 4%股权以 480 万元的价格转让给新和成控股，林中选将其持有公司 3.33%股权以 400 万元的价格转让给新和成控股。2014 年 11 月 24 日，宣城市工

商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

(3) 2015 年 9 月 24 日，皖南药业股东新和成控股做出股东决定，同意将其持有公司 11%股权以 770 万元的价格转让给朴素科技，转让价格为按新昌信安达资产评估有限公司出具的信评字 2015019 号《资产评估报告》所载评估净资产为基础。2015 年 10 月 12 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

(4) 2015 年 12 月，皖南药业召开股东会会议并作出决议，同意公司股东按照持股比例向公司增加投资总计 1,400 万元，其中股东新和成控股增资 1,246 万元，股东朴素科技增资 154 万元，上述投资款项全部计入公司的资本公积，公司注册资本保持不变。

(5) 2015 年 12 月 30 日，皖南药业召开股东会会议并作出决议：同意新和成控股将其持有公司 9%股权以 691.2 万元的价格转让给人和投资，朴素科技将其持有公司 1%股权以 76.8 万元的价格转让给人和投资。2015 年 12 月 30 日，宣城市工商行政管理局向皖南药业核发了变更后的《企业法人营业执照》。

## (二) 盈余公积

公司按母公司净利润的 10%计提盈余公积，每年新增的盈余公积均为该年度母公司计提的盈余公积。

## (三) 未分配利润

报告期内各期末，公司未分配利润余额分别为-1,238.46 万元、-1842.53 万元。具体变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
期初未分配利润	-1,842.53	-2,075.24
加：本期净利润	604.07	232.71
期末未分配利润	-1,238.46	-1,842.53

报告期内，公司利润分配情况详见本节“十五、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策”。

## 十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

## （一）公司财产抵押情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司财产抵押情况如下：

单位：万元

被担保单位	抵押权人	抵押物	抵押物		担保金额	担保到期日
			账面原值	账面价值		
皖南药业	工行龙首支行	土地使用	806.6,2	613.96	613.96	2018.7.24
皖南药业	工行龙首支行	房产	2,466.9,9	1,690.80	1,690.80	2018.7.24
皖南药业	宣城市中小企业担保公司	设备	1,481.8,5	886.03	886.03	2016.6.12
小计	—	—	4,755.47	3,190.78	3,190.78	—

## 十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、关联自然人

关联方名称	与公司关系
胡柏藩	董事、实际控制人
崔欣荣	董事长
石观群	董事
王斌超	董事、高级管理人员
赵嘉	董事、高级管理人员
官珊珊	监事会主席
吕锦梅	监事
徐晓明	监事
黄斌	高级管理人员

#### 2、关联法人

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
新和成控股	控股股东
新和成	控股股东之控股子公司
新维普添加剂	新和成之子公司
新和成维生素	新和成之子公司
新和成生物	新和成之子公司
新和成药业	新和成之子公司

浙江新和成药业	新和成之子公司
新和成特种材料	新和成之子公司
维尔新	新和成之子公司
新和成氨基酸	新和成之子公司
万生药业	控股股东之控股子公司
万生人和	万生药业之子公司
爱生药业	控股股东之控股子公司
越秀教育	控股股东之控股子公司
汇智投资	控股股东之控股子公司
汇贤投资	控股股东之控股子公司
和丰投资	控股股东之控股子公司
和成地产	控股股东之控股子公司
和成置业	控股股东之控股子公司
禾春绿化	控股股东之控股子公司
德力装备	控股股东之控股子公司
纳岩新材料	控股股东之控股子公司
格绿维环保	控股股东之控股子公司
耕读投资	实际控制人之控股子公司
朴素科技	法人股东（10%）
人和投资	法人股东（10%）

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品和接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
新和成	购买商品	17.01	159.37
小计	——	17.01	159.37

#### （2）出售商品和提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
新和成	出售商品	4.29	4.61
新维普添加剂	出售商品	2.57	-
新和成维生素	出售商品	0.27	-

新和成生物	出售商品	2.76	2.51
新和成药业	出售商品	4.31	-
浙江新和成药业	出售商品	1.27	1.23
新和成特种材料	出售商品	0.68	0.62
维尔新	出售商品	0.05	-
新和成氨基酸	出售商品	1.15	-
小计	——	17.35	8.97

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方资产转让

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
万生人和	资产转让	41.17	-
小计	——	41.17	-

