



河北合佳医药科技集团股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二零一六年七月

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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

一、重大风险因素提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）业务区域集中风险

公司作为头孢类抗生素医药中间体产品的提供商，主要客户为国内外大型头孢类原料药厂家，目前营业收入大部分来源于华北地区，2015年度、2014年度来自华北地区药企的业务收入占公司营业收入的比例分别为65.63%和39.04%，存在一定业务区域集中风险。

（二）资产负债率较高的风险

2015年12月31日、2014年12月31日资产负债率分别为64.92%和95.61%，2014年公司负债主要为流动资金贷款、保理业务、押汇业务、债券等短期借款。虽然公司于2015年偿还了大部分短期借款，只剩下流动资金贷款，但是负债余额仍然较大，资产负债率仍在高位运行，公司仍然存在不能如期归还到期债务的风险，一旦出现资金流紧张的情况，将会对公司的运营造成不利的影响。

（三）应收账款余额较高的风险

公司属医药中间体行业，客户中大型制药企业占到很大比例，公司应收账款余额较高。2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款余额分别是139,706,260.35元和80,418,381.22元。虽然公司主要客户是较为稳定的大型国企，信用记录良好，但是公司未来应收账款余额可能仍将保持在较高水平，这对公司的流动资金形成较大压力。如果公司出现大额应收账款无法回收，将对公司经营业绩产生较大影响。

（四）未能及时办理私募基金产品备案的风险

公司股东中，九州风雷、红筹投资、鼎辉恒益及北京林楠属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金。同时，上述私募投资基金及其私募投资基金管理人均已完成备案登记。根据《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》的

规定：私募基金管理人应依法及时备案私募基金产品，对于规定时间仍未备案私募基金产品的，中国基金业协会将注销该私募基金管理人登记。经核查，股东北京林楠尚未完成首只私募基金产品备案，按规定需要于2016年8月1日前完成备案。虽然北京林楠正在加紧办理备案程序，但仍然存在不能如期办理的风险；一旦北京林楠被取消私募基金管理人的资格，可能会对公司未来资本市场的规划产生一定影响。

（五）产业政策及市场竞争加剧风险

公司主营产品为抗生素医药中间体，与下游抗生素药品行业的发展紧密相关，随着医学界和社会大众对滥用抗生素的认识和重视，近年来抗生素的使用趋于谨慎，我国也出台了一系列政策控制抗生素的使用，这对于抗生素医药中间体行业的需求产生了一定不利影响。国家对于抗生素市场和医药、医疗体系的一系列政策制定和导向，将对公司的业绩产生较大影响。

此外，目前头孢类抗生素中间体的市场已经较为成熟，几家大型生产企业较为稳定，产品具有较高的同质性，市场竞争的加剧可能导致公司相关产品价格波动，影响公司业绩。

（六）原材料价格波动较大的风险

公司主要从事头孢类医药中间体的研发、生产、销售，产品的主要原料是基础化学原料，受原油价格波动传导作用明显。报告期内，国际原油价格持续走低的过程中又展开了大幅震荡行情，直接导致国内外基础化学原料同时产生剧烈波动。原材料价格的剧烈波动将直接影响公司的生产成本，加大公司的资金压力，如果未来原材料市场出现大幅调整，将会给公司业绩造成不利影响。

（七）汇率变动和国际市场变化较大的风险

报告期内，国外地区主营业务收入金额较大，2015年度、2014年度分别为35,780,706.44元和47,433,653.58元，占营业收入的比例分别为10.18%和17.00%。因此，公司业绩对于国际市场的变化也比较敏感，国际市场的不利变化可能会对公司产生重大影响。2015年公司汇兑净收益为752,340.16元，2014年公司汇兑净损失为340,371.46元，占净利润比例分别为2.96%、-2.28%，占比较低。目前我国实行的是有管理的浮动汇率制度，公司的出口业务主要是以美元交易，公司暂时未采取金融工具规避汇兑风险，因此，一旦外汇汇率出现较大波动，将会影响公司出口产品的销售定价，给公司的利润产生不利影响。综上，未来外汇市场的变动可能会使公司承担一定的汇兑损失。

（八）环保风险

公司属化学药品原料药制造行业，生产经营中面临着“三废”排放及综合治理问题。公司历来较为重视污染治理与环境保护工作，严格按照国家环保法律法规、环保标准处理生产过程中产生污染物的排放。2016年4月27日，公司虽然取得石家庄市藁城区环境保护局“年产3000吨医药中间体项目一期工程（年产500吨头孢曲松粗品项目）”的验收批复文件，但报告期内公司已进行头孢曲松粗品项目的运营，该行为存在一定瑕疵，存在被相关主管部门追溯核查的风险。

同时，公司内部建立了相应的环保管理制度，但随着国家经济增长方式的转变和可持续发展战略的全面实施，如国家颁布实施更高的环保标准，公司对环境保护设施和日常运营管理的投入将进一步加大，从而对公司的经营业绩造成一定程度的影响。

（九）安全生产风险

公司属于化学药品原料药制造业，作为生产型企业，存在发生安全事故的风险。自设立以来，公司十分重视生产安全管理，未发生过重大安全生产事故，但仍然不排除发生安全事故的风险，一旦发生重大安全事故，公司可能会承担一定的经济赔偿及行业主管部门的处罚等风险，影响公司的正常经营。

（十）存货周转率较慢的风险

2015年12月31日、2014年12月31日公司存货账面余额分别为133,511,073.15元和163,928,112.76元，存货周转率分别为2.28和1.71，存货较多且存货周转率较慢。虽然该行业存货发生减值损失的几率较小，公司也制定了较为完善的存货制度，但是一旦经营环境发生变化，公司未能及时作出合理的应对措施，很容易发生存货周转不畅，对公司的现金流量产生不利影响。

（十一）税收优惠政策变动的风险

公司的高新技术企业证书于2015年9月取得，有效期三年，公司在此期间享受高新技术企业15%的所得税税收优惠政策。如果公司不再符合高新技术企业认定条件或未来国家变更或取消高新技术企业税收优惠政策，将会对公司未来的经营业绩产生一定影响。

另外，公司属于增值税一般纳税人，出口产品实行免抵退的退税政策。根据《中华人民共和国海关进出口税则》，报告期内公司出口商品享受出口退税税收优惠，如果国家下调相关产品的出口退税率，将会增加公司产品的成本，影响公司的经营业绩。

（十二）专利申请失败的风险

公司分别于2015年12月29日、2016年1月6日、2016年1月24日集中申请了16项发明专利/实用新型专利，目前处于受理状态，存在专利申请失败的可能性。如若公司未来未能如期取得专利，意味着国家对其主营产品没有保护制度，存在产品被仿制的风险。

（十三）技术创新不足的风险

公司是高新技术企业，公司为了提高核心竞争力、巩固市场地位，需要持续的技术创新以及保持技术领先水平。如果公司产品研发、技术开发方面投入不足，未能实现与市场需求的紧密衔接，可能会降低公司的市场竞争力，对公司的竞争优势地位造成不利影响。

（十四）公司治理和内部控制风险

随着公司的快速发展，生产规模不断扩大，人员不断增加，对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。通过股份改制和推荐主办券商的辅导，公司已经建立了相对完善的《公司章程》、三会议事规则等治理结构和内部控制体系，并且针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有其固有的局限性，存在不能防止或发现错报的可能性，公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

（十五）核心技术人员流失的风险

公司所在的医药中间体行业是高素质技术人才密集的行业，拥有一支经营研发生产团队是公司的核心竞争力之一。公司地处有药都之称的河北省石家庄市，周边制药企业众多，多人才的需求及竞争比较强烈。公司通过建立人才激励机制，稳定自身技术人员团队，未曾发生大规模技术人员流失情况。但是，若未来公司核心技术人员大规模流失，将对其正常经营带来负面影响。

（十六）异地管理的风险

公司所处的医药制造产业主要集中地区之一为河北地区，采购、销售均具有一定的本地化特征。公司的子公司哈尔滨合佳地处尚志市，受人员素质、公司制度、地域差距等因素的影响，子公司可能因管理不善而造成经营方面的问题，存在异地管理的风险。

（十七）公司资质不能及时展期的风险

公司主要从事头孢类医药中间体的研发、生产和销售，公司具备开展业务所需的相

应资质、许可，经核查，公司部分资质将于2016年到期，即将到期的资质存在不能及时展期的风险。

二、除上述风险外的以下重大事项

2015年11月2日，北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙）与河北合佳医药科技集团有限公司、晋州市合泰化工有限公司、刘振强签订《股权转让协议》及《股权转让协议的补充协议》，约定的主要对赌条款如下：

1、截至2015年12月31日，有限公司净资产应不低于壹亿捌仟伍佰万元（18,500万元），若有限公司截至2015年12月31日的实际净资产可能不足壹亿捌仟伍佰万元（18,500万元）的，原股东晋州市合泰化工有限公司、刘振强应在2015年12月31日前以自有资金增资的方式就实际净资产与壹亿捌仟伍佰万元（18,500万元）之间的差额进行补足。

2、晋州市合泰化工有限公司和刘振强对合佳医药未来一定时间内的经营业绩进行承诺，合佳医药2015年实现净利润不低于贰仟贰百万元（22,000,000元），2016年实现净利润不低于叁仟贰百万元（32,000,000元），2017年实现净利润不低于肆仟万元（40,000,000元）。如若业绩承诺期间中任何一年度业绩未达到承诺水平，则就每一实际业绩未达到承诺业绩指标的年度，合泰化工及/或刘振强均应对九州风雷予以补偿。

为避免影响合佳医药未来股东的利益，2016年4月8日，上述股东签订了《补充协议（二）》，此次补充协议中规定：公司向股转系统报送新三板挂牌申报材料并获受理之日起，九州风雷同意合佳医药不再承担2015年11月2日签订的《股权转让协议》及《补充协议》中涉及的有关责任。自此，公司与九州风雷的对赌协议妥善解除。

目 录

| | |
|---------------------------------|------------|
| 声 明 | 1 |
| 重大事项提示 | 2 |
| 目 录 | 7 |
| 释 义 | 9 |
| 一、普通名词释义 | 9 |
| 二、专业名词释义 | 11 |
| 第一节 基本情况 | 13 |
| 一、公司基本情况 | 13 |
| 二、本次挂牌情况 | 14 |
| 三、公司股权结构图 | 16 |
| 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 | 16 |
| 五、历史沿革 | 28 |
| 六、公司董事、监事和高级管理人员情况 | 58 |
| 七、最近两年主要会计数据和财务指标 | 61 |
| 八、与本次挂牌有关的机构 | 62 |
| 第二节 公司业务 | 65 |
| 一、公司主要业务及产品和服务的情况 | 65 |
| 二、公司组织结构及主要运营流程 | 67 |
| 三、公司主要技术、资产和资质情况 | 74 |
| 四、公司员工情况 | 89 |
| 五、销售及采购情况 | 93 |
| 六、商业模式 | 102 |
| 七、公司所处行业状况 | 104 |
| 第三节 公司治理 | 121 |
| 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 121 |
| 二、公司投资者权益保护情况 | 123 |
| 三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况 | 123 |
| 四、公司分开情况 | 124 |
| 五、同业竞争 | 126 |
| 六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 | 129 |
| 七、董事、监事、高级管理人员 | 130 |
| 第四节 公司财务 | 137 |
| 一、最近两年的财务会计报表 | 137 |
| 二、最近两年财务会计报告的审计意见 | 157 |

| | |
|-------------------------------------|------------|
| 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 | 159 |
| 四、报告期利润形成的有关情况 | 192 |
| 五、财务状况分析 | 214 |
| 六、关联方、关联方关系及关联交易 | 258 |
| 七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 271 |
| 八、报告期内资产评估情况 | 271 |
| 九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 | 273 |
| 十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 274 |
| 十一、风险因素 | 275 |
| 第五节 有关声明 | 280 |
| 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 | 280 |
| 二、主办券商声明 | 281 |
| 三、律师事务所声明 | 282 |
| 四、会计师事务所声明 | 283 |
| 五、评估机构声明 | 284 |
| 第六节 附件 | 285 |

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通名词释义

| | | |
|--------------|---|-----------------------------|
| 本公司、公司、合佳医药 | 指 | 河北合佳医药科技集团股份有限公司 |
| 石家庄合佳保健品有限公司 | 指 | 河北合佳医药科技集团有限公司前身，系公司前身 |
| 合佳有限 | 指 | 河北合佳医药科技集团有限公司、石家庄合佳保健品有限公司 |
| 合泰化工 | 指 | 晋州市合泰化工有限公司 |
| 合成化工 | 指 | 晋州市合成化工厂 |
| 合汇化工 | 指 | 石家庄合汇化工有限公司 |
| 九州风雷 | 指 | 北京九州风雷新三板投资中心 |
| 红筹投资 | 指 | 石家庄红筹投资中心（有限合伙） |
| 鼎辉恒益 | 指 | 北京鼎辉恒益股权投资中心 |
| 北京林楠 | 指 | 北京林楠投资有限公司 |
| 广大投资 | 指 | 河北广大投资有限公司 |
| 河北林楠 | 指 | 河北林楠投资有限公司 |
| 合玺投资 | 指 | 石家庄合玺投资中心（有限合伙） |
| 合煊投资 | 指 | 石家庄合煊投资中心（有限合伙） |
| 合佳化学品 | 指 | 石家庄合佳化学品有限公司，公司的子公司 |
| 哈尔滨合佳 | 指 | 哈尔滨合佳制药有限公司，公司的子公司 |
| 黑尚乌 | 指 | 黑龙江黑尚乌农业发展有限公司，公司的子公司 |
| 中丹化工 | 指 | 石家庄中丹化工有限公司，公司的子公司 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、万元 |
| 股东、股东大会 | 指 | 河北合佳医药科技集团股份有限公司股东、股东大会 |
| 董事、董事会 | 指 | 河北合佳医药科技集团股份有限公司董事、董事会 |
| 监事、监事会 | 指 | 河北合佳医药科技集团股份有限公司监事、监事会 |
| 公司章程 | 指 | 《河北合佳医药科技集团股份有限公司章程》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 中信建投证券、主办 | 指 | 中信建投证券股份有限公司 |

| | | |
|----------|---|--|
| 券商 | | |
| 律师、亚太人 | 指 | 河南亚太人律师事务所 |
| 会计师、北京兴华 | 指 | 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 评估师 | 指 | 北京金开资产评估有限公司 |
| 报告期、最近两年 | 指 | 2015 年度、2014 年度或 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |

二、专业名词释义

| | | |
|---------|---|---|
| 头孢 | 指 | 头孢类抗菌药的总称。头孢菌素类（Cephalosporins）是以冠头孢菌培养得到的天然头孢菌素 C 作为原料，经半合成改造其侧链而得到的一类抗生素。常用的约 30 种，按其发明年代的先后和抗菌性能的不同而分为一、二、三、四代。在抗生素市场中，头孢类抗生素占据着较大的份额，而其相关中间体也连带着表现出可观的市场潜力。 |
| 抗生素 | 指 | 抗生素（antibiotics）是由微生物（包括细菌、真菌、放线菌属）或高等动植物在生活过程中所产生的具有抗病原体或其它活性的一类次级代谢产物，能干扰其他生活细胞发育功能的化学物质。 |
| 医药中间体 | 指 | 用于药品合成工艺过程中的一些化工原料或化工产品。 |
| 7-ACA | 指 | 7-氨基头孢烷酸 |
| AE-活性酯 | 指 | AE-活性酯是生产头孢菌素类侧链中间体之一，其与不同头孢母核中间体如 7-ACA、7ADCA、7AMCA、7ANCA 等结合可形成不同的头孢菌素，涉及生产的产品如头孢曲松钠，头孢噻肟钠，头孢泊肟酯，头孢吡肟，头孢他美酯等。 |
| 三嗪环 | 指 | 三嗪环，英文名称为 Thiotriazinone，别名为三嗪酸，分子式为 $C_4H_5N_3O_2S$ ，CAS 号为 58909-39-0，用作头孢曲松钠等药物的中间体。 |
| 头孢曲松钠 | 指 | 头孢曲松钠，Ceftriaxone Sodium (Rocephin)是第三代头孢菌素类抗生素，用于敏感致病菌所致的下呼吸道感染、尿路、胆道感染，以及腹腔感染、盆腔感染、皮肤软组织感染、骨和关节感染、败血症、脑膜炎等及手术期感染预防。 |
| 头孢曲松钠粗品 | 指 | 非无菌头孢曲松钠，生产头孢曲松钠的核心原料。 |
| 头孢唑啉酸 | 指 | 头孢唑啉酸是合佳医药子公司哈尔滨合佳投入生产的主要产品。头孢唑林酸是头孢唑林钠的医药中间体，其相对分子质量为 341。生产中采用化学酰化法制造头孢唑林酸，其主要原料为 7-氨基头孢烷酸（7-ACA）、噻二唑、四氢唑乙酸、三甲基乙酰氯、盐酸、二氯甲烷等。结晶母液中含有乙醇、乙酸乙酯、氯化铵及其他组分。 |
| 头孢噻肟酸 | 指 | 头孢噻肟酸是合佳医药子公司哈尔滨合佳投入生产的主要产品。头孢噻肟酸是临床广泛应用的头孢噻肟钠主要原料。 |
| 氨噻肟酸 | 指 | 氨噻肟酸，一种重要的医药中间体，主要用于生产 AE-活性酯及头孢类抗生素。 |
| 头孢哌酮酸 | 指 | 头孢哌酮酸是一种医药中间体，用于生产头孢类抗生素。 |

| | | |
|--------|---|--|
| 醇醚糖苷 | 指 | 是我国具有自主知识产权的一类特殊功能助剂，属于烷基糖苷 APG 和脂肪醇醚 AEOn 的性能改良产品。 |
| 烷基糖苷 | 指 | 是由可再生资源天然脂肪醇和葡萄糖合成的，是一种性能较全面的新型非离子表面活性剂，兼具普通非离子和阴离子表面活性剂的特性，具有高表面活性、良好的生态安全性和相溶性，是国际公认的首选“绿色”功能性表面活性剂。 |
| 云芝多糖 | 指 | 云芝多糖是云芝中生物调节活性突出的一种高分子多糖类物质是从云芝子实体中提取的多糖分子量在 10 万以上，富含 β -1, 4 等糖苷键的葡聚糖，另有甘露糖、木糖、半乳糖、鼠李糖和阿拉伯糖，是一种口服有效的多糖，临床用于治疗慢性乙型肝炎、酒精肝，加强消化系统，肺及宫颈，乳腺等部位的癌症放化疗作用，可明显提高患者的细胞免疫功能和体液免疫功能。 |
| CAS NO | 指 | CAS NO 是美国化学文摘服务社(Cheical Abstracts Service ,CAS)为化学物质制订的登记号，该号是检索有多个名称的化学物质信息的重要工具。是某种物质（化合物、高分子材料、生物序列（Biological sequences）、混合物或合金的唯一的数字识别号码。 |
| GMP 认证 | 指 | 一套适用于制药、食品等行业的强制性标准 |
| EHS 总监 | 指 | 安全与环保总监 |

注：本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：河北合佳医药科技集团股份有限公司（下称“合佳医药”）

英文名称：Hebei Hejia Pharmaceutical Technology Group Co., Ltd

法定代表人：刘振强

有限公司成立日期：1999年08月02日

股份公司成立日期：2016年3月31日

注册号/统一社会信用代码：911301827158790128

注册资本：8,500万元

实收资本：8,500万元

住所：石家庄经济技术开发区海南路80号

企业类型：股份有限公司（非上市）

邮编：050000

电话：0311-89928226

传真：0311-89928208

互联网网址：<http://www.hejia-china.com/>

电子邮箱：info@hejia-china.com

信息披露事务负责人：张晓磊

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属的行业为“医药制造业”（C27）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“医药制造业”（C27）中的“化学药品原料药制造”（C2710）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“医药制造业”（C27）中的“化学药品原料药制造”（C2710）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“制药（151111）”中的“化学原料药（15111110）”。

主营业务：公司专业从事头孢类医药中间体的研发、生产、销售。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况：

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：85,000,000 股

挂牌日期：【】

挂牌后的转让方式：协议转让

（二）股票限售安排：

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

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

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

此外，《公司章程》第二十五条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间，每年转让的股份不得超过其

所持有本公司股份总数的百分之二十五。所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员自上市之日起六个月内离职，十八个月内不得转让其所持有的本公司股份，七至十二个月离职的，十二个月内不得转让其所持有的本公司股份。”

公司股东出具承诺，承诺将按照上述规定履行股份锁定义义务。除此之外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

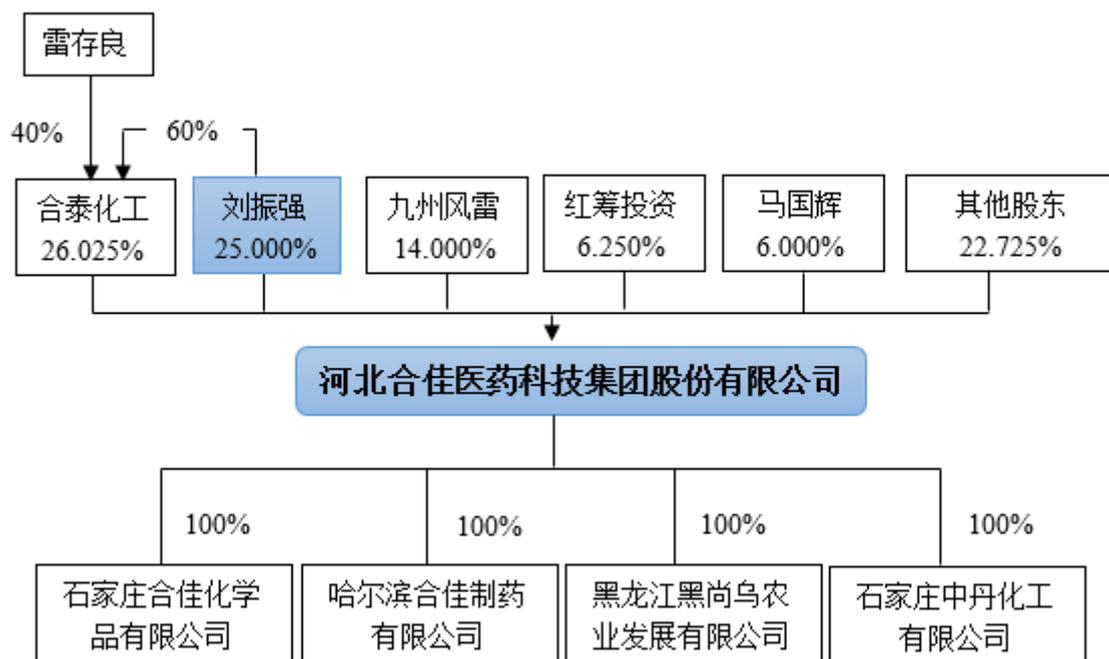
股份公司成立于2016年3月31日，截至本公开转让说明书签署之日成立未满一年，公司尚无可进入全国股份转让系统公开转让的股票。

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 股权比例 (%) | 有限售条件 股份(股) | 无限售条件 股份(股) | 限售原因 |
|----|------|-------------|-------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 | 合泰化工 | 22,121,250 | 26.025 | 22,121,250 | 0 | 发起人 |
| 2 | 刘振强 | 21,250,000 | 25.000 | 21,250,000 | 0 | 实际控制人、控股股东、董事长 |
| 3 | 九州风雷 | 11,900,000 | 14.000 | 11,900,000 | 0 | 发起人 |
| 4 | 红筹投资 | 5,312,500 | 6.250 | 5,312,500 | 0 | 发起人 |
| 5 | 马国辉 | 5,100,000 | 6.000 | 5,100,000 | 0 | 发起人 |
| 6 | 王景明 | 3,187,500 | 3.750 | 3,187,500 | 0 | 发起人 |
| 7 | 合玺投资 | 3,115,250 | 3.665 | 3,115,250 | 0 | 发起人 |
| 8 | 合煊投资 | 2,125,000 | 2.500 | 2,125,000 | 0 | 发起人 |
| 9 | 秦利 | 1,593,750 | 1.875 | 1,593,750 | 0 | 发起人 |
| 10 | 鼎辉恒益 | 1,062,500 | 1.250 | 1,062,500 | 0 | 发起人 |
| 11 | 北京林楠 | 1,062,500 | 1.250 | 1,062,500 | 0 | 发起人 |
| 12 | 郑志英 | 1,062,500 | 1.250 | 1,062,500 | 0 | 发起人 |
| 13 | 解文贤 | 1,041,250 | 1.225 | 1,041,250 | 0 | 发起人 |
| 14 | 杨文锐 | 1,030,625 | 1.2125 | 1,030,625 | 0 | 发起人 |
| 15 | 王晋北 | 1,003,000 | 1.180 | 1,003,000 | 0 | 发起人 |
| 16 | 李国平 | 945,625 | 1.1125 | 945,625 | 0 | 发起人 |
| 17 | 郝玉广 | 552,500 | 0.650 | 552,500 | 0 | 发起人 |
| 18 | 广大投资 | 531,250 | 0.625 | 531,250 | 0 | 发起人 |
| 19 | 河北林楠 | 531,250 | 0.625 | 531,250 | 0 | 发起人 |
| 20 | 于卫国 | 344,250 | 0.405 | 344,250 | 0 | 发起人 |
| 21 | 张晓磊 | 127,500 | 0.150 | 127,500 | 0 | 发起人 |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 股权比例 (%) | 有限售条件 股份(股) | 无限售条件 股份(股) | 限售原因 |
|----|------|-------------|-------------|----------------|----------------|------|
| | 合计 | 85,000,000 | 100 | 85,000,000 | 0 | - |

三、公司股权结构图

截至本公开转让说明书出具日，公司的股权结构图如下：



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东的认定

刘振强先生现直接持有公司股份21,250,000股，占公司总股本25.00%，间接持有公司股份13,272,750股，占公司总股本15.615%，共计持有公司40.615%的股份。刘振强作为合泰化工的控股股东、实际控制人，对合泰化工持有合佳医药26.025%的股权具有控制、决策权利。综上，刘振强先生现任公司董事长，实际控制公司的经营管理；同时是公司第一大股东，能够控制公司51.025%的股权，故认定为公司的控股股东。

2、控股股东的基本情况

刘振强先生，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1978年9月至1982年6月，就读于河北化工学院，化工分析专业，学士学位；1998年9月至2001年4月，就读于武汉

理工大学，管理科学与工程专业，硕士学位。1982年7月至1988年4月，任石家庄地区第二化工厂技术科科长；1988年4月至1992年3月，任晋州市第七化工厂副厂长；1992年3月至1998年7月，任河北奇峰化工有限公司副总经理；1998年7月至2014年12月，任石家庄合佳保健品有限公司董事长兼总经理；2015年1月至2016年3月，任有限公司董事长兼总经理；2016年3月至今，任河北合佳医药科技集团股份有限公司董事长。

刘振强先生持有公司的股份不存在股份代持的情况，出资来源合法合规不存在以借贷资金或者他人委托资金入股的情况。

3、报告期内，控股股东的变化情况

自2014年1月1日至2015年11月23日前，晋州市合泰化工有限公司持有公司75%的股权，为公司的控股股东；自2015年11月23日以来至公开转让说明书出具之日，合泰化工通过股权转让方式将其持股比例降为26.025%，公司控股股东变更为刘振强先生。

（二）实际控制人基本情况

1、实际控制人的认定

刘振强先生现直接持有公司股份21,250,000股，占公司总股本25%，通过合泰化工间接持有公司股份13,272,750股，占公司总股本15.615%，共计持有公司40.615%的股份。刘振强作为合泰化工的控股股东、实际控制人，对合泰化工持有合佳医药26.025%的股权具有控制、决策权利。综上，刘振强先生为公司第一大股东，能够控制公司51.025%的股权，实际控制公司的经营管理，因此被认定为公司的实际控制人。

刘振强现任公司董事长，是公司第一大股东，实际控制公司的经营管理，为公司实际控制人，主要依据为：

根据公司的历次股东大会（股东会）和董事会等三会文件资料、公司章程，报告期内，刘振强在公司历次股东大会（股东会）的表决、董事会的表决以及对董事的提名均由其个人直接表决，投票意向一致、表决结果一致。

因此，刘振强对公司的经营管理和决策施加重大影响，实际控制公司的经营管理，被认定为实际控制人。

2、实际控制人基本情况

刘振强先生，具体情况详见本节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东基本情况”。

3、报告期内，实际控制人的变化情况

自2014年1月1日以来至公开转让说明书出具之日，公司实际控制人始终为刘振强先生，故实际控制人未发生变化。

（三）主要股东情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司股东及其持股情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|---------------------|------------|---------|-------|
| 1 | 晋州市合泰化工有限公司 | 22,121,250 | 26.025% | 净资产折股 |
| 2 | 刘振强 | 21,250,000 | 25.00% | 净资产折股 |
| 3 | 北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙） | 11,900,000 | 14.00% | 净资产折股 |
| 4 | 石家庄红筹投资中心（有限合伙） | 5,312,500 | 6.25% | 净资产折股 |
| 5 | 马国辉 | 5,100,000 | 6.00% | 净资产折股 |
| 6 | 王景明 | 3,187,500 | 3.75% | 净资产折股 |
| 7 | 石家庄合玺投资中心（有限合伙） | 3,115,250 | 3.665% | 净资产折股 |
| 8 | 石家庄合焯投资中心（有限合伙） | 2,125,000 | 2.50% | 净资产折股 |
| 9 | 秦利 | 1,593,750 | 1.875% | 净资产折股 |
| 10 | 北京鼎辉恒益股权投资中心（有限合伙） | 1,062,500 | 1.25% | 净资产折股 |
| 11 | 北京林楠投资有限公司 | 1,062,500 | 1.25% | 净资产折股 |
| 12 | 郑志英 | 1,062,500 | 1.25% | 净资产折股 |
| 13 | 解文贤 | 1,041,250 | 1.225% | 净资产折股 |
| 14 | 杨文锐 | 1,030,625 | 1.2125% | 净资产折股 |
| 15 | 王晋北 | 1,003,000 | 1.18% | 净资产折股 |
| 16 | 李国平 | 945,625 | 1.1125% | 净资产折股 |
| 17 | 郝玉广 | 552,500 | 0.65% | 净资产折股 |
| 18 | 河北广大投资有限公 | 531,250 | 0.625% | 净资产折股 |

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 出资方式 |
|----|------------|-------------------|-----------------|-------|
| | 司 | | | |
| 19 | 河北林楠投资有限公司 | 531,250 | 0.625% | 净资产折股 |
| 20 | 于卫国 | 344,250 | 0.405% | 净资产折股 |
| 21 | 张晓磊 | 127,500 | 0.15% | 净资产折股 |
| 合计 | | 85,000,000 | 100.000% | - |

本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，上述股东之间不存在其他关联关系。石家庄合玺投资中心（有限合伙）系普通合伙人宋扬、有限合伙人李立琴等23人共同设立的有限合伙企业，其合伙人主要为合佳医药的公司员工；石家庄合煊投资中心（有限合伙）系普通合伙人宋扬、有限合伙人刘满宁等37人共同设立的有限合伙企业，其合伙人主要为合佳医药的公司员工；宋扬与控股股东、实际控制人刘振强系甥舅关系。

1、晋州市合泰化工有限公司

晋州市合泰化工有限公司，成立于2004年1月1日，注册资本1,600万元，法定代表人为雷存良。住所：晋州市周家庄开发区（东区）。经营范围：氯乙酸、盐酸母液生产销售。合泰化工股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 比例 |
|----|------|-----------------|----------------|
| 1 | 刘振强 | 960.00 | 60.00% |
| 2 | 雷存良 | 640.00 | 40.00% |
| 合计 | | 1,600.00 | 100.00% |

2、北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙）

北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙）系由法人股东拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司、西藏九证嘉达投资管理有限公司和青海九证投资管理有限公司共同设立，于2015年09月30日取得统一社会信用代码为91110105MA0012EW9D的《营业执照》。九州风雷执行事务合伙人为青海九证投资管理有限公司，主要经营场所为北京市朝阳区平房路71号院4号楼1层B53，经营范围为项目投资；投资管理；投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为2017年12月31

日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）九州风雷的出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|------------------|------------------|---------------|------|
| 1 | 青海九证投资管理有限公司 | 7,200.00 | 44.44 | 货币出资 |
| 2 | 拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司 | 8,000.00 | 49.38 | 货币出资 |
| 3 | 西藏九证嘉达投资管理有限公司 | 1,000.00 | 6.17 | 货币出资 |
| 合计 | | 16,200.00 | 100.00 | - |

根据《私募投资基金备案证明》，北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙）已于2015年11月23日在基金业协会备案，备案编码：S32121。

3、石家庄红筹投资中心（有限合伙）

石家庄红筹投资中心（有限合伙）系由法人股东北京方圆融通股权投资基金管理有限公司和自然人股东刘旭共同设立，于2015年8月19日取得统一社会信用代码为91130104347882559R的《营业执照》。红筹投资执行事务合伙人为王立，主要经营场所为河北省石家庄市桥西区新石北路380号卓达科院公寓9-3-402，经营范围为以自有资金对国家非禁止非限制的项目进行投资，投资咨询（金融、证券、期货、教育咨询除外），企业营销策划，企业管理咨询（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）。红筹投资的出资情况如下：

| 序号 | 名称/姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------------------|-----------------|---------------|------|
| 1 | 北京方圆融通股权投资基金管理有限公司 | 1,600.00 | 80.00 | 货币 |
| 2 | 河北博硕塑料制品有限公司 | 300.00 | 15.00 | 货币 |
| 3 | 贾彦珍 | 100.00 | 5.00 | 货币 |
| 合计 | | 2,000.00 | 100.00 | - |

根据《私募投资基金管理人登记证明》，石家庄红筹投资中心（有限合伙）的基金管理人北京方圆融通股权投资基金管理有限公司已于2014年10月31日在基金业协会完

成私募投资基金管理人登记，登记编码：P1005067。根据《私募投资基金备案证明》，石家庄红筹投资中心（有限合伙）已于2015年12月21日在基金业协会备案，备案编码：SD0966。

4、石家庄合玺投资中心（有限合伙）

石家庄合玺投资中心（有限合伙）系由自然人股东宋扬、李立琴等23名合伙人共同设立，于2015年11月30日取得统一社会信用代码为91130101MA07LD5F8W的《营业执照》。合玺投资的执行事务合伙人为宋扬，主要经营场所为石家庄高新区天山大街266号方大科技园10号楼AB座1307，经营范围为以自有资金对国家非限制或非禁止的项目进行投资；投资咨询（金融、证券、期货、保险、教育咨询除外）；企业营销策划、企业管理咨询。（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）

合玺投资的出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------|-----------|---------|------|
| 1 | 宋扬 | 410.40 | 29.468% | 货币出资 |
| 2 | 刘淑品 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 3 | 段二东 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 4 | 李立琴 | 64.60 | 4.638% | 货币出资 |
| 5 | 金石 | 64.60 | 4.638% | 货币出资 |
| 6 | 董永利 | 38.00 | 2.729% | 货币出资 |
| 7 | 王志强 | 64.60 | 4.638% | 货币出资 |
| 8 | 马计东 | 57.00 | 4.093% | 货币出资 |
| 9 | 张立壮 | 95.00 | 6.821% | 货币出资 |
| 10 | 贺宁 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 11 | 屈超 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 12 | 孙洪涛 | 38.00 | 2.729% | 货币出资 |
| 13 | 章海军 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 14 | 任清亮 | 47.50 | 3.411% | 货币出资 |
| 15 | 崔静 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 16 | 郝秋艳 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 17 | 徐剑波 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 18 | 戎庆辉 | 57.00 | 4.093% | 货币出资 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------|---------------|----------------|------|
| 19 | 郑学明 | 19.00 | 1.364% | 货币出资 |
| 20 | 李道熙 | 38.00 | 2.729% | 货币出资 |
| 21 | 吴太超 | 134.90 | 9.686% | 货币出资 |
| 22 | 薛冬青 | 64.60 | 4.638% | 货币出资 |
| 23 | 王宏艳 | 47.50 | 3.411% | 货币出资 |
| 合计 | | 1392.7 | 100.00% | - |

经核查，合玺投资为公司员工的持股平台，其合伙人均为公司的员工，上述员工设立合伙企业投资的资金来源均为自有资金，不存在向他人募集资金的情形。合玺投资不属于私募投资基金，无需根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，履行相关登记备案程序。

5、石家庄合焯投资中心（有限合伙）

石家庄合焯投资中心（有限合伙）系由自然人股东宋扬、刘满宁等37名合伙人共同设立，于2015年11月30日取得统一社会信用代码为91130101MA07LD6G21的《营业执照》。合焯投资的执行事务合伙人为宋扬，主要经营场所为石家庄高新区天山大街266号方大科技园10号楼AB座1308，经营范围为以自有资金对国家非限制或非禁止的项目进行投资；投资咨询（金融、证券、期货、保险、教育咨询除外）；企业营销策划、企业管理咨询。（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）

合焯投资的出资情况如下：

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资额（万元） | 所占比例 | 出资方式 |
|----|-------|-----------|--------|------|
| 1 | 宋扬 | 95.00 | 10.00% | 货币出资 |
| 2 | 刘淑品 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 3 | 刘士然 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 4 | 郝玉杰 | 38.00 | 4.00% | 货币出资 |
| 5 | 刘满宁 | 95.00 | 10.00% | 货币出资 |
| 6 | 武雷 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 7 | 李丽革 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 8 | 韩永亮 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 9 | 曹菊 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |

| 序号 | 合伙人姓名 | 认缴出资额（万元） | 所占比例 | 出资方式 |
|-----|-------|---------------|-----------------|------|
| 10 | 贾润昌 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 11 | 刘吉永 | 38.00 | 4.00% | 货币出资 |
| 12 | 李存宇 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 13 | 张玉红 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 14 | 张峰青 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 15 | 周帅 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 16 | 杨春丽 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 17 | 彭子玉 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 18 | 刘聪 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 19 | 王德来 | 76.00 | 8.00% | 货币出资 |
| 20 | 师英 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 21 | 黄思龙 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 22 | 韩莹 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 23 | 乔梦婷 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 24 | 李赛 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 25 | 张立红 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 26 | 周松华 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 27 | 张宠照 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 28 | 张宇飞 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 29 | 甘成立 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 30 | 解英玉 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 31 | 陈永军 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 32 | 杜鹏飞 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 33 | 雷艳玲 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 34 | 李艳奎 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 35 | 吴明 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 36 | 雷浩 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 37 | 刘丽萍 | 19.00 | 2.00% | 货币出资 |
| 合 计 | | 950.00 | 100.000% | - |

经核查，合煊投资为公司员工的持股平台，其合伙人均为公司的员工，上述员工设立合伙企业投资的资金来源均为自有资金，不存在向他人募集资金的情形。合煊投资不属于私募投资基金，无需根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》

和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，履行相关登记备案程序。

4、北京鼎辉恒益股权投资中心（有限合伙）

北京鼎辉恒益股权投资中心（有限合伙）系由法人股东北京鼎辉创富投资管理有限公司和自然人股东王海强、李清等4人共同设立，于2015年7月8日取得注册号为110108019454426的《营业执照》。鼎辉恒益的执行事务合伙人为北京鼎辉创富投资管理有限公司，主要经营场所为北京市海淀区羊坊店路18号2幢5层508，经营范围为投资管理；资产管理；项目投资；投资咨询；企业策划；市场调查；企业管理咨询。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。下期出资时间为2045年05月31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。）鼎辉恒益的出资情况如下：

| 序号 | 名称/姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|-----|--------------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 北京鼎辉创富投资管理有 限公司 | 50.00 | 5.88 | 货币 |
| 2 | 王海强 | 200.00 | 23.53 | 货币 |
| 3 | 李清 | 200.00 | 23.53 | 货币 |
| 4 | 翟文艺 | 200.00 | 23.53 | 货币 |
| 5 | 李文斗 | 200.00 | 23.53 | 货币 |
| 合 计 | | 850.00 | 100.00 | - |

根据《私募投资基金管理人登记证明》，北京鼎辉恒益股权投资中心（有限合伙）的基金管理人北京鼎辉创富投资管理有限公司已于2015年7月9日在基金业协会完成私募投资基金管理人登记，登记编码：P1017677。根据《私募投资基金备案证明》，北京鼎辉恒益股权投资中心（有限合伙）已于2016年1月14日在基金业协会备案，备案编码：S66468。

5、北京林楠投资有限公司

北京林楠投资有限公司，成立于2015年6月8日，注册资本5000万元，法定代表人涂煜林。住所：北京市石景山区银河南街2号院3号楼14层1703。经营范围：资产管理、投

资金管理、投资咨询、项目投资（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。）（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。）北京林楠的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 比例 |
|----|------|-----------------|----------------|
| 1 | 涂煜林 | 5000.00 | 100.00% |
| 合计 | | 5,000.00 | 100.00% |

根据《私募投资基金管理人登记证明》，北京林楠投资有限公司已于2015年11月4日在基金业协会完成私募投资基金管理人登记，登记编码：P1026339。

6、河北广大投资有限公司

河北广大投资有限公司，成立于2014年6月5日，注册资本2200万元，法人代表涂焕能。住所：保定市七一中路2012号门脸。经营范围：以企业自有资金对房地产业、农业、制造业、批发和零售业、文化、体育和娱乐业、教育业、卫生和社会工作业、科学研究和技术服务业、水利、环境和公共设施管理业、租赁和商务服务业的投资；资产管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。广大投资股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|----|---------|-----------------|----------------|
| 1 | 保定市河南商会 | 1,510.00 | 68.64 |
| 2 | 张劲松 | 200.00 | 9.09 |
| 3 | 周明洁 | 200.00 | 9.09 |
| 4 | 马聪聪 | 80.00 | 3.64 |
| 5 | 李国庆 | 50.00 | 2.27 |
| 6 | 王育明 | 50.00 | 2.27 |
| 7 | 冯军英 | 20.00 | 0.91 |
| 8 | 陈森 | 20.00 | 0.91 |
| 9 | 杨卫军 | 30.00 | 1.36 |
| 10 | 刘建成 | 40.00 | 1.82 |
| 合计 | | 2,200.00 | 100.00% |

注：涂煜林通过保定市河南商会持股广大投资18.18%的股权。

经核查，河北广大投资有限公司实际从事的业务为使用自有资金对企业进行股权投

资或债权投资，广大投资不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，不存在资产由基金管理人或普通管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的管理人。因此，河北广大投资有限公司不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，无需根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，履行相关登记备案程序。

7、河北林楠投资有限公司

河北林楠投资有限公司现有自然人股东王新喜、刘长新等41名，成立于2013年5月3日，注册资本1000万元，法人代表石丽华。住所：白沟镇兴胜大街东侧。经营范围：以企业自有资金对工业、商业、农业、建筑业、房地产业、制造业、批发和零售业、文化体育和娱乐业、教育业、卫生和社会工作业、科学研究和技术服务业、水利、环境和公共设施管理业、租赁和商务服务业的投资；投资咨询和资产管理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。河北林楠的股权结构如下：

| 序号 | 名称/姓名 | 认缴出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|-------|-----------|---------|------|
| 1 | 涂煜林 | 525.00 | 52.50 | 货币 |
| 2 | 王新喜 | 40.00 | 4.00 | 货币 |
| 3 | 马春立 | 35.00 | 3.50 | 货币 |
| 4 | 丁燕方 | 20.00 | 2.00 | 货币 |
| 5 | 郭发庄 | 20.00 | 2.00 | 货币 |
| 6 | 刘景辉 | 20.00 | 2.00 | 货币 |
| 7 | 刘志军 | 20.00 | 2.00 | 货币 |
| 8 | 娄伟 | 20.00 | 2.00 | 货币 |
| 9 | 位光辉 | 20.00 | 2.00 | 货币 |
| 10 | 张胜利 | 20.00 | 2.00 | 货币 |
| 11 | 杨永峰 | 15.00 | 1.50 | 货币 |
| 12 | 曹贺学 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 13 | 陈富启 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 14 | 陈广朋 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 15 | 陈兴坡 | 10.00 | 1.00 | 货币 |

| | | | | |
|------------|-----|-----------------|---------------|----------|
| 16 | 陈则锟 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 17 | 丁永奇 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 18 | 李树涛 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 19 | 刘茂军 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 20 | 刘盘根 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 21 | 马云成 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 22 | 任春阳 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 23 | 申来福 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 24 | 宋明安 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 25 | 孙国增 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 26 | 王保林 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 27 | 王献林 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 28 | 吴 琼 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 29 | 许国民 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 30 | 杨振强 | 10.00 | 1.00 | 货币 |
| 31 | 郭长建 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 32 | 李吉明 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 33 | 李文军 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 34 | 刘长新 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 35 | 孙永新 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 36 | 韦廷选 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 37 | 闫显刚 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 38 | 翟慧芹 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 39 | 张国立 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 40 | 张克忠 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 41 | 张学军 | 5.00 | 0.50 | 货币 |
| 合 计 | | 1,000.00 | 100.00 | - |

经核查，河北林楠投资有限公司实际从事的业务为使用自有资金对企业进行股权投资或债权投资，河北林楠投资有限公司不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，不存在资产由基金管理人或普通管理人管理的情形，也未担任任何私募投资基金的

管理人。因此，河北林楠投资有限公司不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，无需根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定，履行相关登记备案程序。

五、历史沿革

（一）有限公司阶段

1、公司设立

石家庄合佳保健品有限公司（更名后为“河北合佳医药科技集团有限公司”，以下简称“合佳有限”）为晋州市合成化工厂和自然人刘振强于1999年8月2日共同出资设立，注册资金220万元，均为货币出资。其中，晋州市合成化工厂缴纳货币出资165万元，刘振强缴纳货币出资55万元。

1999年7月12日，石家庄市工商行政管理局出具“石市名称预核内私字1999第1344号”《企业名称预先核准通知书》，公司名称预先核准为“石家庄合佳保健品有限公司”。1999年7月10日，晋州市合成化工厂和刘振强共同制定《石家庄合佳保健品有限公司章程》。1999年7月13日，晋州市合成化工厂和刘振强共同出具任职文件，推选刘振强为公司执行董事，高建奎为公司监事。

1999年7月16日，藁城市审计事务所对有限公司设立时的出资予以验证，并出具了《验资报告》，累计注册资本实收金额220万元。1999年8月2日，合佳有限在藁城市工商行政管理局办理了工商登记并取得《企业法人营业执照》。合佳有限设立时股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|----------|---------------------|----------------|------|
| 1 | 晋州市合成化工厂 | 1,650,000.00 | 75.00% | 货币资金 |
| 2 | 刘振强 | 550,000.00 | 25.00% | 货币资金 |
| 合计 | | 2,200,000.00 | 100.00% | - |

2、有限公司第一次增资

2004年10月25日，合佳有限召开股东会，会议决议增加有限公司注册资本300万元，其中晋州市合成化工厂增加出资225万元，刘振强增加出资75万元，以房产、机器设备等实物进行出资。2004年11月16日，河北神州会计师事务所有限公司对股东拟用于出资

的实物进行评估，并出具神舟评报字【2004】第097号《资产评估报告书》。同日，河北神州会计师事务所有限公司对该出资事项予以审验，并出具了冀神舟【2004】验字第142号《验资报告》：截至2004年11月16日，公司共收到晋州市合成化工厂和刘振强缴纳的新增注册资本合计人民币300万元，其中实物出资300万元。晋州市合成化工厂实物出资225万元，刘振强实物出资75万元。

经核查，本次实物出资的所提供的设备购置和房产建筑的发票上均显示付款单位为“石家庄合佳保健品有限公司”。购置实物的资金系由大股东合成化工及刘振强于2004年8月10日投入的现金225万元和75万元，企业使用股东投入的上述资金支付设备采购和房屋建设，并将股东前期投资的300万元转入实收资本。本次增资过程中，《验资报告》中关于本次股东出资方式描述有误，但股东向公司投入的资金真实有效，且本次增加注册资本已经当时全体股东审议通过，不存在损害公司、其他股东及相关利益人利益的情形，不构成虚假出资，公司的注册资本和实收资本均真实、充足。

2004年11月22日，合佳有限在藁城市工商行政管理局办理完成工商变更登记并取得《企业法人营业执照》。本次增资后，合佳有限股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|----------|---------------------|----------------|------|
| 1 | 晋州市合成化工厂 | 1,650,000.00 | 75.00% | 货币出资 |
| | | 2,250,000.00 | | 实物出资 |
| 2 | 刘振强 | 550,000.00 | 25.00% | 货币出资 |
| | | 750,000.00 | | 实物出资 |
| 合计 | | 5,200,000.00 | 100.00% | - |

3、有限公司第一次股权转让

2009年3月23日，合佳有限召开股东会，同意晋州市合成化工厂将其所持有的公司75%的股权以390万元的价格转让给晋州市合泰化工有限公司。2009年3月20日，晋州市合成化工厂与晋州市合泰化工有限公司签署《公司股份转让协议》，股权转让价格为1元/注册资本。

2009年4月7日，合佳有限在藁城市工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次股权转让后，合佳有限股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------------|---------------------|----------------|------|
| 1 | 晋州市合泰化工有限公司 | 1,650,000.00 | 75.00% | 货币出资 |
| | | 2,250,000.00 | | 实物出资 |
| 2 | 刘振强 | 550,000.00 | 25.00% | 货币出资 |
| | | 750,000.00 | | 实物出资 |
| 合计 | | 5,200,000.00 | 100.00% | - |

4、有限公司第二次增资

2010年7月8日，合佳有限召开股东会，会议决议同意公司注册资本增加到3000万元，增加的注册资本为2480万元，其中晋州市合泰化工有限公司以货币方式增加出资680万元，以实物方式增加出资1180万元，刘振强以实物方式增加出资620万元。

2010年7月13日，河北嘉德资产评估有限公司对股东拟用于出资的实物进行评估，并出具冀嘉评报字【2010】第152号《资产评估报告书》：资产占有方拥有的部分机器设备资产评估值为1800万元。其中，刘振强拥有的3条活性酯生产线评估值为620万元，晋州市合泰化工有限公司名下拥有的1条活性酯生产线评估值为203.5万元，1条三嗪环生产线评估值为481.万元，1条氨基脲酸生产线评估值为495万元。

2010年7月15日，石家庄财信会计师事务所有限责任公司出具“石财信验字（2010）第1109号”《验资报告》。经审验，截至2010年7月13日，公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币2480万元。晋州市合泰化工有限公司实际缴纳出资额人民币1860万元，其中货币出资680万元，已于2010年7月13日缴存公司的验资临时存款账户内；实物出资1180万元，已于2010年7月13日与公司就出资的机器设备办理了财产移交手续。刘振强实际缴纳出资额人民币620万元，其中实物出资620万元，已于2010年7月13日与公司就出资的机器设备办理了财产移交手续。2010年7月16日，合佳有限在藁城市工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次股权转让完成后，合佳有限股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------------|----------------------|----------------|------|
| 1 | 晋州市合泰化工有限公司 | 8,450,000.00 | 75.00% | 货币出资 |
| | | 14,050,000.00 | | 实物出资 |
| 2 | 刘振强 | 550,000.00 | 25.00% | 货币出资 |
| | | 6,950,000.00 | | 实物出资 |
| 合计 | | 30,000,000.00 | 100.00% | - |

经核查，2010年7月31日，公司将“其他应付款—刘振强”科目下的余额620万元，分两次4,486,474.44元、1,713,525.56元转入实收资本科目；将“其他应付款—晋州市合泰化工有限公司”科目下余额1,180万元转入实收资本科目。本次增资过程中的实物出资部分，实际是以债权转股权的形式进行，股东刘振强、合泰化工用于转作股权的债权是因补充公司流动资金而形成，借款方式为货币，债权关系明确，且本次增资办理了验资手续，并在工商部门办理了注册资本变更登记手续。

5、有限公司设立为集团公司

2014年12月24日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司名称变更为“河北合佳医药科技集团有限公司”。

2014年12月31日，有限公司分别取得河北省工商行政管理局出具的（冀）登记内名预核字【2014】2314号石家庄市藁城区工商行政管理局出具的（冀）登记内名预核字[2014]416号《企业名称变更核准通知书》，核准有限公司名称变更为“河北合佳医药科技集团有限公司”。

集团公司下设3家子公司，分别为石家庄合佳化学品有限公司、哈尔滨合佳制药有限公司及黑龙江黑尚乌农业发展有限公司。其中，合佳化学品有限公司注册资本150万元，母公司出资比例为90%；哈尔滨合佳制药有限公司注册资本4000万元，母公司出资比例100%；黑龙江黑尚乌农业发展有限公司注册资本50万元，母公司出资比例为100%。

2015年1月28日，合佳有限完成了本次工商变更登记。

6、有限公司第三次增资

2015年8月11日，有限公司召开股东会，会议决议同意公司股东通过债转股的方式增加注册资本5000万元，增资完成后注册资本为8000万元。同日，法人股东晋州市合泰化工有限公司、自然人股东刘振强与合佳有限三方签订了债转股协议。2015年7月15日，北京首律会计师事务所（普通合伙）出具京首律审字（2015）第1718号《专项审计报告》，截至2015年6月，合泰化工对公司享有的债权为56,982,757.47元，刘振强对公司享有的债权为18,994,252.49元。在本次增资过程中，合泰化工以其对公司享有的全部债权转为股权，其中3750万元计入实收资本，剩余19,482,757.47元计入资本公积；刘振强以其对公司享有的全部债权转为股权，其中1250万元计入实收资本，剩余6,494,252.49元计入资本公积。

2015年8月15日，石家庄得泽会计师事务所（普通合伙）出具（2015）得泽验字第62001号《验资报告》。经审验，截至2015年8月11日止，有限公司已完成由债转股方式缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币5000万元，资本公积25,977,009.96元。

2015年8月21日，合佳有限在石家庄市藁城区工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------------|----------------------|----------------|------|
| 1 | 晋州市合泰化工有限公司 | 45,950,000.00 | 75.00% | 货币出资 |
| | | 14,050,000.00 | | 实物出资 |
| 2 | 刘振强 | 13,050,000.00 | 25.00% | 货币出资 |
| | | 6,950,000.00 | | 实物出资 |
| 合计 | | 80,000,000.00 | 100.00% | - |

7、有限公司第二次股权转让

2015年11月1日，合佳有限召开股东会，会议决议同意股东合泰化工将其持有公司的40.25%的股权分别转让给其他投资方，其中，14.875%的股权以3200万元的价格转让给北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙），转让价格为2.67元/注册资本；6.25%的股权以2000万的价格转让给石家庄红筹投资中心（有限合伙），6%的股权以1920万元的价格转让给马国辉，3.75%的股权以1200万元的价格转让给王景明，1.875%的股权以600万元的价格转让给秦利，2.5%的股权以800万元的价格转让给宋扬，1.25%的股权以400万元的价格转让给北京林楠投资有限公司，1.25%的股权以400万元的价格转让给北京鼎辉恒益股权投资中心（有限合伙）；1.25%的股权以400万元的价格转让给郑志英，0.625%的股权以200万元的价格转让给河北广大投资有限公司，0.625%的股权以200万元的价格转让给河北林楠投资有限公司，转让价格均为4元/注册资本。2015年11月3日，上述股东签订了股权转让协议。

2015年11月23日，合佳有限在石家庄市藁城区工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------------|---------------|--------|------|
| 1 | 晋州市合泰化工有限公司 | 13,750,000.00 | 34.75% | 货币出资 |
| | | 14,050,000.00 | | 实物出资 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----------------|----------------------|----------------|------|
| 2 | 刘振强 | 13,050,000.00 | 25.00% | 货币出资 |
| | | 6,950,000.00 | | 实物出资 |
| 3 | 北京九州风雷新三板投资中心 | 11,900,000.00 | 14.88% | 货币出资 |
| 4 | 石家庄红筹投资中心（有限合伙） | 5,000,000.00 | 6.25% | 货币出资 |
| 5 | 马国辉 | 4,800,000.00 | 6.00% | 货币出资 |
| 6 | 王景明 | 3,000,000.00 | 3.75% | 货币出资 |
| 7 | 宋扬 | 2,000,000.00 | 2.50% | 货币出资 |
| 8 | 秦利 | 1,500,000.00 | 1.88% | 货币出资 |
| 9 | 北京鼎辉恒益股权投资中心 | 1,000,000.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 10 | 北京林楠投资有限公司 | 1,000,000.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 11 | 郑志英 | 1,000,000.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 12 | 河北广大投资有限公司 | 500,000.00 | 0.62% | 货币出资 |
| 13 | 河北林楠投资有限公司 | 500,000.00 | 0.62% | 货币出资 |
| 合计 | | 80,000,000.00 | 100.00% | - |

8、有限公司第三次股权转让，第四次增资

(1) 2015年12月9日，合佳有限召开股东会，会议决议同意股东合泰化工将其持有的部分股权及注册资本的9.6%股权分别转让给其他投资方，其中3.665%的股权以1204.8万元的价格转让给石家庄合玺投资中心（有限合伙），1.225%的股权以392万元的价格转让给解文贤，1.2125%的股权以388万元的价格转让给杨文锐，1.18%的股权以377.6万元的价格转让给王晋北，1.1125%的股权以356万元的价格转让给李国平，0.65%的股权以208万元的价格转让给郝玉广，0.405%的股权以147.2万元的价格转让给于卫国，0.15%的股权以48万元的价格转让给张晓磊，转让价格均为4元/注册资本。股东宋扬将其持有公司2.5%的全部股权以800万元的价格转让给石家庄合焯投资中心（有限合伙），转让价格为4元/注册资本。同日，上述股东签署了股权转让协议。本次股权转让完成后，公

司的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|---------------------|---------------|---------|------|
| 1 | 晋州市合泰化工有 限公司 | 6,070,000.00 | 25.15% | 货币出资 |
| | | 14,050,000.00 | | 实物出资 |
| 2 | 刘振强 | 13,050,000.00 | 25.00% | 货币出资 |
| | | 6,950,000.00 | | 实物出资 |
| 3 | 北京九州风雷新三 板投资中心 | 11,900,000.00 | 14.875% | 货币出资 |
| 4 | 石家庄红筹投资中 心（有限合伙） | 5,000,000.00 | 6.25% | 货币出资 |
| 5 | 马国辉 | 4,800,000.00 | 6.00% | 货币出资 |
| 6 | 石家庄合玺投资中 心（有限合伙） | 2,932,000.00 | 3.665% | 货币出资 |
| 7 | 王景明 | 3,000,000.00 | 3.75% | 货币出资 |
| 8 | 石家庄合煊投资中 心（有限合伙） | 2,000,000.00 | 2.50% | 货币出资 |
| 9 | 秦利 | 1,500,000.00 | 1.875% | 货币出资 |
| 10 | 北京鼎辉恒益股权 投资中心 | 1,000,000.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 11 | 北京林楠投资有限 公司 | 1,000,000.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 12 | 郑志英 | 1,000,000.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 13 | 解文贤 | 980,000.00 | 1.225% | 货币出资 |
| 14 | 杨文锐 | 970,000.00 | 1.2125% | 货币出资 |
| 15 | 王晋北 | 944,000.00 | 1.18% | 货币出资 |
| 16 | 李国平 | 890,000.00 | 1.1125% | 货币出资 |
| 17 | 郝玉广 | 520,000.00 | 0.65% | 货币出资 |
| 18 | 河北广大投资有限 公司 | 500,000.00 | 0.625% | 货币出资 |
| 19 | 河北林楠投资有限 公司 | 500,000.00 | 0.625% | 货币出资 |
| 20 | 于卫国 | 324,000.00 | 0.405% | 货币出资 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|----------------------|----------------|------|
| 21 | 张晓磊 | 120,000.00 | 0.15% | 货币出资 |
| 合计 | | 80,000,000.00 | 100.00% | - |

合伙企业合玺投资、合煊投资为公司员工的持股平台，合伙人均为公司员工，设立合伙企业投资的资金来源均为自有资金。针对报告期员工持股平台，是否存在股份支付的情形，主要核查过程如下：1) 查阅股转转让合同，分析股权转让条款，判断是否存在股权转让的情况。2) 分析持股平台股权结构，持股人员结构，参与人员是否仅限于高管或核心人员，获取股权的作价依据，比较持股平台的股权价格与每股净资产及其他各期股份发行价或股权转让价，判断确定的价格是否公允。3) 检查企业对持股平台股权转让会计处理，判断会计处理是否符合企业会计准则的要求。

经核查，公司虽然涉及两家持股平台，但不存在股份支付的情形。截至第二次反馈意见回复出具之日，持股平台人员均为公司员工，包括中层及普通员工，转让价格为4元/注册资本。通过对转让时的每股净资产进行计算，并与股权转让价格进行比较，具体情况如下：

| 序号 | 项目 | 每股净资产比较 | 备注 |
|----|---------|----------|------------|
| 1 | 每股净资产 | 2.14 元/股 | 2015/12/31 |
| 2 | 每股股价 | 4.00 元/股 | |
| 3 | 股价与净资产差 | 1.86 元/股 | |

通过计算分析，转让时的转让价格为4元/股，每股净资产为2.14元/股，每股股价较每股净资产高1.86元，不存在低于每股净资产的转让行为。

项目组对持平台之前的股权转让情况进行了分析，具体情况如下：

| 序号 | 时间 | 受让方或增资方 | 每股价格 | 持股平台转让价格 | 差异 |
|----|----------|---------------------|--------|----------|--------|
| 1 | 20151101 | 北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙） | 2.67 元 | 4 元 | 1.33 元 |
| 2 | 20151101 | 石家庄红筹投资中心（有限合伙） | 4 元 | 4 元 | 0 |
| 3 | 20151101 | 马国辉 | 4 元 | 4 元 | 0 |
| 4 | 20151101 | 王景明 | 4 元 | 4 元 | 0 |
| 5 | 20151101 | 秦利 | 4 元 | 4 元 | 0 |
| 6 | 20151101 | 北京林楠投资有限公司 | 4 元 | 4 元 | 0 |
| 7 | 20151101 | 北京鼎辉恒益股权投资中心（有限合伙） | 4 元 | 4 元 | 0 |

| | | | | | |
|----|----------|------------|----|----|---|
| 8 | 20151101 | 郑志英 | 4元 | 4元 | 0 |
| 9 | 20151101 | 河北广大投资有限公司 | 4元 | 4元 | 0 |
| 10 | 20151101 | 河北林楠投资有限公司 | 4元 | 4元 | 0 |
| 11 | 20151209 | 解文贤 | 4元 | 4元 | 0 |
| 12 | 20151209 | 杨文锐 | 4元 | 4元 | 0 |
| 13 | 20151209 | 王晋北 | 4元 | 4元 | 0 |
| 14 | 20151209 | 李国平 | 4元 | 4元 | 0 |
| 15 | 20151209 | 郝玉广 | 4元 | 4元 | 0 |
| 16 | 20151209 | 于卫国 | 4元 | 4元 | 0 |
| 17 | 20151209 | 张晓磊 | 4元 | 4元 | 0 |

上表可知，持股平台受让价格高于或等于非持股平台的受让价格，高于或等于外部投资者股转受让价，未发现股权转让价格不公允的情形。

根据上述论述，公司员工不存在低价受让股份的情形，而且参照2015年的每股收益，股价所对应的市盈率为7.41倍，未发现有失公允的情况。综上，持股平台员工均签订了《股权转让协议》，此次股份转让价格不低于每股净资产，也不低于前期引入外部投资者和自然人投资者的转让价格或增资价格，未发现股权转让价格不公允的情形。

《企业会计准则第11号—股份支付》第二条规定：“股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指企业为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。”，公司设置股权平台，允许公司员工自愿参股，期待员工与企业共同努力，享受企业发展成果，参与对象为全体员工，并非有限的管理人员，不是企业纯粹为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。同时持股平台进行股权转让的对价与外部股东的交易价相当，高于转让时的每股净资产，也高于以前各期的股权转让价格或增资价格，股权转让为各方协商的市场公允价格，不属于《企业会计准则第11号—股份支付》的核算范畴。公司不涉及股份支付情形的理由具体如下：

1) 从股份转让及定价依据上看，公司员工不存在股份转让价格不公允的情形。

2) 基于对股份支付性质的理解，其实质是员工为公司提供服务，而公司提供支付股份的方式向员工提供报酬，对公司而言，相当于员工以其为公司提供的劳务或服务进行出资。公司股东向员工持股平台转让股份的行为，签订了《股权转让协议》但并未约定股权激励，公司与员工之间也未签订任何将股权激励与服务期限进行绑定的协议或者

条款。股份转让价格不低于同期外部投资者入股价格，且不是以激励员工为目的，也并非以获取员工服务为目的，亦不存在业绩承诺等其他涉及股份支付的履约条件。

3) 根据《企业会计准则》，只有发生在企业与其职工或向企业提供服务的其他方之间的交易，才可能符合股份支付准则对股份支付的定义；公司上述股份转让并未涉及企业与其职工之间的交易，而只是公司股东与持股平台之间股份转让。故该股份转让不符合股份支付准则的定义，不适用股份支付。

综上，公司存在员工持股平台，但公司员工持股平台不存在低价受让公司股份的情形，亦不存在股份支付的情形，股权转让公允价格确定依据合理，未在经常性损益或非经常性损益列示股权激励费用，符合证监会发布《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益》的相关规定。

(2) 2015年12月9日，合佳有限召开股东会，会议决议同意公司的注册资本从8000万元增资到8500万元，新增500万元注册资本中，股东合泰化工有限公司以货币2401.5万元认缴注册资本200.125万元，股东刘振强以货币1500万元认缴注册资本125万元，股东石家庄红筹投资中心（有限合伙）以货币375万元认缴注册资本31.25万元，股东马国辉以货币360万元认缴注册资本30万元，股东王景明以货币225万元认缴注册资本18.75万元，股东石家庄合玺投资中心（有限合伙）以货币219.90万元认缴注册资本18.325万元，股东合焯投资中心（有限合伙）以货币150万元认缴注册资本12.5万元，股东秦利以货币112.5万元认缴注册资本9.375万元，股东郑志英以货币75万元认缴注册资本6.25万元，股东北京鼎辉恒益股权投资中心（有限合伙）以货币75万元认缴注册资本6.25万元，股东解文贤以货币73.5万元认缴注册资本6.125万元，股东杨文锐以货币72.75万元认缴注册资本6.0625万元，股东王晋北以货币70.8万元认缴注册资本5.9万元，股东李国平以货币66.75万元认缴注册资本5.5625万元，股东北京林楠投资有限公司以货币75万元认缴注册资本6.25万元，股东郝玉广以货币39万元认缴注册资本3.25万元，股东河北广大投资有限公司以货币37.5万元认缴注册资本3.125万元，股东河北林楠投资有限公司以货币37.5万元认缴注册资本3.125万元，股东于卫国以货币24.3万元认缴注册资本2.025万元，股东张晓磊以货币9万元认缴注册资本0.75万元。以上股东增资价格均为12元/注册资本。股东北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙）放弃优先购买权。

2016年2月27日，石家庄得泽会计师事务所（普通合伙）对上述出资事项予以审验，并出具了（2016）得泽验字第62002号《验资报告》。经审验，截至2015年12月31日，

已收到上述股东缴纳的新增注册资本500万元。

经核查，此次增资价格明显高于此前股权转让的价格，主要系因公司拟提高净资产以满足与九州风雷签订的“对赌”中关于净资产的要求，此次增资价格并非市场公允价格。

2015年12月24日，合佳有限在石家庄市藁城区工商行政管理局办理完成工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----------------|---------------|---------|------|
| 1 | 晋州市合泰化工有限公司 | 8,071,250.00 | 26.025% | 货币出资 |
| | | 14,050,000.00 | | 实物出资 |
| 2 | 刘振强 | 14,300,000.00 | 25.00% | 货币出资 |
| | | 6,950,000.00 | | 实物出资 |
| 3 | 北京九州风雷新三板投资中心 | 11,900,000.00 | 14.00% | 货币出资 |
| 4 | 石家庄红筹投资中心（有限合伙） | 5,312,500.00 | 6.25% | 货币出资 |
| 5 | 马国辉 | 5,100,000.00 | 6.00% | 货币出资 |
| 6 | 王景明 | 3,187,500.00 | 3.75% | 货币出资 |
| 7 | 石家庄合玺投资中心（有限合伙） | 3,115,250.00 | 3.665% | 货币出资 |
| 8 | 石家庄合煊投资中心（有限合伙） | 2,125,000.00 | 2.50% | 货币出资 |
| 9 | 秦利 | 1,593,750.00 | 1.875% | 货币出资 |
| 10 | 北京鼎辉恒益股权投资中心 | 1,062,500.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 11 | 北京林楠投资有限公司 | 1,062,500.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 12 | 郑志英 | 1,062,500.00 | 1.25% | 货币出资 |
| 13 | 解文贤 | 1,041,250.00 | 1.225% | 货币出资 |
| 14 | 杨文锐 | 1,030,625.00 | 1.2125% | 货币出资 |
| 15 | 王晋北 | 1,003,000.00 | 1.18% | 货币出资 |
| 16 | 李国平 | 945,625.00 | 1.1125% | 货币出资 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|----------------|----------------------|----------------|------|
| 17 | 郝玉广 | 552,500.00 | 0.65% | 货币出资 |
| 18 | 河北广大投资有限 公司 | 531,250.00 | 0.625% | 货币出资 |
| 19 | 河北林楠投资有限 公司 | 531,250.00 | 0.625% | 货币出资 |
| 20 | 于卫国 | 344,250.00 | 0.405% | 货币出资 |
| 21 | 张晓磊 | 127,500.00 | 0.15% | 货币出资 |
| 合计 | | 85,000,000.00 | 100.00% | - |

（二）股份公司阶段

1、股份公司设立

2016年1月13日，有限公司召开董事会，并作出决议，决定公司以截至2015年12月31日经审计后的净资产整体折股变更为股份有限公司，各股东作为变更后的股份有限公司的发起人，并以各自持有的有限公司的股权比例持有股份有限公司的股份。聘请兴华会计师担任公司财务审计机构，聘请金开评估担任公司评估机构。同时提请召开有限公司2016年第一次临时股东会。

2016年1月25日，合佳有限召开股东会，决议同意合佳有限原股东作为发起人，以2015年12月31日为基准日，整体变更为股份公司。2016年3月1日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2016]京会兴审字第08010256号《审计报告》，截至2015年12月31日，公司经审计的净资产为182,042,487.56元。2016年3月6日，北京金开资产评估有限公司出具金开评报字[2016]第013号《资产评估报告书》，截至2015年12月31日，公司净资产账面值为182,042,487.56元，评估值为24,126.28万元。

2016年3月14日，河北省工商行政管理局出具“（冀）登记内名预核字【2016】543号”《企业名称变更核准通知书》，核准有限公司名称变更为“河北合佳医药科技集团股份有限公司”。

2016年3月15日，合佳有限21名股东签署了《发起人协议》，发起设立股份公司。

2016年3月15日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具[2016]京会兴验字第08010030号《验资报告》，对各发起人的出资情况进行验证。根据该验资报告，以公司2015年12月31日净资产182,042,487.56元折股85,000,000股，其余转入资本公积。

2016年3月16日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长，并聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

2016年3月31日，合佳医药取得了石家庄市工商行政管理局核发的股份有限公司《营业执照》（统一社会信用代码：911301827158790128），合佳医药正式成立。合佳医药设立时，其股权结构如下表所示：

| 序号 | 股东姓名 | 认购股数（股） | 持股比例 | 出资方式 |
|----|------|-------------------|----------------|-------|
| 1 | 合泰化工 | 22,121,250 | 26.025% | 净资产折股 |
| 2 | 刘振强 | 21,250,000 | 25.00% | 净资产折股 |
| 3 | 九州风雷 | 11,900,000 | 14.00% | 净资产折股 |
| 4 | 红筹投资 | 5,312,500 | 6.25% | 净资产折股 |
| 5 | 马国辉 | 5,100,000 | 6.00% | 净资产折股 |
| 6 | 王景明 | 3,187,500 | 3.75% | 净资产折股 |
| 7 | 合玺投资 | 3,115,250 | 3.665% | 净资产折股 |
| 8 | 合煊投资 | 2,125,000 | 2.50% | 净资产折股 |
| 9 | 秦利 | 1,593,750 | 1.875% | 净资产折股 |
| 10 | 鼎辉恒益 | 1,062,500 | 1.25% | 净资产折股 |
| 11 | 北京林楠 | 1,062,500 | 1.25% | 净资产折股 |
| 12 | 郑志英 | 1,062,500 | 1.25% | 净资产折股 |
| 13 | 解文贤 | 1,041,250 | 1.225% | 净资产折股 |
| 14 | 杨文锐 | 1,030,625 | 1.2125% | 净资产折股 |
| 15 | 王晋北 | 1,003,000 | 1.18% | 净资产折股 |
| 16 | 李国平 | 945,625 | 1.1125% | 净资产折股 |
| 17 | 郝玉广 | 552,500 | 0.65% | 净资产折股 |
| 18 | 广大投资 | 531,250 | 0.625% | 净资产折股 |
| 19 | 河北林楠 | 531,250 | 0.625% | 净资产折股 |
| 20 | 于卫国 | 344,250 | 0.405% | 净资产折股 |
| 21 | 张晓磊 | 127,500 | 0.15% | 净资产折股 |
| 合计 | | 85,000,000 | 100.00% | |

（三）公司对外投资情况

公司现拥有子公司4家，具体情况如下：

1、石家庄合佳化学品有限公司

名称：石家庄合佳化学品有限公司

成立时间：2004年7月22日

营业场所：石家庄高新区长江大道9号

注册号：130101000002504

法定代表人：刘振强

经营范围：化工产品、医药原材料及中间体（以上除国家专控产品）、皮革及制品、布匹、服装的批发、零售；自营或代理各类商品的进出口业务，国家禁止或限制的商品和技术除外

合佳化学品的设立及存续情况如下：

（1）公司设立

石家庄合佳贸易有限公司（以下简称“合佳贸易”，后改名为石家庄合佳化学品有限公司）为石家庄合佳保健品有限公司和自然人孙良、韩维国、王晋北于2004年7月22日共同出资设立，注册资金150万元，实缴出资50万元，均为货币出资。其中，合佳保健品认缴出资105万元，实缴出资35万元；孙良认缴出资15万元，实缴出资5万元；韩维国认缴出资15万元，实缴出资5万元；王晋北认缴出资15万元，实缴出资5万元。

河北康龙德会计师事务所有限公司于2004年7月16日对本次出资事项予以审验，并出具冀康会设验字（2004）第1245号《验资报告》，截至2004年7月16日，合佳贸易已收到全体股东缴纳的第一期注册资本合计人民币50万元。2004年7月22日，石家庄合佳贸易有限公司取得石家庄市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：1301002006687）。合佳贸易设立时股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 | 实缴出资 | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------------|--------|-------|---------|------|
| 1 | 石家庄合佳保健品有限公司 | 105.00 | 35.00 | 70.00 | 货币资金 |
| 2 | 孙良 | 15.00 | 5.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 3 | 韩维国 | 15.00 | 5.00 | 10.00 | 货币资金 |

| | | | | | |
|----|-----|---------------|--------------|---------------|------|
| 4 | 王晋北 | 15.00 | 5.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 合计 | | 150.00 | 50.00 | 100.00 | -- |

(2) 股东完成第二期出资

2004年9月，合佳贸易股东完成第二期出资50万元。河北康龙德会计师事务所有限公司于2004年10月9日对本次出资事项予以审验，并出具冀康会设验字（2004）第2040号《验资报告》，截至2004年9月13日，合佳贸易已收到全体股东缴纳的第二期出资合计人民币50万元，其中，合佳保健品出资35万元，出资方式为货币；孙良出资5万元，出资方式为货币；韩维国出资5万元，出资方式为货币；王晋北出资5万元，出资方式为货币。

2004年10月20日，石家庄合佳贸易有限公司完成第二期出资备案登记。本期出资完成后，合佳贸易的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 | 实缴出资 | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------------|---------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 石家庄合佳保健品有限公司 | 105.00 | 70.00 | 70.00 | 货币资金 |
| 2 | 孙良 | 15.00 | 10.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 3 | 韩维国 | 15.00 | 10.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 4 | 王晋北 | 15.00 | 10.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 合计 | | 150.00 | 100.00 | 100.00 | -- |

(3) 第一次变更名称，股东完成第三期出资

2005年2月，石家庄合佳贸易有限公司股东完成第三期出资50万元。石家庄财信会计师事务所有限责任公司于2005年2月5日对上述出资予以审验，并出具石财信【2005】验藁字第012号《验资报告》，截至2005年2月5日，合佳贸易已收到全体股东投入的注册资人民币50万元，出资方式为货币资金。其中，合佳保健品合计投入货币出资35万元；孙良合计投入货币出资5万元；韩维国合计投入货币出资5万元；王晋北合计投入货币出资5万元。

2005年3月1日，合佳贸易召开股东会，会议决议同意将公司名称变更为石家庄合佳化学品有限公司。

2005年3月11日，石家庄合佳贸易有限公司完成第三期出资备案登记和名称变更工商登记。本期出资完成后，合佳贸易的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资 | 实缴出资 | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------------|---------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 石家庄合佳保健品有限公司 | 105.00 | 105.00 | 70.00 | 货币资金 |
| 2 | 孙良 | 15.00 | 15.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 3 | 韩维国 | 15.00 | 15.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 4 | 王晋北 | 15.00 | 15.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 合计 | | 150.00 | 150.00 | 100.00 | -- |

（4）第一次股权转让、第一次变更经营范围

2005年10月26日，合佳化学品召开股东会，会议决议同意韩维国将其持有的合佳化学品15%的股权以15万元的价格转让给合佳保健品，其他股东放弃优先购买权；同意变更公司经营范围，增加进出口业务。2005年10月26日，韩维国与合佳保健品签订《股权转让协议》，协议约定：韩维国将其持有的合佳化学品10%的股权以15万元转让给合佳保健品。

2005年11月23日，合佳化学品完成本次工商变更登记。本次变更完成后，合佳化学品的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资额 | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 石家庄合佳保健品有限公司 | 120.00 | 80.00 | 货币资金 |
| 2 | 孙良 | 15.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 3 | 王晋北 | 15.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 合计 | | 150.00 | 100.00 | -- |

（5）第二次股权转让

2009年9月25日，合佳化学品召开股东会，会议决议同意股东孙良将其持有的合佳化学品10%的股权以15万元的价格转让给合佳保健品，其他股东放弃优先购买权。同日，孙良与合佳保健品签订《股权转让协议》，协议约定：孙良将其持有的合佳化学品10%

股权，以人民币15万元的价格转让给合佳保健品。

2009年9月27日，合佳化学品完成本次工商变更登记。本次变更完成后，合佳化学品的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资额 | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|--------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 石家庄合佳保健品有限公司 | 135.00 | 90.00 | 货币资金 |
| 2 | 王晋北 | 15.00 | 10.00 | 货币资金 |
| 合计 | | 150.00 | 100.00 | -- |

（6）第三次股权转让

2015年11月20日，合佳化学品召开股东会会议决议同意股东王晋北将其持有的合佳化学品10%的股权以15万元人民币的价格转让给受让方合佳有限。同日，王晋北和合佳有限签订《股权转让协议》，协议约定：王晋北将其持有的合佳化学品10%的股权，以15万人民币的价格转让给合佳有限。

2015年12月18日，合佳化学品完成本次工商变更登记。本次变更完成后，合佳化学品的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） | 出资方式 |
|----|----------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 河北合佳医药科技集团有限公司 | 150.00 | 100.00 | 货币资金 |
| 合计 | | 150.00 | 100.00 | -- |

2、黑龙江黑尚乌农业发展有限公司

名称：黑龙江黑尚乌农业发展有限公司

成立时间：2011年7月29日

营业场所：尚志经济开发区紫杉街

注册号：230100100049882

法定代表人：刘振强

经营范围：预包装食品兼散装食品，批发兼零售。（《食品流通许可证》有效期至

2016年12月11日)。生态农业观光旅游项目开发管理；对农业、餐饮业、畜牧业、旅游业投资管理；种植、养殖技术开发、服务；谷物种植、化肥制造销售（由分支机构经营）；食用农产品（食用菌、海产品）零售。

黑尚乌的设立及存续情况如下：

（1）公司设立

2011年7月22日，公司召开股东会，制定黑尚乌公司章程。

2011年7月26日，黑龙江省工商行政管理局出具“（黑）登记私名预核字【2011】第07730号”《企业名称预先核准通知书》，同意核准企业名称为“黑龙江黑尚乌农业发展有限公司”。

2011年7月26日，黑龙江中原会计师事务所有限责任公司出具“黑中会验字【2011】第0146号”《验资报告》，验证截至2011年7月26日，黑尚乌已收到姚丽辉、张岩岩缴纳的注册资本合计人民币50万元，姚丽辉以货币出资25.5万元，张岩岩以货币出资24.5万元。

2011年7月29日，黑尚乌取得哈尔滨市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：230100100049882）。

黑尚乌成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|------|--------------|------|---------------|
| 1 | 姚丽辉 | 25.50 | 货币 | 51.00 |
| 2 | 张岩岩 | 24.50 | 货币 | 49.00 |
| 合计 | - | 50.00 | - | 100.00 |

（2）第一次股权转让

2014年11月7日，姚丽辉、张岩岩与合佳保健品签订《股权转让协议》，约定姚丽辉将其持有的黑尚乌51%的股权转让给合佳保健品，转让价格为25.5万元，张岩岩将其持有的黑尚乌49%的股权转让给合佳保健品，转让价格为24.5万元。

2014年11月7日，黑尚乌召开股东会，全体股东一致决议同意姚丽辉将其持有的黑尚乌51%的股权、张岩岩将其持有的黑尚乌49%的股权转让给合佳保健品。股权转让后，有限公司持有黑尚乌100%股权。

2014年11月11日，黑尚乌完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，黑尚乌的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资额 | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|--------------|-------|------|------------|
| 1 | 石家庄合佳保健品有限公司 | 50.00 | 货币 | 100.00 |
| 合计 | - | 50.00 | - | 100.00 |

3、石家庄中丹化工有限公司

名称：石家庄中丹化工有限公司

成立时间：2008年3月26日

营业场所：石家庄高新区长江大道9号001-1306

注册号：91130101673213211H

法定代表人：刘振强

经营范围：化工原料及化工中间体（危险化学品及国家专控品除外）、医药原料及医药中间体、建材、纺织品的批发零售。（需专项审批的未经批准不得经营）

中丹化工设立及存续情况如下：

（1）公司设立

2008年3月18日，石家庄市工商行政管理局出具“（石市注）登记内名预核字【2008】第08031700号”《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“石家庄中丹化工有限公司”。

2008年3月19日，中丹化工召开第一次股东会会议，全体股东一致决议组建石家庄中丹化工有限公司，注册资本为人民币50万元，其中宿贵林以货币出资26万元，占注册资本的52%；李凯以货币出资24万元，占注册资本的48%。

2008年3月24日，石家庄永信会计师事务所出具“石永信验字【2008】第0164号”《验资报告》，经审验，截至2008年3月21日，中丹化工已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，宿贵林缴纳人民币26万元；李凯缴纳人民币24万元。

2008年3月26日，中丹化工取得石家庄高新技术产业开发区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：130101000017107）。

中丹化工成立时的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资额 | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|------|--------------|------|---------------|
| 1 | 宿贵林 | 26.00 | 货币 | 52.00 |
| 2 | 李凯 | 24.00 | 货币 | 48.00 |
| 合计 | | 50.00 | - | 100.00 |

（2）第一次股权转让

2009年2月18日，中丹化工召开股东会，股东一致同意李凯将其持有中丹化工48%的股权以人民币24万元转让给芦兆东。

2009年2月22日，李凯与芦兆东签订《股权转让协议》，约定李凯将其持有的中丹化工48%的股权以24万元转让给芦兆东。

2009年2月26日，中丹化工完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，中丹化工的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资额 | 出资方式 | 占注册资本比例（%） |
|----|------|--------------|------|---------------|
| 1 | 宿贵林 | 26.00 | 货币 | 52.00 |
| 2 | 芦兆东 | 24.00 | 货币 | 48.00 |
| 合计 | | 50.00 | - | 100.00 |

（3）第二次股权转让

2010年7月20日，中丹化工召开股东会，全体股东一致决议同意宿贵林将其持有的中丹化工52%的股权以26万元的价格转让给刘满宁，芦兆东将其持有的中丹化工38%的股权以19万元的价格转让给刘满宁，将其持有中丹化工10%的股权，以5万元的价格转让给王晋北。

2010年7月20日，宿贵林与刘满宁签订《股权转让协议》，芦兆东分别与刘满宁、王晋北签订《股权转让协议》，对上述股权转让事宜作出约定。

2010年7月23日，中丹化工完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，中丹化工的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资额 | 出资方式 | 占注册资本比例 (%) |
|----|------|--------------|------|---------------|
| 1 | 刘满宁 | 45.00 | 货币 | 90.00 |
| 2 | 王晋北 | 5.00 | 货币 | 10.00 |
| 合计 | - | 50.00 | - | 100.00 |

(4) 第三次股权转让，第一次增加注册资本

2013年6月5日，中丹化工召开股东会，全体股东一致决议同意王晋北将其持有中丹化工10%的股权以人民币5万元的价格转让给于卫国；增加注册资本200万元，其中刘满宁增加出资167.5万元，于卫国增加出资32.5万元；

2013年6月5日，王晋北与于卫国签订《股权转让协议》，约定：王晋北将其持有中丹化工10%的股权以人民币5万元转让给于卫国。

2013年6月9日，石家庄金润利得会计师事务所出具“金润利得变验字(2013)第3161号”《验资报告》，验证截至2013年6月8日，中丹化工已收到刘满宁、于卫国缴纳的新增注册资本200万元，其中刘满宁以货币新增出资167.5万元，于卫国以货币新增出资32.5万元。

2013年6月9日，中丹化工完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，中丹化工的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资额 | 出资方式 | 占注册资本比例 (%) |
|----|------|---------------|------|---------------|
| 1 | 刘满宁 | 212.50 | 货币 | 85.00 |
| 2 | 于卫国 | 37.50 | 货币 | 15.00 |
| 合计 | - | 250.00 | - | 100.00 |

(5) 第四次股权转让

2015年10月26日，中丹化工召开股东会，全体股东一致决议同意刘满宁将其持有中丹化工85%的股权以846,331.21元人民币的价格转让给合佳有限，于卫国将其持有中丹化工15%的股权以149,352.57元人民币的价格转让给合佳有限。

2015年10月26日，合佳有限与刘满宁签订《股权转让协议》，约定刘满宁将其持有的中丹化工85%的股权以846,331.21元转让给有限公司。同日，有限公司与于卫国签订《股权转让协议》，约定：于卫国将其持有的中丹化工15%的股权以149,352.57元转让

给合佳有限。

2015年11月17日，中丹化工完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，中丹化工的股权结构如下：

单位：万元

| 序号 | 股东名称 | 出资额 | 出资方式 | 占注册资本比例(%) |
|----|----------------|---------------|------|---------------|
| 1 | 河北合佳医药科技集团有限公司 | 250.00 | 货币 | 100.00 |
| 合计 | - | 250.00 | - | 100.00 |

4、哈尔滨合佳制药有限公司

名称：哈尔滨合佳制药有限公司

成立时间：1995年5月26日

营业场所：尚志市经济技术开发区

注册号：230100400001770

法定代表人：刘振强

经营范围：生产化学原料药（头孢系列）、制剂（头孢菌素类）、片剂、胶囊剂、颗粒剂（《药品生产许可证》有效期至2015年12月31日）。自营或者代理各类商品的进出口业务（国家禁止或限制的商品和技术除外）。

哈尔滨合佳设立及存续情况如下：

（1）公司设立

五常市神奇记忆神药业有限公司（以下简称“神奇记忆神”）为贵州神奇制药有限公司和黑龙江记忆神药业有限公司于1995年5月共同出资设立，注册资金148万元，均为货币、实物出资。1995年5月24日，五常市经济体制改革委员会出具《成立神奇记忆神药业有限公司的批复》（五体改发【1995】27号），同意成立“神奇记忆神药业有限公司”。五常市审计事务所于1995年5月25日对本次出资事项予以审验，并出具《工商企业登记资信证明》，证明截至1995年5月25日，神奇记忆神药业有限公司实收资本148万元整，其中固定资产（房屋、设备）120万元，流动资金（企业自筹资金）28万元整。1995年5月26日，神奇记忆神在五常市工商行政管理局办理了工商登记并取得《企业法人营业执照》。神奇记忆神设立时股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|--------------|---------------------|----------------|---------|
| 1 | 贵州神奇制药有限公司 | 890,000.00 | 60.00% | 货币、实物出资 |
| 2 | 黑龙江记忆神药业有限公司 | 590,000.00 | 40.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 1,480,000.00 | 100.00% | - |

(2) 第一次增加注册资本、第一次股权转让

2002年1月3日，黑龙江记忆神药业有限公司与华德林签署《出资转让协议》，黑龙江记忆神药业有限公司将其持有的哈尔滨神奇药业有限公司40%的股份以59万元的价格转让给华德林。

2002年1月15日，哈尔滨神奇药业有限公司（以下简称“神奇药业”）召开股东会，会议决议有限公司的注册资本增至800万元人民币；股东华德林出资360万元，出资比例为45%，贵州神奇制药有限公司出资440万元，出资比例为55%；同意华德林将上述出资转让给哈尔滨华雨制药有限公司。

2002年1月16日，华德林与哈尔滨华雨制药有限公司签订《出资转让协议书》，约定：华德林将所持有神奇药业45%的股份以360万元转让给哈尔滨华雨制药有限公司。

2002年1月18日，五常市人和联合会计师事务所出具编号为五人会验字【2002】21号的《验资报告》，验证截至2002年1月18日，神奇药业已收到全体股东缴纳的注册资本合计800万元，其中实收资本800万元，与投入资本相关的资产总额841万元，其中货币资金73.8万元，实物资产767万元。

2002年3月11日，神奇药业完成此次工商变更登记。

本期变更完成后，神奇药业的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-------------|---------------------|----------------|---------|
| 1 | 贵州神奇制药有限公司 | 4,400,000.00 | 55.00% | 货币、实物出资 |
| 2 | 哈尔滨华雨制药有限公司 | 3,600,000.00 | 45.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 8,000,000.00 | 100.00% | - |

2015年10月20日，黑龙江记忆神药业有限公司出具《声明与承诺》：根据黑龙江记忆神药业有限公司与华德林于2002年1月3日签订的《出资转让协议》，华德林已根据该协议向黑龙江记忆神药业有限公司支付股权转让款59万元，黑龙江记忆神药业有限公司已依据该协议将持有哈尔滨神奇药业有限公司的股权59万元转让给华德林。

2015年10月20日，华德林出具《声明与承诺》：根据华德林与黑龙江记忆神药业有限公司于2002年1月3日签订的《出资转让协议》，华德林已向黑龙江记忆神药业有限公司支付股权转让款59万元，黑龙江记忆神药业有限公司已根据该协议将持有哈尔滨神奇药业有限公司的股权共计59万元转让给华德林。根据华德林与哈尔滨华雨制药有限公司于2002年1月16日签订的《出资转让协议书》，华德林已将持有哈尔滨神奇药业有限公司的股权共计360万元转让给哈尔滨华雨制药有限公司，该公司已向华德林支付股权转让款360万元。

2015年10月20日，哈尔滨华雨制药有限公司出具《声明与承诺》：哈尔滨华雨制药有限公司已根据该协议向华德林支付股权转让款360万元，华德林已将其持有的哈尔滨神奇药业有限公司的股权共计360万元转让给哈尔滨华雨制药有限公司。

鉴于哈尔滨合佳1995年5月设立及2002年3月增资都存在股东以实物方式出资，但未经评估的情形，不符合当时有效的《公司法》第二十四条“股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。对作为出资的实物、工业产权、非专利技术或者土地使用权，必须进行评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价”的规定。为了解决哈尔滨合佳历史出资瑕疵的问题，公司分别于2016年1月11日和2016年1月12日向哈尔滨合佳银行账户转账500万元和300万元，共计800万元。

（3）第二次股权转让

2002年12月4日，神奇药业召开股东会，会议决议同意贵州神奇制药有限公司将其所持有的神奇药业55%股权全部转让给哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司。

2002年12月4日，贵州神奇制药有限公司与哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司签订《股权转让协议》，约定：贵州神奇制药有限公司将其持有神奇药业55%股权以人民币615万元价转让给哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司。