2015 年皖南药业向万生人和购买设备（注塑机及模具）一台，用于生产开塞露包装瓶，交易金额 41,17 万元，定价依据为市场定价。

### (2) 非经营性资金往来（其他应付款）

公司 2014 年期初应付新和成控股借款本金 900 万元及利息 165 万元。2014 年向新和成控股借入本金 3,100 万元，归还本金 3,600 万元，借款利率参照同期银行贷款利率，2014 年共应支付资金占用费 65.81 万元。截至 2014 年 12 月 31 日尚有 400 万元的本金及 168.32 万元的利息尚未结清。2015 年向新和成控股借入本金 2,600 万元，归还本金 3,000 万元，借款利率参照同期银行贷款利率，2015 年共应支付资金占用费 44.46 万元。截至 2015 年 12 月 31 日本金和利息均已结清。

### (三) 关联交易决策权限和程序的规定

公司已在《公司章程》中对关联交易的决策权限和程序作出了明确规定，同时已制定并实施了《关联交易管理制度》。公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于对公司关联交易（2014 至 2015 年）进行确认的议案》。公司关联交易的审议程序严格遵循了《公司章程》和《关联交易管理办法》中的相关规定，董事会和股东大会对关联交易的表决严格遵循了利益冲突的董事或关联股东的回避制度。今后，公司将继续严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定执行关联交易决策程序。

#### **（四）规范关联交易的具体措施**

公司实际控制人胡柏藩出具了《关于减少和避免关联交易的承诺函》，承诺：

“1）本人及本人控制的其他企业承诺确保福元药业的业务独立、资产独立、人员独立、财务独立，以规范和减少关联交易。

2）本人及本人控制的其他企业承诺对于无法规避的关联交易，将严格按照市场公开、公平、公正的原则，参照市场通行的标准，确定交易价格，并依法签订关联交易合同。

3）本人及本人控制的其他企业严格遵守公司章程和监管部门相关规定，履行关联股东和关联董事回避表决程序，确保关联交易合法，关联交易内容合法、合规。

4）本人及本人控制的其他企业严格遵守关联交易相关信息披露规则。

5）如本人及本人控制的其他企业违反上述承诺，使福元药业蒙受损失的，由本人负责赔偿。

本人确认本承诺旨在保障福元药业全体股东之权益而作出；本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。”

#### **（五）报告期内关联方资金占用情况**

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

### **十三、报告期内公司进行资产评估情况**

2014年4月25日，新昌信安达资产评估有限公司接受公司委托，以2013年11月30日为评估基准日，出具了信评字[2014]第005号《资产评估报告》。在评估报告所揭示的假设前提条件基础上，皖南药业截至2013年11月30日的资产、负债及股东全部权益的评估结果为：股东全部权益账面价值4,958.43万元，评估价值5,600.23万元，评估增值641.80万元，增值率为12.94%。

2015年8月28日，新昌信安达资产评估有限公司接受公司委托，以2015年7月31日为评估基准日，出具了信评字[2015]第019号《安徽新和成皖南药业有限公司拟核实股东全部权益价值项目评估报告书》。在评估报告所揭示的假设前提条件基础上，皖南药业截至2015年7月31日的资产、负债及股东全部权益的评估结果为：股东全部权益账面价值6,053.30万元，评估价值6,688.63万元，评估增值635.33万元，增值率为10.50%。

2016年1月18日，坤元资产评估有限公司接受公司委托，以2015年12月31日为评估基准日，出具了坤元评报[2016]23号《安徽新和成皖南药业有限公司拟变更设立为股份有限公司涉及的该公司相关资产及负债价值评估项目资产评估报告书》。相关评估结果为：资产净额账面价值7,661.54万元，评估价值9,768.28万元，评估增值2,106.74万元，增值率为27.50%。

公司最近两次评估值之间的差异主要由股东增加投资1,400万元作为资本公积、土地使用权增值及利润不断增长所致。

## **十四、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策**

### **（一）报告期内的股利分配政策**

根据国家有关法律、法规的规定，公司各年度税后利润按照如下顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- 4、经股东会决定，可以进行股利分配。

### **（二）报告期内的分配情况**

报告期内公司不存在将未分配利润转增股本的情形。

### **（三）公开转让后的股利分配政策**

根据国家有关法律、法规以及《公司章程》的规定，公司公开转让后的股利



分配政策为：

- 1、公司依法缴纳所得税和提取法定公积金、任意公积金后，按各方在公司注册资本中所占的比例进行分配。
- 2、公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。
- 3、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。

## 十五、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十六、公司经营风险因素

### （一）成本上升导致利润下降的风险

2015 年，公司产品总成本为 89,143,846.31 元，其中直接材料（主要为生产用原料和包装用原料）78,704,808.95 元，占总成本的比例为 88.29%。直接材料的价格变动将直接对公司利润产生较大影响。公司原材料供给市场经过产业整合，逐渐形成一定的垄断特征，部分原材料（如醋酸地塞米松价格 2015 年上涨 172%）价格出现成倍上涨趋势。如公司生产的产品不能相应提升销售价格，公司将面临因成本上升导致利润下降的风险。