2002年12月14日，五常市人和联合会计师事务所出具编号为五人会验字【2002】84号的《验资报告》，验证截至2002年12月14日止，贵州神奇制药有限公司55%的股权440万元转让给哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司持有，原哈尔滨华雨制药有限公司45%的

股权360万元不变。

2002年12月13日，神奇药业完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，哈尔滨百达制药有限公司的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----------------|---------------------|----------------|---------|
| 1 | 哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司 | 4,400,000.00 | 55.00% | 货币、实物出资 |
| 2 | 哈尔滨华雨制药有限公司 | 3,600,000.00 | 45.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 8,000,000.00 | 100.00% | - |

(4) 第三次股权转让

2003年5月21日，哈尔滨百达制药有限公司召开股东会，会议审议通过：股东哈尔滨华雨制药有限公司将持有公司的45%的股权共计360万元出资，以756.5万元全部转让给汤学穗，公司股东哈尔滨东兴贸易有限责任公司放弃优先购买权。

2003年5月21日，哈尔滨华雨制药有限公司与汤学穗签订《股权转让协议》，约定：哈尔滨华雨制药有限公司将持有哈尔滨百达制药有限公司45%的股权转让给汤学穗，转让价格为756.5万元。

2003年7月1日，五常市人和联合会计师事务所出具编号为五人会验字【2003】69号的《验资报告》，验证截至2003年7月1日，哈尔滨华雨制药有限公司将股权360万元转让给汤学穗持有，其余股权不变。

2003年7月23日，哈尔滨百达制药有限公司完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，哈尔滨百达制药有限公司的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----------------|---------------------|----------------|---------|
| 1 | 哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司 | 4,400,000.00 | 55.00% | 货币、实物出资 |
| 2 | 汤学穗 | 3,600,000.00 | 45.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 8,000,000.00 | 100.00% | - |

(5) 第四次股权转让

2003年10月25日，哈尔滨百达制药有限公司召开股东会，会议审议并通过：汤学穗所持哈尔滨百达制药有限公司45%股权转让给百运国际实业有限公司；哈尔滨东兴经济贸易有限公司所持哈尔滨百达制药有限公司35%股权转让给百运国际实业有限公司。

2003年12月4日，汤学穗、哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司分别与百运国际实业有限公司签订《股权转让协议》，约定：汤学穗、哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司分别将其持有哈尔滨百达制药有限公司45%、35%股权分别以43.37万美元（折合360万元人民币）、33.7万美元（折合280万元人民币）的价格转让给百运国际实业有限公司。

2003年12月9日，黑龙江中港会计师事务所有限公司出具编号为黑中港会验字【2003】第2489号的《验资报告》，验证截至2003年12月9日，哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司账面净资产400万元人民币，具备兴办合资企业章程规定投资160万元人民币的投资能力。

2003年12月10日，哈尔滨百达制药有限公司完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，哈尔滨百达制药有限公司的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|-----------------|---------------------|----------------|---------|
| 1 | 哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司 | 1,600,000.00 | 20.00% | 货币、实物出资 |
| 2 | 百运国际实业有限公司 | 6,400,000.00 | 80.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 8,000,000.00 | 100.00% | - |

（6）第五次股权转让

2007年6月12日，哈尔滨百达制药有限公司召开董事会，审议并通过：同意哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司向北京爱知之星科技发展有限公司转让其持有哈尔滨百达制药有限公司20%的股权。

同日，哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司与北京爱知之星科技发展有限公司签订《股权转让协议》，约定：哈尔滨东兴经济贸易有限责任公司将其持有哈尔滨百达制药有限公司20%的股权无偿转让给北京爱知之星科技发展有限公司。

2007年6月14日，哈尔滨百达制药有限公司完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，哈尔滨百达制药有限公司的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|----------------|---------------------|----------------|---------|
| 1 | 北京爱知之星科技发展有限公司 | 1,600,000.00 | 20.00% | 货币、实物出资 |
| 2 | 百运国际实业有限公司 | 6,400,000.00 | 80.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 8,000,000.00 | 100.00% | - |

(7) 第二次增加注册资本

2009年2月4日，哈尔滨百达制药有限公司召开董事会，会议决议增加注册资本至4000万元；中国医药工业有限公司向哈尔滨百达制药有限公司以货币增资3200万元。增资后，中国医药工业有限公司持股比例为80%，百运国际实业有限公司持股比例为14%，北京爱知之星科技发展有限公司持股比例为4%。

2009年3月4日，黑龙江岁发会计师事务所有限责任公司出具编号为黑岁发会验字【2009】第2002号的《验资报告》，验证截至2009年3月2日，哈尔滨百达制药有限公司已收到投资方中国医药工业有限公司缴纳的注册资本合计人民币3200万元，全部以现金出资。

2009年3月4日，哈尔滨百达制药有限公司完成本次工商变更登记。本次变更完成后，哈尔滨百达制药有限公司的股权结构为：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|----------------|----------------------|----------------|---------|
| 1 | 中国医药工业有限公司 | 32,000,000.00 | 80.00% | 货币出资 |
| 2 | 百运国际实业有限公司 | 6,400,000.00 | 16.00% | 货币、实物出资 |
| 3 | 北京爱知之星科技发展有限公司 | 1,600,000.00 | 4.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 40,000,000.00 | 100.00% | - |

(8) 第六次股权转让

2010年12月2日，国药百达制药召开董事会，会议决议同意中国医药工业有限公司将其持有国药集团百达制药有限公司80%的股权转让给山西威奇达药业有限公司；同意

北京爱知之星科技发展有限公司、百运国际实业有限公司与山西威奇达药业有限公司签订的《合资经营合同》。

同日，中国医药工业有限公司与山西威奇达药业有限公司签订《股权转让协议》，约定：中国医药工业有限公司将其持有国药集团百达制药有限公司80%的股权以1929万元的价格转让给山西威奇达药业有限公司。

2010年12月29日，国药集团百达制药有限公司完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，国药集团百达制药有限公司的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|----------------|----------------------|----------------|---------|
| 1 | 山西威奇达药业有限公司 | 32,000,000.00 | 80.00% | 货币出资 |
| 2 | 百运国际实业有限公司 | 6,400,000.00 | 16.00% | 货币、实物出资 |
| 3 | 北京爱知之星科技发展有限公司 | 1,600,000.00 | 4.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 40,000,000.00 | 100.00% | - |

(9) 第七次股权转让

2011年12月26日，百达制药召开董事会，会议决议同意国药集团威奇达药业有限公司与百运国际实业有限公司签订的股权转让合同；同意北京爱知之星科技发展有限公司放弃优先购买权的决定；同意股权转让后国药集团百达制药有限公司章程的修订。

同日，国药集团威奇达药业有限公司与百运国际实业有限公司签订《股权转让协议》，约定：国药集团威奇达药业有限公司将其持有国药集团百达制药有限公司80%的股权以1929万元的价格转让给百运国际实业有限公司。

2012年1月28日，国药集团百达制药有限公司完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，国药集团百达制药有限公司的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------------|---------------|--------|---------|
| 1 | 百运国际实业有限公司 | 38,400,000.00 | 96.00% | 货币、实物出资 |

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|----------------|----------------------|----------------|---------|
| 2 | 北京爱知之星科技发展有限公司 | 1,600,000.00 | 4.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 40,000,000.00 | 100.00% | - |

(10) 第八次股权转让

2013年11月26日，百运国际实业有限公司与合佳保健品签订《股权转让协议》，约定：百运国际实业有限公司将其持有国药集团百达制药有限公司96%的股权按国药集团百达制药有限公司2013年11月30日的账面注册资本比例为计价依据的基础上，双方协定以人民币3648万元的价格转让合佳保健品。

2014年7月2日，国药集团百达制药有限公司召开董事会，会议决议同意百运国际实业有限公司与合佳保健品签订的股权转让合同；同意北京爱知之星科技发展有限公司放弃优先购买权的决定；同意北京爱知之星科技发展有限公司与合佳保健品签订的股权转让合同；同意对国药集团百达制药有限公司章程的修订。

2014年7月5日，北京爱知之星科技发展有限公司与合佳保健品《股权转让协议》，约定：北京爱知之星科技发展有限公司将其持有国药集团百达制药有限公司4%的股权按国药集团百达制药有限公司2014年6月30日的账面注册资本比例为计价依据的基础上，双方协定以人民币152万元的价格转让给合佳保健品。

2014年8月29日，哈尔滨合佳制药有限公司完成本次工商变更登记。

本次变更完成后，哈尔滨合佳制药有限公司的股权结构如下：

单位：元

| 序号 | 股东姓名 | 出资金额 | 出资比例 | 出资方式 |
|----|--------------|----------------------|----------------|---------|
| 1 | 石家庄合佳保健品有限公司 | 40,000,000.00 | 100.00% | 货币、实物出资 |
| 合计 | | 40,000,000.00 | 100.00% | - |

(四) 重大资产重组

报告期内，公司不存在重大资产重组情形，主要资产重组情况如下：

1、2014年，有限公司收购哈尔滨合佳

哈尔滨合佳成立于1995年5月，截至2013年11月，该公司注册资本4000万元，其中，百运国际实业有限公司（以下简称“百运国际”）出资3840万元，占注册资本96%，北京

爱知之星科技发展有限公司（以下简称“爱知之星”）出资160万元，占注册资本4%。经营范围为：生产化学原料药（头孢系列）、制剂（头孢菌素类）、片剂、胶囊剂、颗粒剂（国家产业指导目录中限制类和禁止类除外）（药品生产许可证有效期至2015年12月31日）。公司的主营业务为头孢类医药制剂的研发、生产、销售。

2013年11月26日，百运国际与合佳有限签订《股权转让协议》，百运国际将其持有哈尔滨合佳96%的股权以3648万元价格转让给合佳有限；2014年7月5日，爱知之星与合佳有限签订《股权转让协议》，爱知之星将其持有哈尔滨合佳4%的股权以152万元价格转让给合佳有限。2014年8月26日，哈尔滨市投资促进局核发《市投资局关于国药集团百达制药有限公司股权转让的批复》（哈投资审发【2014】81号），批准上述转让事项。本次转让完成后，合佳有限持有哈尔滨合佳100%股权。

2、2015年，有限公司收购合佳化学品

合佳化学品成立于2004年7月，截至2015年11月，该公司注册资本150万元，其中合佳有限出资135万元，占注册资本90%，王晋北出资15万元，占注册资本10%。经营范围为：化工产品、医药原材料及中间体（以上除国家专控产品）、皮革及制品、布匹、服装的批发、零售；自营或代理各类商品的进出口业务，国家禁止或限制的商品和技术除外。公司的主营业务为医药原材料及中间体的销售及进出口贸易。

2015年11月20日，王晋北与合佳有限签订《股权转让协议》，王晋北将其持有的合佳化学品10%的股权以15万人民币的价格转让给合佳有限。本次转让完成后，合佳有限持有合佳化学品100%的股权。

3、2015年，有限公司收购中丹化工

中丹化工成立于2008年3月26日，截至2015年10月，该公司注册资本250万元，其中刘满宁出资212.5万元，占注册资本85%，于卫国出资37.5万元，占注册资本15%。经营范围为：化工原料及化工中间体（危险化学品及国家专控品除外）、医药原料及医药中间体、建材、纺织品的批发零售。（需专项审批的未经批准不得经营）。公司的主营业务为化学原料、医药原料药的采购及销售，其销售对象主要为合佳医药及哈尔滨合佳。

2015年10月26日，合佳有限分别与刘满宁、于卫国签订《股权转让协议》，刘满宁、于卫国将其持有的中丹化工85%、15%的股权以846,331.21元、149,352.57元的价格转让给合佳有限。本次转让完成后，合佳有限持有中丹化工100%的股权。

4、2014年，有限公司收购黑尚乌

黑龙江黑尚乌农业发展有限公司成立于2011年7月，截至2014年11月，该公司注册资本50万元，其中姚丽辉出资25.5万元，占注册资本51%，张岩岩出资24.5万元，占注册资本49%。经营范围为：预包装食品兼散装食品，批发兼零售。（《食品流通许可证》有效期至2016年12月11日）。生态农业观光旅游项目开发管理；对农业、餐饮业、畜牧业、旅游业投资管理；种植、养殖技术开发、服务；谷物种植、化肥制造销售（由分支机构经营）；食用农产品（食用菌、海产品）零售。公司成立后，未开展相关生产经营活动。

2014年11月7日，合佳有限与姚丽辉、张岩岩签订《股权转让协议》，姚丽辉、张岩岩分别将其持有的黑尚乌51%、49%的股权以25.5万元、24.5万元的价格转让给合佳有限。本次转让完成后，合佳有限持有黑尚乌100%股权。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

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

杨文锐先生，董事、总经理，1969年生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年9月至1992年7月，就读于河北机电学院自动化专业，学士学位。1992年7月至1997年12月，任石家庄蓝波环宇制冷设备有限公司机动科科长；1998年1月至2012年2月，任石药集团抗生素事业部销售公司副总经理；2012年2月至2013年12月，任大丰帝瑞云涛化工有限公司总经理；2014年1月至2016年3月，任有限公司市场中心副总经理；2016年3月至今，任股份公司董事、总经理。

郝玉广先生，董事、副总经理兼财务总监，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，1993年9月至1995年6月，就读于河北财经学校会计专业，中专学历；2009年2月至2011年7月，就读于中央财经大学会计专业，大专学历；2013年9月至2015年7月，毕业于河北经贸大学经济管理专业，本科学历。1995年7月至1999年5月，任河北齐盛皮革股份有限公司业务部职员；1999年8月至2008年5月，任石家庄合佳保健品有限公司财务部财务经理；2008年5月至2016年3月，任有限公司财务中心副总经理；2016年3月至今，任股份公司董事、副总经理兼财务总监。

王保华先生，董事，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年9月至2001

年7月就读于吉林大学历史专业，学士学位，2005年9月至2008年就读于清华大学法律专业，硕士学位。2001年8月至2005年8月，任哈尔滨工程大学人事处干部科科长；2008年7月至2010年5月，任北京市易和律师事务所房地产部律师助理；2010年5月至2011年6月，任北京中海创业投资有限公司法务部经理；2011年6月至2012年6月，任嘉诚资本投资管理有限公司风险控制部法务经理；2012年6月至2015年6月，任中科招商投资管理集团有限公司风险控制部法务经理；2015年6月至今，任青海九证投资管理有限公司投资管理部高级产品经理；2016年3月至今，任股份有限公司董事。

王立先生，董事，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年9月至1994年6月就读河北经贸大学会计学专业，大专学历；1995年9月至1998年6月就读于河北师范大学经贸英语专业，大专学历。1994年7月至1996年4月，任河北木材贸易中心财务部会计；1996年4月至1999年3月，任河北省国土资源厅培训中心财务部经理；1999年3月至2014年7月，任河北省永兴房地产开发公司副总经理；2014年7月至今，任北京方圆融通股权投资基金管理有限公司总经理；2016年3月至今，任股份有限公司董事。

（二）监事基本情况

刘振宅先生，监事会主席，1946年生，中国国籍，无境外永久居留权，1965年9月至1969年8月就读于南开大学，物理系，本科学历。1970年1月至1979年2月，参军；1979年9月至1986年6月，任南开大学分校教师；1986年9月至2010年6月，任天津医科大学生物医学工程教授；2010年7月至2016年1月，退休；2016年2月至今，任石家庄合汇化工有限公司法人、总经理；2015年12月至今，任合佳医药监事会主席。

乔梦婷女士，职工代表监事，1990年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2008年9月至2012年7月，在湖南工程学院信息管理与信息系统专业取得管理学学士学位；2013年2月至2014年5月，任石家庄市海天培训学校咨询部职员；2014年6月至2015年8月，任中铁电气化铁路运营管理有限公司办公室行政助勤；2015年9月至2016年3月，任有限公司财务部职员；2016年3月至今，任股份公司职工代表监事。

涂煜林先生，监事，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1997年9月至2000年7月就读于桐柏县一中，高中学历；2007年7月至2008年7月，就读于清华大学国际总裁CEO高级研修班；2011年5月至2012年5月，就读于北京大学经营方略EMBA。2000年8月至2004年1月，自由职业；2004年2月至2009年8月，任白沟文森特俊箱包厂董事长；2009年9月至今，任保定白沟国品皮具有限责任公司执行董事；2013年3月至今，

任河北林楠投资有限公司董事长；2014年6月至今，任河北广大投资有限公司董事长；2015年6月至今，任北京林楠投资有限公司董事长。2015年12月至今，任合佳医药监事一职。

（三）高级管理人员基本情况

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

郝玉广先生，董事、副总经理兼财务总监，具体情况详见上文“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

李国平先生，副总经理，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年9月至1995年6月，就读于北京化工大学化学工程专业，学士学位；2010年9月至2013年6月，就读于河北科技大学化工制药专业，硕士学位。1995年7月至2012年9月，任石药集团生产车间主任；2012年9月至2014年5月，自由职业；2014年5月至今，任合佳医药副总经理。

高建奎先生，副总经理，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1979年8月至1981年8月，就读于河北化工学校无机工艺专业，中专学历；1983年9月至1986年8月，就读于河北广播电视大学企业管理专业，大专学历。1981年8月至1993年3月，历任晋州市磷肥厂生产科科员、副科长；1993年3月至1998年8月，任晋州市磷化总厂副厂长；1998年8月至今，任合佳医药副总经理。

张晓磊先生，副总经理、董事会秘书，1979年生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年9月至2002年7月，就读于郑州大学环境工程专业，学士学位；2005年9月至2007年7月，就读于中国人民大学工商管理专业，硕士学位。2002年7月至2004年3月，任郑州大学环境评价室环评师；2004年4月至2005年8月，任北京燕园博思咨询有限公司副总经理；2007年7月至2010年10月，任博深工具股份有限公司董事会办公室经理；2010年11月至2012年2月，任嘉诚环保股份有限公司资本运营部经理；2012年3月至2014年9月，任石家庄科林电气股份有限公司证券事务部证券事务代表；2014年10月至2015年5月，任河北京都石油化工有限公司董事会办公室董事会秘书；2015年6月至2016年3月，任有限公司董事会办公室董事会秘书；2016年3月至今，任股份公司副总经理、董事会秘书。

王晋北先生，副总经理兼合佳化学品总经理，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，1994年9月至1998年7月，就读于对外经贸大学经济管理学院国际贸易专业，学士

学位。1998年9月至2001年10月，任中粮集团河北分公司出口二部业务员；2001年10月至2005年5月，任石家庄合佳保健品有限公司经营部销售经理；2005年5月至今，任石家庄合佳化学品有限公司经理；2016年3月至今，任股份公司副总经理。

于卫国先生，副总经理兼中丹化工总经理，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年9月至1991年7月，就读于新疆轻工业学院企业管理专业，大专学历。1991年7月至1997年7月，任新疆塔城市环宇工贸公司车间副主任；1997年7月至1999年9月，任华药爱诺化工有限公司HB车间班长；1999年9月至2014年9月，历任有限公司车间主任、采购部经理；2014年9月至今，任石家庄中丹化工有限公司总经理；2016年3月至今，任股份公司副总经理。

七、最近两年主要会计数据和财务指标

| 项 目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 资产总计（元） | 527,669,232.37 | 566,155,513.25 |
| 所有者权益合计（元） | 185,105,404.28 | 24,881,178.79 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元） | 185,105,404.28 | 25,013,810.48 |
| 每股净资产（元） | 2.18 | 0.83 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 2.18 | 0.83 |
| 资产负债率（母公司） | 58.34% | 95.27% |
| 流动比率（倍） | 1.00 | 0.71 |
| 速动比率（倍） | 0.60 | 0.40 |
| 项 目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 营业收入（元） | 433,591,020.11 | 299,865,308.57 |
| 净利润（元） | 25,392,899.31 | 14,958,521.55 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（元） | 25,087,798.38 | 14,989,913.35 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（元） | 25,190,921.65 | 9,497,183.16 |
| 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（元） | 24,885,820.72 | 9,528,574.96 |
| 毛利率（%） | 21.71 | 21.41 |
| 净资产收益率（%） | 39.90 | 85.56 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率 | 39.57 | 54.28 |

| | | |
|-----------------------|---------------|----------------|
| (%) | | |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.54 | 0.50 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.53 | 0.32 |
| 应收帐款周转率 (次) | 3.94 | 4.08 |
| 存货周转率 (次) | 2.28 | 1.71 |
| 经营活动产生的现金流量净额 (元) | 45,036,437.97 | -18,074,597.18 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | 0.53 | -0.60 |

注：1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

3、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算；

4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；

5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；

6、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；

7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；

8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；

9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；

11、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算；

12、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2”计算。

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称： 中信建投证券股份有限公司

法定代表人： 王常青

注册地址： 北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址： 北京市东城区朝内大街188号

联系电话：（010）85156465

传 真：（010）65608450

项目负责人：胡立超

项目组成员：杨志、孙中凯、文泽华

（二）律师事务所

名 称：河南亚太人律师事务所

负 责 人：鲁鸿贵

联系地址：河南省郑州市金水路219号盛润白宫1-1-704、705

联系电话：0371-60156086

传 真：0371-60156089

经办律师：焦勇、刘蓓蕾

（三）会计师事务所

名 称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：王全洲

联系地址：北京市西城区裕民路18号2206

联系电话：010-82250666

传 真：010- 82250851

经办注册会计师：刘耀良、张如星

（四）资产评估机构

名 称：北京金开资产评估有限公司

法定代表人：王居福

联系地址：北京市西城区广安门外大街248号1幢701室

联系电话：010-62210100

传 真：010-62210100

经办注册资产评估师：董会平、侯永顺

(五) 证券登记结算机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址： 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话： (010) 58598980

传真： (010) 58598977

(六) 申请挂牌证券交易场所

名称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人： 杨晓嘉

联系地址： 北京市西城区金融大街丁26号

联系电话： (010) 63889512

邮编： 100033

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

(一) 主营业务情况

公司自成立以来一直致力于头孢类医药中间体的研发、生产和销售。

公司主要产品为AE-活性酯、三嗪环、头孢曲松钠粗品、头孢唑啉酸、头孢噻肟酸、氨噻肟酸，其中氨噻肟酸是生产AE-活性酯的重要原料，是保障AE-活性酯质量的核心所在，AE-活性酯是生产头孢曲松钠、头孢噻肟的重要原料。公司以三嗪环、AE-活性酯、头孢曲松钠粗品为核心产品，由母公司经营；头孢唑啉酸、头孢噻肟酸由子公司哈尔滨合佳制药经营。公司已经形成较为完整的头孢类抗生素医药中间体产业链。

合佳医药自成立以来主营业务未发生重大变化。

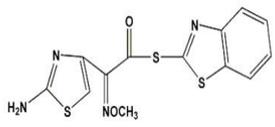
(二) 主要产品和服务

1、AE-活性酯

AE-活性酯是生产头孢菌素类侧链中间体之一，其与不同头孢母核中间体如7-ACA、7-ADCA、7-AMCA、7-ANCA等结合可形成不同的头孢菌素，涉及生产的产品如头孢曲松钠，头孢噻肟钠，头孢泊肟酯，头孢吡肟，头孢他美酯等。因头孢曲松钠和头孢噻肟钠在国内头孢产品使用中占比较大，故AE-活性酯、三嗪环最主要的消化渠道为国内头孢曲松钠及头孢噻肟钠的生产企业。国外头孢泊肟酯用量较大，所以出口的主要消化渠道是除以上两种抗生素加头孢泊肟酯。

AE-活性酯性质特点

| | | | |
|--------|--|-------------|--------|
| CAS NO | 80765-85-0 | 纯度 | ≥98.5% |
| 化学名称 | 2-甲氧基氨基-2-(2-氨基-4-噻唑基)- (z) -硫代乙酸苯并噻唑酯 | 熔点 | ≥128℃ |
| 分子式 | C ₁₃ H ₁₀ N ₄ O ₂ S ₃ | 干失 | ≤0.5% |
| 分子量 | 350 | 游离氨 噻肟酸: | ≤0.5% |

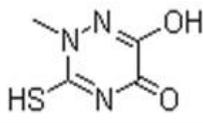
| | | | |
|-----|---|----|---------------------------------|
| 结构式 |  | 用途 | 广泛用于生产头孢噻肟、头孢三嗪、头孢他美酯等头孢类抗生素。 |
| 颜色 | 淡黄色或者白色粉末 | 包装 | 25 公斤/桶（纸板桶），内衬双层塑料袋，或按照客户要求包装。 |
| 含量 | ≥98.5% | 贮存 | 存放于干燥、低温仓库中，避免高温，阳光直射。切勿与酸类靠近。 |

2、三嗪环

三嗪环，英文名称为Thiotriazinone，别名为三嗪酸，分子式为 $C_4H_5N_3O_2S$ ，CAS号为58909-39-0，用作头孢曲松钠、头孢三嗪钠等药物的中间体。

三嗪环的用途是生产头孢菌素类侧链中间体，其与头孢母核中间体结合后，可生产头孢菌素。三嗪环与同为侧链中间体的AE-活性酯及头孢母核7-ACA结合可形成头孢曲松钠。因头孢曲松钠占国内头孢产品份额较大，故三嗪环下游产品主要消化渠道为生产头孢曲松钠的企业。

三嗪环性质特点

| | | | |
|--------|---|-----|---------------------------------|
| CAS NO | 58909-39-0 | 纯度 | ≥99.0% |
| 化学名称 | 2, 5-二氢-6-羟基-2-甲基-5-氧-3-巯基-1, 2, 4-三嗪 | 熔点 | ≥245℃ |
| 分子式 | $C_4H_5N_3O_2S$ | 水分 | ≤0.3% |
| 分子量 | 159.13 | 重金属 | ≤20ppm |
| 结构式 |  | 用途 | 用于生产头孢类医药中间体，如头孢曲松钠等。 |
| 颜色 | 白色结晶 | 包装 | 25 公斤/桶（纸板桶），内衬双层塑料袋，或按照客户要求包装。 |
| 含量 | ≥98.5% | 贮存 | 存放于干燥、低温仓库中，避免高温，阳光直射。 |

3、头孢曲松钠粗品

头孢曲松钠，Ceftriaxone Sodium (Rocephin)是第三代头孢菌素类抗生素，用于敏感致病菌所致的下呼吸道感染、尿路、胆道感染，以及腹腔感染、盆腔感染、

皮肤软组织感染、骨和关节感染、败血症、脑膜炎等及手术期感染预防。

头孢曲松钠粗品的产业链下游产品头孢曲松钠产量居国内大头孢产量前列，属于医保目录产品。头孢曲松钠属第三代头孢，具有广谱长效的抗菌特点，凭借其疗效好、附加值高等特点成为头孢菌素类产品中在全球及中国使用量最大的产品之一，市场空间巨大。

4、头孢唑啉酸

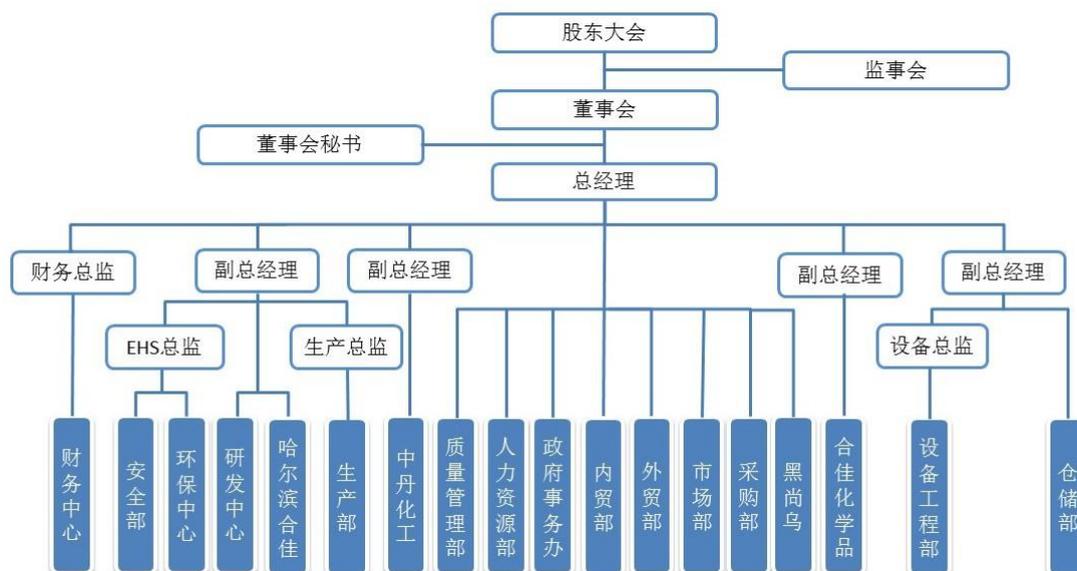
头孢唑啉酸是合佳医药子公司哈尔滨合佳投入生产的主要产品。头孢唑林酸是头孢唑林钠的医药中间体，其相对分子质量为 341。生产中采用化学酰化法制造头孢唑林酸，其主要原料为 7-氨基头孢烷酸（7-ACA）、噻二唑、四氨唑乙酸、三甲基乙酰氯、盐酸、二氯甲烷等。结晶母液中含有乙醇、乙酸乙酯、氯化铵及其他组分。头孢唑林酸下游生产的头孢唑啉钠属于第一代头孢菌素。它是我国应用最久的三个先锋品种之一，贯穿了整个八十、九十年代，生产工艺成熟，属于基础用药，价格低廉，且属于非限制级别的抗生素等级。

5、头孢噻肟酸

头孢噻肟酸是合佳医药子公司哈尔滨合佳投入生产的主要产品。头孢噻肟酸是临床广泛应用的头孢噻肟钠主要原料。头孢噻肟酸下游生产的头孢噻肟钠是第三代头孢菌素类抗生素，其特点是高效、广谱、低毒、耐酶，对革兰氏阳性菌、革兰氏阴性菌、需氧菌和某些厌氧菌均有很强的抗菌活性，1994年进入中国市场，1998年在中国达到顶峰，属于基础用药，价格低廉，且属于非限制级别的抗生素等级。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）组织架构

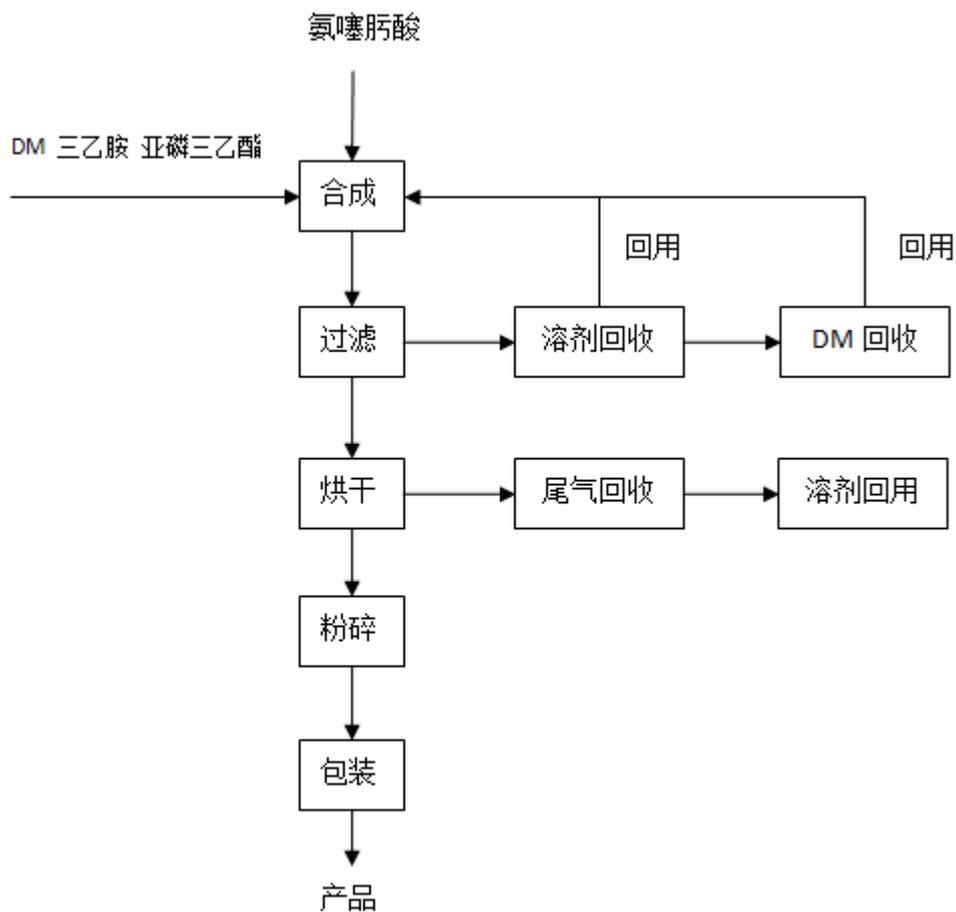


(二) 主要业务流程

1、主要产品工艺流程

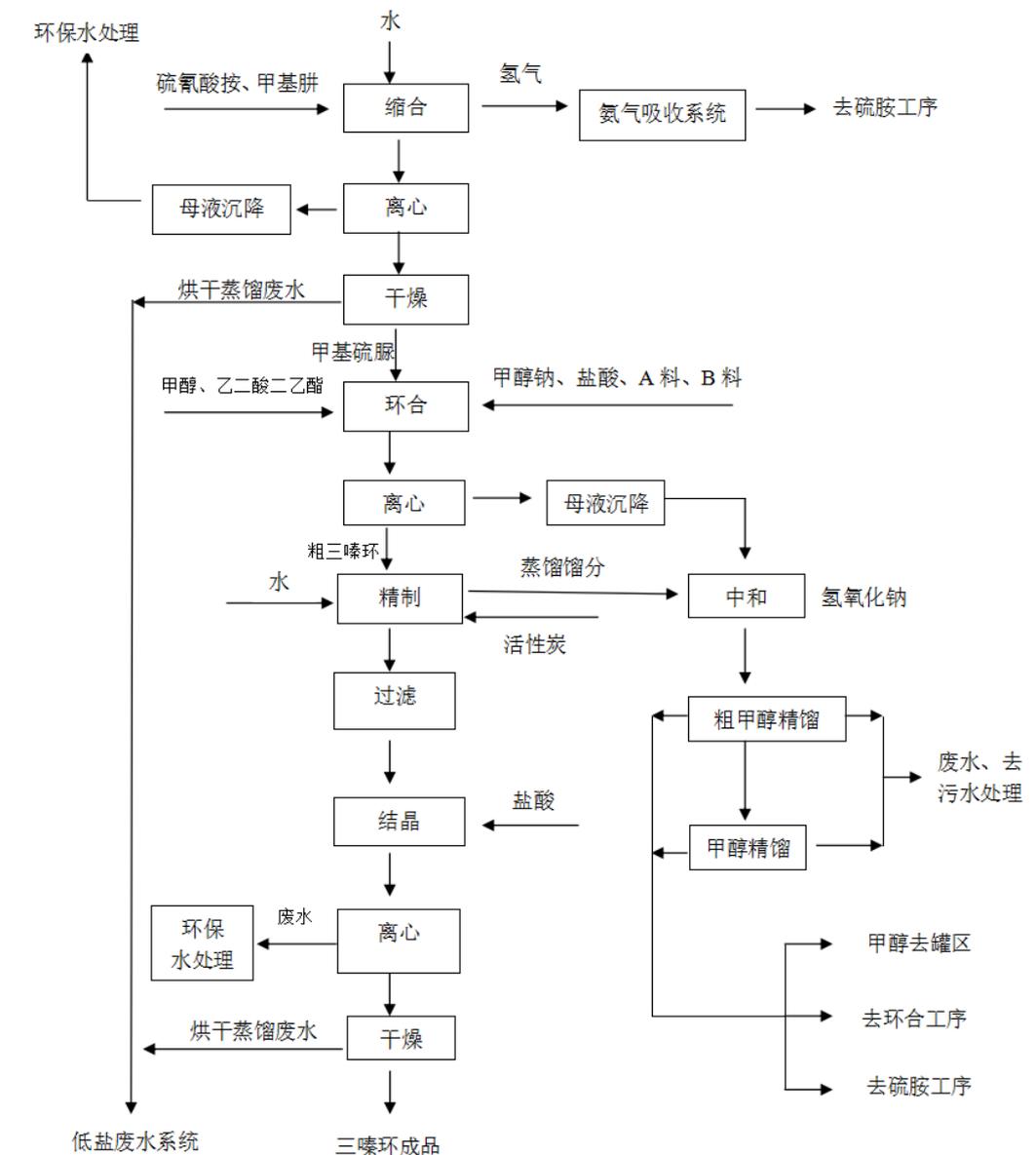
(1) AE-活性酯

AE-活性酯是生产头孢菌素类侧链中间体之一，其与不同头孢母核中间体如7-ACA、7-ADCA、7-AMCA、7-ANCA等结合可形成不同的头孢菌素，涉及生产的产品主要以头孢曲松钠，头孢噻肟钠，头孢泊肟酯等。其工艺流程为：将溶剂、氨噻肟酸、DM、三乙胺、亚磷酸三乙酯投入合成釜中反应，反应好的物料经离心过滤、烘干、粉碎、包装得到最终产品；离心母液经过脱水蒸馏，馏分经调配回用，残液去促进剂工序进行回收DM，回收的DM回用。生产工艺流程图如下：



(2) 三嗪环

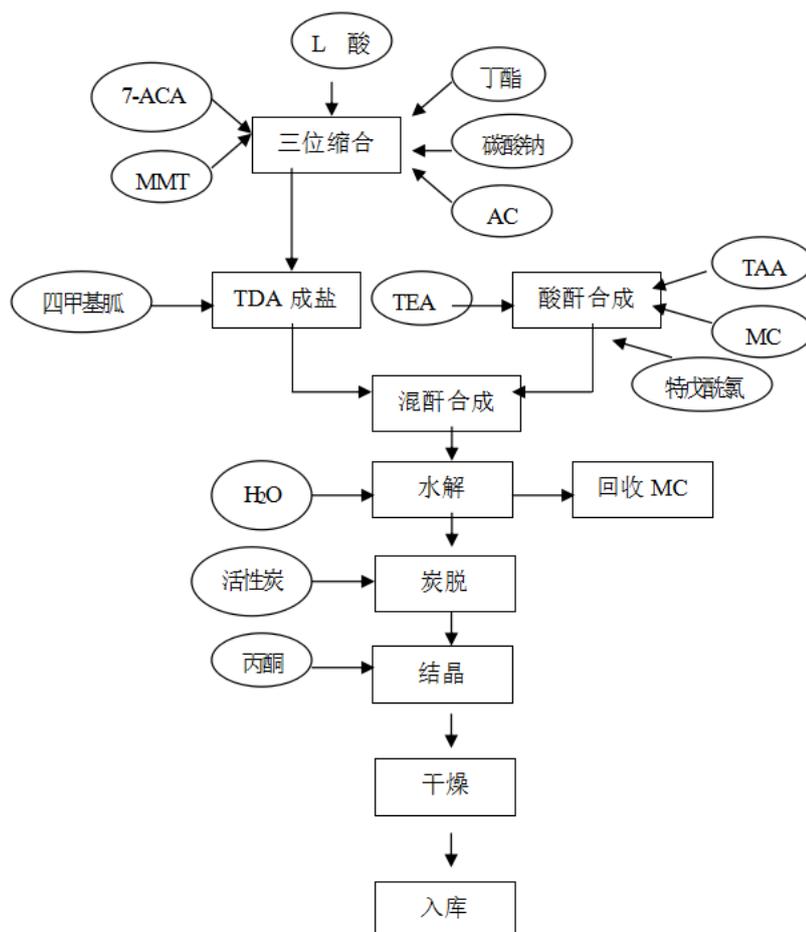
三嗪环，英文名称为Thiotriazinone，别名为三嗪酸，分子式为 $C_4H_5N_3O_2S$ ，CAS号为58909-39-0，用作头孢曲松钠、头孢三嗪钠等药物的中间体。其工艺流程为：由甲基胍、硫氰酸铵反应生成硫脲，硫脲经过滤、烘干后，与甲醇钠、草酸二乙酯、在甲醇溶液中反应后离心过滤得三嗪环钠盐，三嗪环钠盐经脱色、酸化、过滤、烘干、包装后得到最终产品。生产工艺流程图如下：



(3) 头孢曲松钠粗品

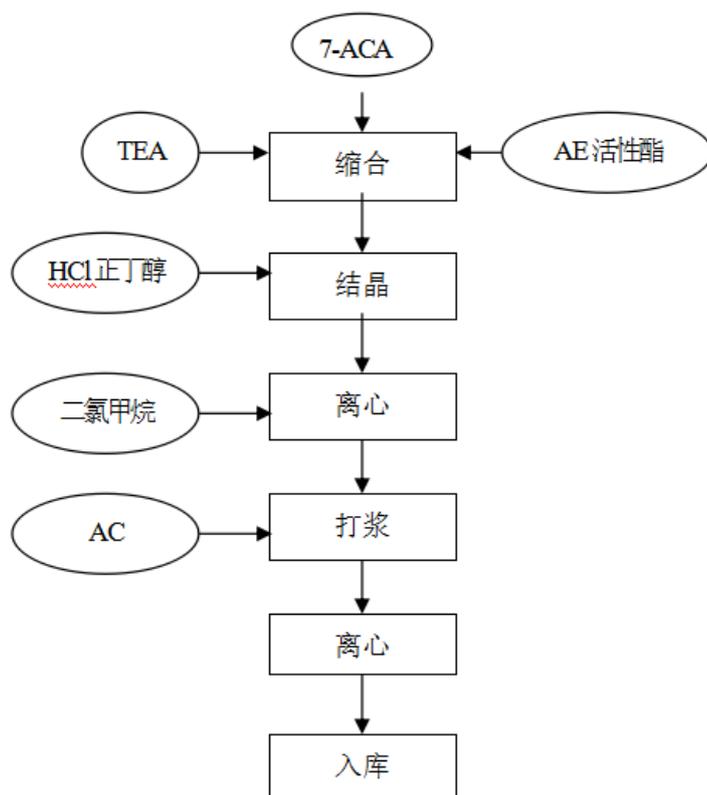
头孢曲松钠粗品经精制生产后可得到头孢曲松钠。其工艺流程为：7-ACA与三嗪环在溶剂乙腈中，以BF₃/乙腈络合物为催化剂进行反应，反应液经水解、氨水调PH值、离心过滤、洗涤得到7-ACT湿品。

7-ACT湿品与AE-活性酯以二氯甲烷、乙醇、水为溶剂，三乙胺为催化剂，发生反应，经醋酸钠成盐，丙酮结晶，离心过滤、洗涤、烘干、包装后得到头孢曲松钠粗品成品。生产工艺流程图如下：



(5) 头孢噻肟酸

头孢噻肟酸是一种医药中间体，是临床广泛应用的头孢噻肟钠主要原料。其工艺流程为：将TEA、7-ACA、AE-活性酯进行缩合，将缩合物加正丁醇、HCL进行结晶，离心放料再用三氯甲烷洗涤后，加丙酮打浆，再经过离心、干燥等工艺得到成品。生产工艺流程图如下：



2、采购流程

公司的采购模式主要特点体现为：

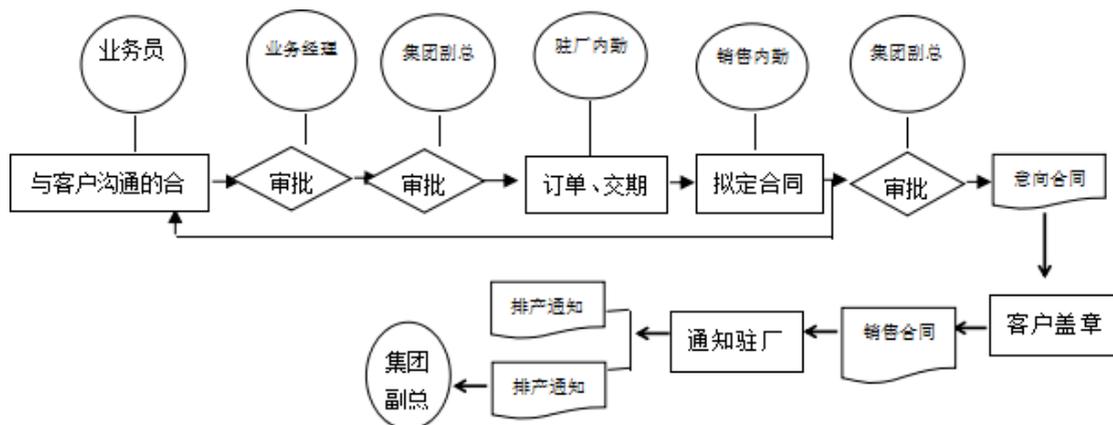
采购经理根据公司生产运营计划和各物料库存量按月制定采购和付款计划，经核准后结合各物料安全库存量确定单次采购量及采购次数。

公司在制定采购合同时，坚持同质比价、减少中间环节的原则，主要原材料、设备、配件的备选供应商保持在2-3家。

采购材料入库时由采购内勤与库管员共同完成，并且由业务经理对入库情况进行确认。

3、销售流程

公司的销售流程如下：



公司总经理直接负责内贸部、外贸部、采购部和市场部。目前，公司80%左右的产品销售给国内客户，其余的销往海外。国内客户集中分布在东北、华北地区，主要为河北、山东、黑龙江、广东、江苏、山西等省份。外贸客户主要分布在韩国、印度等国家。

三、公司主要技术、资产和资质情况

(一) 公司主要资产情况

1、无形资产

(1) 专利权

1) 已经取得授权的专利

| 序号 | 专利号 | 专利权人 | 公告日期 | 专利名称 | 专利性质 |
|----|------------------------|-----------|----------------|-----------------------|------|
| 1 | ZL 2011 1 0204495.6 | 公司、北京化工大学 | 2014年9月17 日 | 一种利用含水氨噻肟酸合成AE-活性酯的方法 | 发明专利 |

2) 正在申请的专利

| 序号 | 专利名称 | 申请号 | 申请类型 | 申请人 | 申请日 | 申请状态 |
|----|----------|-----------|------|-----|------------|------|
| 1 | 连续生产醇醚糖苷 | 201511019 | 发明 | 公司 | 2015.12.29 | 受理 |

| | | | | | | |
|----|---------------------------------|--------------------|------|-------|------------|----|
| | 的方法及生产装置 | 669.6 | 专利 | | | |
| 2 | 由生产氨噻肟酸的含溴废水制备溴素的方法 | 201511016 040.6 | 发明专利 | 公司 | 2015.12.29 | 受理 |
| 3 | 由 AE-活性酯生产废渣制备 2,2'-二硫代二苯并噻唑的方法 | 201511019 667.7 | 发明专利 | 公司 | 2015.12.29 | 受理 |
| 4 | 连续生产烷基糖苷的方法及生产装置 | 201511022 105.8 | 发明专利 | 公司 | 2015.12.29 | 受理 |
| 5 | 由 2-硫代苯并噻唑制备 2,2'-二硫代二苯并噻唑的方法 | 201511016 129.2 | 发明专利 | 公司 | 2015.12.29 | 受理 |
| 6 | 沸腾床干燥装置 | 201620007 001.3 | 实用新型 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.06 | 受理 |
| 7 | 离心机 | 201620006 987.2 | 实用新型 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.06 | 受理 |
| 8 | 水解罐 | 201620006 984.9 | 实用新型 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.06 | 受理 |
| 9 | 缩合罐 | 201620006 965.6 | 实用新型 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.06 | 受理 |
| 10 | 头孢噻肟钠制备用结晶罐 | 201620006 964.1 | 实用新型 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.06 | 受理 |
| 11 | 头孢噻肟钠制备用离心机 | 201620006 961.8 | 实用新型 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.06 | 受理 |
| 12 | 头孢噻肟钠制备用双锥干燥装置 | 201620006 952.9 | 实用新型 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.06 | 受理 |
| 13 | 头孢噻肟钠制备用 | 201620006 | 实用 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.06 | 受理 |

| | | | | | | |
|----|-----------------|--------------------|------|-------|------------|----|
| | 缩合罐 | 942.5 | 新型 | | | |
| 14 | 头孢噻肟钠的合成方法 | 201610045 473.2 | 发明专利 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.24 | 受理 |
| 15 | 头孢唑啉酸三位中间体的制备方法 | 201610045 460.5 | 发明专利 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.24 | 受理 |
| 16 | 云芝多糖的提取制备方法 | 201610045 476.6 | 发明专利 | 哈尔滨合佳 | 2016.01.24 | 受理 |

(2) 商标权

1) 已注册的商标权

| 序号 | 商标图像 | 注册号 | 核定使用商品 | 注册有效期限 | 申请人 |
|----|---|---------|---|-------------------------------|-------|
| 1 |  | 9806349 | 蜂蜜；食用蜂胶(蜂胶)；食用王浆(非医用)；煎饼；谷类制品；玉米面；人食用的去壳谷物；米；面条 | 2012.09.2 8—2022.0 9.27 | 黑尚乌 |
| 2 |  | 816165 | 人用药、中药制剂、口服液、药茶冲剂 | 2006.02.2 1—2016.0 2.20 | 哈尔滨合佳 |
| 3 |  | 3621157 | 人用药、化学药物制剂、针剂、医药制剂、片剂、水剂、原料药、中药成药、生化药品、血液制品 | 2005.10.1 4—2015.1 0.13 | 哈尔滨合佳 |

截至公开转让说明书出具日，哈尔滨合佳持有的“百达安”商标和“云康”商标正在办理延期手续，哈尔滨合佳已委托石家庄新世纪专利商标事务所有限公

公司于2016年3月3日向国家工商行政管理总局商标局提出续展、更名、补证申请。

2) 申请中的商标权

| 序号 | 商标图像 | 申请号 | 核定使用商品 | 受理通知书 出具日期 | 申请人 |
|----|---|----------|---|---------------|-----|
| 1 |  | 17313385 | 二氯甲烷; 食品工业用藻酸盐; 乙酰乙酸乙酯; 纤维素; 表面活性剂; 工业用化学品; 工业用藻酸盐; 生物化学催化剂; 硫酸二甲酯; 碳化物 | 2015.10.10 | 公司 |

(3) 土地使用权

1) 公司的土地使用权

| 序号 | 土地使用证号 | 座落 | 面积 (m ²) | 使用权 类型 | 地类 (用途) | 终止 日期 | 抵押 情况 |
|----|--------------------------|-------------------|-------------------------|-----------|------------|----------------|----------|
| 1 | 石藁国用 (2015)第 0007号 | 石家庄经济技术开发区海南 路 | 39956.00 | 出让 | 工业用 地 | 2059.07. 13 | 是 |
| 2 | 藁国用(99) 字第0051号 | 石家庄良村开 发区开发大街 | 15062.40 | 出让 | 工业用 地 | 2049.04. 09 | 是 |

2) 哈尔滨合佳制药有限公司土地使用权

| 序号 | 土地使用证号 | 座落 | 面积(m ²) | 使用权 类型 | 地类 (用途) | 终止 日期 | 抵押 情况 |
|----|--------------------|--------|---------------------|-----------|------------|----------------|----------|
| 1 | 尚国用(2014) 第726号 | 尚志镇富民委 | 40128.00 | 出让 | 工业用 地 | 2056年9 月18日 | 是 |

| 序号 | 土地使用证号 | 座落 | 面积 (m ²) | 使用权类型 | 地类 (用途) | 终止日期 | 抵押情况 |
|----|-------------------|-----------------|----------------------|-------|---------|------------------|------|
| 2 | 五国用(2014)第 0248 号 | 五常市前进街 华雨路一号 | 5959.00 | 出让 | 工业用地 | 2053 年 10 月 30 日 | 否 |

3) 哈尔滨黑尚乌有限公司土地使用权

| 序号 | 土地使用证号 | 座落 | 面积 (m ²) | 使用权类型 | 地类 (用途) | 终止日期 | 抵押情况 |
|----|------------------|-----------------|----------------------|-------|---------|------------------|------|
| 1 | 尚国用(2014)第 978 号 | 尚志镇富民委 经济开发区 | 28210.6 | 出让 | 工业用地 | 2063 年 11 月 25 日 | 否 |

2、固定资产

公司拥有的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备、电子设备等。

(1) 房屋

1) 公司目前拥有的房产

| 序号 | 房产证号 | 建筑面积 (m ²) | 房屋坐落 | 规划用途 | 抵押情况 |
|----|-----------------------|------------------------|-----------------------|------|------|
| 1 | 藁房权证良村字第 1145000057 号 | 44.28 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 门卫 | 是 |
| 2 | 藁房权证良村字第 1145000226 号 | 41.00 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 门卫 | 是 |
| 3 | 藁房权证良村字第 1145000227 号 | 43.05 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 门卫 | 是 |
| 4 | 藁房权证良村字第 1145000228 号 | 6093.03 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 综合楼 | 是 |
| 5 | 藁房权证良村字第 1145000229 号 | 6792.11 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 仓储 | 是 |

| 序号 | 房产证号 | 建筑面积 (m ²) | 房屋坐落 | 规划 用途 | 抵押 情况 |
|----|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|----------|
| 6 | 藁房权证良村字第 1145000230号 | 381.84 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 其他 | 是 |
| 7 | 藁房权证良村字第 1145000231号 | 205.20 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 其他 | 是 |
| 8 | 藁房权证良村字第 1145000232号 | 907.20 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 其他 | 是 |
| 9 | 藁房权证良村字第 1145000233号 | 3465.60 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 车间 | 是 |
| 10 | 藁房权证良村字第 1145000234号 | 4001.40 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 车间 | 是 |
| 11 | 藁城房权证开发区字 第1145000004-001号 | 910.30 | 良村开发区开发大街 | 住宅、办 公、其 他、仓储 | 是 |
| 12 | 藁城房权证开发区字 第1145000004-002号 | 641.02 | 良村开发区开发大街 | 办公、仓 储、其 他、工业 | 是 |
| 13 | 藁城房权证开发区字 第1145000004-003号 | 639.00 | 良村开发区开发大街 | 工业、其 他 | 是 |
| 14 | 藁城房权证开发区字 第1145000004-004号 | 1867.82 | 良村开发区开发大街 | 工业、其 他 | 是 |
| 15 | 藁城房权证开发区字 第1145000004-005号 | 504.90 | 良村开发区开发大街 | 其他、车 间 | 是 |
| 16 | 藁房权证良村字第 1145000261号 | 14631.80 | 石家庄经济技术开发区海 南路 | 车间 | 是 |
| 17 | 藁房权证良村字第 1145000262号 | 3408.68 | 石家庄经济技术开发区海 南路 | 车间 | 是 |

2) 哈尔滨合佳制药有限公司拥有的房产

| 序号 | 房产证号 | 建筑面积 (m ²) | 房屋坐落 | 规划用途 | 抵押情况 |
|----|------------------------|---------------------------|--------------------------|------|------|
| 1 | 尚房权证字第 1401002402 号 | 200.55 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 | 工业 | 是 |
| 2 | 尚房权证字第 1401002403 号 | 193.61 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1 层 | 工业 | 是 |
| 3 | 尚房权证字第 1401002404 号 | 881.23 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1 层 | 仓储 | 是 |
| 4 | 尚房权证字第 1401002405 号 | 5204.94 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1-2 层 | 工业 | 是 |
| 5 | 尚房权证字第 1401002406 号 | 3555.44 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1-4 层 | 办公 | 是 |
| 6 | 尚房权证字第 1401002407 号 | 5556.11 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1-2 层 | 工业 | 是 |
| 7 | 尚房权证字第 1401002408 号 | 347.20 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1 层 | 仓储 | 是 |
| 8 | 尚房权证字第 1401002409 号 | 36.00 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1 层 | 工业 | 是 |
| 9 | 尚房权证字第 1401002410 号 | 1291.68 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1-2 层 | 工业 | 是 |
| 10 | 尚房权证字第 1401002411 号 | 351.00 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1 层 | 工业 | 是 |
| 11 | 尚房权证字第 1401002412 号 | 36.00 | 尚志镇富民委经济技 术开发区 1 层 | 公用设施 | 是 |
| 12 | 五房权证字第 1401004148 号 | 337.12 | 五常镇五常华雨路 1 号 14513167 | 其他 | 否 |

| 序号 | 房产证号 | 建筑面积 (m ²) | 房屋坐落 | 规划用途 | 抵押情况 |
|----|-----------------------|---------------------------|------------------------|------|------|
| 13 | 五房权证字第 1401004150号 | 34.02 | 五常镇五常华雨路1号 14513211 | 其他 | 否 |
| 14 | 五房权证字第 1401004151号 | 2099.75 | 五常镇五常华雨路1号 14513169 | 其他 | 否 |
| 15 | 五房权证字第 1401004152号 | 476.71 | 五常镇五常华雨路1号 14513163 | 仓储 | 否 |

3) 公司及子公司租赁的房屋

2014年5月4日,合佳化学品与王宝玉签订《房产租赁合同》,由合佳化学品租赁王宝玉位于方大科技园的房产,面积767.78m²,租赁期共36个月,自2014年5月15日至2017年5月14日,月租金21000元。

(2) 主要生产设备

| 序号 | 设备名称 | 数量 (套) | 账面原值 (元) | 购入时间 | 使用年限 (年) | 所有权人 |
|----|-----------------|-----------|--------------|---------|-------------|------|
| 1 | 冰机 | 1 | 978,632.47 | 2010.08 | 10 | 公司 |
| 2 | 液相色谱仪 | 1 | 304,273.50 | 2014.12 | 10 | 公司 |
| 3 | 玻璃钢冷却塔 | 1 | 324,786.32 | 2010.08 | 10 | 公司 |
| 4 | IC 反应罐 | 2 | 1,704,630.15 | 2012.02 | 10 | 公司 |
| 5 | 螺杆盐水机组 | 1 | 395,000.00 | 2008.08 | 10 | 公司 |
| 6 | 甲醇汽提塔 | 1 | 253,846.15 | 2010.06 | 10 | 公司 |
| 7 | 酸公用供水系统 | 1 | 522,857.68 | 2009.07 | 20 | 公司 |
| 8 | 氯酸生产自动化 控制系统 | 1 | 450,000.00 | 2014.01 | 5 | 公司 |
| 8 | 微机经济螺杆式 盐水机组 | 1 | 397,662.39 | 2009.04 | 10 | 公司 |

| 序号 | 设备名称 | 数量 (套) | 账面原值 (元) | 购入时间 | 使用年限 (年) | 所有权人 |
|----|------------------|-----------|--------------|---------|-------------|-------|
| 10 | 三相分离器 | 1 | 576,000.00 | 2010.02 | 10 | 公司 |
| 11 | 厌氧罐 | 1 | 854,700.85 | 2013.12 | 10 | 公司 |
| 12 | 锥形干燥机 | 4 | 310,679.61 | 2011.06 | 10 | 公司 |
| 13 | 纯化水设备及分 配管理系统 | 10 | 2,521,367.53 | 2015.09 | 10 | 哈尔滨合佳 |
| 14 | 碳酸二甲酯回收 装置 | 10 | 423,247.86 | 2015.07 | 10 | 哈尔滨合佳 |
| 15 | 无菌级结晶罐 | 2 | 418,803.42 | 2009.09 | 15 | 哈尔滨合佳 |
| 16 | 气象色谱仪 | 2 | 299,145.30 | 2014.12 | 5 | 哈尔滨合佳 |
| 17 | 高效液相色谱仪 | 1 | 283,666.67 | 2014.12 | 5 | 哈尔滨合佳 |

(3) 运输工具

截至2015年12月31日，公司拥有的车辆如下：

| 序号 | 机动车登记编号 | 品牌型号 | 车辆类型 | 使用性质 | 登记日期 |
|----|----------|----------------|--------|------|------------|
| 1 | 冀 ATH747 | 长安牌 SC6399E3S | 小型普通客车 | 非营运 | 2010.06.11 |
| 2 | 冀 ATV789 | 奇瑞牌 SQR7161A2H | 轿车 | 非营运 | 2008.01.10 |

(4) 设备及其他固定资产

截至2015年12月31日，公司拥有的设备及其他固定资产情况如下表所示：

单位：元

| 固定资产类别 | 折旧年限 (年) | 固定资产账面 原值 | 累计折旧 | 固定资产账面 净值 | 成新率 (%) |
|--------|-------------|----------------|---------------|---------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 20 | 88,861,993.18 | 20,472,668.51 | 68,389,324.67 | 76.96 |
| 机器设备 | 10 | 162,794,617.06 | 74,195,356.69 | 88,599,260.37 | 54.42 |
| 电子设备 | 3 | 8,635,065.45 | 4,598,649.83 | 4,036,415.62 | 46.74 |
| 运输工具 | 4 | 277,227.57 | 214,607.93 | 62,619.64 | 22.59 |

| 固定资产类别 | 折旧年限（年） | 固定资产账面原值 | 累计折旧 | 固定资产账面净值 | 成新率（%） |
|--------|---------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------|
| 其他 | 3 | 76,612.82 | 37,220.77 | 39,392.05 | 51.42 |
| 合计 | - | 260,645,516.08 | 99,518,503.73 | 161,127,012.35 | 61.82 |

（二）业务许可和资质情况

1、合佳医药的经营资格、资质

（1）合佳医药的经营资格、资质

| 序号 | 证书名称 | 颁发单位 | 证书编号 | 颁发时间 | 有效期至 |
|----|--------------------------|------------------------------------|------------------------|-------------|------------|
| 1 | 《安全生产许可证》 | 河北省安全生产监督管理局 | （冀）WH安许证字【2015】010177 | 2015年6月29日 | 2018年6月28日 |
| 2 | 《河北省排放污染物许可证》 | 石家庄藁城区环境保护局 | PWX-130182-023 2-16 | 2016年4月27日 | 2017年4月26日 |
| 3 | 《危险化学品登记证》 | 国家安全生产监督管理局化学品登记中心、河北省危险化学品登记注册办公室 | 130112152 | 2014年1月21日 | 2017年1月21日 |
| 4 | 《报关单位注册登记证书》 | 中华人民共和国石家庄海关 | 1301960054 | 2015年2月12日 | 长期 |
| 5 | 《出口退税登记证》 | 石家庄市国家税务局进出口税收管理分局 | 冀国税石字1301960054s0150号 | 2011年11月29日 | - |
| 6 | 《中华人民共和国出口货物原产地证明书企业登记证》 | 中国国际贸易促进委员会河北省分会 | 1300C0064 | 2015年1月26日 | - |

| 序号 | 证书名称 | 颁发单位 | 证书编号 | 颁发时间 | 有效期至 |
|----|------------------------|---|----------------|----------------|----------------|
| 7 | 《原产地证书 申请人登记证》 | 中华人民共和国 河北出入境检验 检疫局 | 130000824 | 2014年3月 21日 | - |
| 8 | 《高新技术企业 证书》 | 河北省科学技术 厅、河北省财政 厅、河北省国家税 务局、河北省地方 税务局 | GR201513000073 | 2015年9月 29日 | 2018年9 月29日 |
| 9 | 《对外贸易经 营者备案登记 表》 | - | 01744578 | 2015年2月 11日 | - |

(2) 环保许可情况

公司现有“年产6100吨医药中间体及催化剂项目”环保验收。

2007年5月25日，石家庄市发展和改革委员会出具《河北省固定资产投资项
目备案证》（证号：石发改高技备字【2007】75号），公司年产6100吨医药中间
体及催化剂项目予以备案，该项目建设规模：总建筑面积28500平方米，总投资
9600万元，建设起止年限：2007年9月至2009年9月。

2007年9月2日，石家庄市安全生产监督管理局出具《石家庄合佳保健品有限
公司年产6100吨医药中间体及催化剂项目安全预评价报告评审意见》，专家组原
则通过对该项目预评价报告的评审。

2008年9月，石家庄市环境科学研究院出具《石家庄合佳保健品有限公司年
产6100吨医药中间体及催化剂项目环境影响报告书》。

2008年12月10日，河北省环境保护局出具《关于石家庄合佳保健品有限公
司年产6100吨医药中间体及催化剂项目环境影响报告书的批复》（冀环评（2008）
719号），同意公司按照环评报告书中所列建设项目的地点、性质、规模、环境

保护措施进行项目建设，本项目验收前，现有100t/a羟丙基甲基纤维素生产线必须拆除。

2009年11月26日，石家庄市发展和改革委员会出具《关于同意石家庄合佳保健品有限公司年产6100吨医药中间体及催化剂项目分期实施的复函》，确认该项目已具备年产3000吨医药中间体生产能力，同意因金融危机影响，该项目分期实施，建设期限延期至2012年10月。

2012年2月12日，河北省环境保护局出具《关于石家庄合佳保健品有限公司年产6100吨医药中间体及催化剂项目竣工环境保护验收意见》（冀环评函（2012）131号），明确项目原拟建建设6100吨医药中间体及催化剂生产线，实际建成年产1000吨三嗪环及AE-活性酯生产线各一条，该项目环保手续齐全，基本落实了环评及其批复文件提出的各项环保措施和要求，主要污染物达标排放，项目竣工环境保护验收合格。

2012年1月9日，藁城市发展改革局出具《关于同意石家庄合佳保健品有限公司年产3000吨医药中间体项目产品调整实施的函》，原则上同意项目产品由“年产头孢克肟活性酯1000吨、AE-活性酯1000吨、头孢他啶活性酯700吨、头孢地尼活性酯300吨”调整为“头孢克肟活性酯1000吨（300吨头孢曲松粗品）、AE-活性酯1000吨、头孢他啶活性酯700吨、头孢地尼活性酯300吨。”

2012年4月12日，藁城市环境保护局出具《关于石家庄合佳保健品有限公司年产3000吨医药中间体项目环境影响报告书的批复》（藁环保【2012】17号），明确该项目已在发改委备案，备案号为：【2011】第93号。

2016年3月28日，石家庄市藁城区环境保护局出具《河北合佳医药科技集团有限公司年产3000吨医药中间体项目环境影响报告书的批复》，将原环评中头孢克肟活性酯车间内设备进行重新安装，调整为头孢曲松粗品车间。

2016年4月14日，石家庄市藁城区环境保护局召开了河北合佳医药科技集团股份有限公司年产3000吨医药中间体项目一期工程（年产500吨头孢曲松粗品项目）竣工环境保护验收会，验收会认为该项目严格按照环评及环保批复要求，认真落实了各项污染防治措施，执行了“三同时”制度；2016年4月27日，石家庄

市藁城区环境保护局对此出具验收意见：各污染源均达标排放，同意该项目通过竣工环境保护验收。

2、哈尔滨合佳的经营资格、资质

(1) 已取得的经营资格、资质

| 序号 | 证书名称 | 颁发单位 | 证书编号 | 颁发时间 | 有效期至 |
|----|----------------|------------------|------------|-----------------|------|
| 1 | 《对外贸易经营者备案登记表》 | - | 00160908 | 2014年11月 21日 | - |
| 2 | 《报关单位注册登记证书》 | 中华人民共和国 哈尔滨海关 | 23019602Q9 | 2015年6月 15日 | 长期 |

(2) 排污许可证办理情况

2016年3月7日，公司取得尚志市环境保护局“关于哈尔滨合佳医药有限公司排污许可证办理相关问题的证明”。该证明显示：哈尔滨合佳制药有限公司为我辖区内的制药企业。根据《哈尔滨市城市居民居住环境保护条例》的规定，哈尔滨市排污许可证的核发范围为在居民居住区内排放污染物的单位。哈尔滨合佳制药有限公司的住所为尚志市经济技术开发区，不在居民居住区，也未向居民居住区内排放污染物，该公司不在排污许可证的核发范围内。因此，本局暂时无法向该公司核发排污许可证。哈尔滨合佳制药有限公司已向我局申报排污登记，并按时缴纳排污费，2014年1月至今，该公司的生产生活环保设施投入符合国家标准，环保设施运行正常，各项排污指标符合国家规定的污染物排放标准，不存在重大污染源。该公司能够认真履行国家环境保护法律法规，未发生周边群众举报环境污染事件、环境污染事故，未发生环保违法行为，亦不存在受到环保方面行政处罚的情形。

(3) 安全生产许可证办理情况

2016年4月8日，尚志市安全生产监督管理局出具《关于哈尔滨合佳制药有限公司安全生产相关问题的证明》，该证明显示：哈尔滨合佳制药有限公司为我辖区内的制药企业。根据《安全生产许可证条例》的规定，国家对矿山企业、建筑

施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。哈尔滨合佳制药有限公司不属于《安全生产许可证条例》规定应该办理安全生产许可证的企业，其生产经营过程中不需要办理安全生产许可证。2014年1月至今，该公司能严格遵守并履行安全生产监督管理方面的法律法规，未发生安全生产事故，未发生安全生产方面的违法行为，亦不存在收到安全生产方面行政处罚的情形。

(4) 环保许可情况

2015年11月，黑龙江省化工研究院出具《哈尔滨合佳制药有限公司头孢类无菌室新版GMP改造工程》的建设项目环境影响报告表。

2015年12月1日，取得尚志市环境保护局尚环审表【2015】37号《关于哈尔滨合佳制药有限公司头孢类无菌室新版GMP改造工程建设项目环境影响报告表的批复》，项目对头孢类无菌室GMP复配生产线进行扩建，将原10t/a的头孢类产品生产线扩容至400t/a。同意按照《报告表》中所列建设项目的性质、规模、地点、工程内容和环境保护对策措施进行项目建设。

2016年3月30日，公司取得尚志市环境保护局尚环审验【2016】1号《关于哈尔滨合佳制药有限公司头孢类无菌室新版GMP改造工程建设项目的验收意见》，该项目环保审批手续完备，有关环境保护措施按环境影响报告表批复的要求落实，各项污染物排放达到国家有关污染物排放标准规定，符合验收条件，同意验收。

3、合佳化学品的经营资格、资质

(1) 已取得的经营资格、资质

| 序号 | 证书名称 | 颁发单位 | 证书编号 | 颁发时间 | 有效期至 |
|----|--------------|---------------|--------------------|-------------|------------|
| 1 | 《危险化学品经营许可证》 | 石家庄市安全生产监督管理局 | 冀石安经（危）字【2013】027号 | 2013年10月10日 | 2016年10月9日 |
| 2 | 《对外贸易 | - | 00629865 | 2010年1月 | - |

| 序号 | 证书名称 | 颁发单位 | 证书编号 | 颁发时间 | 有效期至 |
|----|--------------------|------------|------------|-------------|------|
| | 《经营者备案登记表》 | | | 26日 | |
| 3 | 《进出口货物发货人报关注册登记证书》 | 石家庄海关 | 1301961335 | 2016年2月26日 | 长期 |
| 4 | 《自理报检单位备案登记证明书》 | 河北出入境检验检疫局 | 1300601060 | 2005年12月13日 | - |

注：上述合佳化学品持有的“危险化学品经营许可证”将于2016年10月9日到期，公司存在不能及时展期的风险。

4、中丹化工持有的资质证书

| 序号 | 证书名称 | 颁发单位 | 证书编号 | 颁发时间 | 有效期至 |
|----|--------------|---------------|--------------------|------------|------------|
| 1 | 《危险化学品经营许可证》 | 石家庄市安全生产监督管理局 | 冀石安经（危）字【2013】021号 | 2013年7月30日 | 2016年7月29日 |

注：上述中丹化工持有的“危险化学品经营许可证”将于2016年7月29日到期，公司存在不能及时展期的风险。

5、黑尚乌持有的资质证书

| 序号 | 证书名称 | 颁发单位 | 证书编号 | 颁发时间 | 有效期至 |
|----|-----------|------------|--------------------|-------------|-------------|
| 1 | 《食品流通许可证》 | 尚志市工商行政管理局 | SP2201831310000676 | 2013年12月12日 | 2016年12月11日 |

注：上述黑尚乌持有的“食品流通许可证”将于2016年12月11日到期，公司存在不能及时展期的风险。

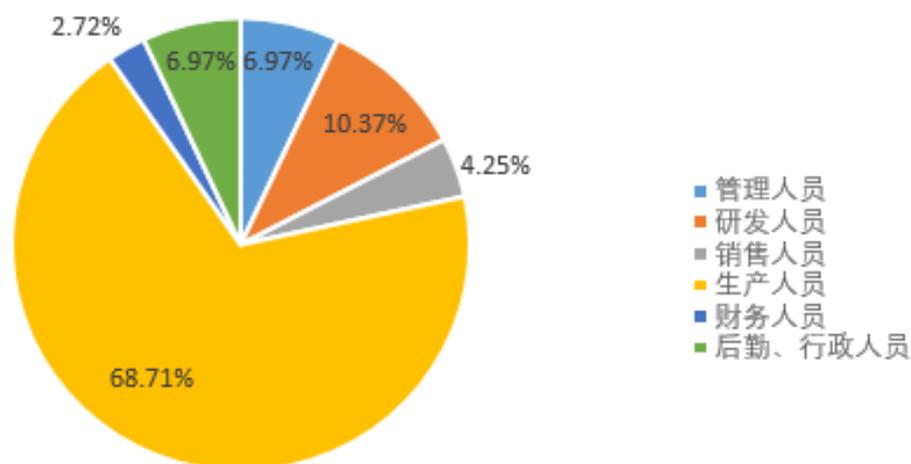
综上，公司及子公司取得开展业务所需资质，不存在超越资质开展业务的情形，公司环评批复、验收等文件齐全，环保运营合法合规，在日常生产经营活动中做好安全生产、安全措施防护工作，报告期内未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，不存在环保方面的重大处罚，公司及其子公司的安全生产、环保事项合法合规。

四、公司员工情况

（一）员工结构

截至2015年12月31日，公司在册员工588人，具体构成如下：

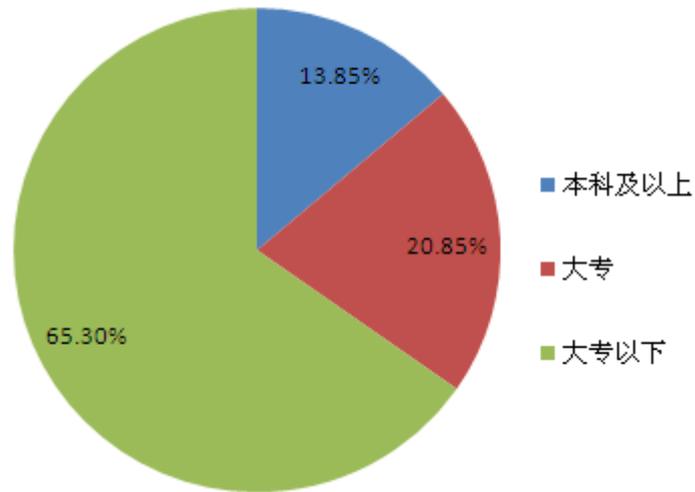
1、专业结构



| 岗位结构 | 人数 | 占员工总数比例 (%) |
|------|-----|-------------|
| 管理人员 | 41 | 6.97 |
| 研发人员 | 61 | 10.37 |
| 销售人员 | 25 | 4.25 |
| 生产人员 | 404 | 68.71 |
| 财务人员 | 16 | 2.72 |

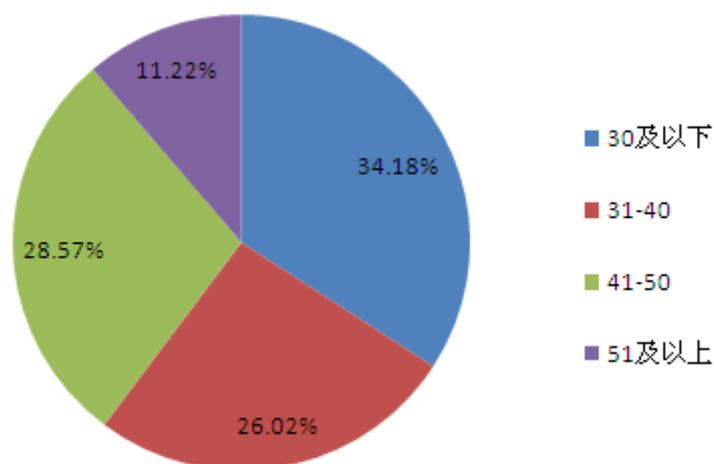
| 岗位结构 | 人数 | 占员工总数比例 (%) |
|-----------|------------|---------------|
| 后勤、行政人员 | 41 | 6.97 |
| 合计 | 588 | 100.00 |

2、学历结构



| 学历结构 | 人数 | 占员工总数比例 (%) |
|-----------|------------|---------------|
| 本科及以上 | 81 | 13.85 |
| 大专 | 125 | 20.85 |
| 大专以下学历 | 382 | 65.30 |
| 合计 | 588 | 100.00 |

3、年龄结构



| 年龄结构 | 人数 | 占员工总数比例 (%) |
|---------|------------|---------------|
| 30 岁以下 | 201 | 34.18 |
| 31—40 岁 | 153 | 26.02 |
| 41-50 岁 | 168 | 28.57 |
| 50 岁以上 | 66 | 11.22 |
| 合计 | 588 | 100.00 |

(二) 核心技术人员情况

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

李国平先生，副总经理，具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

金石先生，出生于1966年3月，中国国籍，无境外永久居留权，1984年9月至1988年7月就读于沈阳药学院化学制药专业，学士学位；2000年12月至2002年6月就读于沈阳医科大学药物化学专业，硕士学位，高级工程师。1988年7月至1995年4月任哈药集团世一堂制药厂研究所主任、工程师；1995年5月至2002年3月任哈药集团制药总厂车间主任；2002年3月至2005年4月任哈药集团制药总厂采购部部长；2005年4月至2010年10月任国药集团百达制药有限公司副总经理；2011年1

月至2012年12月任丽珠集团合成制药有限公司常务副总经理；2013年1月至2014年2月任东瑞南通医药科技有限公司总经理；2014年2月至2014年10月任东瑞制药有限公司集团本部副总经理；2014年10月至今任哈尔滨合佳制药有限公司副总经理。

董永利先生，出生于1969年12月，中国国籍，无境外永久居留权，1987年9月至1991年7月就读于河北工学院有机化学专业，学士学位，工程师。1991年7月至1993年8月任石家庄化工九厂工厂助理工程师；1993年9月至1999年5月任河北冀荣氨基酸有限公司车间主任、经理；1999年6月至2001年8月任河北茂源化工有限公司副总经理；2001年9月至2006年9月从事自由职业；2006年10月至今任河北合佳医药科技集团有限公司总工程师。

李立琴先生，出生于1961年11月，中国国籍，无境外永久居留权，1980年9月至1984年7月就读于河北工学院有机化学专业，学士学位，工程师。1984年7月至1989年8月历任石家庄地区第二化工厂技术员及车间副主任；1989年9月至2009年5月任无极化肥厂副厂长；2009年6月至今任河北合佳医药科技集团有限公司设备总监。

王志强先生，出生于1980年10月，中国国籍，无境外永久居留权，1997年9月至2001年7月在河北化工学校有机化学专业取得中专学历；2003年9月至2007年7月在河北信息科技专修学院企业管理专业取得本科学历；2005年2月至2008年1月在河北科技大学化学制药专业取得专科学历。2000年10月至2013年4月任石药集团河北中润制药110车间副主任；2013年4月至2014年3月任石药集团新诺威制药葡萄糖车间主任；2014年3月至2016年1月任河北合佳医药科技集团有限公司副总经理；2016年1月至今任合佳集团哈尔滨合佳制药有限公司副总经理。

单国申先生，出生于1968年6月，中国国籍，无境外永久居留权，1987年9月至1991年7月就读于华南理工大学化学工程专业，学士学位，工程师。1991年7月至1997年10月任华北制药康欣公司研究所提炼组长；1997年10月至1999年1月从事兽药个体经营；1999年1月至2006年10月任大连三仪动物药品有限公司河北区经理；2006年10月至2008年3月从事自由职业；2008年3月至2014年1月任河北金通（爱弗特）精细化工有限公司研发副总经理；2014年4月至2014年10月任河

北艾森德化工有限公司生产副总；2014年11月至2015年12月从事自由职业；2015年12月至今任河北合佳医药科技集团有限公司研发部经理。

五、销售及采购情况

（一）生产销售状况

1、按收入种类分类

单位：元

| 项目 | 2015 年 | | 2014 年 | |
|------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
| | 营业收入 | 占比 | 营业收入 | 占比 |
| 主营业务 | 351,482,746.38 | 81.06% | 279,087,869.70 | 93.07% |
| 其他业务 | 82,108,273.73 | 18.94% | 20,777,438.87 | 6.93% |
| 合计 | 433,591,020.11 | - | 299,865,308.57 | - |

2、按产品分类

报告期内公司产品的销售情况见下表：

单位：元

| 产品名称 | 2015 年度 | | | 2014 年度 | |
|---------|-----------------------|---------------|-------------|-----------------------|---------------|
| | 主营业务收入 | 比例 (%) | 增长率 (%) | 主营业务收入 | 比例 (%) |
| AE-活性酯 | 118,926,961.51 | 33.84 | -9.6 | 131,553,072.99 | 47.14 |
| 三嗪环 | 43,207,895.04 | 12.29 | -29.63 | 61,401,527.48 | 22.00 |
| 头孢曲松钠粗品 | 113,819,245.54 | 32.38 | 287.14 | 29,400,004.67 | 10.53 |
| 其他产品 | 75,528,644.29 | 21.49 | 33.13 | 56,733,264.56 | 20.33 |
| 合计 | 351,482,746.38 | 100.00 | 44.6 | 279,087,869.70 | 100.00 |

3、按客户所在地区分类

最近两年公司产品在不同地区销售如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 东北地区 | 18,721,943.68 | 5.33 | 35,281,498.00 | 12.64 |
| 华北地区 | 230,662,718.37 | 65.63 | 108,960,657.23 | 39.04 |
| 国内其他地区 | 66,317,377.89 | 18.87 | 87,412,060.89 | 31.32 |
| 国外区域 | 35,780,706.44 | 10.18 | 47,433,653.58 | 17.00 |
| 合计 | 351,482,746.38 | 100.00 | 279,087,869.70 | 100.00 |

4、主要客户群体

公司主要客户为国内外大型头孢类原料药厂家。

5、前五大客户的销售情况

单位：元

| 年份 | 客户名称 | 营业收入 | 占营业总收入的 比例 (%) |
|---------|------------------|-----------------------|-------------------|
| | 国药集团威奇达药业有限公司 | 57,179,912.21 | 13.19 |
| | 华北制药河北华民药业有限责任公司 | 37,359,297.44 | 8.62 |
| | 悦康药业集团有限公司 | 34,800,551.28 | 8.02 |
| | 中国医药工业有限公司 | 28,644,444.44 | 6.61 |
| | 安徽海洋医药有限公司 | 26,207,997.44 | 6.04 |
| | 合计 | 172,370,342.98 | 42.48 |
| 2014 年度 | 国药集团威奇达药业有限公司 | 40,169,230.77 | 13.40 |
| | 辽宁美亚医药有限公司 | 24,792,205.13 | 8.27 |
| | 悦康药业集团有限公司 | 21,836,239.32 | 7.28 |
| | 珠海保税区丽珠合成制药有限公司 | 15,401,709.40 | 5.14 |
| | 东瑞（南通）医药科技有限公司 | 11,978,632.48 | 3.99 |
| | 合计 | 114,178,017.10 | 38.08 |

综上所述，2015年、2014年，取得前五大客户的营业收入占当期营业收入的

比重为42.48%、38.08%，占比较低，公司不存在对单一客户的长期业务依赖。

（二）采购情况

1、主营业务成本构成情况

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 生产成本 | 229,955,756.98 | 88.05 | 192,968,877.49 | 89.52 |
| 人工 | 4,860,836.59 | 1.86 | 4,458,351.46 | 2.07 |
| 制造费用 | 26,354,446.05 | 10.09 | 18,131,219.2 | 8.41 |
| 合计 | 261,171,039.62 | 100.00 | 215,558,448.15 | 100.00 |

2、前五大供应商的采购情况

单位：元

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 金额 | 供应产品/ 服务内容 | 占当期采购 比重 (%) |
|------------|----|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------|
| 2015 年度 | 1 | 哈药集团制药总厂 | 14,166,840.00 | 7-ACA | 4.17 |
| | 2 | 湖北三才堂化工科技有限 公司 | 9,882,068.37 | 亚磷酸三乙 酯 | 2.91 |
| | 3 | 南京诚亿化工有限公司 | 9,001,527.35 | 草酸二乙酯 | 2.65 |
| | 4 | 深圳市普悦科技有限公司 | 8,533,251.70 | 7-ACA | 2.52 |
| | 5 | 阿克苏诺贝尔乙烯胺（宁 波）有限公司 | 8,068,424.32 | 乙二胺/二 乙烯三胺 | 2.38 |
| | 合计 | | | 49,652,111.74 | - |
| 2014 年度 | 1 | 焦作健康元生物制品有限 公司 | 13,308,000.00 | 7-ACA | 5.65 |
| | 2 | 淄博金坤化学工业有限公 司 | 10,622,097.94 | 硫酸二甲酯 | 4.51 |

| | | | | |
|----|---------------|----------------------|----------|--------------|
| 3 | 江苏雅克科技股份有限公司 | 10,001,192.25 | 阻燃剂/辛酸亚锡 | 4.24 |
| 4 | 临沂易联医药中间体有限公司 | 9,750,915.36 | DM | 4.14 |
| 5 | 南京诚亿化工有限公司 | 9,749,467.09 | 草酸二乙酯 | 4.14 |
| 合计 | | 53,431,672.64 | - | 22.67 |

报告期内，公司采购主要为生产所需各种原材料。

经查，前五大供应商中不存在受同一实际控制人控制的情况。公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东与前五大供应商不存在亲属关系，亦不侵占公司权益。

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、采购合同

公司报告期内前十大采购合同如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商 | 合同编号 | 签署日期 | 合同内容 | 合同金额 | 履行情况 |
|----|--------------------------|-------------------|------------|-------|--------|------|
| 1 | 华北制药河北 华民药业有限 责任公司 | HM2014S04091 | 2014.04.09 | 7-ACA | 720.00 | 履行完毕 |
| 2 | 哈药集团制药 总厂 | 15HPGFY0059 | 2015.04.21 | 7-ACA | 566.28 | 履行完毕 |
| 3 | 华北制药河北 华民药业有限 责任公司 | HM2015Y0611 02 | 2015.06.12 | 7-ACA | 560.00 | 履行完毕 |
| 4 | 悦康药业集团 有限公司 | YK20141124 | 2014.11.24 | 7-ACA | 302.50 | 履行完毕 |
| 5 | 国药集团威奇 | Y2015020015 | 2015.01.09 | 7-ACA | 300.00 | 履行完毕 |

| 序号 | 供应商 | 合同编号 | 签署日期 | 合同内容 | 合同金额 | 履行情况 |
|----|-----------------|-------------|------------|-------|--------|------|
| | 达药业有限公司 | | | | | |
| 6 | 珠海保税区丽珠合成制药有限公司 | LZCG15032L | 2015.02.28 | 7-ACA | 277.50 | 履行完毕 |
| 7 | 珠海保税区丽珠合成制药有限公司 | LZCG15073L | 2015.03.27 | 7-ACA | 277.50 | 履行完毕 |
| 8 | 哈药集团制药总厂 | 14HPGFY0188 | 2014.11.07 | 7-ACA | 264.60 | 履行完毕 |
| 9 | 河南康达制药有限公司 | - | 2015.10.26 | 7-ACA | 260.00 | 履行完毕 |
| 10 | 悦康药业集团有限公司 | YK20141124 | 2014.11.24 | 7-ACA | 257.50 | 履行完毕 |

注：上述合同 9 签署时未编制合同编号。

2、销售合同

公司报告期内前十大销售合同如下：

单位：万元

| 序号 | 合作方 | 签署日期 | 合同编号 | 合同内容 | 合同金额 | 履行情况 |
|----|---------------|------------|-----------------|------------|---------|------|
| 1 | 国药集团威奇达药业有限公司 | 2015.06.08 | XS1506000 10 | AE-活性酯、三嗪环 | 1383.00 | 履行完毕 |
| 2 | 中国医药工业有限公司 | 2015.10.27 | XS1510000 34 | AE-活性酯、三嗪环 | 1365.00 | 履行完毕 |
| 3 | 珠海保税区丽 | 2015.11.05 | LZCG1524 | 头孢曲松钠粗品 | 1260.00 | 履行 |

| | | | | | | |
|----|------------------|------------|----------------------|------------|---------|------|
| | 珠合成制药有限公司 | | 5L | | | 完毕 |
| 4 | 国药集团威奇达药业有限公司 | 2015.06.10 | XS150610002 | AE-活性酯、三嗪环 | 1100.50 | 履行完毕 |
| 5 | 悦康药业集团有限公司 | 2015.04.27 | XS150400047 | 头孢曲松钠粗品 | 1044.00 | 履行完毕 |
| 6 | 华北制药河北华民药业有限责任公司 | 2015.06.15 | 112-22-20150615-0381 | 头孢曲松钠粗品 | 1040.00 | 履行完毕 |
| 7 | 华北制药河北华民药业有限责任公司 | 2015.07.03 | 112-22-20150703-0186 | 头孢曲松钠粗品 | 1038.00 | 履行完毕 |
| 8 | 悦康药业集团有限公司 | 2014.12.26 | XS141226001 | 头孢曲松钠粗品 | 1020.00 | 履行完毕 |
| 9 | 国药集团威奇达药业有限公司 | 2014.01.07 | 20140107089 | AE-活性酯、三嗪环 | 1020.00 | 履行完毕 |
| 10 | 国药集团威奇达药业有限公司 | 2014.11.25 | XS141125002 | AE-活性酯、三嗪环 | 960.00 | 履行完毕 |

3、借款合同

公司报告期内正在履行的借款合同如下：

单位：万元

| 序号 | 借款人 | 借款对象 | 借款期限 | 合同名称 | 借款金额 | 合同编号 | 担保方式 |
|----|------|------------|-----------------|------|---------|--------|------|
| 1 | 合佳医药 | 北京银行股份有限公司 | 2015年3月27日至2016 | 借款合同 | 2000.00 | 271810 | 保证担保 |

| | | | | | | | |
|---|-------|----------------------|-------------------------|-------------|---------|----------------------|------------|
| | | 石家庄分行 | 年3月27日 | | | | |
| 2 | 合佳医药 | 中国建设银行股份有限公司河北省分行营业部 | 2015年9月28日至2016年9月27日 | 人民币流动资金贷款合同 | 1800.00 | GSKHJYZX-2015-LD-001 | 最高额担保 |
| 3 | 合佳医药 | 中国建设银行股份有限公司河北省分行营业部 | 2015年10月30日至2016年10月29日 | 人民币流动资金贷款合同 | 1500.00 | GSKHJYZX-2015-LD-003 | 最高额担保 |
| 4 | 合佳医药 | 中国建设银行股份有限公司河北省分行营业部 | 2015年10月30日至2016年10月29日 | 人民币流动资金贷款合同 | 1200.00 | GSKHJYZX-2015-LD-004 | 最高额担保 |
| 5 | 合佳医药 | 中国建设银行股份有限公司河北省分行营业部 | 2015年10月20日至2016年10月19日 | 人民币流动资金贷款合同 | 1000.00 | GSKHJYZX-2015-LD-002 | 最高额担保 |
| 6 | 合佳医药 | 中国农业银行股份有限公司石家庄新区支行 | 2015年9月6日至2016年9月5日 | 流动资金借款合同 | 1000.00 | 13010120150002042 | 最高额担保、保证担保 |
| 7 | 合佳医药 | 河北银行股份有限公司开发区支行 | 2015年9月30日至2016年8月30日 | 流动资金借款合同 | 900.00 | DK150930000152 | 保证担保 |
| 8 | 合佳化学品 | 中国银行股份有限公司石家庄裕华 | 2015年8月13日至2016年8月13日 | 流动资金借款合同 | 800.00 | 中银石管企借[2015]105号 | 保证担保 |

| | | | | | | | |
|---|------|-------------------|------------------------|----------|--------|--------------------|-----------|
| | | 支行 | | | | | |
| 9 | 合佳医药 | 华夏银行股份有限公司石家庄建华支行 | 2015年4月15日至2016年10月15日 | 流动资金借款合同 | 500.00 | SJZZX0810120150017 | 抵押担保、保证担保 |