### （二）市场竞争加剧风险

医药行业目前是我国国民经济中发展最快的行业之一，其发展前景广阔，市场潜力巨大，较高的收益预期将会吸引更多竞争者进入医药行业，现有医药企业亦将会持续加大投入。截至2014年末，我国化学制剂生产企业单位数达到1,089家，相关产品同质化严重，同时，随着医药市场的开放，更多的国外大型医药企业将会进入我国市场，凭借其强大的资金优势和先进的技术优势抢占医药市场份额。因此，医药行业内市场竞争将不断加剧，使公司面临愈发激烈的市场竞争风险。

### （三）监管政策变动风险

医药产品的有效性和安全性事关国民健康，医药行业一直为国家相关部门重

点监管领域。我国对医药生产实行统一的监管体制，并且有日益严格的趋势，监管的趋严将会进一步提高公司运营成本，甚至存在因不能满足国家食品药品监督管理总局等部门监管要求及相关政策规定而导致无法继续取得药品生产许可的风险，公司生产经营稳定性将受到巨大影响。因此，公司面临因监管政策变动导致成本上升或生产许可被取消的风险。

#### **（四）环保风险**

公司作为化学药品制造企业，其生产过程将产生一定的化学废弃物。公司自成立以来，公司一直注重环境保护和治理工作，形成了相关环境保护管理制度，加强环保配套设施建设，并将废弃物外包给专业化学废弃物处理公司处理，严格控制环保相关工作的执行。但公司仍然不能完全避免因偶发性环保事故或环保不达标遭受相关部门处罚的风险。

#### **（五）应收账款发生坏账损失的风险**

2015 年末和 2014 年末，公司应收账款账面余额分别为 27,524,489.58 元、18,780,758.75 元，应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 27.11%、25.96%。公司销售收款方式主要为赊销模式，随着公司业务规模不断扩大，应收账款将随之出现较大幅度的上涨。若下游客户财务状况出现恶化或宏观经济环境变化导致资金回流出现困难，公司面临一定的坏账风险。

#### **（六）汇率波动风险**

2015 年公司对外贸易销售收入达 1,640.94 万元，占销售收入的比重为 11.95%，公司外贸业务主要以美元进行结算，少数东南亚国家（如缅甸）以人民币进行结算，汇率的波动将对公司的利润产生一定的影响，2015 年和 2014 年因汇率波动产生的汇兑损益分别为-102,437.54 元、-14,528.80 元。经测算，报告期内公司业绩对汇率波动敏感程度相对较低。根据未来发展规划，公司将不断增加外贸业务的比重，届时汇率波动对公司利润影响将进一步增强。因此，公司面临因汇率波动产生的风险。

#### **（七）政府补助政策调整风险**

报告期内，公司享受的政府补助分别为 316.15 万元、585.41 万元，考虑所得税影响后的财政补助净额占同期净利润的比重分别为 39.25%、188.67%，政府


补助占公司净利润的比重较高。如未来相关政府补助政策被废止或发生变化，公司享受的政府补助可能发生下降，届时对公司业绩造成较大不利影响。


## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签字：

  
崔欣荣

  
胡柏藩

  
石观群

  
王斌超

  
赵嘉


全体监事签字：


  
官珊珊

  
吕锦梅

  
徐晓明

全体高级管理人员签字：

  
王斌超

  
黄斌

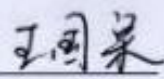
  
赵嘉

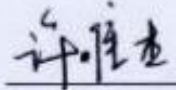


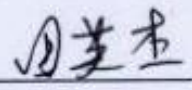
## 二、主办券商声明

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

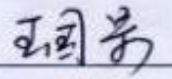
项目小组成员：

  
王国梁

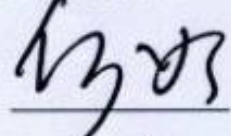
  
许唯杰

  
田英杰

项目负责人：

  
王国梁

法定代表人：

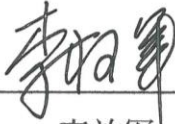
  
何 如




### 三、律师声明

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

经办律师：

  
李放军

  
付 牙

律师事务所负责人：

  
何敬上

北京中银（长沙）律师事务所

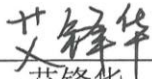


#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《福元药业股份有限公司公开转让说明书》(以下简称公开转让说明书),确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》(天健审〔2016〕2081号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对福元药业股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议,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,并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

  
廖屹峰

  
艾锋华

天健会计师事务所负责人:

  
王国海

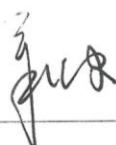
天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇一六年七月五日

## 五、评估机构声明

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

签字注册资产评估师 (签字):

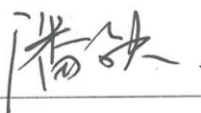


章波



姜静

资产评估机构负责人 (签字):



潘文夫





## 第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件