4、抵押合同

公司报告期内正在履行的抵押合同如下：

单位：万元

| 序号 | 合同名称 | 抵押人 | 抵押权人 | 抵押物 | 抵押财产评估价值 | 抵押担保期限 | 合同编号 |
|----|---------------|------|----------------|-------|----------|-------------------------|---------------------------------|
| 1 | 最高额抵押合同 | 合佳医药 | 中国建设银行河北省分行营业部 | 房产 | 3000.00 | 2015年11月11日至2018年11月10日 | GSKHJYZ X-2015-ZG EDY-007 |
| 2 | 最高额抵押合同 | 合佳医药 | 中国建设银行河北省分行营业部 | 房产、土地 | 6492.47 | 2015年9月28日至2018年9月27日 | GSKHJYZ X-2015-ZG EDY-002 |
| 3 | 反担保抵押合同(动产抵押) | 合佳医药 | 石家庄宝德中小企业担保服务 | 机器设备 | 4227.40 | 2015年9月30日至2016年8月30日 | 2015317D(ZD) |
| 4 | 最高额抵押合同 | 合佳医药 | 中国农业银行石家庄新区支行 | 房产 | 462.92 | 2014年9月24日至2017年9月23日 | 1310062014 0003279 |
| 5 | 最高额抵押合同 | 合佳医药 | 中国农业银行石家庄新区支行 | 土地 | 1147.75 | 2014年9月24日至2017年9月23日 | 1310062014 0003280 |
| 6 | 抵押合同 | 合佳 | 华夏银行石 | 机器 | 894.27 | 2015年4月 | SJZZX0810 |

| | | | | | | | |
|---|---------|-------|-------------------|-------|---------|-----------------------|--------------|
| | | 医药 | 家庄建华支行 | 设备 | | 15日至2016年10月15日 | 120150017-21 |
| 7 | 反担保抵押合同 | 哈尔滨合佳 | 石家庄宝德中小企业担保服务有限公司 | 房产 | 2010.25 | 2015年3月19日至2016年3月18日 | 2015-104B |
| 8 | 反担保抵押合同 | 哈尔滨合佳 | 石家庄宝德中小企业担保服务有限公司 | 房产、土地 | 1889.34 | 2015年8月13日至2016年8月13日 | 2015-261B |
| 9 | 反担保抵押合同 | 哈尔滨合佳 | 石家庄宝德中小企业担保服务有限公司 | 房产 | 285.00 | 2015年9月30日至2016年8月30日 | 2015-317B |

5、施工合同

报告期内，对公司持续经营具有重大影响的施工合同、购买设备合同列示如下：

| 序号 | 建设单位 | 施工单位 | 合同期限 | 工程名称 | 工程内容 | 履行情况 |
|----|-------|---------------|------------------------|--------------------------------|---|------|
| 1 | 哈尔滨合佳 | 黑龙江化工建设有限责任公司 | 2015年12月10日至2016年4月30日 | 哈尔滨合佳制药有限公司101车间无菌原料药新版GMP改造安装 | 101车间及中药车间土建工程、设备及管道、电气、照明、采暖、给排水、消防、保温安装和洁净工程，合同总价25,200,000.00元 | 正在履行 |
| 2 | 合佳医 | 江苏中一 | 2015年3 | 河北合佳医药科 | MVR工程及相关改 | 履行 |

| | | | | | | |
|--|---|--------------------|------------------------------|--|---------------------------|----|
| | 药 | 节能科技 股份有限 公司 | 月 6 日至 2015 年 6 月 30 日 | 技集团有限公司 MVR 高盐废水处 理设备工程项目 承包及技术服务 合同 | 造工程, 总价 6,850,000.00 元 | 完毕 |
|--|---|--------------------|------------------------------|--|---------------------------|----|

六、商业模式

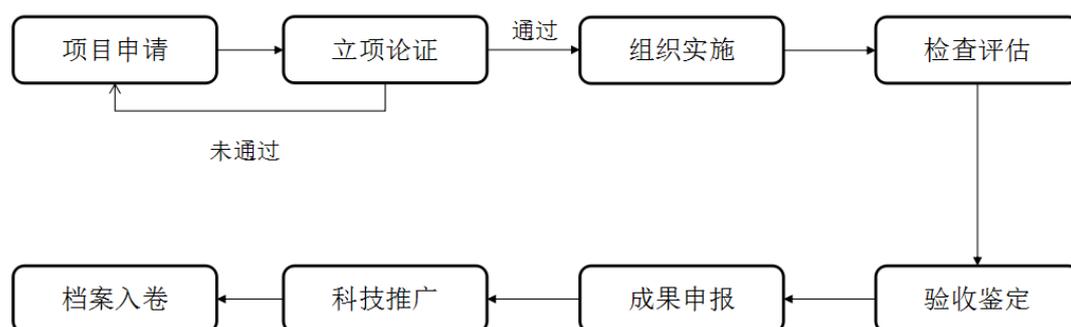
公司自成立以来一直致力于头孢类医药中间体的研发、生产和销售。公司的核心技术来源于行业经验的积累和技术团队的不断创新。目前公司已经拥有了一套完整的头孢类医药中间体生产工艺流程、工艺开发和工艺改进技术。公司的核心技术包括：利用含水氨噻肟酸合成AE-活性酯的方法、连续生产醇醚糖苷的方法及生产装置、由生产氨噻肟酸的含溴废水制备溴素的方法、由AE-活性酯生产废渣制备2,2'-二硫代二苯并噻唑的方法、连续生产烷基糖苷的方法及生产装置、由2-硫代苯并噻唑制备2,2'-二硫代二苯并噻唑的方法、头孢噻肟钠的合成方法、头孢唑啉酸三位中间体的制备方法、云芝多糖的提取制备方法。

公司所处头孢类医药中间体行业为医药制造业的上游行业,公司利用自有技术和生产工艺研发、生产头孢类医药中间体,公司经过多年的运营发展,形成了较为稳定的研发模式、采购模式、生产模式和销售模式。

(一) 研发模式

公司自成立以来,十分注重工艺流程优化和技术创新,公司主要以产品用户反馈、科研院所两方面信息资源为基础,紧盯行业科技前沿,不断在新产品创新、老产品优化方面开展研发工作,保障工艺技术的更新和产品的升级换代。

公司的研发流程为:



公司对科研项目实行制度化和科学化的管理，申报者在选定项目后将项目申报书交给研发办公室进行审核；审核通过后取得经费并登记备案，完成立项；立项完成后按公司相关规定开始项目研发；项目研发工作结束后由负责人上报给研发办公室进行成果的评估与鉴定；如需进行科研成果申报的，申报前应将相关资料报研发办公室，并通过公司总经理审批；获奖的科研课题，公布获奖等级后三个月内，整理立卷后移交研发办公室。

（二）采购模式

公司目前主要采取按需采购模式，保证生产的正常运行。目前，公司经过多年的采购实践，在比较、筛选、培养的基础上，已与主要原料供应商建立了紧密稳定的合作关系，已实现物料的定点采购，确保了供货及时、保质保量，减少了公司原料库存的压力，及时保障了生产的需要。

（三）生产模式

公司主要产品头孢类医药中间体及原料药粗品属市场成熟产品，产品质量要求、规格、包装等要素均已形成行业惯例，且市场需求和供方竞争格局较为稳定，供需处于较长期的动态平衡，因此，公司主要产品采取连续生产策略，根据下游市场反馈情况保持动态的合理库存水平。

（四）销售模式

公司主要采取直接的销售模式。公司客户群及需求量相对稳定，公司一般与核心客户签订较大金额或框架性合同，客户下达具体订单后，经相关部门审核，直接发货交付给客户。公司客户主要是国内外下游原料药生产厂商或医药制剂生

产厂商，客户比较多样，不存在对客户的严重依赖。

公司与部分原料药厂家形成战略合作关系，从对方采购作为头孢主链的7-ACA作为主要原材料，同时，向其销售公司核心产品头孢曲松钠粗品、AE-活性酯等，双方建立起稳定的业务合作模式，一方面增强了抵御市场风险能力，一方面提高了公司竞争力，形成稳定的客户关系。

七、公司所处行业状况

（一）行业概况

1、行业分类

根据证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“医药制造业”（C27）。

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“医药制造业”（C27）中的“化学药品原料药制造”（C2710）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“医药制造业”（C27）中的“化学药品原料药制造”（C2710）。

根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“制药（151111）”中的“化学原料药（15111110）”。

根据《上市公司环保核查行业分类管理目录》（环办函[2008]373号文件）的规定，重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革，因此，公司所处的行业属于重污染行业。

2、行业监管体制和主要法律法规及政策

（1）监管体制

医药中间体行业是完全竞争性行业，行业宏观管理职能部门为国家发展和改革委员会，负责行业规划和产业政策的制订。全国精细化工原料及中间体行业协会组织（FCIA）是负责行业内企业自律管理的协会组织，其由中国石油和化学工业协会领导，其秘书处挂靠在中国化工信息中心（CNCIC）。行业引导和服务

职能由中国石油和化学工业协会和医药行业协会承担，主要负责产业与市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府提出产业发展建议和意见等。

医药中间体是药品合成工艺过程中的化工原料，根据国家食品药品监督管理局（以下简称“国家药监局”）的相关规定，生产医药中间体产品不需要取得药品生产许可证。因此，生产非侵犯专利的医药中间体企业不必上报国家药监局，而生产医药原料药的企业则需通过国家药监局的GMP认证。

（2）行业主要法律法规和政策

| | 政策法规 | 发布单位 | 发布时间 | 主要内容 |
|---|----------------------------------|-------------------------|---------|--|
| 1 | 《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000年修订）》 | 国家发展计划委员会和经济贸易委员会 | 2000.09 | 将“医药紧缺的中间体生产”列为当前国家重点鼓励的产业、产品和技术 |
| 2 | 《关于加快医药行业结构调整的指导意见》 | 工业和信息化部、卫生部、国家食品药品监督管理局 | 2010.10 | 适应基本药物不断扩大的市场需求，增加生产保障供应。通过扶优扶强和在市场竞争中优胜劣汰，显著提高企业规模经济水平和产业集中度，医药企业数量明显减少，医药百强企业销售收入占到全行业的销售收入的50%以上，形成一批具有国际竞争力和对行业发展有较强带动作用的大型企业集团。 |
| 3 | 《医药工业“十二五”发展规划》 | 工业和信息化部 | 2012.1 | 建立健全以企业为主体的技术创新体系，重点骨干企业研发投入达到销售收入的5%以上，加快 |

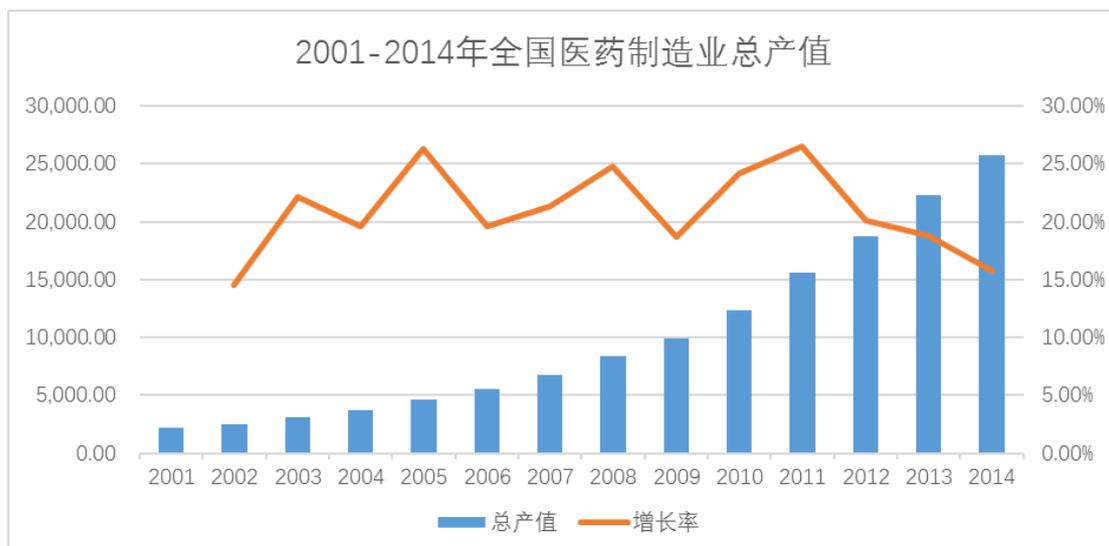
| | | | | |
|---|-------------------------------|------------|--------|--|
| | | | | 国际认证步伐，200 个以上化学原料药品种通过美国 FDA 检查或获得欧盟 CEP 证书。重点发展领域包括生物技术药物、化学药新品种、现代中药、先进医疗器械、新型药用辅料包装材料和制药设备。 |
| 4 | 《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》 | 国家发展和改革委员会 | 2013.5 | 鼓励“拥有自主知识产权的新药开发和生产，天然药物开发和生产，新型计划生育药物开发和生产，满足我国重大、多发性疾病防治需求的通用名药物首次开发和生产，药物新剂型、新辅料的开发和生产，药物生产过程中的膜分离、超临界萃取、新型结晶、手性合成、酶促合成、生物转化、自控等技术开发与应用，原料药生产节能降耗减排技术、新型药物制剂技术开发与应用”。 |
| 5 | 《关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》 | 国务院办公厅 | 2015.2 | 明确提出了以省（区、市）为单位的网上药品集中采购方向，实行一个平台、上下联动、公开透明、分类采购，采取招生产企业、招采合一、量价挂钩、双信封制、全程监控等措施 |
| 6 | 《关于印发推进药品价格改革意见的通知》 | 国家发改委 | 2015.5 | 自 2015 年 6 月 1 日起，除麻醉药品和第一类精神药品外，取消原政府制定的药品价格 |

| | | | | |
|---|---------------------------|--------|--------|--|
| 7 | 《国务院办公厅关于全面实施城乡居民大病保险的意见》 | 国务院办公厅 | 2015.8 | 明确提出要“着力维护人民群众健康权益,切实避免人民群众因病致贫、因病返贫”。指出到2015年底前,大病医保要覆盖所有城镇居民基本医疗保险、新型农村合作医疗参保人群。 |
| 8 | 《关于促进医药产业健康发展的指导意见》 | 国务院办公厅 | 2016.3 | 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了部署。目标为到2020年产业结构进一步优化,体制机制逐步完善,市场环境显著改善;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。 |

(二) 行业发展现状及发展前景

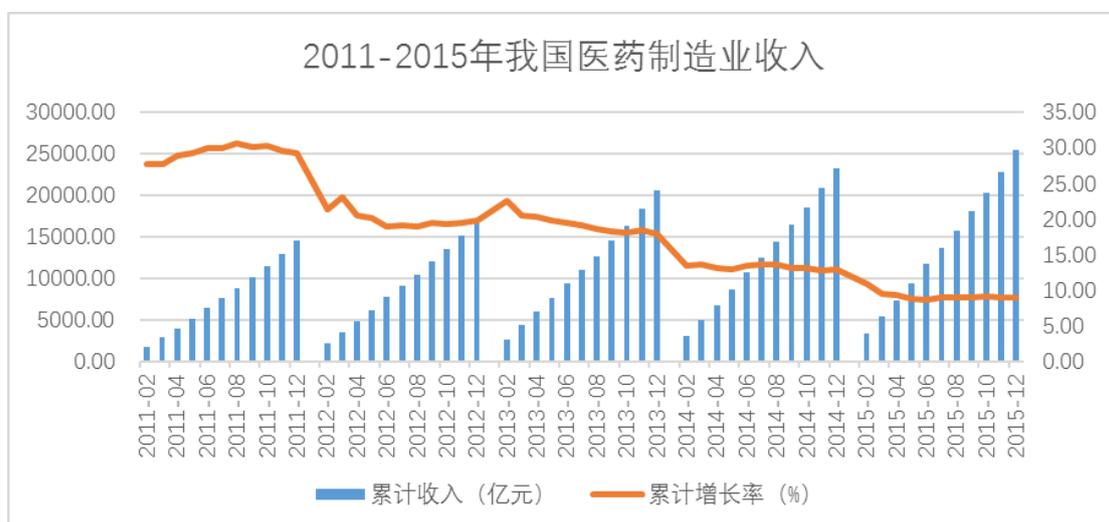
1、行业发展现状

近年来,我国医药行业整体保持增长态势,从2009年开始,在新医改的推动下,国内药品终端保持高速增长。2011年,由于抗菌药物临床应用分级管理政策的出台和药品限价政策的加强,行业政策压力增大,国内药品终端增速下滑。尽管如此,随着我国人民生活水平逐年提高,人们对于健康和医疗的需求依然不断增长,医药行业的刚性需求仍然较大。根据wind资讯统计数据显示,2001年至2014年,我国医药制造业总产值由2,188.65亿元增至25,798.00亿元,年均增长20.95%。但2011年以来,总产值增速逐渐下降,2014年同比增长为15.70%,医药行业产值呈“中高速增长”已成常态,具体如下:



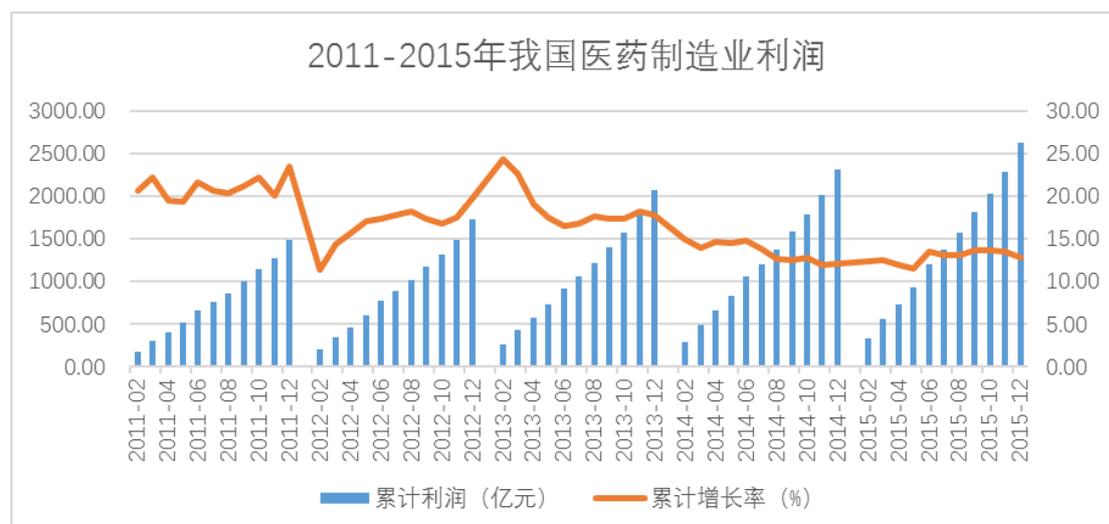
(数据来源: Wind 资讯)

随着国内和国际市场对药品需求的持续增加,医药行业将继续保持较快增长趋势,在国民经济中的地位也将不断提升,医药工业总产值占GDP 的比重由2008年的2.67%上升至2014 年的4.05%,与此同时,医药制造业年销售收入上升幅度较大,从2008年6,561.30亿元上升至2015 年的25,537.1亿元,但自2011年后受经济环境和政策影响,增速逐渐放慢,2015年同比增速为9.10%。具体如下:



(数据来源: Wind 资讯)

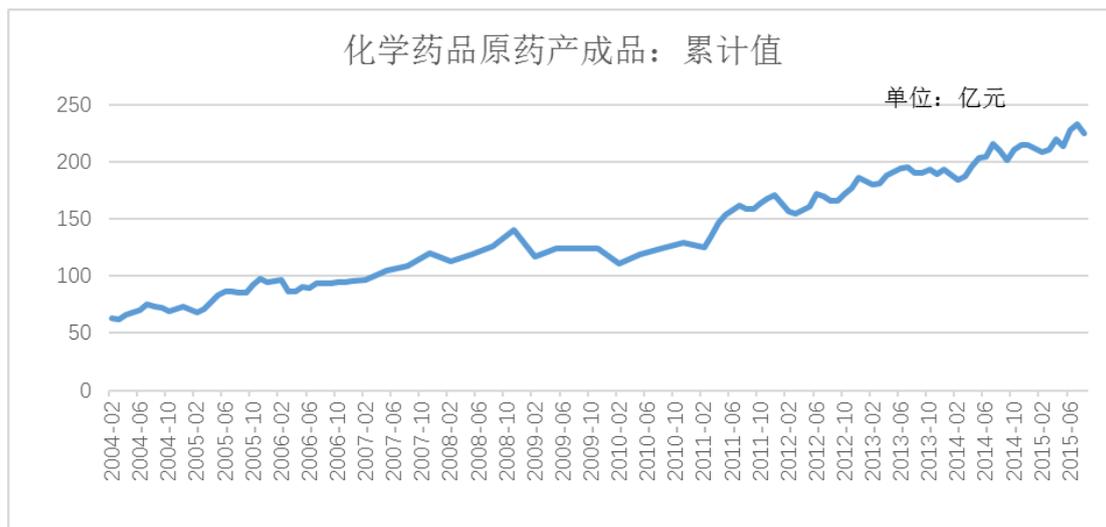
医药行业毛利率近年来变化不大,一般维持在28%—30%之间,随着收入增长,行业利润总额由2008年的645.30亿元增长至2015年的2627.30亿元,增长率也逐步放缓,2015年同比增长12.90%,具体如下:



(数据来源: Wind 资讯)

公司属于头孢类医药中间体生产企业,医药中间体即在化学药物合成过程中制成的中间化学品,属精细化工产品,其上游为基础化工原料,下游为原料药和制剂。基础化工原料、医药中间体、原料药及制剂构成了化学制药行业完整的产业链。医药中间体行业经过近30年的发展,已经成为产值数十亿元的新兴行业。

近年来,在全球分工的大背景下,国外制药公司逐渐分离医药中间体和原料药生产环节,将其转移到生产成本较低的中国、印度等发展中国家。在产业转移背景下,化学药品原料药产成品需求及产值不断扩大,2007年我国化学药品原料药产成品突破100亿元,2015年8月高达225.06亿元,在下游需求拉动下,医药中间体行业增长较快。目前,我国医药中间体增长超过全球平均水平,预计未来行业增速在15%以上,而高级医药中间体则更快。

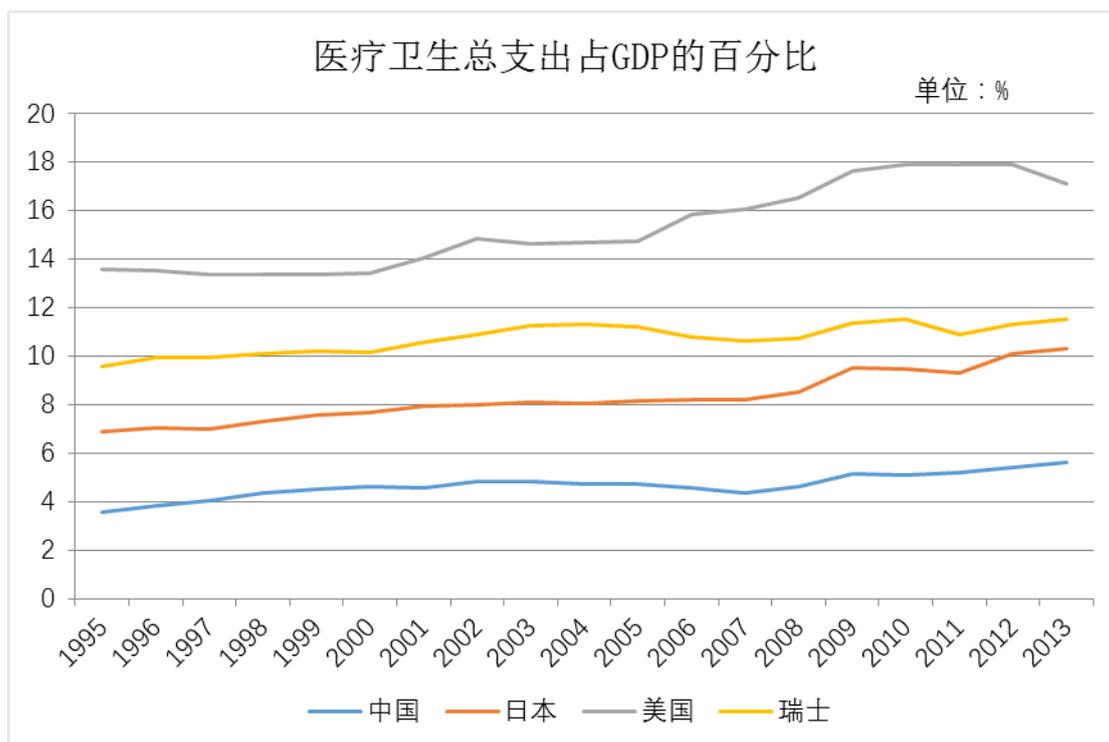


(数据来源：Wind 资讯)

2、行业发展前景

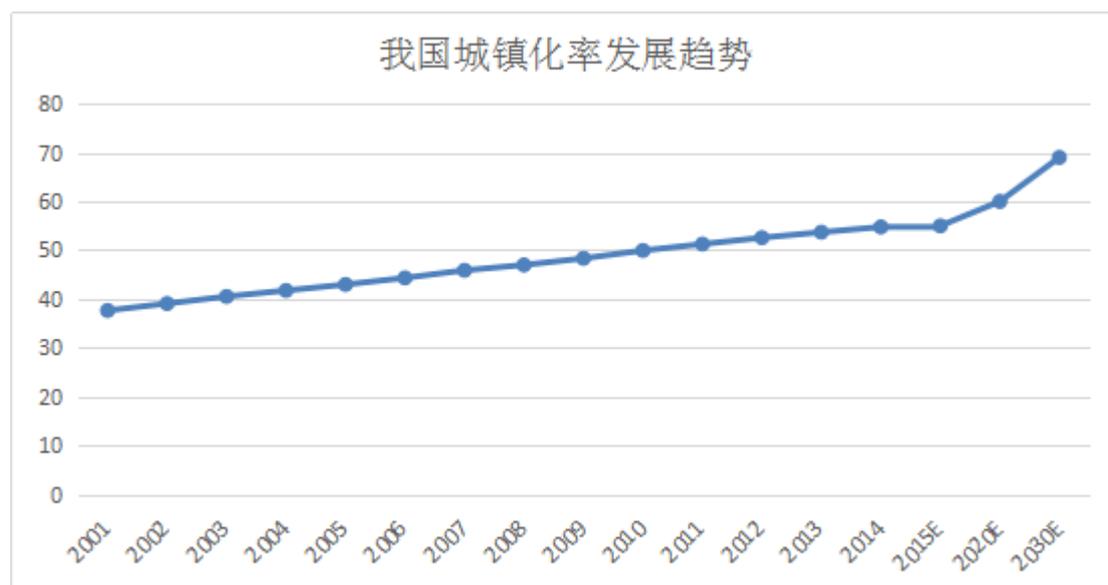
医药中间体行业的发展速度和化学原料药乃至化学药品制剂行业的发展紧密关联。可以说，医药行业的发展状况就决定了医药中间体行业的发展状况。

近年来，随着我国经济的逐步增长，医疗卫生总支出逐渐增加，2009年已达到5%以上，但是我国医疗卫生总支出占GDP的百分比与发达国家相比，我国医疗卫生费用支出比例以及人均医疗卫生费用仍存在较大差距。2012年的美国医疗服务总开支就达到了2.8万亿美元，占当年GDP的近17%，虽然近几年美国医疗服务总开支占GDP的比重有趋缓的趋势，但该比例仍是我国的3倍以上。



（数据来源：choice 数据）

目前，我国人口总数仍然很庞大，人口老龄化趋势明显，刚性需求将导致医疗卫生费用在未来仍有大幅增长的空间。与此同时，我国城镇化率处于不断增长中，据联合国预测，2030年中国城镇化率将达69%左右。随着城镇化率的提升，医保覆盖率的逐步扩大，人均收入水平的大幅提高，医药行业未来有较大的发展空间。近两年医保控费趋严、招标降价和辅助用药、抗生素、大输液限制使用，行业增速稍有下滑。但食药总局南方经济研究所预计，未来三年，医药工业收入增速仍然可以保持在10%-11%之间。



(数据来源: choice 数据)

(三) 行业周期性、地域性和波动性特征

1、周期性

包括头孢类医药中间体在内的医药中间体行业属于典型的非周期性行业,近几年一直保持较快的增长速度。即使在2008年国际金融危机席卷全球,全球经济增长面临巨大考验,但国际市场对头孢类医药中间体的需求不但未见影响,相反却保持了稳定的增长势头,体现出较强的需求刚性。

2、区域性

产业分工全球化背景下,国外制药公司越来越注重加强药物产品研发和市场开拓,而医药中间体和原料药合成生产环节则逐渐转移到中国、印度等成本较低的发展中国家。目前,中国已经成为头孢类医药中间体的生产大国,并且很多品种其全球需求依赖从中国的进口。从国内头孢类医药中间体生产地域分布来看,生产企业主要分布在山东、浙江、河北和江苏等省。

3、波动性

由于抗生素药品的需求量受自然灾害、突发疾病等因素影响较大,具有明显的不规律的波动性,受此影响,其上游医药中间体产品的供给量也呈相应波动趋势。特别是一些含有活性基团的头孢类医药中间体产品,由于其具有不易储存、

保质期短的特性，产品供应的变动趋势与下游头孢类药物需求变化的趋势具有更高的相关性。

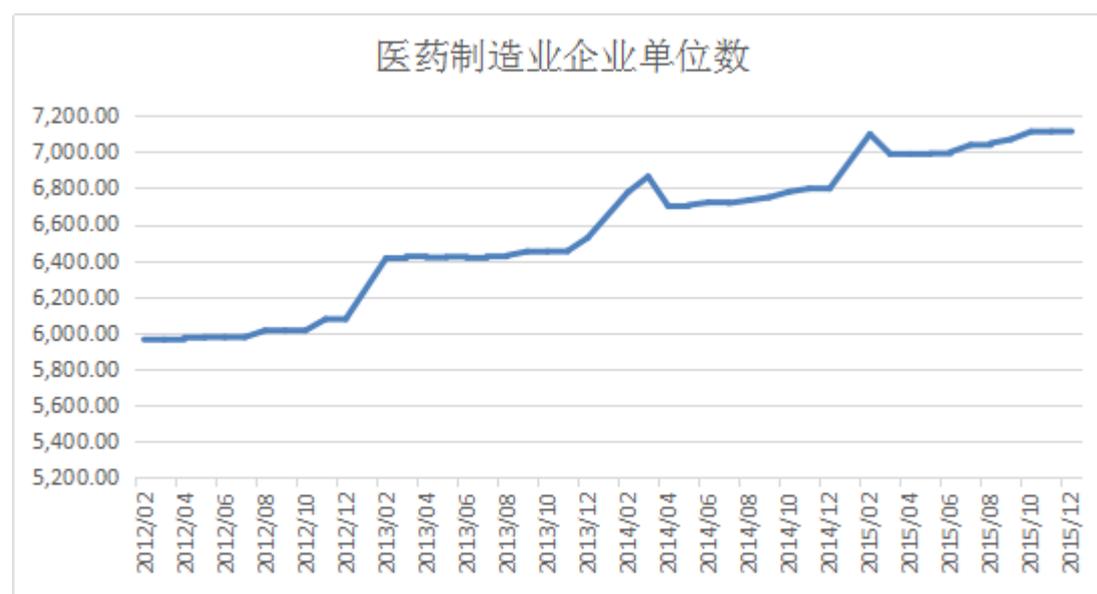
（四）行业竞争格局

1、全球产业布局

21世纪以来，国际医药市场发展较快，在全球化分工的大背景下，发达国家外包生产比例逐步提高，大型制药公司原料药生产环节转移到生产成本较低的中国、印度等发展中国家，极大地推动了发展中国家医药产业的发展。根据中国产业洞察网的预计，未来5年全球医药市场规模年均复合增长率将在5-8%之间，其中新兴市场如亚洲、非洲、拉美增长将快于平均水平，未来5年年均复合增长率有望达到12-15%。

2、国内行业竞争情况

2000年，我国医药制造企业统计口径为500万及以上，医药制造企业仅3249家。随着我国医药行业的发展，行业规模迅速壮大，行业竞争加剧，2006年行业内企业数量突破5000家。2011年起，我国将医药制造企业统计口径调整为2000万及以上的工业企业。截至2015年末，我国医药制造企业数量达到7116家。行业的竞争更为激烈，同时分化更加明显，行业间的企业兼并、竞争淘汰现象更加频繁。



（数据来源：choice 数据）

医药中间体是我国医药行业中起步较晚的细分行业，目前我国医药中间体行业内产品仍以初级医药中间体为主，在下游的厂商中也是大宗原料药厂商居多。这就造成了市场上供应分散，集中度较低的现状，可以看做充分竞争的市场状态。整个行业产品结构优化升级的方向是承接国外高级医药中间体及专利新药的配套中间体产品等定制型较强高端产品，这些产品目前国内生产较少，多集中于大型企业或上市公司，竞争强度较小。

（五）行业进入壁垒

1、技术壁垒

头孢类医药中间体行业是技术密集型行业，在头孢类医药中间体的生产阶段集中了头孢类抗生素生产过程中主要的合成工艺过程和技术环节。因此，进入该行业的壁垒首先体现在技术方面。头孢类医药中间体的技术壁垒主要体现在以下两个方面：

①从产业链位置以及技术水平的角度，可以将医药中间体分为高级中间体与初级中间体两个部分，高级中间体在产业链位置上比初级中间体更接近原料药，产品的附加值更高，相应的对技术标准的要求也更高。高级中间体开发难度较大，关键技术垄断性较强，而且往往受知识产权的保护。高级中间体生产厂商必须具有强大而持续的研发能力才能不断满足产品升级的需要。公司主要产品均属于高级医药中间体。

②未来头孢类医药中间体的研发将以开发新工艺进而降低生产成本、提高生产效率、减少环境污染为重点。企业间的技术竞争力主要体现在化学反应、核心催化剂、关键技术设备的选择与使用及过程控制上。使用不同技术的公司在生产效益与产品质量上存在很大差异。只有具备核心技术能力的企业才能凭借其成本和质量优势在本行业中持续发展。

2、环保壁垒

头孢类医药中间体行业是一个对环境保护、绿色生产工艺要求较高的行业。近年来，国家对环境保护的要求不断提高，主要体现在以下三个方面：

①在投资、建设项目过程中，预先执行“环境影响评价”，对未进行环评或环

评未经批准的规划和建设项目，不得批准用地、不得给予贷款或以其他任何形式进行授信；②国家对环保设施的建设亦提出“三同时”的明确要求，环保设施的建设必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用；③在生产工艺设计中，要求企业设计合理的产后处理工艺和“三废”处理步骤。

随着环保要求的提高，只有那些环保设施齐备、掌握绿色生产核心工艺技术、拥有成本优势、综合实力突出的企业才能在行业中生存发展。

3、客户壁垒

鉴于头孢类医药中间体在药品生产过程中的技术重要性及对药品生产质量的决定性影响，下游原料药及制剂生产厂商对中间体供应商的要求非常严格，一般都设有供应商产品质量评测、认证体系。其中部分产品还需由制药厂商与中间体供应商实行定制生产，中间体产品的生产严格按照制药厂商的个性化要求进行。因此，长期供需关系的建立往往需要通过制药厂商在产品质量、供应效率、管理能力、环保措施、职业健康等方面对供应商进行的全面考察和评估。同时，一旦长期的合作关系建立，大的制药厂商也同样面临着较大的供应商转换成本。客户开发的难度与合作关系的稳定性实际构成了行业潜在进入者进入本行业的壁垒。

4、投资规模壁垒

头孢类医药中间体行业初始投资规模较大，而且，随着我国对环保要求的日益提高，中间体生产行业的环保投入也不断加大。从发展趋势看，由于相关成本投入逐步加大，不具规模和技术优势的小型医药中间体供应商将逐步被淘汰。因此，对企业投资规模的要求也构成了进入本行业的壁垒。

（六）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）医药及医药中间体行业得到国家产业政策的有力支持。

国家发展和改革委员会出台的《产业结构调整指导目录（2007年本）》将关键医药中间体的开发与生产归为鼓励类行业。2009年《中共中央、国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》出台，这一政策的提出，明确了全国医药卫生体

制改革的方向和重点，对未来国内医药及医药中间体产业产生了深远的影响。2015年以来，《关于完善公立医院药品集中采购工作的指导意见》、《关于落实完善公立医院药品集中采购工作指导意见的通知》、《关于印发推进药品价格改革意见的通知》、《国务院办公厅关于全面实施城乡居民大病保险的意见》、《关于促进医药产业健康发展的指导意见》等一系列政策的出台，将推动医药行业的发展，给医药中间体行业带来新机遇。

(2) 全球药物消费市场宏观环境发生变化，药物市场规模将稳步增长。

世界人口不断增长、人口老龄化日趋严重、全球气候变化等问题都将使全球医药消费保持稳定的增长。同时，疾病谱的变化将造就医药市场的新领域，相应的医药中间体也会发生变化，从而将给行业发展带来新的机遇。

(3) 国际分工的深化将使中国作为全球医药中间体生产基地的地位更加巩固。

近年来，基于生产成本和生产效率的考虑，国外很多大型制药公司将其医药中间体的生产环节逐渐向生产成本较低的发展中国家转移。相对于原料药及制剂，医药中间体的出口很少受到进口国的限制。随着国际分工的深化，国内头孢类医药中间体生产技术的进一步提升，我国头孢类医药中间体行业将保持快速发展的良好势头。

(4) 诸多专利药即将到期，头孢类医药中间体生产将迎来新的高峰。

目前，很多市场规模较大的专利药品即将到期，这些专利药品的生产在专利到期后，也将由于仿制药厂的加入而进入大规模生产阶段，产量的迅速增长必将带动上游医药中间体行业的快速发展。

2、不利因素

(1) 抗生素药物消费逐渐趋于理性。

随着抗生素药物消费逐渐趋于理性，将可能导致头孢抗生素及上游中间体行业的高速增长受到一定抑制。2003年以来，国家有关部门开展了一系列以“倡导合理使用抗生素”的活动。国家食品药品监督管理局公布的《关于加强零售药店抗菌药物销售监管促进合理用药的通知》规定，从2004年7月1日起，所有在零

售药店出售的抗生素药品必须凭医师处方购买。随后，卫计委先后于2012年发布了《抗菌药物临床应用管理办法》、于2015年发布《关于印发进一步改善医疗服务行动计划的通知》等相关规定，进一步规范了抗生素药物的使用。

抗生素用药的规范可能影响到未来抗生素的市场需求。虽然从长期来看，这些政策的出台将进一步促进国内抗生素产品的合理消费，推动抗生素及其上游中间体行业步入良性发展的轨道，但在短期内，由于医院开始对抗生素使用进行限制，下游经销商为避免存货也将开始减少订单，这在一定程度上会影响头孢抗生素及上游中间体行业的发展速度，进而影响公司的成长性。

(2) 制剂药品降价压力可能向上游医药中间体产业转移。

从1997年开始，国家发展和改革委员会连续出台药价调整政策，使制剂药品和原料药价格持续下降，这种价格管制政策给医药中间体产品也带来了一定的价格压力。一方面将使部分药品售价在目前价格基础上有所下降，进而医药厂商可能将价格下调的压力向上游医药中间体产业转移；而另一方面也将促进降价药物的生产和使用，从而带动相关上游医药中间体品种需求量的增长。

(3) 国家对环境保护标准的不断提高增加了企业生产成本。

化学原料药及医药中间体产业是一个对环境保护要求较高的行业，随着国家对环保监管力度的加大，制药及医药中间体企业在环保治理上的投入逐年增加。长期来看，环保标准的提高、环保投入的加大，有利于医药中间体行业加强绿色生产工艺的研发、加强环保产品的开发，增强产品竞争力；但在短期内，加大了医药中间体企业的生产成本，相对降低了企业的利润空间。

(七) 行业特有风险

1、行业及市场竞争风险

由于制药行业污染较高，医药工业“十二五”规划提出了节能环保计划。近年来我国环保要求的提高加重了企业的成本压力，国家对环境保护力度进一步加强，对部分能耗大、污染严重企业进行了整顿关停，严格了行业准入和相关强制认证制度，对医药中间体行业实行了严格监管。医药中间体企业市场准入门槛不断提高，行业集中度也将提升，公司竞争对手的数量将呈递减之势。但竞争对手

的资金实力、规模效益、市场份额将会进一步强化。公司将面临较大的市场竞争压力。

2、原材料价格波动风险

医药中间体行业的上游行业为基础化工行业，原材料价格与石油价格存在较大的关联性。近年来，随着全球石油市场的价格波动，基础化工产品的采购价格也存在一定的波动性。若原材料价格上涨幅度超过行业内企业的消化能力，将导致经营成本的增加，从而降低行业内企业的盈利能力。另外，上游企业如因安全、环保等不可控因素导致停产，将会影响到原材料价格的波动，原材料价格的波动将直接影响公司的生产成本，从而使公司经营业绩面临一定风险。

3、研发投入风险

医药中间体产品更新速度快。一个产品一般面市3~5年后，其利润率便大幅度下降，企业必须不断开发新产品或不断改进生产工艺，才能保持较高的生产利润。

但是，研发具有“高投入、高风险、高产出、长周期”的特点，新产品的开发环节多、周期长，易受到不可预测因素的影响，存在开发失败的可能性；在开发中须持续投入巨额资金，进行大量的实验研究，成本高；此外，即使新品研发成功，也可能因市场变化等原因不能适应市场需求或不被市场接受，对公司盈利水平和成长能力构成不利影响。

（八）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

在医院用药中，排前三的分别为抗感染类、消化系统药物和心脑血管用药，分别占到约30%、13%和12%。抗生素药物始终占据着抗感染药物85%以上份额，而头孢曲松钠、头孢噻肟钠应用量又占到抗生素总量的60%。这一格局是2009年头孢曲松钠进入国家基本药物名录，2011年国家限抗政策合力调整后形成的，在预期未来几年还将持续的稳固局面。公司作为头孢曲松钠、头孢噻肟钠的原料（曲松粗品及侧链中间体AE-活性酯、三嗪环）的重要供应商，同时占据了抗生素的行业与产品优势，有着稳固的发展基础。

同时哈尔滨合佳制药几个小头孢品种如头孢唑啉、头孢哌酮、头孢他美酯、头孢替唑的生产，使公司在头孢类医药市场具有较大覆盖程度，有效的提高公司在头孢类医药市场的市场地位。

2、竞争优势

(1) 市场占有率及价格优势

2004年至2014年十年间，同行业头孢类医药中间体厂家从原来的十多家减少到现在的三家，公司与金城医药、普洛药业，形成三足鼎立局面。目前，产业布局和各自市场占有率相对稳定。一方面同业竞争压力减小，并且市场占有率形成一个稳定格局。在此过程中，价格未出现混战局面，且价格出现逐步上升趋势。

(2) 技术优势

公司具有较强的研发能力，拥有和掌握了AE-活性酯、头孢曲松钠粗品、三嗪环等主要产品相关的核心技术和工艺流程，并不断研发新的工艺流程和新产品。除在产产品外，已完成中试的新产品项目有APG、头孢他定活性酯、头孢地尼活性酯及头孢母核中间体7-ACCA、7-AVCA和原料药头孢地尼等。

(3) 区位优势

公司地处河北省石家庄市，制药产业发达、药品产销领先全国，发展头孢类医药中间体产业具有明显的区位优势。石家庄市素以“我国重要的医药生产基地”闻名全国，是我国医药工业化和现代化最早的发源地和产业聚集地，拥有一大批全国知名的化学制药企业如华药集团、石药集团、华曙集团、神威药业、以岭药业等，是我国抗生素的大本营，青霉素、土霉素、维生素C、头孢菌素系列产品的产量居世界第一，还有十几种产品称雄国内市场。因此，与其他竞争对手相比，公司在人才引进、技术升级、产品研发以及市场营销等方面更具优势。

此外，石家庄市交通发达，是河北省省会及重要的交通枢纽城市，地理位置优越，交通便捷。铁路网密度在中国名列前茅，京广石太石德三条铁路干线的交汇点。厂区距正定国际机场30公里，东西向青银、石黄高速公路和南北向京港澳和京昆高速十分便利。母公司所在地石家庄经济技术开发区是国家级生物基地，生物医药、生物技术的发展具有得天独厚的基础和条件。

(4) 客户稳定优势

公司客户多为原料药厂商或制剂厂商，由于频繁更换供货商必然引起中间体品质不稳定，继而使下游产品稳定性受到冲击，增加定制客户的成本，因而客户在选择供应商时均较为谨慎，对于产品的质量标准、生产工艺、制备方法等因素控制都较为严格，往往在敲定一家供应商之前经历一个较长时期的考察、比较过程，一经确定不会轻易改变。

3、竞争劣势

近年来，国内外医药化工行业不断整合扩大生产规模，在促进工业化发展相关政策的推动下，行业竞争有向规模竞争发展的趋势。在激烈的市场竞争中，公司为了扩大市场份额，提高市场地位，必须加大研发投入，不断开发新技术、新产品，逐步扩大产销规模，这些都需要大额资金投入，资金短缺严重制约了公司的发展。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1999年8月2日，有限公司成立。设立之初，有限公司按照《公司法》及《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。2015年12月10日，有限公司召开董事会第一次会议，选举刘振强、雷存良、刘振民、王保华、冀婧娟为董事，其中刘振强为董事长；同日，有限公司召开监事会第一次会议，选举刘振宅、涂煜林、孙满云为监事，其中刘振宅为监事会主席。

有限公司阶段的治理结构和机制仍较为简单，由总经理负责公司的日常经营管理活动。出于对决策效率的考虑，有限公司没有制定诸如关联交易的决策和执行制度。但在涉及公司的股东股权、注册资本、经营范围、注册地址等事项的变更时，均依照有限公司章程要求召开了股东会。上述情形不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司、股东、债权人及第三人利益造成损害。

2016年3月31日股份公司成立，公司按照《公司法》等法律法规的要求，制定了公司章程，成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《对外投资制度》、《对外担保制度》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。股份公司成立以来，公司按规定召开三会，并按照三会议事规则和关联交易管理制度等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行情况良好。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法决定公司

的经营方针和投资计划，对公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等重大事项作出决议以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，股东大会根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了1次股东大会。

(二) 董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由5名董事组成，设董事长1名。董事由股东大会选举产生，任期三年。公司董事会决定公司的经营计划和投资方案，在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、融资等事项以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

2、董事会制度运行情况

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

(三) 监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中职工监事1名，由职工代表大会选举产生。监事会设主席1人。公司监事会依法对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见，检查公司财务等法律、行政法

规、部门规章或章程授予的其他职权。

2、监事会制度运行情况

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

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司制订了《河北合佳医药科技集团股份有限公司关联交易制度》，调整关联交易关系，形成了规范的关联交易决策管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司在报告期内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2016年4月5日，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存

在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

报告期内，公司主要的罚款情况如下：

(1) 2014年2月21日，石家庄市环境保护局环境执法支队对石家庄合佳保健品有限公司开具河北省非税收入一般缴款书20,000元罚款。2016年4月19日，石家庄市环境保护局对此项罚款出具证明，证明该处罚不属于重大行政处罚情形，公司不存在环境保护方面的重大违法违规行为。

(2) 2014年10月30日，藁城市地方税务局对石家庄合佳保健品有限公司（合佳医药曾用名）开具了河北省非税收入一般缴款书5000元罚款。2016年4月20日，石家庄市藁城区地方税务局稽查局对此项罚款出具证明，证明该处罚不属于重大行政处罚，亦不属于重大违法行为。

公司控股股东、实际控制人刘振强最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。2016年4月5日，刘振强出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司分开情况

（一）业务分开情况

公司拥有开展生产经营活动必要的资质；拥有自己的研发、采购和销售业务体系；能够独立从事《营业执照》经营范围中的业务，面对市场开展经营活动，拥有完整的业务体系和直接面向市场持续经营的能力。其业务能够与股东及其控制的其他企业分开，与股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争、重大依赖或显失公平的关联交易。

综上，目前本公司具有完全独立的业务运作系统，不存在对公司控股股东、实际控制人或者第三方重大依赖的情形，与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

（二）资产分开情况

股份公司由有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的房屋、技术、商标、软件著作权的所有权；拥有服务业务系统。目前，公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员分开情况

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

（四）财务分开情况

公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，公司依法独立纳税。公司开立有独立银行基本账户，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况。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税情形。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方干预资金使用的情况。公司在财务独立性方面不存在严重缺陷。

（五）机构分开情况

公司建立有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构，聘任了总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了从事相应业务的办公机构、职能部门。公司设有生产

部、人力资源部、财务部等职能部门，各部门各司其职，分工协作。公司组织机构独立、分开，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、控股股东、实际控制人控制的其他企业

（1）公司的控股股东、实际控制人为刘振强先生。截至本公开转让说明书签署日，其对外投资情况如下表所示：

单位：万元

| 被投资单位 | 注册资本 | 股东姓名 | 持股比例 | 经营范围 |
|-------|----------|------|--------|--------------|
| 合泰化工 | 1,600.00 | 刘振强 | 60.00% | 氯乙酸、盐酸母液生产销售 |
| | | 雷存良 | 40.00% | |

合泰化工基本情况详见上文“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东实际控制人及主要股东情况”之“（三）主要股东情况”。

（2）公司控股股东、实际控制人的直系亲属控制或施加重大影响的其他企业或法人包括：

①石家庄合汇化工有限公司

单位：万元

| 被投资单位 | 注册资本 | 股东姓名 | 持股比例 | 经营范围 |
|-------------|----------|------|--------|---|
| 石家庄合汇化工有限公司 | 3,000.00 | 刘振宅 | 57.00% | 三乙烯二胺、无水哌嗪生产销售；化工产品、纤维素（危险化学品除外）销售；货物进出口、技术进出口。 |
| | | 刘艳芳 | 43.00% | |

注：刘振宅为刘振强的哥哥，刘艳芳为刘振强的姐姐

石家庄合汇化工有限公司，成立于2011年4月13日，注册资本3,000万元，法定代表人为刘振宅。住所：晋州市循环工业园区。经营范围：三乙烯二胺、无水哌嗪生产销售；化工产品、纤维素（危险化学品除外）销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

②晋州市合成化工厂

单位：万元

| 被投资单位 | 成立日期 | 股东姓名 | 经营范围 |
|----------|------------|-------------|--------------------|
| 晋州市合成化工厂 | 1993年2月20日 | 雷振起、刘艳芳、刘振修 | 氯乙酸、盐酸加工销售、化工原料销售。 |

注：刘振业为刘振强的哥哥，刘艳芳为刘振强的姐姐，刘振修为刘振强的哥哥，雷振起为刘振芳的配偶、刘振强的姐夫。

2016年2月24日，晋州市工商行政管理局出具“（晋）登记内注核字【2016】第399号”《准予注销登记通知书》，准予晋州市合成化工厂注销登记。

经核查，报告期内，合泰化工、合汇化工、合成化工与合佳医药不存在同业竞争的关系，此外，合泰化工、合汇化工于2016年4月2日出具了《避免同业竞争的承诺函》。

综上，公司与其控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争情形，公司主营业务独立于公司的控股股东及其控制的其他企业。

2、持股5%以上股东及其控制的其他企业

截至本公开说明书出具之日，其他持有公司5%以上股份的股东情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数（股） | 持股比例（%） |
|----|---------------------|------------|---------|
| 1 | 北京九州风雷新三板投资中心（有限合伙） | 11,900,000 | 14.00 |
| 2 | 雷存良 | 8,848,500 | 10.41 |
| 3 | 石家庄红筹投资中心（有限合伙） | 5,312,500 | 6.25 |
| 4 | 马国辉 | 5,100,000 | 6.00 |

持股5%以上的自然人股东马国辉的对外投资情况如下：

| 被投资单位 | 注册资本 | 股东姓名 | 持股比例 | 经营范围 |
|----------------|--------|------|--------|--------------------------------------|
| 藁城市众骏机械制造有限公司 | 200.00 | 马国辉 | 60.00% | 通用机械设备及其零部件（衡器除外）制造、销售；变压器及其零部件制造、销售 |
| 石家庄市海发化工贸易有限公司 | 300.00 | 马国辉 | 40.00% | 化工产品、化肥、五金、机电产品、建材、棉短绒销售；普通货运 |

经核查，报告期内，上述企业与合佳医药不存在同行业竞争关系；此外，股东九州风雷、红筹投资、雷存良、马国辉于2016年4月2日出具了《避免同业竞争的承诺函》。

3、董事、监事、高级管理人员控制的其他企业

以上企业均未以任何方式从事与公司相竞争的业务，公司与董事、监事、高级管理人员控制的其他企业间不存在同业竞争情形，公司主营业务独立于公司的董事、监事、高级管理人员控制的其他企业。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免与公司存在同业竞争且产生新的或潜在的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人刘振强已于2016年4月5日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺自《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。2、在本人作为股份公司实际控制人的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。3、在本人作为股份公司实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营活动。4、如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股

份公司遭受的损失作出赔偿。5、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。

同时，持有公司5%以上股份的股东、全体董事、监事、高级管理人员也出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺其本人/本公司及其控股的其他企业在承诺函日期前并无从事任何直接或间接与合佳医药业务存在竞争或可能竞争的业务。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在为其他企业提供担保的情况，存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款的方式占用的情形，关联方王晋北的资金拆借款于2016年1月27日归还；合汇化工、刘振强的资金拆借款于2016年3月31日归还。详见“第四节 公司财务”之“五、财务状况分析”及“六、关联方关系及关联交易”。同时，公司控股股东、实际控制人已做出不发生资金占用及非经营性资金往来的承诺。

股份制公司成立后，公司严格执行《公司章程》和《关联交易制度》等，以保证公司与控股股东的独立性。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

公司在《公司章程》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的百分之五十以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计总资产的百

分之三十以后提供的任何担保；

(三) 为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；

(四) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产百分之十的担保；

(五) 对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

(六) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会审议批准的其他担保事项。

七、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

| 姓名 | 任职情况 | 持股数量(股) | 持股形式 | 持股比例(%) |
|-----|--------------|-------------------|------|----------------|
| 刘振强 | 董事长 | 21,250,000 | 直接持股 | 25.00 |
| | | 13,272,750 | 间接持股 | 15.615 |
| 杨文锐 | 董事、总经理 | 1,030,625 | 直接持股 | 1.2125 |
| 郝玉广 | 董事、财务总监、副总经理 | 552,500 | 直接持股 | 0.65 |
| 王保华 | 董事 | - | - | - |
| 王立 | 董事 | - | - | - |
| 刘振宅 | 监事会主席 | - | - | - |
| 乔梦婷 | 职工监事 | 42,500 | 间接持股 | 0.050 |
| 涂煜林 | 监事 | 1,407,699 | 间接持股 | 1.6561 |
| 李国平 | 副总经理 | 945,625 | 直接持股 | 1.1125 |
| 高建奎 | 副总经理 | - | - | - |
| 张晓磊 | 副总经理、董事会秘书 | 127,500 | 直接持股 | 0.15 |
| 王晋北 | 副总经理 | 1,003,000 | 直接持股 | 1.18 |
| 于卫国 | 副总经理 | 344,250 | 直接持股 | 0.405 |
| 合计 | | 39,976,499 | - | 47.0311 |

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属未持有公司股份。上述董事、监事、高级管理人员持有公司的股份不存在质押、冻结或权属不

清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本说明书签署日，除公司董事长刘振强与监事会主席刘振宅为兄弟关系以外，其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间不存在任何亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，不存在违约的情况；除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在关联方及其他单位兼职的情况如下表所示：

| 姓名 | 在本公司职务 | 兼职单位 | 职务 |
|-----|--------------|--------------------|---------|
| 刘振强 | 董事长 | 哈尔滨合佳 | 执行董事、经理 |
| | | 合佳化学品 | 执行董事 |
| | | 中丹化工 | 执行董事 |
| | | 黑尚乌 | 执行董事、经理 |
| 郝玉广 | 董事、副总经理、财务总监 | 中丹化工 | 监事 |
| 王保华 | 董事 | 青海九证投资管理有限公司 | 高级产品经理 |
| 王立 | 董事 | 北京方圆融通股权投资基金管理有限公司 | 总经理 |
| 刘振宅 | 监事会主席 | 合汇化工 | 执行董事 |
| 涂煜林 | 监事 | 河北广大投资有限公司 | 董事长 |
| | | 河北林楠投资有限公司 | 董事长 |
| | | 北京林楠投资有限公司 | 执行董事、经理 |

| | | | |
|-----|------|----------------|------|
| | | 河北广大网络科技有限公司 | 董事长 |
| | | 保定白沟国品皮具有限责任公司 | 执行董事 |
| | | 河北广大能源科技有限公司 | 执行董事 |
| 王晋北 | 副总经理 | 合佳化学品 | 经理 |
| 于卫国 | 副总经理 | 中丹化工 | 经理 |

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况如下表所示：

| 姓名 | 职务 | 所持股份的公司 | 注册资本 (万元) | 对外投资情况 |
|-----|-------|----------------|--------------|-------------------------------------|
| 刘振强 | 董事长 | 合泰化工 | 1,600 | 其持股 50.00% 的公司 |
| 刘振宅 | 监事会主席 | 合汇化工 | 3,000 | 其持股 57.00% 的公司 |
| 涂煜林 | 监事 | 北京林楠投资有限公司 | 5,000 | 其持股 100.00% 的公司 |
| | | 河北林楠投资有限公司 | 1,000 | 其持股 52.50% 的公司 |
| | | 保定白沟国品皮具有限责任公司 | 100 | 其持股 98.00%，其配偶持股 1%，其兄弟涂祖胜持股 1% 的公司 |
| | | 河北广大能源科技有限公司 | 2,200 | 其持股 49%，其控制的广大投资持股 51% 的公司 |

| | | | |
|--|--------------------------------|-------|--|
| | 河北广大网络科技有 限公司 | 2,500 | 其持股 10%，其控制的广大投 资持股 34%的公司 |
| | 北京林楠壹号股权投 资基金管理中心（有限 合伙） | - | 其控制的北京林楠持股 55%、 河北林楠 22%、广大投资持股 23%的公司 |
| | 河北林楠酒店管理有 限公司 | 1,000 | 其配偶石淑华持股 37%，其控 制的河北林楠持股 51%的公 司 |
| | 保定银奥商贸有限公 司 | 500 | 其兄弟涂祖胜持有 80%的股 权，涂祖胜配偶王静持股 10% 的公司 |
| | 保定赫博商贸有限公 司 | 100 | 其兄弟涂祖胜持有 80%的股 权，涂祖胜配偶王静持股 20% 的公司 |

注：根据涂煜林提供的保定市公安局韩庄派出所常住人口登记卡，涂煜林曾用名“涂祖俊”。

上述董事、监事虽然存在对外投资情况，但与公司不构成同业竞争。除上述情况外，其他公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格情况

根据公司董事、监事及高管调查表，并通过在中国证监会、全国中小企业股份转让系统、上海证券交易所、深圳证券交易所、“中国裁判文书网”、“全国法院被执行人信息查询网”、“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询网”等网站进行检索，公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；公司现任董事、监事和高级管理人员最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；公司现任董事、监事和高级管理人员均均具备法定的任职资格。

2016年4月5日，公司全体董事、监事、高管共同签署《董事、监事以及高级管理人员符合相关任职资格的声明》。

（七）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

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

公司董事、监事、高级管理人员符合我国法律法规关于董事、监事及高级管理人员任职资格的相关规定。不存在《公司法》中规定的不得担任董事/监事/高级管理人员的下列情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿。

公司已查询中国人民银行征信系统并取得了董事、监事和高级管理人员的个人信用报告，未发现异常情况。

（八）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

有限公司成立之初，公司未设董事会，设立执行董事一名；2014年1月至2015年12月，由刘振强担任执行董事一职。

2015年12月9日，有限公司召开股东会，免去刘振强原执行董事职务，设立董事会，选举刘振强、雷存良、刘振民、王保华、冀靖娟为公司董事。2015年12

月10日，有限公司召开董事会，选举刘振强为公司董事长。

2016年3月16日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举刘振强、杨文锐、郝玉广、王保华、王立5名董事成为公司第一届董事会董事。

上述董事变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。报告期内，董事会成员未发生重大变化。

2、报告期内监事的变动情况

有限公司成立之初，公司未设监事会，设立监事一名；2014年1月至2015年12月，由刘振民担任监事一职。

2015年12月9日，有限公司召开股东会，免去刘振民原监事职务，设立监事会，选举刘振宅、涂煜林为公司股东代表监事，2015年11月15日，有限公司召开职工代表大会，选举孙满云为公司职工代表监事。2015年12月10日，有限公司召开监事会，选举刘振宅为公司监事会主席。

2016年3月11日，公司职工代表大会选举乔梦婷为股份公司第一届监事会职工代表监事；2016年3月16日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举刘振宅、乔梦婷、涂煜林为公司第一届监事会监事。同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举刘振宅为公司第一届监事会主席。

上述监事的变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

有限公司时期，公司仅设立总经理职务；2014年1月至2016年3月，由刘振强先生担任公司总经理。

2016年3月31日股份公司成立，公司董事会聘任杨文锐为总经理，李国平、高建奎、王晋北、于卫国为副总经理，郝玉广为副总经理兼财务总监，张晓磊为副总经理兼董事会秘书。自股份公司设立以来，高级管理人员没有发生变更。

除此之外，公司高级管理人员未发生变动，公司高级管理人员的任职符合法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，且已履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、最近两年的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 资 产 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | - | - |
| 货币资金 | 19,314,891.44 | 39,533,347.09 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - |
| 应收票据 | 775,300.00 | 9,600,535.00 |
| 应收账款 | 139,706,260.35 | 80,418,381.22 |
| 预付款项 | 24,962,739.59 | 23,694,423.46 |
| 应收股利 | - | - |
| 其他应收款 | 14,807,689.26 | 57,826,489.91 |
| 存货 | 133,511,073.15 | 163,928,112.76 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - |
| 其他流动资产 | 824.14 | 234,551.67 |
| 流动资产合计 | 333,078,777.93 | 375,235,841.11 |
| 非流动资产： | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | - | - |
| 长期股权投资 | - | - |
| 投资性房地产 | - | - |

| | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 固定资产 | 161,127,012.35 | 147,191,910.33 |
| 在建工程 | 7,340,008.45 | 15,933,991.83 |
| 工程物资 | - | - |
| 固定资产清理 | - | - |
| 无形资产 | 23,770,468.25 | 24,464,636.86 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | 131,421.85 | 131,421.85 |
| 长期待摊费用 | 22,274.66 | 1,262,997.78 |
| 递延所得税资产 | 2,199,268.88 | 1,934,713.49 |
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 194,590,454.44 | 190,919,672.14 |
| 资产总计 | 527,669,232.37 | 566,155,513.25 |

2、合并资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 流动负债： | - | - |
| 短期借款 | 107,000,000.00 | 132,618,929.67 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - |
| 应付票据 | 30,891,514.98 | 76,389,376.31 |
| 应付账款 | 143,289,431.92 | 158,713,426.57 |
| 预收款项 | 20,395,734.95 | 19,626,752.21 |
| 应付职工薪酬 | 641,281.33 | 1,074,574.73 |
| 应交税费 | 22,303,392.46 | 6,080,843.98 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付股利 | - | - |
| 其他应付款 | 8,663,280.17 | 97,040,280.75 |

| | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 一年内到期的非流动负债 | - | 40,000,000.00 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 333,184,635.81 | 531,544,184.22 |
| 非流动负债： | - | - |
| 长期借款 | - | - |
| 应付债券 | - | - |
| 长期应付款 | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 专项应付款 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他非流动负债 | 9,379,192.28 | 9,730,150.24 |
| 非流动负债合计 | 9,379,192.28 | 9,730,150.24 |
| 负债合计 | 342,563,828.09 | 541,274,334.46 |
| 所有者权益（或股东权益）： | - | - |
| 实收资本（或股本） | 85,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 资本公积 | 83,943,795.42 | 3,940,000.00 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | - | - |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 1,462,547.76 | - |
| 一般风险准备 | - | - |
| 未分配利润 | 14,699,061.10 | -8,926,189.52 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 185,105,404.28 | 25,013,810.48 |
| 少数股东权益 | - | -132,631.69 |

| | | |
|-------------------|----------------|----------------|
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 185,105,404.28 | 24,881,178.79 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 527,669,232.37 | 566,155,513.25 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 433,591,020.11 | 299,865,308.57 |
| 减：营业成本 | 339,473,786.96 | 235,668,752.33 |
| 营业税金及附加 | 2,381,230.07 | 705,546.41 |
| 销售费用 | 7,230,065.91 | 7,221,668.31 |
| 管理费用 | 34,229,992.55 | 27,034,181.59 |
| 财务费用 | 15,181,103.23 | 18,205,523.52 |
| 资产减值损失 | 4,287,584.39 | 1,118,311.39 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 43,047.44 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 30,850,304.44 | 9,911,325.02 |
| 加：营业外收入 | 633,776.37 | 7,579,239.87 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - |
| 减：营业外支出 | 163,266.93 | 43,689.61 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 31,320,813.88 | 17,446,875.28 |
| 减：所得税费用 | 5,927,914.57 | 2,488,353.73 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 25,392,899.31 | 14,958,521.55 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 25,087,798.38 | 14,989,913.35 |
| 少数股东损益 | 305,100.93 | -31,391.80 |

| | | |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 六、综合收益总额 | 25,392,899.31 | 14,958,521.55 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 25,112,128.93 | 14,559,187.02 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 305,100.93 | -31,391.80 |
| 七、每股收益： | - | - |
| （一）基本每股收益 | | |
| （二）稀释每股收益 | | |

4、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | - | - |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 266,358,622.77 | 162,874,219.07 |
| 收到的税费返还 | 3,409,640.94 | 2,246,591.09 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 24,864,652.70 | 960,528.24 |
| 经营活动现金流入小计 | 294,632,916.41 | 166,081,338.40 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 181,717,319.89 | 97,608,277.41 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 29,586,378.93 | 23,978,726.87 |
| 支付的各项税费 | 12,280,792.99 | 1,934,628.89 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 26,011,986.63 | 60,634,302.41 |
| 经营活动现金流出小计 | 249,596,478.44 | 184,155,935.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 45,036,437.97 | -18,074,597.18 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | - | - |
| 收回投资收到的现金 | - | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 162,495.08 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |

| | | |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | 162,495.08 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 6,206,644.21 | 8,850,962.87 |
| 投资支付的现金 | - | - |
| 质押贷款净增加额 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 1,145,683.78 | 351,488.08 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 7,352,327.99 | 9,202,450.95 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,352,327.99 | -9,039,955.87 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | - | - |
| 吸收投资收到的现金 | 60,000,000.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 154,994,491.13 | 188,671,319.22 |
| 发行债券收到的现金 | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 37,190,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 214,994,491.13 | 225,861,319.22 |
| 偿还债务支付的现金 | 220,626,208.21 | 168,136,774.45 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 10,752,314.87 | 12,366,470.42 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 16,989,123.73 | 19,238,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 248,367,646.81 | 199,741,244.87 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -33,373,155.68 | 26,120,074.35 |

| | | |
|--------------------|---------------------|----------------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 60,187.21 | -27,229.72 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 4,371,141.51 | -1,021,708.42 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,776,295.43 | 2,798,003.85 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 6,147,436.94 | 1,776,295.43 |

5、合并股东权益变动表

(1) 2015 年 12 月 31 日合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|-------------|----------------|
| 一、上年期末余额 | 30,000,000.00 | 3,940,000.00 | | -8,926,189.52 | -132,631.69 | 24,881,178.79 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 30,000,000.00 | 3,940,000.00 | - | -8,926,189.52 | -132,631.69 | 24,881,178.79 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 55,000,000.00 | 80,003,795.42 | 1,462,547.76 | 23,625,250.62 | 132,631.69 | 160,224,225.49 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | 25,087,798.38 | 305,100.93 | 25,392,899.31 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 55,000,000.00 | 80,003,795.42 | - | - | - | 135,003,795.42 |
| 1.所有者投入的普通股 | 55,000,000.00 | 80,977,009.96 | - | - | - | 135,977,009.96 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-----------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-------------|-----------------------|
| 额 | | | | | | |
| 4.其他 | - | -973,214.54 | - | - | - | -973,214.54 |
| (三) 利润分配 | - | - | 1,462,547.76 | -1,462,547.76 | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | 1,462,547.76 | -1,462,547.76 | - | - |
| 2.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | -172,469.24 | -172,469.24 |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | -172,469.24 | -172,469.24 |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 85,000,000.00 | 83,943,795.42 | 1,462,547.76 | 14,699,061.10 | - | 185,105,404.28 |

(2) 2014年12月31日合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|--------------|------|----------------|-------------|---------------|
| 一、上年期末余额 | 30,000,000.00 | 3,940,000.00 | - | -23,916,102.87 | -101,239.89 | 9,922,657.24 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 30,000,000.00 | 3,940,000.00 | - | -23,916,102.87 | -101,239.89 | 9,922,657.24 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | 14,989,913.35 | -31,391.80 | 14,958,521.55 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | 14,989,913.35 | -31,391.80 | 14,958,521.55 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1.所有者投入的普通股 | - | - | - | - | - | - |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - |
| 2.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - |
| 3.其他 | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-----------------|----------------------|---------------------|----------|----------------------|--------------------|----------------------|
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 30,000,000.00 | 3,940,000.00 | - | -8,926,189.52 | -132,631.69 | 24,881,178.79 |

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

| 资 产 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | - | - |
| 货币资金 | 17,845,715.64 | 38,710,488.28 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - |
| 应收票据 | 245,000.00 | 9,000,535.00 |
| 应收账款 | 125,027,008.94 | 71,279,099.61 |
| 预付款项 | 13,123,383.03 | 13,561,275.96 |
| 应收股利 | - | - |
| 其他应收款 | 33,442,737.68 | 68,204,048.70 |
| 存货 | 85,002,592.36 | 136,197,364.65 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - |
| 其他流动资产 | - | - |
| 流动资产合计 | 274,686,437.65 | 336,952,812.20 |
| 非流动资产： | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | - | - |
| 长期股权投资 | 40,995,683.78 | 39,850,000.00 |
| 投资性房地产 | - | - |
| 固定资产 | 106,221,904.76 | 93,091,663.39 |
| 在建工程 | - | 12,388,032.00 |
| 工程物资 | - | - |

| | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 固定资产清理 | - | - |
| 无形资产 | 13,849,380.18 | 14,308,911.86 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | 22,274.66 | 1,262,997.78 |
| 递延所得税资产 | 1,211,011.06 | 1,622,782.27 |
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 162,300,254.44 | 162,54,387.30 |
| 资产总计 | 436,986,692.09 | 499,477,199.50 |

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益（或股东权益） | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债： | - | - |
| 短期借款 | 99,000,000.00 | 132,618,929.67 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - |
| 应付票据 | 29,891,514.98 | 76,389,376.31 |
| 应付账款 | 96,654,653.94 | 116,899,787.72 |
| 预收款项 | 10,608,307.30 | 14,357,997.67 |
| 应付职工薪酬 | - | 708,314.00 |
| 应交税费 | 18,489,728.16 | 5,888,762.87 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付股利 | - | - |
| 其他应付款 | 300,000.15 | 88,977,934.26 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | 40,000,000.00 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 254,944,204.53 | 475,841,102.50 |

| | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 非流动负债： | - | - |
| 长期借款 | - | - |
| 应付债券 | - | - |
| 长期应付款 | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 专项应付款 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | - | - |
| 负债合计 | 254,944,204.53 | 475,841,102.50 |
| 所有者权益（或股东权益）： | - | - |
| 实收资本（或股本） | 85,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 资本公积 | 82,417,009.96 | 1,440,000.00 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | - | - |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 1,462,547.76 | - |
| 未分配利润 | 13,162,929.84 | -7,803,903.00 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 182,042,487.56 | 23,636,097.00 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 436,986,692.09 | 499,477,199.50 |

3、母公司利润表

单位：元

| 项 目 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|--------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 373,203,209.16 | 250,778,259.67 |

| | | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 减：营业成本 | 298,898,661.47 | 195,595,673.58 |
| 营业税金及附加 | 2,238,020.01 | 672,815.98 |
| 销售费用 | 4,041,685.99 | 2,872,984.05 |
| 管理费用 | 26,514,215.95 | 23,541,696.62 |
| 财务费用 | 12,943,698.16 | 12,682,069.09 |
| 资产减值损失 | 1,582,277.97 | 681,448.42 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 43,047.44 | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”填列） | 27,027,697.05 | 14,731,571.93 |
| 加：营业外收入 | 103,010.88 | 482,465.06 |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - |
| 减：营业外支出 | 16,123.09 | 30,311.45 |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 27,114,584.84 | 15,183,725.54 |
| 减：所得税费用 | 4,685,204.24 | 2,465,392.52 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 22,429,380.60 | 12,718,333.02 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| 六、综合收益总额 | 22,429,380.60 | 12,718,333.02 |

4、母公司现金流量表

单位：元

| 项 目 | 2015.12.31 | 2014.12.31 |
|----------------|----------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 177,988,704.13 | 71,944,252.20 |
| 收到的税费返还 | - | - |

| | | |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 24,692,608.04 | - |
| 经营活动现金流入小计 | 202,681,312.17 | 71,944,252.20 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 94,447,668.12 | 15,230,293.99 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 23,555,725.38 | 22,060,978.88 |
| 支付的各项税费 | 10,727,331.55 | 1,414,966.76 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 22,099,278.32 | 50,577,581.72 |
| 经营活动现金流出小计 | 150,830,003.37 | 89,283,821.35 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 51,851,308.80 | -17,339,569.15 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | - | - |
| 收回投资收到的现金 | - | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | - | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,707,071.56 | 8,709,937.23 |
| 投资支付的现金 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 1,145,683.78 | 500,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 6,852,755.34 | 9,209,937.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,852,755.34 | -9,209,937.23 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | |
| 吸收投资收到的现金 | 60,000,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 146,994,491.13 | 188,671,319.22 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | 37,190,000.00 |

| | | |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| 筹资活动现金流入小计 | 206,994,491.13 | 225,861,319.22 |
| 偿还债务支付的现金 | 220,626,208.21 | 168,136,774.45 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 10,710,065.98 | 12,366,470.42 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 16,989,123.73 | 19,238,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 248,325,397.92 | 199,741,244.87 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -41,330,906.79 | 26,120,074.35 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 57,177.85 | -28,591.21 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 3,724,824.52 | -458,023.24 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 953,436.62 | 1,411,459.86 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,678,261.14 | 953,436.62 |

5、母公司股东权益变动表

(1) 2015 年 12 月 31 日母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|-----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| 一、上年期末余额 | 30,000,000.00 | 1,440,000.00 | - | -7,803,903.00 | 23,636,097.00 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 30,000,000.00 | 1,440,000.00 | - | -7,803,903.00 | 23,636,097.00 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 55,000,000.00 | 80,977,009.96 | 1,462,547.76 | 20,966,832.84 | 158,406,390.56 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - |
| （二）所有者投入和减少资本 | 55,000,000.00 | 80,977,009.96 | - | 22,429,380.60 | 158,406,390.56 |
| 1.所有者投入的普通股 | 55,000,000.00 | 80,977,009.96 | - | 22,429,380.60 | 158,406,390.56 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | 1,462,547.76 | -1,462,547.76 | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | 1,462,547.76 | -1,462,547.76 | - |
| 2.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - |
| 3.其他 | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|-----------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 85,000,000.00 | 82,417,009.96 | 1,462,547.76 | 13,162,929.84 | 182,042,487.56 |

(2) 2014年12月31日母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 实收资本（或股本） | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|------------------------------|----------------------|---------------------|------|-----------------------|----------------------|
| 一、上年期末余额 | 30,000,000.00 | 1,440,000.00 | - | -20,522,236.02 | 10,917,763.98 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 30,000,000.00 | 1,440,000.00 | - | -20,522,236.02 | 10,917,763.98 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | 12,718,333.02 | 12,718,333.02 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | 12,718,333.02 | 12,718,333.02 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1.所有者投入的普通股 | - | - | - | - | - |

| | | | | | |
|------------------|----------------------|---------------------|----------|----------------------|----------------------|
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1.提取盈余公积 | - | - | - | - | - |
| 2.对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - |
| 3.其他 | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1.资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - |
| 2.盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - |
| 3.盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4.其他 | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1.本期提取 | - | - | - | - | - |
| 2.本期使用 | - | - | - | - | - |
| （六）其他 | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 30,000,000.00 | 1,440,000.00 | - | -7,803,903.00 | 23,636,097.00 |

二、最近两年财务会计报告的审计意见

(一) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司2014年和2015年的财务会计报告已经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并由其出具“[2016]京会兴审字第08010256号”标准无保留意见的《审计报告》。

(二) 合并报表范围

2014年、2015年公司纳入合并财务报表范围的主体5家,新增哈尔滨合佳制药有限公司、黑尚乌农业发展有限公司、石家庄中丹化工有限公司,不存在因处置或转让的公司。其中:石家庄合佳化学品有限公司少数股东10%股份已被公司于2015年末按15元收购,占其注册资本的100%。

2014年12月31日合并报表范围:

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|--------------|-------|-----|---------------------|---------|----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 哈尔滨合佳制药有限公司 | 尚志市 | 尚志市 | 原料药、药品的生产与销售等 | 100.00 | - | 购买 |
| 石家庄中丹化工有限公司 | 石家庄 | 石家庄 | 化工原料、原料药等的销售及进出口业务等 | 100.00 | - | 购买 |
| 石家庄合佳化学品有限公司 | 石家庄 | 石家庄 | 化工原料、医药中间体的批发零售等 | 90.00 | - | 设立 |
| 黑龙江黑尚乌农 | 尚志市 | 尚志市 | 食品的批发与 | 100.00 | - | 购买 |

| 子公司名称 | 主要经营 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|---------|------|-----|------|---------|--|------|
| 业发展有限公司 | | | 零售等 | | | |

2015年12月31日合并报表范围：

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|----------------|-------|-----|---------------------|---------|----|------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 哈尔滨合佳制药有限公司 | 尚志市 | 尚志市 | 原料药、药品的生产与销售等 | 100.00 | - | 购买 |
| 石家庄中丹化工有限公司 | 石家庄 | 石家庄 | 化工原料、原料药等的销售及进出口业务等 | 100.00 | - | 购买 |
| 石家庄合佳化学品有限公司 | 石家庄 | 石家庄 | 化工原料、医药中间体的批发零售等 | 100.00 | - | 设立 |
| 黑龙江黑尚乌农业发展有限公司 | 尚志市 | 尚志市 | 食品的批发与零售等 | 100.00 | - | 购买 |

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况对公司利润的影响

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

a. 确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

b.长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的,冲减留存收益。

c.合并日之前持有的股权投资,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

d.在合并财务报表中的会计处理见“三、报告期内采用的主要会计准则、会计估计”之“2、合并财务报表编制方法”。

(2) 非同一控制下企业合并

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

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后,计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产),其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按公允价值计量;公允价值能够可靠计量的无形资产,单

独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：a.源于合同性权利或其他法定权利；b.能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

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

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。。其中，

处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见“三、报告期内采用的主要会计准则、会计估计”之“2、合并财务报表编制方法”。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

2、合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

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

合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

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

现金流量表。

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

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

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制

权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

3、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算

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

外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

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

5、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

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

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

B.持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

C.应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

D.可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

E.其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

a.所转移金融资产的账面价值；

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

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

a.终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面

价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

（6）金融资产（不含应收款项）减值

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

A.可供出售金融资产的减值

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

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- a.债务人发生严重财务困难；
- b.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；
- c.本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做出让步；
- d.债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f.权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- g.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后

的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

B.持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

6、应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|------------------------------|--|
| <p>单项金额重大的判断依据或金额标准：</p> | <p>期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p> <p>单项金额重大是指：余额超 500 万（含 500 万）</p> |
| <p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：</p> | <p>根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p> |

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

| 确定组合的依据 | |
|----------------|-------|
| 组合 1 | 非关联方 |
| 组合 2 | 关联方 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 组合 1 | 账龄分析法 |
| 组合 2 | 不计提坏账 |

组合 1，采用账龄分析法计提坏账准备，具体政策如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5.00 | 5.00 |
| 1—2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2—3 年 | 20.00 | 20.00 |
| 3—4 年 | 50.00 | 50.00 |
| 4—5 年 | 50.00 | 50.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

组合 2，一般不计提坏账准备，存在特别减值情况时，单独计量。

（3）单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 客户公司财务状况恶化、涉及诉讼且金额不属于重大的应收款项。 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。 |

7、存货

（1）存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资。

（2）取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

A.低值易耗品采用一次转销法；

B.包装物采用一次转销法。

8、划分为持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经

取得股东大会或相应权力机构的批准；企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资的分类及其判断依据

A. 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

B. 长期股权投资类别的判断依据

a. 确定对被投资单位控制的依据详见“合并财务报表的编制方法”；

b. 确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

c.确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见“现金及现金等价物的确定标准”。

（2）长期股权投资初始成本的确定

A.企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

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

B.其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

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

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

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股

权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值； 本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计

量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

10、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

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

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|---------|--------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 20-30 | 5 | 4.75-3.17 |

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|---------|--------|-------------|
| 机器设备 | 5-15 | 5 | 19.00-6.33 |
| 电子设备 | 3-5 | 5 | 31.67-19.00 |
| 运输设备 | 4 | 5 | 23.75 |
| 其他设备 | 3 | 5 | 31.67 |

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

11、在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

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

12、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

b.借款费用已经发生；

c.为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

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

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

（3）借款费用暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

13、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

A. 无形资产时按成本进行初始计量取得

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

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

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

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

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

B.后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目 | 预计使用寿命 |
|-------|--------|
| 土地使用权 | 50 |
| 专利技术 | 20 |
| 软件 | 10 |

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的进行复核。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

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

(5) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- a.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；
- b.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

c.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

d.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；

e.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

f.开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(6) 与研究开发项目相关的无形资产的确认、计量

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

合作研发下根据交易经济实质判断合作研发交易经济实质属于自行开发相关技术（研发劳务外包）还是外购技术。

交易经济实质属于自行开发的，则按照上述自行研究开发支出资本化的条件以及确认无形资产的标准进行会计处理。

交易经济实质属于外购技术的，研发支出先由预付款项科目归集，项目约定进程达到目标（一般为取得国家食品药品监督管理局颁发新药注册证书）后确认为无形资产，未达到项目约定进程但全部研发支出可以回收的情况下，冲减预付款项；未达到项目约定进程但研发支出部分可以回收的情况下，按可回收金额冲减预付款项，不可回收部分计入当期损益。

许可使用技术下，支出先由预付款项科目归集，项目约定进程达到目标后确认为无形资产，未达到项目约定进程但全部支出可以回收的情况下，冲减预付款项；未达到项目约定进程但部分支出可以回收的情况下，按可回收金额冲减预付账款，不可回收部分计入当期损益。

14、长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

15、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

16、职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1) 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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

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，企业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。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；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，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

（3）辞退福利的会计处理方法

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：

- a.企业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；
- b.企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、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的总净额计入当期损益或相关资产成本。

17、预计负债

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

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

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

18、股份支付

(1) 股份支付的种类及会计处理

股份支付是公司为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

A.以权益结算的股份支付

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

B.以现金结算的股份支付

股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

（4）修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，将其作为授予权益工具的取消处理。

19、收入

（1）销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够

可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司业务比较传统，国内销售按对方到货签收后确认，为了减少开票与确认收入之间的差额，企业确认收入的同时开具发票。国外销售，企业按报关手续完结后予以确认。

（2）提供劳务收入的确认

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

a.在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

b.已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应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。

c.已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认

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

a.利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

b.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

20、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（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属于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。

(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为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

a.用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

b.用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异

在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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，减记的金额予以转回。

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

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

22、关联方

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

本公司关联方包括但不限于：

a. 母公司；

b. 子公司；

- c.受同一母公司控制的其他企业；
- d.实施共同控制的投资方；
- e.施加重大影响的投资方；
- f.合营企业，包括合营企业的子公司；
- g.联营企业，包括联营企业的子公司；
- h.主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- i.本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- j.本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本公司的关联方：

- k.持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- l.直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- m.在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- n.在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
- o.由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

23、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期本公司主要会计政策未发生变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入及毛利率的变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要构成及比例

(1) 营业收入按照类别列示

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 营业收入 | 比例 (%) | 营业收入 | 比例 (%) |
| 主营业务 | 351,482,746.38 | 81.06 | 279,087,869.70 | 93.07 |
| 其他业务 | 82,108,273.73 | 18.94 | 20,777,438.87 | 6.93 |
| 合计 | 433,591,020.11 | 100.00 | 299,865,308.57 | 100.00 |

2015 年度、2014 年度，公司主营业务收入占比分别为 81.06% 和 93.07%，公司主营业务明确，收入结构未发生重大变化。

(2) 主营业务收入按照产品列示

单位：元

| 产品名称 | 2015 年度 | | | 2014 年度 | |
|-----------|-----------------------|---------------|-------------|-----------------------|---------------|
| | 主营业务收入 | 比例 (%) | 增长率 (%) | 主营业务收入 | 比例 (%) |
| AE-活性酯 | 118,926,961.51 | 33.84 | -9.6 | 131,553,072.99 | 47.14 |
| 三嗪环 | 43,207,895.04 | 12.29 | -29.63 | 61,401,527.48 | 22.00 |
| 头孢曲松钠粗品 | 113,819,245.54 | 32.38 | 287.14 | 29,400,004.67 | 10.53 |
| 其他产品 | 75,528,644.29 | 21.49 | 33.13 | 56,733,264.56 | 20.33 |
| 合计 | 351,482,746.38 | 100.00 | 44.6 | 279,087,869.70 | 100.00 |

公司的主营业务产品主要是 AE-活性酯、三嗪环和头孢曲松钠粗品，主要销往中国的华北、东北地区以及国外市场。报告期内，公司各产品营业收入占比变

动较大：2015 年度、2014 年度 AE-活性酯的营业收入分别为 118,926,961.51 元、131,553,072.99 元，占比分别为 33.84%、47.14%，销售收入金额较为稳定，但占比大幅降低；2015 年度、2014 年度三嗪环的营业收入分别为 43,207,895.04 元、61,401,527.48 元，占比分别为 12.29%、22.00%，销售收入金额及占比均呈现大幅下降趋势；2015 年度、2014 年度头孢曲松钠粗品的营业收入分别为 113,819,245.54 元、29,400,004.67 元，占比分别为 32.38%、10.53%，销售金额增长 287.14%，增长较快。公司主营业务收入增长主要来源于头孢曲松钠粗品销量的增加，主要因为：

A.公司未来战略：在中间体产品保持原产量及市场占有率的前提下，往产业链下游深层发展。公司 2014 年下半年投入“曲松钠粗品项目”生产线，当期该产品处于试运行阶段，产能较低，销量较少；2015 年该产品研发进入成熟阶段、大幅降低了生产成本，公司加大了对头孢曲松钠粗品的生产与销售。

B.公司与前几大客户、前几大供应商均存在业务空间，是头孢曲松钠粗品销售的潜在客户。由于行业特性，公司与客户、供应商之间存在着既是客户又为供应商的关系。由于日常公司与客户、供应商有深厚的合作关系，同时，公司的客户与供应商均为行业内较大规模的企业，使得公司快速占领头孢曲松钠粗品的市场，促进主营业务收入的大幅增长。

其他产品中，主要包含头孢唑啉酸、头孢哌酮酸等产品，销量占比较低，报告期内销售较为稳定，未发生较大波动。

(3) 主营业务收入按客户所在地区列示

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 东北地区 | 18,721,943.68 | 5.33 | 35,281,498.00 | 12.64 |
| 华北地区 | 230,662,718.37 | 65.63 | 108,960,657.23 | 39.04 |
| 国内其他地区 | 66,317,377.89 | 18.87 | 87,412,060.89 | 31.32 |
| 国外地区 | 35,780,706.44 | 10.18 | 47,433,653.58 | 17.00 |

| | | | | |
|----|----------------|--------|----------------|--------|
| 合计 | 351,482,746.38 | 100.00 | 279,087,869.70 | 100.00 |
|----|----------------|--------|----------------|--------|

报告期内，公司国内客户主要分布于华北地区，2015 年度、2014 年度华北地区销售金额分别为 230,662,718.37 元、108,960,657.23 元，占主营业务收入比例分别为 65.63%、39.04%。主要由于一方面，石家庄市冠有“药都”的美誉，国内生产头孢类抗生素的医药企业主要集中于华北地区导致华北地区成为主要的销售区域，占比较高；另一方面，公司客户悦康药业集团有限公司和河北制药河北华民药业有限责任公司都属于华北地区，2015 年增加对头孢曲松钠粗品的大量采购使得华北地区营业收入占比明显提高；

报告期内，除华北地区外，其他地区销售较为稳定，国外地区营业收入占主营业务收入的比重下降，降至 10.18%，主要因为国内市场的价格呈上升趋势且增幅明显，而国外市场的价格基本持平，使得公司暂缓出口业务。

(4) 前五名客户的营业收入情况

①2015 年 12 月 31 日前五名客户的营业收入情况

单位：元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例 (%) |
|------------------|----------------|------------------|
| 国药集团威奇达药业有限公司 | 57,179,912.21 | 13.19 |
| 华北制药河北华民药业有限责任公司 | 37,359,297.44 | 8.62 |
| 悦康药业集团有限公司 | 34,800,551.28 | 8.02 |
| 中国医药工业有限公司 | 28,644,444.44 | 6.61 |
| 安徽海洋医药有限公司 | 26,207,997.44 | 6.04 |
| 合计 | 184,192,202.81 | 42.48 |

②2014 年 12 月 31 日前五名客户的营业收入情况

单位：元

| 客户名称 | 营业收入 | 占公司全部营业收入的比例 (%) |
|---------------|---------------|------------------|
| 国药集团威奇达药业有限公司 | 40,169,230.77 | 13.40 |

| | | |
|-----------------|-----------------------|--------------|
| 辽宁美亚医药有限公司 | 24,792,205.13 | 8.27 |
| 悦康药业集团有限公司 | 21,836,239.32 | 7.28 |
| 珠海保税区丽珠合成制药有限公司 | 15,401,709.40 | 5.14 |
| 东瑞（南通）医药科技有限公司 | 11,978,632.48 | 3.99 |
| 合计 | 114,178,017.10 | 38.08 |

2015 年度、2014 年度公司前五大客户营业收入占比分别为 42.48% 和 38.08%，所占比例较为稳定且占比不高，报告期内，公司不存在对前五大客户重大依赖的情况。

2、营业收入和利润的变动趋势分析

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 年增长率 (%) | 2014 年度 |
|------|----------------|----------|----------------|
| | 金额 | | 金额 |
| 营业收入 | 433,591,020.11 | 44.60 | 299,865,308.57 |
| 营业成本 | 339,473,786.96 | 44.05 | 235,668,752.33 |
| 营业利润 | 30,850,304.44 | 211.26 | 9,911,325.02 |
| 利润总额 | 31,320,813.88 | 79.52 | 17,446,875.28 |
| 净利润 | 25,392,899.31 | 69.76 | 14,958,521.55 |

报告期内，2015 年度公司的营业收入较 2014 年度增加了 133,725,711.5 元，增加幅度为 44.60%，主要来源于头孢曲松钠粗品销售额的增加。2015 年，公司在销售政策上重点拓展头孢曲松钠粗品的市场，一方面，借用公司在行业中的地位及影响力开发对头孢曲松钠粗品有大量需求的新客户；另一方面。公司深度挖掘与公司已经建立较为稳定的现有客户及供应商，二者之间建立了相互的业务往来关系，从而促进产品快速增长。

2015 年度、2014 年度，营业利润分别为 30,850,304.44 元、9,911,325.02 元，增幅 211.26%，大于营业收入的增幅，主要是公司保持收入大幅增长的同时，期间费用增幅较低导致营业利润增长较快；2015 年度、2014 年度净利润分别为 25,392,899.31 元、14,958,521.555 元，增幅 69.76%，远低于营业利润的增幅，主

要因为一方面，2014年公司收购哈尔滨合佳制药有限公司时产生的“企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益”计入营业外收入，而2015年度不存在该事项导致2015年营业外收入大幅降低；另一方面，公司所得税费用的大幅增加同样影响净利润，导致净利润增幅远低于营业收入的增幅。

3、毛利率分析

公司最近两年主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势表：

单位：元

| 产品类别 | 2015年度 | | | 2014年 | | |
|---------|-----------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) |
| AE-活性酯 | 118,926,961.51 | 83,916,808.79 | 29.44 | 131,553,072.99 | 104,117,508.76 | 20.86 |
| 三嗪环 | 43,207,895.04 | 32,857,219.08 | 23.96 | 61,401,527.48 | 46,047,713.58 | 25.01 |
| 头孢曲松钠粗品 | 113,819,245.54 | 81,760,406.70 | 28.17 | 29,400,004.67 | 24,953,972.85 | 15.12 |
| 其他 | 75,528,644.29 | 62,636,605.05 | 17.07 | 56,733,264.56 | 40,439,252.96 | 28.72 |
| 合计 | 351,482,746.38 | 261,171,039.62 | 25.69 | 279,087,869.70 | 215,558,448.15 | 22.76 |

主要产品成本分类明细表：

单位：元

| 产品 | 项目 | 2015年度 | | 2014年度 | | 增减变动 |
|----|----|--------|----|--------|----|------|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | |

| | | | (%) | | (%) | (%) |
|------------|-----------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|
| 活性脂 | 材料 | 77,157,585.91 | 91.95 | 97,591,559.46 | 93.73 | -20.94 |
| | 人工 | 1,015,210.26 | 1.21 | 1,140,027.55 | 1.09 | -10.95 |
| | 制造费用 | 5,744,012.62 | 6.84 | 5,385,921.74 | 5.17 | 6.65 |
| | 合计 | 83,916,808.79 | 100.00 | 104,117,508.76 | 100.00 | -19.40 |
| 三嗪环 | 材料 | 25,923,438.08 | 78.90 | 38,770,278.57 | 84.20 | -33.14 |
| | 人工 | 835,642.03 | 2.54 | 1,147,562.42 | 2.49 | -27.18 |
| | 制造费用 | 6,098,138.97 | 18.56 | 6,129,872.59 | 13.31 | -0.52 |
| | 合计 | 32,857,219.08 | 100.00 | 46,047,713.58 | 100.00 | -28.65 |
| 头孢曲松 粗品 | 材料 | 67,460,667.27 | 82.51 | 21,672,888.05 | 86.85 | 211.27 |
| | 人工 | 2,242,357.68 | 2.74 | 680,884.88 | 2.73 | 229.33 |
| | 制造费用 | 12,057,381.75 | 14.75 | 2,600,199.92 | 10.42 | 363.71 |
| | 合计 | 81,760,406.70 | 100.00 | 24,953,972.85 | 100.00 | 227.64 |

主要产品单位价格明细表:

单位: 元

| 产品名称 | 2015 年度 | | | 2014 年度 | | |
|------------|----------------|-----------|-------------|----------------|-----------|-------------|
| | 销售金额 | 销量 (吨) | 单价 (元/吨) | 销售金额 | 销量 (吨) | 单价 (元/吨) |
| AE-活性酯 | 118,926,961.51 | 908.83 | 130,857.21 | 131,553,072.99 | 1,118.67 | 118,125.72 |
| 三嗪环 | 43,207,895.04 | 326.69 | 132,259.62 | 61,401,527.48 | 492.40 | 124,698.47 |
| 头孢曲松 粗品 | 113,819,245.54 | 296.50 | 383,876.04 | 29,400,004.67 | 75.84 | 387,658.29 |

主要产品单位成本明细表:

单位：元

| 产品名称 | 2015 年度 | | | 2014 年度 | | |
|-------------|---------------|-----------|---------------|----------------|----------|---------------|
| | 生产成本 | 销量 (吨) | 单位成本 (元/吨) | 生产成本 | 销量 | 单位成本 (元/吨) |
| AE-活性酯 | 83,916,808.79 | 908.83 | 92,334.99 | 104,117,508.76 | 1,118.67 | 93,072.59 |
| 三嗪环 | 32,857,219.08 | 326.69 | 100,576.14 | 46,047,713.58 | 492.40 | 93,516.88 |
| 头孢曲松 钠粗品 | 81,760,406.70 | 296.50 | 275,751.79 | 24,953,972.85 | 75.84 | 329,034.45 |

公司主营业务收入主要由 AE-活性酯、三嗪环和头孢曲松钠粗品等主要产品构成。2015 年度和 2014 年度，主营业务收入毛利率分别为 22.76% 和 25.69%，有小幅增长，主要由于 AE-活性酯和头孢曲松钠粗品毛利率有所增加所致。

2015 年度、2014 年度，AE-活性酯的毛利率分别为 29.44%、20.86%，主要由于 2015 年度该产品的销售数量有所下降，但当期单位价格大幅增加，销售单价大幅增加而单位成本降低，导致毛利率有所上升。

2015 年度、2014 年度，头孢曲松钠粗品的毛利率分别为 28.17% 和 15.12%，呈现大幅增加趋势。报告期内，头孢曲松钠粗品销售价格基本保持平衡，但单位成本降幅较大导致毛利率大幅增加。头孢曲松钠粗品的主要原材料 7-ACA 在 2014 年由于该行业的垄断性大幅抬高单价，2015 年单价有所回落影响头孢曲松钠粗品的成本下降，毛利率有所上升。

2015 年度、2014 年度，其他产品毛利率分别为 17.07%、28.72%，降幅较大。主要由于合佳化学品销售的二乙烯三胺、二甲基苄胺、辛酸亚锡，采购价格增幅大于销售价格的增幅，压缩了利润空间。

（二）期间费用分析

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | | 2014 年度 |
|----|---------|------|---------|
| | 金额 | 年增长率 | 金额 |
| | | | |

| | | (%) | |
|-----------------|----------------------|-------------|----------------------|
| 销售费用 | 7,230,065.91 | 0.12 | 7,221,668.31 |
| 管理费用 | 34,229,992.55 | 26.62 | 27,034,181.59 |
| 财务费用 | 15,181,103.23 | -16.61 | 18,205,523.52 |
| 三费合计 | 56,641,161.69 | 7.97 | 52,461,373.42 |
| 销售费用占营业收入比例 (%) | 1.67 | - | 2.41 |
| 管理费用占营业收入比例 (%) | 7.89 | - | 9.02 |
| 财务费用占营业收入比例 (%) | 3.50 | - | 6.07 |
| 三费占营业收入比重合计 (%) | 13.06 | - | 17.49 |

2015 年度、2014 年度三费合计数分别为 56,641,161.69 元、52,461,373.42 元；三费占营业收入比重合计分别为 13.06%、17.49%。报告期内公司的期间费用合计增长 4,179,788.27 元，增幅 7.97%，主要由于管理费用大幅增加导致。三费占营业收入比重呈下降趋势，由于公司在营业收入快速增长的同时公司加强了费用控制制度的管理。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包含运输费、员工工资、差旅费、展会费、进出口费用、业务宣传费、样品费、办公费、出口保险费、保险费、包装费、港杂费、广告费、报关费等，销售费用明细如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------|--------------|--------------|
| 运输费 | 3,418,290.76 | 3,584,203.79 |
| 工资 | 1,532,043.00 | 906,601.00 |
| 差旅费 | 410,462.40 | 268,481.10 |
| 展会费 | 308,355.00 | 866,422.57 |
| 进出口费用 | 290,177.35 | 336,120.76 |
| 业务宣传费 | 61,580.00 | 173,028.82 |
| 样品费 | 51,843.50 | 44,478.00 |

| | | |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 办公费 | 42,425.72 | 31,228.87 |
| 出口保险费 | 21,497.78 | 28,073.94 |
| 保险费 | 11,530.54 | 4,853.36 |
| 包装费 | 10,299.41 | 80,280.69 |
| 港杂费 | 2,139.20 | - |
| 广告费 | 500.00 | - |
| 报关费 | - | 4,280.00 |
| 其他 | 1,068,921.25 | 893,615.41 |
| 合计 | 7,230,065.91 | 7,221,668.31 |

2015 年度、2014 年度，销售费用分别为 7,230,065.91 元、7,221,668.31 元，较为稳定，主要来自于销售业务人员的工资及运输费。报告期内，公司营业收入大幅增长，但运输费用基本保持稳定，主要是由于行业规定由采购方承担运输费，同时公司与客户、供应商之间存在业务重合。当公司采购货物运达至仓库时，被采购方同时为公司客户，其便直接将货物运回，节省了企业部分运输费。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括科研费、工资、汽车费、折旧费、税费、水电费、业务招待费、办公费、差旅费、安全费、物料消耗、社保费、维修费、通讯费、广告设计费、展会费等。报告期内管理费用明细情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------|---------------|---------------|
| 科研费 | 11,567,594.51 | 10,314,387.57 |
| 工资 | 8,341,287.84 | 5,527,495.12 |
| 折旧费 | 2,525,381.66 | 2,222,752.13 |
| 维修费 | 2,118,591.99 | 794,712.60 |
| 税费 | 1,517,695.55 | 1,149,208.78 |
| 水电费 | 1,034,269.15 | 802,730.65 |
| 业务招待费 | 892,536.00 | 766,147.44 |

| | | |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 办公费 | 714,188.03 | 389,566.66 |
| 差旅费 | 572,069.83 | 388,022.31 |
| 汽车费 | 460,743.27 | 287,153.68 |
| 安全费 | 451,979.85 | 7,702.00 |
| 物料消耗 | 257,148.12 | 178,118.42 |
| 社保费 | 189,246.45 | 91,675.51 |
| 通讯费 | 135,820.65 | 109,699.48 |
| 广告设计费 | 83,250.79 | 295,009.23 |
| 展会费 | 64,525.72 | 27,078.00 |
| 其他 | 3,303,663.14 | 3,682,722.01 |
| 合计 | 34,229,992.55 | 27,034,181.59 |

2015 年公司管理费用较 2014 年增加了 7,195,810.96 元,增加幅度为 26.62%,主要来源于科研费、工资及维修费的大幅提高。

研发支出明细:

单位: 元

| 项目 | 2014 年 12 月 | 本期减少金额 | | 2015 年 12 月 31 日余额 |
|-----------------|-------------|--------------|---------|--------------------|
| | 31 日余额 | 内部开发支出 | 确认为无形资产 | 转入当期损益 |
| 三嗪环合成工艺的技术改进 | - | 5,295,631.00 | - | 5,295,631.00 |
| 回收二硫代二苯并噻唑的技术研发 | - | 3,507,619.24 | - | 3,507,619.24 |
| 氨噻肟酸肟化、酯化一锅法生 | - | 2,764,344.27 | - | 2,764,344.27 |

| 项目 | 2014年12月 | 本期减少金额 | | 2015年12月31日余额 |
|------------|----------|---------------|---------|---------------|
| | 31日余额 | 内部开发支出 | 确认为无形资产 | 转入当期损益 |
| 产工艺的 研发 | | | | |
| 合计 | - | 11,567,594.51 | - | 11,567,594.51 |

续表：

单位：元

| 项目 | 2013年12月 | 本期减少金额 | | 2014年12月31日余额 |
|---------------------------------|----------|---------------|---------|---------------|
| | 31日余额 | 内部开发支出 | 确认为无形资产 | 转入当期损益 |
| 三嗪环合成工 艺的技术改进 | - | 4,721,914.36 | - | 4,721,914.36 |
| 回收二硫代二 苯并噻唑的技 术研发 | - | 3,127,611.73 | - | 3,127,611.73 |
| 氨噻肟酸肟 化、酯化一锅 法生产工艺的 研发 | - | 2,464,861.48 | - | 2,464,861.48 |
| 合计 | - | 10,314,387.57 | - | 10,314,387.57 |

3、财务费用

报告期内公司财务费用主要为利息支出、利息收入、汇兑损失、汇兑收益等，具体明细如下：

单位：元

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 14,218,043.16 | 17,102,901.64 |
| 利息收入 | 1,668,440.91 | 2,362,405.04 |

| | | |
|------|----------------------|----------------------|
| 汇兑损失 | - | 351,475.93 |
| 汇兑收益 | 752,340.16 | 11,104.47 |
| 手续费 | 3,383,841.14 | 3,124,655.46 |
| 合计 | 15,181,103.23 | 18,205,523.52 |

2015 年度、2014 年度，公司财务费用分别为 15,181,103.23 元、18,205,523.52 元，减少了 3,024,420.29 元，减幅为 16.61%，主要由于利息支出的大幅度减少，减少额为 2,884,858.48 元。2015 年公司引进战略性投资者带动了公司充足的资金链条使得公司银行贷款业务大量减少导致利息支出的减少。公司利息收入有所下降，下降金额为-693,964.13 元，主要原因是银行承兑汇票保证金的减少导致存入银行产生的利息收入有所下降。

4、汇率影响分析

截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要会计科目中外汇情况及其对汇率变动的敏感性分析如下：

单位：元

| 科目 | 币种 | 原币（美元） | 汇率 | 人民币 | 汇兑损益变动 | |
|------|----|---------------------|---------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| | | | | | 汇率上浮 5% | 汇率下降 5% |
| 货币资金 | 美元 | 115,003.44 | 6.4936 | 746,786.34 | 37,339.31 | -37,339.32 |
| 应收账款 | 美元 | 233,588.24 | 6.4936 | 1,516,828.59 | 75,841.44 | -75,841.42 |
| 应付账款 | 美元 | 1,208,927.29 | 6.4936 | 7,850,290.24 | -392,514.52 | 392,514.50 |
| 预收账款 | 美元 | 72,844.79 | 6.4936 | 473,024.96 | -23,651.21 | 23,651.28 |
| 合计 | | 1,630,363.76 | 6.4936 | 10,586,930.13 | -302,984.98 | 302,985.04 |

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要会计科目中外汇情况及其对汇率变动的敏感性分析如下：

单位：元

| 科目 | 币种 | 原币 | 汇率 | 人民币 | 汇兑损益变动 | |
|----|----|----|----|-----|---------|---------|
| | | | | | 汇率上浮 5% | 汇率下降 5% |

| | | | | | | |
|----------|--------|--------------|--------|---------------|---------------|--------------|
| 货币 资金 | 美 元 | 198,982.30 | 6.1190 | 1,217,572.69 | 60,878.64 | -60,878.63 |
| 应收 账款 | 美 元 | 268,427.06 | 6.1190 | 1,642,505.15 | 82,125.29 | -82,125.23 |
| 应付 账款 | 美 元 | 3,692,255.34 | 6.1190 | 22,592,910.40 | -1,129,645.55 | 1,129,645.50 |
| 预收 账款 | 美 元 | 67,717.51 | 6.1190 | 414,363.47 | -20,718.15 | 20,718.20 |
| 合计 | | 198,982.30 | 6.1190 | 1,217,572.69 | -1,007,359.77 | 1,007,359.84 |

报告期内，相对于本币而言，公司外汇相对较少，公司未采用金融工具规避汇兑风险。如果汇率上浮 5%，2015 年、2014 年汇兑损失 302,984.98 元，1,007,359.77 元。占利润比重分别为-1.19%、-6.73%。如果汇率下降 5%，2015 年、2014 年汇兑收益将分别增加 302,985.04 元、1,007,359.84 元，占利润比重分别为 1.19%、6.73%，2015 年、2014 年汇率波动对公司经营业绩影响不大。

未来，如若海外销售收入增加，公司为合理规避汇率风险，将逐步采取以下管理措施：公司计划将通过内部防范和外部管理技术规避外汇风险：内部防范的方法主要包括选择有利计价货币、适当调整商品价格等；外部管理技术主要是选择外部套期保值工具，如远期外汇合同、外汇期权交易等。

（三）报告期内重大投资收益情况

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|----------------------------------|---------|---------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | - | - |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | - | - |

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------------------------|------------------|---------|
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | - | - |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | - | - |
| 可供出售金融资产等取得的投资收益 | 43,047.44 | - |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | - | - |
| 合计 | 43,047.44 | - |

2015 年公司可供出售金融资产等取得的投资收益额为 43,047.44 元。主要是因为公司在 2015 年认购了交通银行（石家庄分行）的“网银基金”取得的投资收益。基金认购期限为 3 个月，即 2015 年 1 月 23 日至 2015 年 4 月 30 日，浮动利率，认购金额为 20 万元，投资收益为 43,047.44 元。

（四）报告期非经常性损益情况

公司营业外收支出项的明细如下：

1、营业外收入

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 计入当期非经常性损益的金 额 |
|-------------|------------|-------------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 300.42 | 300.42 |
| 其中：固定资产处置利得 | 300.42 | 300.42 |
| 无形资产处置利得 | - | - |
| 债务重组利得 | - | - |
| 非货币性资产交换利得 | - | - |
| 接受捐赠 | - | - |
| 政府补助 | 190,000.00 | 190,000.00 |

| 项目 | 2015 年度 | 计入当期非经常性损益的金 额 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 其他 | 443,175.53 | 443,175.53 |
| 合计 | 633,776.37 | 633,776.37 |

注：营业外收入其他项目中包括哈尔滨合佳公司通过纳税抵减负债 350,957.96 元。

续表：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 计入当期非经常性损益的金 额 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 非流动资产处置利得合计 | - | - |
| 其中：固定资产处置利得 | - | - |
| 无形资产处置利得 | - | - |
| 债务重组利得 | - | - |
| 非货币性资产交换利得 | - | - |
| 接受捐赠 | - | - |
| 政府补助 | 119,000.00 | 119,000.00 |
| 其他 | 7,460,239.87 | 7,460,239.87 |
| 合计 | 7,579,239.87 | 7,579,239.87 |

注：营业外收入其他项目中包括哈尔滨合佳公司通过纳税抵减负债 284,426.36 元。

2015 年度、2014 年度，公司营业外收入分别为 633,776.37 元、7,579,239.87 元，减少了 6,945,463.50 元，减幅 91.64%，变动幅度较大。2015 年度公司营业外收入-其他主要为哈尔滨合佳三年内的税收地方留成，抵偿尚欠黑龙江尚志市经济开发区管理委员会 10,014,576.60 元欠款计入到营业外收入所致，详见“第四节公司财务”之“五、财务状况分析”之“（二）负债的主要构成及其变化”。

2014 年度公司营业外收入-其他主要为 A.2014 年度公司获得符合《河北省房产税、城镇土地使用税审批类减免税管理办法》的政府补助，详见“第四节公司

财务”之“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）适用的主要税收政策”。B. 收购哈尔滨合佳制药有限公司的时候产生的“企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益”。

报告期内公司营业外收入政府补助明细如下：

单位：元

| 项目 | 批准文号 | 拨款机关 | 金额 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|---------|---|---------|-------------------|-----------------|
| 2015 年度 | | | | |
| 出口信用补贴 | 石财企【2015】35号《省财政厅 省商务厅关于清算下达2014年出口信用保险扶持发展资金的通知》 | 石家庄市财政局 | 80,000.00 | 与收益相关 |
| | | 石家庄市商务局 | | |
| 出口信用补贴 | 石财外【2015】3号《关于印发石家庄市促进对外经贸稳增长政策措施的通知》 | 石家庄市财政局 | 40,000.00 | 与收益相关 |
| 出口信用补贴 | 《关于尽快将2013年度外贸发展资金拨付企业的通知》 | 石家庄市商务局 | 34,000.00 | 与收益相关 |
| 专项补贴 | 石财企【2015】59号《关于清算2015年第二批外贸发展专项资金的通知》 | 石家庄市财政局 | 18,000.00 | 与收益相关 |
| | | | 18,000.00 | |
| 合计 | - | - | 190,000.00 | - |
| 2014 年度 | | | | |
| 出口信用补贴 | 石财企【2014】22号《关于拨付2014年第一批出口信用保险专项资金的通知》 | 石家庄市财政局 | 68,000.00 | 与收益相关 |

| | | | | |
|--------|--|---------|------------|-------|
| 出口信用补贴 | 石财外【2013】5号《关于印发石家庄市促进对外经贸稳定增长政策措施的通知》 | 石家庄市财政局 | 51,000.00 | 与收益相关 |
| 合计 | - | - | 119,000.00 | - |

2、营业外支出

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 2,444.74 | 2,444.74 |
| 其中：固定资产处置损失 | 2,444.74 | 2,444.74 |
| 无形资产处置损失 | - | - |
| 债务重组损失 | - | - |
| 非货币性资产交换损失 | - | - |
| 对外捐赠 | - | - |
| 其他 | 160,822.19 | 160,822.19 |
| 合计 | 163,266.93 | 163,266.93 |

续表：

单位：元

| 项目 | 2014 年度 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|-------------|-----------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | - | - |
| 其中：固定资产处置损失 | - | - |
| 无形资产处置损失 | - | - |
| 债务重组损失 | - | - |
| 非货币性资产交换损失 | - | - |
| 对外捐赠 | - | - |
| 其他 | 43,689.61 | 43,689.61 |
| 合计 | 43,689.61 | 43,689.61 |

2015 年度、2014 年度，公司营业外支出分别为 163,266.93 元、43,689.61 元，增加 119,577.32 元，增幅 273.70%。报告期内，公司存在罚款事项，详见“第三节公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况”。

除此之外，营业外支出主要为盘亏固定资产、滞纳金等。

（五）适用的主要税收政策

1. 报告期税种及税率

| 税种 | 计税依据 | 税率（%） | |
|---------|---|---------|---------|
| | | 2015 年度 | 2014 年度 |
| 增值税 | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 17 | 17 |
| 城市维护建设税 | 实缴流转税 | 7 | 7 |
| 教育费附加 | 实缴流转税 | 3 | 3 |
| 地方教育费附加 | 实缴流转税 | 2 | 2 |

存在不同企业所得税税率纳税主体的披露情况说明：

| 纳税主体名称 | 2015 年度所得税税率 （%） | 2014 年度所得税税率 （%） |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 河北合佳医药科技集团有限公司 | 15 | 25 |
| 石家庄中丹化工有限公司 | 25 | 25 |
| 石家庄合佳化学品有限公司 | 25 | 25 |
| 哈尔滨合佳制药有限公司 | 25 | 25 |
| 黑尚乌农业发展有限公司 | 25 | 25 |

2、税收优惠及批文

（1）增值税

公司系增值税一般纳税人，产品和材料销售均执行 17% 的增值税税率，增值税按销项税扣除当期允许抵扣的进项税后的差额缴纳。出口产品增值税实行“免、抵、退”政策，根据财税【2012】39 号和财税【2012】24 号文件，享受 15%、13%、9% 的出口退税。

（2）企业所得税

母公司执行的企业所得税优惠税率为 15%，根据 1302015030410591643270 号高新技术企业认定书，公司被认定为河北省高新技术企业。依据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》、《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火【2008】172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火【2008】362 号）的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后连续三年内（2015 年至 2017 年），企业所得税享受减少 10% 的税率优惠，即按 15% 的税率缴纳企业所得税；各子公司执行 25% 的企业所得税。

（3）房产税、城镇土地税减免

根据《河北省房产税、城镇土地使用税审批类减免税管理办法》（2014 年第 3 号公告）第七条的规定，有限公司 2013 年经申请减免房产税 294,597 元、城镇土地使用税 185,687.10 元。

（六）出口业务对公司经营的影响

1. 外销收入、成本具体确认方法：

公司销售业务按照企业会计准则收入确认条件确认各期收入，针对各类型业务明确了具体的收入确认要求。公司外销收入确认方法采用权责发生制，通常采用 FOB (Free On Board, Insert named port of shipment)，也称“船上交货价”，按离岸价进行的交易，买方负责派船接运货物，卖方应在合同规定的装运港和规定的期限内将货物装上买方指定的船只，并及时通知买方。货物在装运港被装上指定船时，风险即由卖方转移至买方。公司依据海关的电子口岸系统上记录的出口日期来确认出口收入的时点，并且凭出口报关单、合同和出口发票等凭证来确认出口收入。

公司按产品品种归集各类产品成本，按月进行成本核算，期末对完工与完工产品进行分配，公司按半成品、产成品按生产工序分级计算半成品与产成品成本，公司成本结转的政策：直接材料购入时按照实际成本计价，领用或发出原材料采用月末一次加权平均法确定其实际成本。公司根据半成品、产成品工序人员的职工薪酬归集直接人工、制造费用、委外加工费，制造费用中的职工薪酬按各半成品与产成品直接人工的比例分摊，其他制造费用按原材料耗用比例进行分摊计算；产成品领用和发出采用月末一次加权平均法确定成本。实际销售时，按加权平均法对产成品进行发出计价，结转销售成本。

2. 主要海外客户的基本情况与合作模式：

报告期内，公司及其子公司主要海外客户的基本情况与合作模式如下：

| 客户名称（中英文） | 客户基本情况介绍 | 合作模式 | 是否通过境外经销商实现销售 | 客户获取方式 | 交易背景 | 定价政策 | 销售方式 |
|--|----------|------|---------------|--------|--------------------|-----------------|------|
| 印度德怒卡 DHANUK LABORATORIES LIMITED | 生产商 | 订单销售 | 否 | 展会获取 | 客户需采购原材料，通过展会与公司接触 | 综合考虑市场价格和竞争对手价格 | 直销 |
| 韩国永进 YUNGJIN PHARM | 生产商 | 订单销售 | 否 | 展会获取 | 客户需采购原材料，通过展会与公司接触 | 综合考虑市场价格和竞争对手价格 | 直销 |
| 韩国 SPC SPC CO., LTD | 生产商 | 订单销售 | 否 | 代理介绍 | 客户需采购原材料，代理介绍买卖 | 综合考虑市场价格和竞争对手价格 | 直销 |
| 印度希特勒 HETERO LABS LIMITED | 生产商 | 订单销售 | 否 | 展会获取 | 客户需采购原材料，通过展会与公司接触 | 综合考虑市场价格和竞争对手价格 | 直销 |
| 印度奥奇德 ORCHID PHARAMACEUTICAL | 生产商 | 订单销售 | 否 | 展会获取 | 客户需采购原材料，通过展会 | 综合考虑市场价格和竞争对手价格 | 直销 |

| | | | | | 与公司接 触 | | |
|--|----------|----------|---|----------------|-------------------------------------|-------------------------|----|
| 印度鲁宾公司 LUPIN LIMITED | 生产商 | 订单 销售 | 否 | 展会 获取 | 客户需采 购原材料， 通过展会 与公司接 触 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 印度阿拉宾度 AUROBINDO LIMITED | 生产商 | 订单 销售 | 否 | 客户 直接 联系 | 客户通过 市场调研 发现公司， 并与公司 接触 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 中国国际医药卫 生公司 Kopran LABORATORIES L IMITED | 生产商 | 订单 销售 | 否 | 代理 介绍 | 客户需采 购原材料， 代理介绍 买卖 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 韩国京宝 Kyongbo pharmaceutical | 生产商 | 订单 销售 | 否 | 代理 介绍 | 客户需采 购原材料， 代理介绍 买卖 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 印度科沃 Covalent LABORATORIES LIMITED | 生产商 | 订单 销售 | 否 | 展会 获取 | 客户需采 购原材料， 通过展会 与公司接 触 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 墨西哥瓦尔化学 QUIMICA VALFER SA DE CV | 贸易公 司 | 订单 销售 | 否 | 展会 获取 | 客户经销 催化剂，通 过展会与 公司接触 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 丹米莱克 DEMILEC INC. | 生产商 | 订单 销售 | 否 | 展会 获取 | 客户采购 催化剂 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 土耳其义和威 Eigenmann & Veronelli Kimyasal Tic. ve San. A. S. | 贸易公 司 | 订单 销售 | 否 | 展会 获取 | 客户经销 催化剂，通 过展会与 公司接触 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 印度科思创 COVESTRO (INDIA) PRIVATE LIMITED | 生产商 | 订单 销售 | 否 | 客户 介绍 | 客户采购 催化剂 | 综合考虑市 场价格和竞 争对手价格 | 直销 |
| 巴斯夫 | 生产商 | 订单 | 否 | 客户 | 客户采购 | 综合考虑市 | 直销 |

| | | | | | | | |
|------------------------|--|----|--|----|-----|------------|--|
| BASF (THAI) LIMITED | | 销售 | | 介绍 | 催化剂 | 场价格和竞争对手价格 | |
|------------------------|--|----|--|----|-----|------------|--|

3. 外销收入占总营业收入的情况如下:

单位: 元

| 地区名称 | 2015 年度 | | 2014 年度 | |
|------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 国内销售 | 383,849,468.94 | 88.53 | 240,757,703.47 | 80.29 |
| 国外销售 | 49,741,551.17 | 11.47 | 59,107,605.10 | 19.71 |
| 合计 | 433,591,020.11 | 100.00 | 299,865,308.57 | 100.00 |

2015 年度、2014 年度,国内市场实现的销售收入占销售总收入的比重分别 88.53%、80.29%。国外市场实现的销售收入占销售总收入比重分别为 11.47%、19.71%。报告期内,海外销售占比呈下降趋势,主要因为国内市场的价格呈上升趋势且增幅明显,而国外市场的价格基本持平,使得公司暂缓出口业务。

4. 外销业务毛利率

单位: 元

| 项目 | 2015 年 | 2014 年 |
|---------|---------------|---------------|
| 外销业务收入 | 49,741,551.17 | 59,107,605.10 |
| 外销业务成本 | 43,146,678.86 | 50,211,919.60 |
| 外销业务毛利率 | 13.26% | 15.05% |

2015 年、2014 年公司外销业务毛利率分别为 13.26%、15.05%,外销业务毛利率略有下降。

5. 出口退税对公司业绩构成的影响:

出口产品增值税实行“免、抵、退”政策,公司根据财税【2012】39 号和财税【2012】24 号文件,享受 15%、13%、9%的出口退税。报告期内公司出口退税情况如下:

单位: 万元

| 项目 | 2015 年 | 2014 年 |
|--------|--------|--------|
| 出口退税金额 | 356.36 | 376.68 |

| | | |
|-----------------|----------|----------|
| 净利润 | 2,539.29 | 1,495.85 |
| 出口退税额占净利润比重 (%) | 14.03% | 25.18% |

报告期内公司出口商品享受出口退税税收优惠，2015年、2014年占净利润比重分别为14.03%、25.18%，处于大幅下降的趋势，目前对公司经营业绩影响较小。

6. 汇兑损益对公司业绩构成的影响：

报告期内，公司出口业务受到汇率变动影响，出口产生的汇兑损益对公司净利润的影响很小，情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年 | 2014年 |
|-------------|---------------|---------------|
| 汇兑净损失 | - | 340,371.46 |
| 汇兑净收益 | 752,340.16 | - |
| 净利润 | 25,392,899.31 | 14,958,521.55 |
| 汇兑损益占净利润的比例 | 2.96% | -2.28% |

2015年公司汇兑净收益为752,340.16元，2014年公司汇兑净损失为340,371.46元，占净利润比例分别为2.96%、-2.28%，占比较低。

五、财务状况分析

(一) 资产的主要构成

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 |
|-------|----------------|---------|----------------|
| | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 流动资产 | 333,078,777.93 | -11.23 | 375,235,841.11 |
| 非流动资产 | 194,590,454.44 | 1.92 | 190,919,672.14 |
| 总资产 | 527,669,232.37 | -6.80 | 566,155,513.25 |

| | | | |
|-------|----------------|--------|----------------|
| 流动负债 | 333,184,635.81 | -37.32 | 531,544,184.22 |
| 非流动负债 | 9,379,192.28 | -3.61 | 9,730,150.24 |
| 总负债 | 342,563,828.09 | -36.71 | 541,274,334.46 |
| 所有者权益 | 185,105,404.28 | 643.96 | 24,881,178.79 |

报告期内，公司总资产主要以流动资产为主。2015年12月31日总资产较2014年12月31日减少38,486,280.88元，减幅6.80%，主要由于流动资产减少的幅度大于非流动资产增加的幅度所致。

报告期内，公司的总负债主要以流动负债为主。2015年12月31日总负债较2014年12月31日减少198,710,506.37元，减幅36.71%，下降幅度较大。主要由于1)公司通过债转股方式减少对合泰化工及刘振强的其他应付款合计75,977,009.96元；2)公司于2015年12月7日偿还了中小企业集合债券本金40,000,000元；3)2015年度公司减少了银行贷款业务导致短期借款减少-25,618,929.67元、应付票据-45,497,861.33元。

报告期内，公司所有者权益金额增加迅速，2015年12月31日较2014年12月31日增加了160,224,225.49元，增幅643.96%。增长主要来自于公司引入战略性投资者导致股本及资本公积大幅增加；同时，公司经营所得影响当年未分配利润的增长从而导致所有者权益的增加。

1、流动资产分析

单位：元

| 项 目 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-------|----------------|-------|----------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 货币资金 | 19,314,891.44 | 5.80 | 39,533,347.09 | 10.54 |
| 应收票据 | 775,300.00 | 0.23 | 9,600,535.00 | 2.56 |
| 应收账款 | 139,706,260.35 | 41.94 | 80,418,381.22 | 21.43 |
| 预付款项 | 24,962,739.59 | 7.49 | 23,64,423.46 | 6.31 |
| 其他应收款 | 14,807,689.26 | 4.45 | 57,826,489.91 | 15.41 |
| 存货 | 133,511,073.15 | 40.08 | 163,928,112.76 | 43.69 |

| | | | | |
|------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 其他流动 | 824.14 | 0.00 | 234,551.67 | 0.06 |
| 合 计 | 333,078,777.93 | 100.00 | 375,235,841.11 | 100.00 |

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日流动资产余额分别为 333,078,777.93 元和 375,235,841.11 元。2015 年流动资产较 2014 年减少 42,157,063.18 元，降幅 11.23%，主要由于合汇化工及实际控制人刘振强偿还公司借款减少其他应收款余额所致；同时，公司存货、货币资金余额的减少，应收账款大幅增加综合因素导致流动资产有所下降。

本公司流动资产以应收账款和存货为主。公司一直致力于头孢类医药中间体的研发、生产、销售，应收账款及存货占比较大与行业经营特点有关。

(1) 货币资金

单位：元

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 库存现金 | 366,731.89 | 248,012.82 |
| 银行存款 | 5,780,705.05 | 1,528,282.61 |
| 其他货币资金 | 13,167,454.50 | 37,757,051.66 |
| 合计 | 19,314,891.44 | 39,533,347.09 |

其他货币资金明细：

单位：元

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 信用证保证金 | 7,167,454.50 | 14,516,812.90 |
| 承兑保证金 | 6,000,000.00 | 23,000,000.00 |
| 信用证保证金（美金） | - | 240,238.76 |
| 合计 | 13,167,454.50 | 37,757,051.66 |

注：期末无抵押、质押或冻结等对使用受到限制或存放在境外、或有潜在回收风险的款项。

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日货币资金余额分别为 19,314,891.44 元和 39,533,347.09 元。2015 年较 2014 年大幅减少 20,218,455.65

元，减幅 51.14%，主要是由于公司减少信用证及承兑业务，收回了信用证保证金及承兑保证金 24,589,598.16 元导致货币资金大幅减少。

(2) 应收票据

① 应收票据分类

单位：元

| 种类 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|-------------------|---------------------|
| 银行承兑票据 | 775,300.00 | 9,600,535.00 |
| 商业承兑票据 | - | - |
| 合计 | 775,300.00 | 9,600,535.00 |

② 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | |
|-----------|----------------------|----------|----------------------|----------|
| | 终止确认金额 | 未终止确认金额 | 终止确认金额 | 未终止确认金额 |
| 银行承兑票据 | 55,849,898.76 | - | 59,273,661.00 | - |
| 商业承兑票据 | - | - | - | - |
| 合计 | 55,849,898.76 | - | 59,273,661.00 | - |

(3) 应收账款

① 按种类分类

单位：元

| 类别 | 2015 年 12 月 31 日 | | | | 账面价值 |
|----------------------|------------------|--------|------|--------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

| | | | | | |
|-----------------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|-----------------------|
| 组合 1-非关联方 | 148,976,134.64 | 99.09 | 10,618,454.29 | 100.00 | 138,357,680.35 |
| 组合 2-关联方 | 1,348,580.00 | 0.91 | - | - | 1,348,580.00 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 150,324,714.64 | 100.00 | 10,618,454.29 | 100.00 | 139,706,260.35 |

续表：

单位：元

| 类别 | 2014 年 12 月 31 日 | | | | 账面价值 |
|----------------------|------------------|--------|------|--------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

| | | | | | |
|-----------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------|
| 组合 1-非关联方 | 84,871,881.68 | 97.23 | 6,867,080.46 | 100.00 | 78,004,801.22 |
| 组合 2-关联方 | 2,413,580.00 | 2.77 | - | - | 2,413,580.00 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 87,285,461.68 | 100.00 | 6,867,080.46 | 100.00 | 80,418,381.22 |

②应收账款按账龄组合分析列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
| | | |

| | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 金 额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
|-----------|-----------------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------------|
| 1 年以 内 | 141,425,114.59 | 94.93 | 7,071,255.73 | 78,636,410.26 | 92.65 | 3,931,820.51 |
| 1-2 年 | 1,835,979.80 | 1.23 | 183,597.98 | 666,904.26 | 0.79 | 66,690.43 |
| 2-3 年 | 363,970.06 | 0.24 | 72,794.01 | 1,210,859.47 | 1.43 | 242,171.89 |
| 3-4 年 | 1,026,962.50 | 0.69 | 513,481.25 | 3,093,564.74 | 3.64 | 1,546,782.37 |
| 4-5 年 | 3,093,564.74 | 2.08 | 1,546,782.37 | 369,055.40 | 0.43 | 184,527.70 |
| 5 年以 上 | 1,230,542.95 | 0.83 | 1,230,542.95 | 895,087.55 | 1.05 | 895,087.55 |
| 合计 | 148,976,134.64 | 100.00 | 10,618,454.29 | 84,871,881.68 | 100.00 | 6,867,080.46 |

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 139,706,260.35 元和 80,418,381.22 元，主要为公司产品销售应向客户收取的货款。本期应收账款余额较上期增加 59,287,879.13 元，增幅 73.72%，增幅较大。一方面，公司销售收入大幅增加影响公司应收账款余额变动；另一方面，2015 年由于下游企业资金链较为紧张，公司应收账款回款周期由 3 个月左右延伸至 4 个月左右导致 2015 年应收账款余额较大。针对应收账款回款渐慢的情况，公司将销售部门员工的绩效考核与客户回款情况相结合制定奖惩政策，控制应收账款的回款风险。

公司应收账款的账龄大部分在 1 年以内，账龄较短。客户与本公司保持多年稳定的合作关系，客户信誉良好，公司自成立以来，实际未发生过坏账损失，公司应收账款回款状况良好。

③报告期内，应收账款前五名情况

A. 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款总额的 比例 (%) | 账龄 | 款项性质 或内容 |
|--------------|--------|----------------------|-----------------------|------|-------------|
| 悦康药业集团有限公司 | 非关联方 | 22,241,450.16 | 14.80 | 一年以内 | 货款 |
| 安徽海洋医药有限公司 | 非关联方 | 18,304,532.00 | 12.18 | 一年以内 | 货款 |
| 河北迈德斯特医药有限公司 | 非关联方 | 13,545,000.00 | 9.01 | 一年以内 | 货款 |
| 辽宁美亚医药有限公司 | 非关联方 | 10,046,380.84 | 6.68 | 一年以内 | 货款 |
| 中国医药工业有限公司 | 非关联方 | 8,248,716.00 | 5.49 | 一年以内 | 货款 |
| 合计 | - | 72,386,079.00 | 48.15 | - | - |

B. 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 余额 | 占应收账款余额 合计数的 比例 (%) | 账龄 | 款项性质 或内容 |
|----------------|--------|----------------------|------------------------------|-------|-------------|
| 国药集团威奇达药业有限公司 | 非关联方 | 16,109,821.67 | 18.46 | 1 年以内 | 货款 |
| 辽宁美亚医药有限公司 | 非关联方 | 12,427,957.94 | 14.24 | 1 年以内 | 货款 |
| 悦康药业集团有限公司 | 非关联方 | 9,845,543.07 | 11.28 | 1 年以内 | 货款 |
| 河南康达制药有限公司 | 非关联方 | 5,806,830.50 | 6.65 | 1 年以内 | 货款 |
| 东瑞（南通）医药科技有限公司 | 非关联方 | 5,670,000.00 | 6.50 | 1 年以内 | 货款 |
| 合计 | - | 49,860,153.18 | 57.12 | - | - |

2015年12月31日、2014年12月31日公司应收款项余额前五名占应收账款余额合计数的比例分别为和48.15%和57.12%，主要是与非关联方之间的货款且账龄均在一年以内。

(4) 预付账款

①预付账款按账龄组合分析列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 金额 | 占总额比例 (%) |
| 1年以内 | 21,342,251.14 | 85.50 | 15,584,251.45 | 65.77 |
| 1-2年 | 2,011,486.84 | 8.06 | 1,798,080.72 | 7.59 |
| 2-3年 | 481,692.32 | 1.93 | 1,796,759.43 | 7.58 |
| 3年以上 | 1,127,309.29 | 4.52 | 4,515,331.86 | 19.06 |
| 合计 | 24,962,739.59 | 100.00 | 23,694,423.46 | 100.00 |

2015年12月31日、2014年12月31日，本公司预付账款余额分别为24,962,739.59元、23,694,423.46元，2015年较2014年增加1,268,316.13元，增幅5.35%，公司预付账款变动较小，原材料市场的供需关系宽松或紧张直接影响着公司采购时的付款程序，如部分材料采购时货物较为紧俏且价格波动较大，公司便采取先预付供应商款项的方式，保证公司原材料的充足、稳定。

②报告期内预付账款前五名情况

A. 截至2015年12月31日，预付账款前五名情况如下表：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付账款总额的 比例(%) | 账龄 | 未结算原因 |
|------------|--------|--------------|-------------------|-----|-------|
| 中国医药工业有限公司 | 供应商 | 2,822,820.51 | 11.31 | 1年以 | 货物未收到 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付账款总额的比例(%) | 账龄 | 未结算原因 |
|----------------|----------|---------------------|---------------|----------|----------|
| | | | | 内 | |
| 淄博邦威医药化工有限公司 | 供应商 | 1,297,000.00 | 5.20 | 1年以内 | 货物未收到 |
| 辛集市冀祥化工机械厂 | 供应商 | 1,020,000.00 | 4.09 | 3-4年 | 货物未收到 |
| 石家庄市海发化工贸易有限公司 | 供应商 | 596,159.49 | 2.39 | 1年以内 | 货物未收到 |
| 潍坊万诺化工有限公司 | 供应商 | 565,343.67 | 2.26 | 1年以内 | 货物未收到 |
| 合计 | - | 6,301,323.67 | 25.24 | - | - |

B.截至2014年12月31日，预付账款前五名情况如下表：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 余额 | 占预付款项余额合计数的比例(%) | 时间 | 未结算原因 |
|--|--------|--------------|------------------|------|-------|
| 江苏正帆华东净化设备有限公司 | 供应商 | 2,500,000.00 | 10.55 | 1年以内 | 货物未收到 |
| 天津普莱化工技术有限公司 | 供应商 | 1,500,000.00 | 6.33 | 1年以内 | 货物未收到 |
| 德国杰森 JEBSSEN&JESSEN(GMBH&CO.)KG | 供应商 | 1,071,296.18 | 4.52 | 2-3年 | 货物未收到 |
| 辛集市冀祥化工有限公司 | 供应商 | 1,020,000.00 | 4.30 | 3-4年 | 货物未收到 |
| 天津福生染料厂 | 供应商 | 896,657.70 | 3.78 | 1年以内 | 货物未收到 |

| | | | | | |
|----|--|---------------------|--------------|---|---|
| 合计 | | 6,987,953.88 | 29.49 | - | - |
|----|--|---------------------|--------------|---|---|

2015年12月31日、2014年12月31日，公司预付账款前五大占预付款项余额合计数的比例分别为25.24%、29.4%，报告期内，公司前五大供应商占比基本持平。公司每年都会对现有供应商进行合格性评定，随时根据变动了的市场寻求符合公司采购标准的新供应商，一旦发现某些不符合公司采购标准的供应商，公司将采取重新的合格供应商中采购货物，公司不存在对供应商依赖的情形。

(5) 其他应收款

①按种类分类

单位：元

| 类别 | 2015年12月31日 | | | | 账面价值 |
|------------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 组合1-非关联方 | 11,728,489.39 | 72.33 | 1,407,984.03 | 100.00 | 10,320,505.36 |
| 组合2-关联方 | 4,487,183.90 | 27.67 | - | - | 4,487,183.90 |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 16,215,673.29 | 100.00 | 1,407,984.03 | 100.00 | 14,807,689.26 |

续表：

单位：元

| 类别 | 2014年12月31日 | | | | |
|-----------------------------------|-------------|-----------|------|-----------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | |
| 单项金额重大 并单独计提坏 账准备的其他 应收款 | - | - | - | - | - |

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

| | | | | | |
|------------------------------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------------|
| 组合1-非关联方 | 10,663,339.93 | 18.17 | 871,773.47 | - | 9,791,566.46 |
| 组合2-关联方 | 48,034,923.45 | 81.83 | - | 100.00 | 48,034,923.45 |
| 单项金额不重 大但单独计提 坏账准备的其 他应收款 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 58,698,263.38 | 100.00 | 871,773.47 | 100.00 | 57,826,489.91 |

②其他应收款按账龄组合分析列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015年12月31日 | | | 2014年12月31日 | | |
|------|--------------|-----------|------------|--------------|-----------|------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 |
| 1年以内 | 6,988,587.54 | 59.59 | 349,429.38 | 6,029,999.79 | 56.55 | 301,499.99 |
| 1-2年 | 84,608.00 | 0.72 | 8,460.80 | 4,514,296.29 | 42.33 | 451,429.63 |
| 2-3年 | 4,506,500.00 | 38.42 | 901,300.00 | 250.00 | 0.00 | 50.00 |
| 3-4年 | - | - | - | - | 0.00 | - |

| | | | | | | |
|------------|----------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------|-------------------|
| 4-5 年 | - | - | - | - | 0.00 | - |
| 5 年以 上 | 148,793.85 | 1.27 | 148,793.85 | 118,793.85 | 1.11 | 118,793.85 |
| 合 计 | 11,728,489.39 | 100.00 | 1,407,984.03 | 10,663,339.93 | 100.00 | 871,773.47 |

③本期计提、收回或转回坏账准备情况

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------|------------|-----------|
| 计提坏账准备金额 | 536,210.56 | - |
| 收回或转回坏账准备金额 | - | 97,808.27 |

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司其他应收账款余额分别为 14,807,689.26 元、57,826,489.91 元。2015 年较 2014 年减少 43,018,800.65 元，降幅 74.39%，主要变动原因是关联方合汇化工于 2015 年年底偿还了合佳医药的资金拆借款 39,925,111.93 元，同时收到刘振强的往来款 5,755,606.01 元导致其他应收款大幅下降。

④报告期内，公司其他应收款前五名情况

A. 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 其他应收款期 末余额 | 账龄 | 占其他应收 款总额的比 例（%） | 款项性质或 内容 |
|---------------------------|------------|---------------|-------|------------------------|-------------|
| 石家庄宝德投资集 团有限公司 | 非关联方 | 4,000,000.00 | 2-3 年 | 24.67 | 保证金 |
| 石家庄宝德中小企 业担保服务有限公 司 | 非关联方 | 2,500,000.00 | 1 年以内 | 15.42 | 保证金 |
| 石家庄市国税局进 | 非关联方 | 2,309,522.45 | 1 年以内 | 14.24 | 出口退税 |

| 单位名称 | 与本公司关系 | 其他应收款期末余额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) | 款项性质或内容 |
|-----------|----------|----------------------|----------|-----------------|----------|
| 出口税收管理分局 | | | | | |
| 刘振强 | 关联方 | 2,012,393.99 | 1 年以内 | 12.41 | 往来款 |
| 王晋北 | 关联方 | 700,000.00 | 1 年以内 | 4.32 | 往来款 |
| 合计 | - | 11,521,916.44 | - | 71.06 | - |

B.截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 其他应收款期末余额 | 账龄 | 占其他应收款总额的比例 (%) | 款项性质或内容 |
|-------------------|----------|----------------------|----------|-----------------|----------|
| 石家庄合汇化工有限公司 | 关联方 | 40,266,923.45 | 1 年以内 | 68.60 | 往来款 |
| 刘振强 | 关联方 | 7,768,000.00 | 1 年以内 | 13.23 | 往来款 |
| 石家庄宝德投资集团有限公司 | 非关联方 | 4,000,000.00 | 1-2 年 | 6.81 | 保证金 |
| 石家庄宝德中小企业担保服务有限公司 | 非关联方 | 2,729,000.00 | 1 年以内 | 4.65 | 保证金 |
| 石家庄市国税局进出口税收管理分局 | 非关联方 | 2,406,554.81 | 1 年以内 | 4.10 | 出口退税 |
| 合计 | - | 57,170,478.26 | - | 97.40 | - |

注：a.截至 2016 年 1 月 27 日，股东、高级管理人员王晋北已归还资金拆借款 700,000.00 元。

C. 2015 年 12 月 31 日涉及政府补助的应收款项

单位：元

| 单位名称 | 政府补助 项目名称 | 余额 | 账龄 | 预计收取的时间、金 额及依据 |
|----------------------|--------------|---------------------|------|-------------------|
| 石家庄市国税局进 出口税收管理分局 | 出口退税 | 2,309,522.45 | 1年以内 | 2016年全额收回 |
| 合计 | - | 2,309,522.45 | - | - |

D. 2014年12月31日涉及政府补助的应收款项

单位：元

| 单位名称 | 政府补助 项目名称 | 余额 | 账龄 | 预计收取的时间、金 额及依据 |
|----------------------|--------------|---------------------|------|-------------------|
| 石家庄市国税局进 出口税收管理分局 | 出口退税 | 2,406,554.81 | 1年以内 | 2015年全额收回 |
| 合计 | - | 2,406,554.81 | - | - |

公司与石家庄市国税局进出口税收管理分局之间款项为政府补贴公司销售出口货物的出口退税额，详见“四、报告期利润形成的有关情况”之“（五）适用的主要税率政策”。

（6）存货

报告期内各期末存货情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|------|-----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 21,082,242.74 | - | 21,082,242.74 |
| 在产品 | 12,632,757.72 | - | 12,632,757.72 |
| 发出商品 | 9,927,073.03 | - | 9,927,073.03 |
| 库存商品 | 89,524,165.86 | - | 89,524,165.86 |
| 包装物 | 344,833.80 | - | 344,833.80 |
| 合计 | 133,511,073.15 | - | 133,511,073.15 |

续表

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|----------|-----------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 43,724,963.04 | - | 43,724,963.04 |
| 在产品 | 16,095,564.38 | - | 16,095,564.38 |
| 库存商品 | 103,814,188.53 | - | 103,814,188.53 |
| 包装物 | 293,396.81 | - | 293,396.81 |
| 合计 | 163,928,112.76 | - | 163,928,112.76 |

公司的存货主要包括原材料、在产品、库存商品和包装物。原材料系医药中间体的基础化工原料，包括精品DM、乙酰乙酸乙酯等；在产品包括各种头孢类医药中间体的半成品；产成品主要为AE-活性酯、头孢曲松钠粗品等头孢类医药中间体产品。由于公司产品的生产周期较短，因此在产品比重较低，库存商品占比较高。

2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货分别为133,511,073.15元、163,928,112.76元，占当年流动资产比重分别为40.08%和43.69%。2015年存货较2014年减少30,417,039.61元，降幅18.56%，主要由于2015年公司销量增加，加快存货周转所致。

公司存货与实际生产流转一致、分配及结转方法合理、计算准确。

(7) 其他流动资产

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------|-------------------|
| 待抵扣税费 | 824.14 | 234,551.67 |
| 合计 | 824.14 | 234,551.67 |

2、非流动资产分析

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----|-------------|-------------|
|----|-------------|-------------|

| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
|------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 固定资产 | 161,127,012.35 | 82.80 | 147,191,910.33 | 77.10 |
| 在建工程 | 7,340,008.45 | 3.77 | 15,933,991.83 | 8.35 |
| 无形资产 | 23,770,468.25 | 12.22 | 24,464,636.86 | 12.81 |
| 商誉 | 131,421.85 | 0.07 | 131,421.85 | 0.07 |
| 长期待摊费用 | 22,274.66 | 0.01 | 1,262,997.78 | 0.66 |
| 递延所得税资产 | 2,199,268.88 | 1.13 | 1,934,713.49 | 1.01 |
| 合 计 | 194,590,454.44 | 100.00 | 190,919,672.14 | 100.00 |

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，非流动资产金额分别为 194,590,454.44 元和 190,919,672.14 元。2015 年较 2014 年增加 3,670,782.30 万元，增幅 1.92%，主要由于固定资产增加所致。

(1) 固定资产

①公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、其他设备，采用年限平均法计提折旧，各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限 (年) | 残值率 (%) | 年折旧率 (%) |
|--------|----------|---------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20-30 | 5 | 4.75-3.17 |
| 机器设备 | 5-15 | 5 | 19.00-6.33 |
| 电子设备 | 3-5 | 5 | 31.67-19.00 |
| 运输工具 | 4 | 5 | 23.75 |
| 其他设备 | 3 | 5 | 31.67 |

②固定资产明细情况

单位：元

| 项 目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|------|------|------------------|
| | | | | |

| | | | | |
|-------------------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| (一) 固定资产原值 | | | | |
| 合计 | 230,382,973.11 | 30,262,542.97 | - | 260,645,516.08 |
| 其中：房屋及建筑物 | 68,756,593.18 | 20,105,400.00 | - | 88,861,993.18 |
| 机器设备 | 153,515,667.59 | 9,278,949.47 | - | 162,794,617.06 |
| 电子设备 | 7,756,871.95 | 878,193.50 | - | 8,635,065.45 |
| 运输工具 | 277,227.57 | - | - | 277,227.57 |
| 其他设备 | 76,612.82 | - | - | 76,612.82 |
| (二) 累计折旧合计 | 83,191,062.78 | 16,327,440.95 | - | 99,518,503.73 |
| 其中：房屋及建筑物 | 17,666,629.24 | 2,806,039.27 | - | 20,472,668.51 |
| 机器设备 | 61,628,570.10 | 12,566,786.59 | - | 74,195,356.69 |
| 电子设备 | 3,671,751.81 | 926,898.02 | - | 4,598,649.83 |
| 运输工具 | 193,794.53 | 20,813.40 | - | 214,607.93 |
| 其他设备 | 30,317.11 | 6,903.66 | - | 37,220.77 |
| (三) 固定资产减值 | | | | |
| 准备 | - | - | - | - |
| 其中：房屋及建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 其他设备 | - | - | - | - |
| (四) 固定资产净值 | 147,191,910.33 | - | - | 161,127,012.35 |
| 其中：房屋及建筑物 | 51,089,963.94 | - | - | 68,389,324.67 |
| 机器设备 | 91,887,097.49 | - | - | 88,599,260.37 |
| 电子设备 | 4,085,120.14 | - | - | 4,036,415.62 |
| 运输工具 | 83,433.04 | - | - | 62,619.64 |
| 其他设备 | 46,295.71 | - | - | 39,392.05 |

续表：

单位：元

| 项 目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|---------------------|-----------------------|----------------------|------|-----------------------|
| (一) 固定资产原值合计 | 134,584,748.80 | 95,798,224.31 | - | 230,382,973.11 |
| 其中：房屋及建筑物 | 38,014,688.86 | 30,741,904.32 | - | 68,756,593.18 |
| 机器设备 | 92,026,096.54 | 61,489,571.05 | | 153,515,667.59 |
| 电子设备 | 4,319,128.99 | 3,437,742.96 | - | 7,756,871.95 |
| 运输工具 | 224,834.41 | 52,393.16 | - | 277,227.57 |
| 其他设备 | - | 76,612.82 | - | 76,612.82 |
| (二) 累计折旧合计 | 40,148,841.59 | 43,042,221.19 | - | 83,191,062.78 |
| 其中：房屋及建筑物 | 7,057,047.01 | 10,609,582.23 | | 17,666,629.24 |
| 机器设备 | 30,535,069.26 | 31,093,500.84 | . | 61,628,570.10 |
| 电子设备 | 2,386,834.23 | 1,284,917.58 | | 3,671,751.81 |
| 运输工具 | 169,891.09 | 23,903.44 | | 193,794.53 |
| 其他设备 | | 30,317.11 | | 30,317.11 |
| (三) 固定资产减值准备 | - | - | - | - |
| 其中：房屋及建筑物 | - | - | - | - |
| 机器设备 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 运输工具 | - | - | - | - |
| 其他设备 | - | - | - | - |
| (四) 固定资产净值 | 94,435,907.21 | - | - | 147,191,910.33 |
| 其中：房屋及建筑物 | 30,957,641.85 | | - | 51,089,963.94 |
| 机器设备 | 61,491,027.28 | - | - | 91,887,097.49 |
| 电子设备 | 1,932,294.76 | - | - | 4,085,120.14 |

| | | | | |
|------|-----------|---|---|-----------|
| 运输工具 | 54,943.32 | - | - | 83,433.04 |
| 其他设备 | - | - | - | 46,295.71 |

③2015 年计提的折旧为 16,327,440.95 元，2014 年度计提的折旧为 12,645,458.10 元。截至 2015 年 12 月 31 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

④2014 年公司新增房屋及建筑物 30,741,904.32 元，2015 年公司新增房屋及建筑物 20,105,400.00 元。主要是建造的新的车间厂房，该厂房主要用于在产品的生产加工。

⑤期末无暂时闲置的、通过融资租赁租入的、通过经营租赁租出的、持有待售的固定资产。

⑥2014 年度不存在由在建工程转入的固定资产，2015 年度由在建工程转入固定资产的原价为 20,080,000.00 元。

⑦报告期内，固定资产抵押情况

| 序号 | 房产证号 | 建筑面积 (m ²) | 房屋坐落 | 规划用途 | 房屋所有权人 | 抵押情况 |
|----|-----------------------|------------------------|-----------------------|------|--------|------|
| 1 | 藁房权证良村字第 1145000057 号 | 44.28 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 门卫 | 合佳医药 | 是 |
| 2 | 藁房权证良村字第 1145000226 号 | 41 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 门卫 | 合佳医药 | 是 |
| 3 | 藁房权证良村字第 1145000227 号 | 43.05 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 门卫 | 合佳医药 | 是 |
| 4 | 藁房权证良村字第 1145000228 号 | 6093.03 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 综合楼 | 合佳医药 | 是 |
| 5 | 藁房权证良村字第 1145000229 号 | 6792.11 | 藁城市良村开发区石家庄经济技术开发区海南路 | 仓储 | 合佳医药 | 是 |

| | | | | | | |
|----|-----------------------------------|---------|---------------------------|---------------------|------|---|
| 6 | 藁房权证良村字第 1145000230号 | 381.84 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 其他 | 合佳医药 | 是 |
| 7 | 藁房权证良村字第 1145000231号 | 205.2 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 其他 | 合佳医药 | 是 |
| 8 | 藁房权证良村字第 1145000232号 | 907.2 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 其他 | 合佳医药 | 是 |
| 9 | 藁房权证良村字第 1145000233号 | 3465.6 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 车间 | 合佳医药 | 是 |
| 10 | 藁房权证良村字第 1145000234号 | 4001.4 | 藁城市良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 车间 | 合佳医药 | 是 |
| 11 | 藁城房权证开发区 字第 1145000004-001号 | 910.3 | 良村开发区开发大街 | 住宅、办 公、其 他、仓储 | 合佳医药 | 是 |
| 12 | 藁城房权证开发区 字第 1145000004-002号 | 641.02 | 良村开发区开发大街 | 办公、仓 储、其 他、工业 | 合佳医药 | 是 |
| 13 | 藁城房权证开发区 字第 1145000004-003号 | 639 | 良村开发区开发大街 | 工业、其 他 | 合佳医药 | 是 |
| 14 | 藁城房权证开发区 字第 1145000004-004号 | 1867.82 | 良村开发区开发大街 | 工业、其 他 | 合佳医药 | 是 |
| 15 | 藁城房权证开发区 字第 1145000004-005号 | 504.9 | 良村开发区开发大街 | 其他、车 间 | 合佳医药 | 是 |
| 16 | 藁房权证良村字第 1145000261号 | 14631.8 | 藁城区良村开发区石家庄 经济技术开发区海南路 | 车间 | 合佳医药 | 是 |
| 17 | 藁房权证良村字第 | 3408.68 | 藁城区良村开发区石家庄 | 车间 | 合佳医药 | 是 |

| | | | | | | |
|----|-----------------------|---------|-----------------------|----------|-----------|---|
| | 1145000262号 | | 经济技术开发区海南路 | | | |
| 18 | 尚房权证字第 1401002402号 | 200.55 | 尚志镇富民委经济技术开 发区 | 工业 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 19 | 尚房权证字第 1401002403号 | 193.61 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1层 | 工业 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 20 | 尚房权证字第 1401002404号 | 881.23 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1层 | 仓储 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 21 | 尚房权证字第 1401002405号 | 5204.94 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1-2层 | 工业 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 22 | 尚房权证字第 1401002406号 | 3555.44 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1-4层 | 办公 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 23 | 尚房权证字第 1401002407号 | 5556.11 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1-2层 | 工业 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 24 | 尚房权证字第 1401002408号 | 347.2 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1层 | 仓储 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 25 | 尚房权证字第 1401002409号 | 36 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1层 | 工业 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 26 | 尚房权证字第 1401002410号 | 1291.68 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1-2层 | 工业 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 27 | 尚房权证字第 1401002411号 | 351 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1层 | 工业 | 哈尔滨合 佳 | 是 |
| 28 | 尚房权证字第 1401002412号 | 36 | 尚志镇富民委经济技术开 发区1层 | 公用设 施 | 哈尔滨合 佳 | 是 |

(2) 在建工程

①报告期内，在建工程明细情况见下表：

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 |
|----|-------------|
|----|-------------|

| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
|-----------|---------------------|------|---------------------|
| 车间改造 | 4,468,678.45 | - | 4,468,678.45 |
| 中药车间 | 378,260.51 | - | 378,260.51 |
| 自动化安装工程 | 297,179.48 | - | 297,179.48 |
| 土地平整 | 70,000.00 | - | 70,000.00 |
| 办公楼修缮 | 17,752.76 | - | 17,752.76 |
| 西药车间 | 2,108,137.25 | - | 2,108,137.25 |
| 合计 | 7,340,008.45 | - | 7,340,008.45 |

续表：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | | |
|-----------|----------------------|------|----------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 车间改造 | 2,729,959.83 | - | 2,729,959.83 |
| 中药车间 | 120,000.00 | - | 120,000.00 |
| 西药车间 | 996,000.00 | - | 996,000.00 |
| 通用车间 | 12,088,032.00 | - | 12,088,032.00 |
| 合计 | 15,933,991.83 | - | 15,933,991.83 |

②在建工程变动情况

单位：元

| 项目名称 | 2014年12月31日余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 2015年12月31日余额 |
|-------|---------------|--------------|------------|----------|---------------|
| 车间改造 | 2,729,959.83 | 1,738,718.62 | - | - | 4,468,678.45 |
| 中药车间 | 120,000.00 | 258,260.51 | - | - | 378,260.51 |
| 自动化安装 | - | 297,179.48 | - | - | 297,179.48 |

| | | | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|----------|---------------------|
| 工程 | | | | | |
| 土地平整 | - | 70,000.00 | - | - | 70,000.00 |
| 办公楼修缮 | - | 17,752.76 | - | - | 17,752.76 |
| 西药车间 | 996,000.00 | 1,112,137.25 | - | - | 2,108,137.25 |
| 通用车间 | 12,088,032.00 | 7,991,968.00 | 20,080,000.00 | - | - |
| 合计 | 15,933,991.83 | 11,486,016.62 | 20,080,000.00 | - | 7,340,008.45 |

2015年12月31日、2014年12月31日，公司在建工程分别为7,340,008.45元、15,933,991.83元公司的在建工程主要为对生产厂房、生产设备进行升级改造。

(3) 无形资产

单位：元

| 类别 | 2014.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2015.12.31 |
|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 一、账面原值合计 | 25,574,945.52 | - | - | 25,574,945.52 |
| 土地使用权 | 24,535,419.88 | - | - | 24,535,419.88 |
| 软件 | 141,025.64 | - | - | 141,025.64 |
| 非专利技术 | 898,500.00 | - | - | 898,500.00 |
| 二、累计摊销合计 | 1,012,018.06 | 792,459.21 | - | 1,804,477.27 |
| 土地使用权 | 1,009,667.63 | 670,647.25 | - | 1,680,314.88 |
| 软件 | 2,350.43 | 14,102.56 | - | 16,452.99 |
| 非专利技术 | | 107,709.40 | | 107,709.40 |
| 三、无形资产账面净值合计 | 24,464,636.86 | | 792,459.21 | 23,770,468.25 |
| 土地使用权 | 23,427,461.65 | - | 670,647.25 | 22,855,105.00 |
| 软件 | 138,675.21 | - | 14,102.56 | 124,572.65 |
| 非专利技术 | 898,500.00 | - | 107,709.40 | 790,790.60 |
| 四、减值准备合 | | | | |

| | | | | |
|---------------------|----------------------|---|-------------------|----------------------|
| 计 | | | | |
| 土地使用权 | - | - | - | - |
| 软件 | - | - | - | - |
| 非专利技术 | - | - | - | - |
| 五、无形资产账面价值合计 | 24,464,636.86 | | 792,459.21 | 23,770,468.25 |
| 土地使用权 | 23,427,461.65 | - | 670,647.25 | 22,855,105.00 |
| 软件 | 138,675.21 | - | 14,102.56 | 124,572.65 |
| 非专利技术 | 898,500.00 | - | 107,709.40 | 790,790.60 |

续表

单位：元

| 类别 | 2013.12.31 | 本期增加 | 本期减少 | 2014.12.31 |
|---------------------|----------------------|----------------------|------|----------------------|
| 一、账面原值合计 | 15,301,439.24 | 10,273,506.28 | - | 25,574,945.52 |
| 土地使用权 | 14,402,939.24 | 10,132,480.64 | - | 24,535,419.88 |
| 软件 | - | - | - | 141,025.64 |
| 非专利技术 | 898,500.00 | - | - | 898,500.00 |
| 二、累计摊销合计 | 468,893.10 | 543,124.96 | - | 1,012,018.06 |
| 土地使用权 | 468,893.10 | 540,774.53 | - | 1,009,667.63 |
| 软件 | - | 2,350.43 | - | 2,350.43 |
| 非专利技术 | - | - | - | - |
| 三、无形资产账面净值合计 | 14,832,546.14 | 9,678,807.56 | - | 24,464,636.86 |
| 土地使用权 | 13,748,654.09 | 9,678,807.56 | - | 23,427,461.65 |
| 软件 | - | 138,675.21 | - | 138,675.21 |
| 非专利技术 | 898,500.00 | - | - | 898,500.00 |

| | | | | |
|--------------|----------------------|---------------------|---|----------------------|
| 四、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 土地使用权 | - | - | - | - |
| 软件 | - | - | - | - |
| 非专利技术 | - | - | - | - |
| 五、无形资产账面价值合计 | 14,832,546.14 | 9,678,807.56 | - | 24,464,636.86 |
| 土地使用权 | 13,748,654.09 | 9,678,807.56 | - | 23,427,461.65 |
| 软件 | - | 138,675.21 | - | 138,675.21 |
| 非专利技术 | 898,500.00 | - | - | 898,500.00 |

2015年12月31日、2014年12月31日，公司的无形资产账面价值分别为23,770,468.25元、24,464,636.86元，主要包括土地使用权、软件和非专利技术。

截至2015年12月31日，公司及其子公司拥有国有土地使用权5宗，其中用于抵押的3宗，具体明细如下：

| 序号 | 土地使用证号 | 座落 | 面积(m ²) | 使用权类型 | 地类(用途) | 终止日期 | 抵押情况 | 使用权人 |
|----|------------------|---------------|---------------------|-------|--------|------------|------|-------|
| 1 | 石藁国用(2015)第0007号 | 石家庄经济技术开发区海南路 | 39956.00 | 出让 | 工业用地 | 2059.07.13 | 是 | 合佳医药 |
| 2 | 藁国用(99)字第0051号 | 石家庄良村开发区开发大街 | 15062.40 | 出让 | 工业用地 | 2049.04.09 | 是 | 合佳医药 |
| 3 | 尚国用(2014)第726号 | 尚志镇富民委 | 40128.00 | 出让 | 工业用地 | 2056.09.18 | 是 | 哈尔滨合佳 |

(4) 商誉

单位：元

| 被投资单位名称或 形成商誉的事项 | 2014年12月 31日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2015年12月 31日 |
|---------------------|-------------------|-----------------|----------|----------|----------|-------------------|
| | | 企业合 并形成 的 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 黑尚乌农业发展有 限公司 | 131,421.85 | - | - | - | - | 131,421.85 |
| 合计 | 131,421.85 | - | - | - | - | 131,421.85 |

续表

单位：元

| 被投资单位名称 或形成商誉的事 项 | 2013年12 月31日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2014年12月 31日 |
|-------------------------|-----------------|-------------------|----------|----------|----------|-------------------|
| | | 企业合并 形成的 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 黑尚乌农业发展 有限公司 | - | 131,421.85 | - | - | - | 131,421.85 |
| 合计 | - | 131,421.85 | - | - | - | 131,421.85 |

(5) 长期待摊费用

单位：元

| 项目 | 2014年12月31 日 | 本期增加 金额 | 本期摊销金 额 | 其他减 少金额 | 2015年12月31 日 |
|-----------|---------------------|------------|---------------------|------------|------------------|
| 债券担保费摊销 | 1,129,999.88 | - | 1,129,999.88 | - | - |
| 财务顾问费摊销 | 95,000.00 | - | 95,000.00 | - | - |
| 网络服务费摊销 | 37,997.90 | - | 15,723.24 | - | 22,274.66 |
| 合计 | 1,262,997.78 | | 1,240,723.12 | - | 22,274.66 |

续表

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加金额 | 本期摊销金额 | 其他减少金额 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------|------------------|---------------------|----------|---------------------|
| 债券担保费摊销 | 2,399,999.76 | - | 1,269,999.88 | - | 1,129,999.88 |
| 财务顾问费摊销 | 195,000.00 | - | 100,000.00 | - | 95,000.00 |
| 装修费用摊销 | 73,157.07 | - | 73,157.07 | - | - |
| 网络服务费摊销 | - | 37,997.90 | - | - | 37,997.90 |
| 合计 | 2,668,156.83 | 37,997.90 | 1,443,156.95 | - | 1,262,997.78 |

(6) 递延所得税资产

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 |
| 资产减值准备 | 2,199,268.88 | 12,026,438.32 | 1,934,713.49 | 7,738,853.96 |
| 合计 | 2,199,268.88 | 12,026,438.32 | 1,934,713.49 | 7,738,853.96 |

(二) 负债的主要构成及其变化

1、负债的主要构成

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|--------|----------------|-------|----------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 短期借款 | 107,000,000.00 | 31.24 | 132,618,929.67 | 24.50 |
| 应付票据 | 30,891,514.98 | 9.02 | 76,389,376.31 | 14.11 |
| 应付账款 | 143,289,431.92 | 41.83 | 158,713,426.57 | 29.32 |
| 预收账款 | 20,395,734.95 | 5.95 | 19,626,752.21 | 3.63 |
| 应付职工薪酬 | 641,281.33 | 0.19 | 1,074,574.73 | 0.20 |
| 应交税费 | 22,303,392.46 | 6.51 | 6,080,843.98 | 1.12 |

| | | | | |
|-------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 其他应付款 | 8,663,280.17 | 2.53 | 97,040,280.75 | 17.93 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | 40,000,000.00 | 7.39 |
| 其他非流动负债 | 9,379,192.28 | 2.74 | 9,730,150.24 | 1.80 |
| 合 计 | 342,563,828.09 | 100.00 | 541,274,334.46 | 100.00 |

报告期内，公司负债大幅下降，主要是因为：一方面，公司加强对财务管理规范，清理了报告期内与关联方之间的往来款，导致公司总负债在报告期内呈下降趋势；另一方面，公司减少对应付票据的依赖，通过引入战略性投资者的融资方式，拓宽融资渠道，降低融资成本。

(1) 短期借款

报告期内，公司短期借款列示如下：

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 质押借款 | 60,000,000.00 | 61,134,333.34 |
| 抵押借款 | 27,000,000.00 | 21,618,929.67 |
| 保证借款 | 20,000,000.00 | 49,865,666.66 |
| 合 计 | 107,000,000.00 | 132,618,929.67 |

截至2015年12月31日，公司短期借款余额为107,000,000.00元，主要由质押借款、抵押借款、保证借款构成。详细情况，参见本股转说明书“第二节公司业务”之“五、销售及采购情况”之“（三）借款合同”。

(2) 应付票据

报告期内，公司的应付票据如下：

单位：元

| 种类 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|--------|---------------|---------------|
| 商业承兑汇票 | - | - |
| 银行承兑汇票 | 30,891,514.98 | 76,389,376.31 |

| 种类 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----|---------------|---------------|
| 合计 | 30,891,514.98 | 76,389,376.31 |

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司应付票据余额分别为30,891,514.98元、76,389,376.31元。2015年12月31日比2014年12月31日减少45,497,861.33元，减幅59.56%，主要系票据到期收现所致。

(3) 应付账款

①应付账款列示

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|---------|----------------|----------------|
| 货款 | 122,496,887.28 | 147,240,950.22 |
| 运费 | 1,059,084.33 | 7,140,477.72 |
| 工程款及设备款 | 14,267,812.04 | 755,530.14 |
| 其他 | 5,465,648.27 | 3,576,468.49 |
| 合计 | 143,289,431.92 | 158,713,426.57 |

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司应付账款余额分别为143,289,431.92元、158,713,426.57元，减少15,423,994.65元，减幅9.72%，有小幅下降趋势。2015年公司资金流转较好，能够及时支付供应商货款。

期末余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

②应付账款按账龄组合分析列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| | 金额 | 占总额比例 (%) | 金额 | 占总额比例 (%) |
| 1年以内 | 110,423,054.1 | 77.06 | 127,927,776.50 | 80.60 |
| 1-2年 | 24,285,077.33 | 16.95 | 15,250,580.96 | 9.61 |
| 2-3年 | 4,292,522.87 | 3.00 | 2,033,854.12 | 1.28 |

| | | | | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| 3-4 年 | 1,215,826.96 | 0.85 | 2,619,874.69 | 1.65 |
| 4-5 年 | 2,120,514.69 | 1.48 | 456,792.40 | 0.29 |
| 5 年以上 | 952,435.94 | 0.66 | 10,424,547.94 | 6.57 |
| 合计 | 143,289,431.92 | 100.00 | 158,713,426.57 | 100.00 |

③账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|---------------|----------------------|-----------|
| 温州市嘉力化工有限公司 | 3,110,000.00 | 货款未偿清 |
| 洛阳宜衡化工有限责任公司 | 2,604,478.63 | 货款未偿清 |
| 鄄城源洋化工有限公司 | 2,490,028.00 | 货款未偿清 |
| 淄博市淄川国汇化工有限公司 | 2,226,110.00 | 货款未偿清 |
| 漯河市新旺化工有限公司 | 1,539,500.00 | 货款未偿清 |
| 合计 | 11,970,116.63 | - |

续表

单位：元

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|---------------|----------------------|-----------|
| 晋州市合泰化工有限公司 | 9,878,277.00 | 货款未偿清 |
| 鄄城源洋化工有限公司 | 3,694,000.00 | 货款未偿清 |
| 温州市嘉力化工有限公司 | 3,185,000.00 | 备件设备款 |
| 北京博瑞赛科技有限责任公司 | 1,020,000.00 | 货款未偿清 |
| 洛阳宜衡化工有限责任公司 | 981,572.64 | 货款未偿清 |
| 合计 | 18,758,849.64 | - |

(4) 预收账款

①预收账款列示

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 货款 | 20,395,734.95 | 19,626,752.21 |
| 合计 | 20,395,734.95 | 19,626,752.21 |

截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司预收款项余额分别为20,395,734.95元、19,626,752.21元，占总负债的比重分别为5.95%、3.63%。公司预收账款主要是客户预交的货款。

②预收账款按账龄组合分析列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015年12月31日 | | 2014年12月31日 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 占总额比例(%) | 金额 | 占总额比例(%) |
| 1年以内 | 17,131,393.35 | 83.99 | 14,947,184.29 | 76.16 |
| 1-2年 | 1,859,817.74 | 9.12 | 3,703,954.32 | 18.87 |
| 2-3年 | 750,554.72 | 3.68 | 243,533.52 | 1.24 |
| 3-4年 | 63,128.06 | 0.31 | 560,137.95 | 2.85 |
| 4-5年 | 418,898.95 | 2.05 | 20,000.00 | 0.10 |
| 5年以上 | 171,942.13 | 0.84 | 151,942.13 | 0.77 |
| 合计 | 20,395,734.95 | 100.00 | 19,626,752.21 | 100.00 |

③账龄超过1年的重要预收款项

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 未偿还或结转的原因 |
|--------------|---------------------|-----------|
| 领先生物农业股份有限公司 | 1,040,962.00 | 货款未结清 |
| 东营市万有化工有限公司 | 491,201.95 | 货款未结清 |
| 辛集市第九化工厂 | 238,956.25 | 货款未结清 |
| 河北贺森化工有限公司 | 212,580.00 | 货款未结清 |
| 上海怡凯化工科技有限公司 | 199,558.80 | 货款未结清 |
| 合计 | 2,183,259.00 | - |

续表

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 未偿还或结转的原因 |
|--------------|---------------------|-----------|
| 山东海邦制药有限公司 | 2,620,000.00 | 货款未结清 |
| 领先生物农业股份有限公司 | 562,462.00 | 货款未结清 |
| 河北贺森化工有限公司 | 212,580.00 | 货款未结清 |
| 上海怡凯化工科技有限公司 | 199,558.80 | 货款未结清 |
| 沈阳中丹化工有限公司 | 164,774.40 | 货款未结清 |
| 合计 | 3,759,375.20 | - |

(5) 应付职工薪酬

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日 |
|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 798,885.00 | 23,396,350.18 | 23,829,643.58 | 365,591.60 |
| 二、职工福利 | 285,865.59 | 753,065.79 | 753,065.79 | 285,865.59 |
| 三、社会保险费 | -10,175.86 | 644,291.20 | 644,291.20 | -10,175.86 |
| 其中：1、医疗保险费 | -12,793.10 | 490,879.71 | 490,879.71 | -12,793.10 |
| 2、基本养老保险 | - | 1,081,897.93 | 1,081,897.93 | - |
| 3、年金缴费 | | | | |
| 4、失业保险费 | - | 60,357.99 | 60,357.99 | - |
| 5、工伤保险费 | 2,617.24 | 127,575.72 | 127,575.72 | 2,617.24 |
| 6、生育保险费 | - | 25,835.77 | 25,835.77 | - |
| 四、住房公积金 | - | - | - | - |
| 五、工会经费和 | - | - | - | - |

| | | | | | |
|------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|--|
| 教育经费 | | | | | |
| 合 计 | 1,074,574.73 | 25,935,963.10 | 26,369,256.50 | 641,281.33 | |

续表：

单位：元

| 项目 | 2013年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|---------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 2,694,028.00 | 19,325,294.99 | 21,220,437.99 | 798,885.00 |
| 二、职工福利 | 287,049.59 | 574,881.29 | 576,065.29 | 285,865.59 |
| 三、社会保险费 | -10,175.86 | 411,819.76 | 411,819.76 | -10,175.86 |
| 其中：1、医疗保险费 | -12,793.10 | 304,906.93 | 304,906.93 | -12,793.10 |
| 2、基本养老保险 | | 790,102.55 | 790,102.55 | - |
| 3、年金缴费 | - | - | - | - |
| 4、失业保险费 | - | 35,441.06 | 35,441.06 | - |
| 5、工伤保险费 | 2,617.24 | 90,865.09 | 90,865.09 | 2,617.24 |
| 6、生育保险费 | - | 16,047.74 | 16,047.74 | - |
| 四、住房公积金 | - | - | - | - |
| 五、工会经费和教育经费 | - | | | - |
| 合 计 | 2,970,901.73 | 21,137,539.66 | 23,033,866.66 | 1,074,574.73 |

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、职工福利和社会保险费等。

(6) 应交税费

单位：元

| 项 目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----|---------------|--------------|
| 增值税 | 10,451,049.60 | 2,875,138.31 |

| | | |
|-----------|----------------------|---------------------|
| 企业所得税 | 9,205,846.97 | 2,740,834.84 |
| 个人所得税 | 2,811.88 | - |
| 城市维护建设税 | 1,982,842.88 | 329,219.44 |
| 城镇土地使用税 | 20,064.00 | -20,064.00 |
| 其他 | 640,777.13 | 155,715.39 |
| 合计 | 22,303,392.46 | 6,080,843.98 |

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应交税费的余额分别为 22,303,392.46 元、6,080,843.98 元，增加 16,222,548.48 元，增幅 266.78%。应交税费快速增加，主要是由于一方面公司的销售数量及利润总额有大幅提高导致应交税费增加；另一方面，当地税务局给予企业扶持，允许公司将一年期内应缴纳的税额在“应交税费”科目挂账待年终汇算清缴后缴纳差额，有效地为企业解决了资金流转的问题。

(7) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

单位：元

| 项目 | 2015 年 12 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 往来款 | 6,565,622.78 | 94,202,182.98 |
| 其他 | 2,097,657.39 | 2,838,097.77 |
| 合计 | 8,663,280.17 | 97,040,280.75 |

截至 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额分别为 8,663,280.17 元、97,040,280.75 元，减少 88,377,000.58 元，减幅 91.07%。变动较大，主要由于公司通过“债转股”减少了控股股东、实际控制人刘振强及关联方合泰化工的欠款。详见“第一节基本情况”之“五、历史沿革”之“（一）有限公司阶段”之“6、2015 年 8 月，合佳有限第三次增加注册资本”。

报告期内，其他应付款往来款主要为资金拆借款，其他主要为除原料外的其他付款项目，如：备品备件、水电费、工作服等。

②其他应付款明细

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 1年以内 | 1,675,377.50 | 89,897,533.69 |
| 1—2年 | 35,000.00 | 5,642,123.06 |
| 2—3年 | 5,482,902.67 | - |
| 3—4年 | - | - |
| 4—5年 | - | 1,500,624.00 |
| 5年以上 | 1,470,000.00 | - |
| 合计 | 8,663,280.17 | 97,040,280.75 |

③账龄超一年的重要其他应付款

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 未偿还或结转的原因 |
|-----------|---------------------|-----------|
| 刘振强 | 3,182,902.67 | 借款未清偿 |
| 刘振宅 | 210,000.00 | 借款未还清 |
| 李秀丽 | 35,000.00 | 借款未清偿 |
| 刘振业 | 60,000.00 | 借款未还清 |
| 合计 | 4,957,902.67 | - |

续表：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 未偿还或结转的原因 |
|-----------|---------------------|-----------|
| 刘振强 | 3,182,902.67 | 借款未清偿 |
| 王晋北 | 159,220.39 | 借款未还清 |
| 业务保证金 | 30,624.00 | 借款未清偿 |
| 合计 | 4,842,747.06 | - |

(8) 一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|-------------|----------------------|
| 一年内到期的应付债券 | - | 40,000,000.00 |
| 合计 | - | 40,000,000.00 |

一年内到期的应付债券主要为公司的中小企业集合债券，已经于2015年12月17日履行完毕。具体内容如下：名称：中小企业集合债券；发行日期：2012年12月17日；面值：40,000,000.00元；债券期限：3年；每年按面值计提利息2,880,000.00元。

（9）其他非流动负债

①其他非流动负债明细

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 尚志区经济开发区管理委员会借款 | 9,379,192.28 | 9,730,150.24 |
| 合计 | 9,379,192.28 | 9,730,150.24 |

注：黑龙江尚志市经济开发区管理委员会与石家庄合佳保健品有限公司（哈尔滨合佳母公司曾用名）于2013年12月签订《投资协议书》，规定石家庄合佳保健品有限公司同意用三年内的税收地方留成，抵偿国药百达(哈尔滨合佳曾用名)尚欠黑龙江尚志市经济开发区管理委员会10,014,576.60元欠款。2014年欠款剩余额9,730,150.24元，2015年欠款剩余额9,379,192.28元。

（三）股东权益

单位：元

| 项目 | 2015年6月30日 | | 2014年12月31日 | |
|------|---------------|-------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 股本 | 85,000,000.00 | 45.92 | 30,000,000.00 | 120.57 |
| 资本公积 | 83,943,795.42 | 45.35 | 3,940,000.00 | 15.84 |
| 盈余公积 | 1,462,547.76 | 0.79 | - | - |

| | | | | |
|-------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 未分配利润 | 14,699,061.10 | 7.94 | -8,926,189.52 | -35.88 |
| 归属于母公司所有者权益 | 185,105,404.28 | 100.00 | 25,013,810.48 | 100.53 |
| 少数股东权益 | - | - | -132,631.69 | -0.53 |
| 合计 | 185,105,404.28 | 100.00 | 24,881,178.79 | 100.00 |

1、实收资本

单位：元

| 项 目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 股本 | 85,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 合 计 | 85,000,000.00 | 30,000,000.00 |

①实收资本（股本）变动情况

单位：元

| 股东名称 | 2014年12月31日 | 本次增减变动（+、—） | | | | | 2015年12月31日 |
|-------------|---------------|-------------|----|-------|---------------|---------------|---------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 刘振强 | 7,500,000.00 | - | - | - | 13,750,000.00 | 13,750,000.00 | 21,250,000.00 |
| 晋州市合泰化工有限公司 | 22,500,000.00 | - | - | - | -378,750.00 | -378,750.00 | 22,121,250.00 |

| 股东名称 | 2014年12月31日 | 本次增减变动(+、—) | | | | | 2015年12月31日 |
|-----------|----------------------|-------------|----|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 其他 | - | - | - | - | 41,628,750.00 | 41,628,750.00 | 41,628,750.00 |
| 合计 | 30,000,000.00 | - | - | - | 55,000,000.00 | 55,000,000.00 | 85,000,000.00 |

续表

单位：元

| 股东名称 | 2013年12月31日 | 本次增减变动(+、—) | | | | | 2014年12月31日 |
|-------------|----------------------|-------------|----|-------|----|----|----------------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 刘振强 | 7,500,000.00 | - | - | - | - | - | 7,500,000.00 |
| 晋州市合泰化工有限公司 | 22,500,000.00 | - | - | - | - | - | 22,500,000.00 |
| 合计 | 30,000,000.00 | - | - | - | - | - | 30,000,000.00 |

注：截至2015年12月31日，有限公司股本85,000,000.00元，于2015年12月24日增资至85,000,000.00元，详见“第一节基本情况”之“五、历史沿革”。

注：其他为公司自然人股东，具体见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（三）主要股东情况”。

2、资本公积

单位：元

| 项目 | 2014年12月 31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015年12月31日 |
|------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,440,000.00 | 80,977,009.96 | - | 82,417,009.96 |
| 其他资本公积 | 2,500,000.00 | - | 973,214.54 | 1,526,785.46 |
| 合计 | 3,940,000.00 | 80,977,009.96 | 973,214.54 | 83,943,795.42 |

续表

单位：元

| 项目 | 2013年12月 31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014年12月31日 |
|------------|---------------------|----------|----------|---------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 1,440,000.00 | - | - | 1,440,000.00 |
| 其他资本公积 | 2,500,000.00 | - | - | 2,500,000.00 |
| 合计 | 3,940,000.00 | - | - | 3,940,000.00 |

截至2015年12月，有限公司资本公积余额83,943,795.42元，主要是股东增资产生的股本溢价。

3、盈余公积

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|-----------|---------------------|-------------|
| 法定盈余公积 | 1,462,547.76 | - |
| 任意盈余公积 | - | - |
| 合计 | 1,462,547.76 | - |

4、未分配利润

单位：元

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| 调整前上期末未分配利润 | -8,710,592.21 | -23,619,582.41 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | -215,597.31 | -296,520.46 |
| 调整后期初未分配利润 | -8,926,189.52 | -23,916,102.87 |

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 25,087,798.38 | 14,989,913.35 |
| 减：提取法定盈余公积 | 1,462,547.76 | |
| 提取任意盈余公积 | - | - |
| 提取一般风险准备 | - | - |
| 应付普通股股利 | - | - |
| 转作股本的普通股股利 | - | - |
| 期末未分配利润 | 14,699,061.10 | -8,926,189.52 |

调整期初未分配利润明细：由于同一控制导致的合并范围变更，影响 2015 年期初未分配利润-215,597.31 元，影响 2014 年期初未分配利润-296,520.46 元。

（四）管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

1、盈利能力分析

单位：元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|-----------|---------------|---------------|
| 净利润（元） | 25,392,899.31 | 14,958,521.55 |
| 毛利率（%） | 21.71 | 21.41 |
| 净资产收益率（%） | 39.90 | 85.56 |
| 每股收益（元/股） | 0.54 | 0.50 |

2015 年度、2014 年度，公司净利润分别为 25,392,899.31 元、14,958,521.55 元，公司净利润增幅 69.76%。2015 年度和 2014 年度，毛利率分别为 21.71% 和 21.41%，公司毛利率基本持平，具体分析详见“四、报告期利润形成的有关情况”之“（一）营业收入及毛利率的变动趋势”。

2015 年度、2014 年度，公司净资产收益率分别为 39.90%、85.56%，主要由于股东增资摊薄了净资产收益率；2015 年度、2014 年度每股收益 0.54、0.50，主要是公司净利润大幅增加影响。公司积极调整产品结构、开拓销售渠道，提高盈利能力。

2、偿债能力分析

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 资产负债率（%） | 64.92 | 95.61 |
| 流动比率（倍） | 1.00 | 0.71 |
| 速动比率（倍） | 0.60 | 0.40 |

2015年12月31日、2014年12月31日，公司资产负债率分别为64.92%和95.61%，资产负债率较高，但报告期内呈大幅下降趋势。2015年公司进行了两次增资共计135,003,795.42元，公司通过股权融资的方式降低资产负债率。随着公司的业务发展增加经营留存、股东投资增加公司股权融资比例，公司的资产负债率会进一步降低。

2015年12月31日、2014年12月31日，公司的流动比率分别为1.00、0.71，速动比率分别为0.60、0.40，有大幅提升。公司的负债比例大幅降低，偿债能力逐步增强。

（1）短期偿债能力分析

1) 公司对外借款的偿还能力分析

截至2016年5月，银行对公司借款的授信情况表：

单位：万元

| 序号 | 贷款方 | 授信额度 | | |
|----|---------------------|----------|----------|-----------|
| | | 2014年 | 2015年 | 2016年1-5月 |
| 1 | 上海浦东发展银行股份有限公司石家庄分行 | 2,000.00 | - | - |
| 2 | 中国农业银行股份有限公司石家庄新区支行 | 5,000.00 | 5,000.00 | 5,000.00 |
| 3 | 中国光大银行股份有限公司石家庄分行 | 1,000.00 | | - |
| 4 | 中国建设银行股份有限公司河北省 | 2,700.00 | 5,500.00 | 19,000.00 |

| | 分行营业部 | | | |
|---|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| 5 | 河北银行股份有限公司开发区支行 | 1,000.00 | 900.00 | 900.00 |
| 6 | 交通银行股份有限公司高新支行 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 |
| 7 | 北京银行股份有限公司石家庄分行 | - | 2,000.00 | - |
| 8 | 华夏银行股份有限公司石家庄建华支行 | - | 500.00 | 500.00 |
| 9 | 中国银行石家庄分行（合佳化学品） | - | 1,000.00 | 1,000.00 |
| | 合计 | 13,700.00 | 16,900.00 | 28,400.00 |

短期借款的到期时间:

单位: 万元

| 期间 | 2016年3月 | 2016年8月 | 2016年9月 | 2016年10月 | 2016年11月 |
|----|----------|----------|----------|----------|----------|
| 金额 | 2,000.00 | 1,784.00 | 1,384.00 | 2,880.00 | 2,400.00 |

公司截至 2015 年 12 月 31 日,短期借款 1.07 亿,占公司负债总额的 31.34%。公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度的授信额度分别为 1.37 亿、1.69 亿和 2.84 亿,公司信用良好,银行给予的授信额度呈逐年增长趋势。截至本反馈意见出具日,公司取得借款合计 1.64 亿,授信余额为 1.20 亿,公司短期借款在银行授予的信贷额度之内,该信贷额度在短期借款到期后可以续贷。同时由于公司的银行信用良好,银行给予分期还款的权限,一定程度上减缓了公司的还款压力。

2) 从公司现金活动分析公司的短期偿债能力

单位: 元

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 经营活动现金流入 | 294,632,916.41 | 166,081,338.40 |
| 经营活动现金流出 | 249,596,478.44 | 184,155,935.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 45,036,437.97 | -18,074,597.18 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,352,327.99 | -9,039,955.87 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -33,373,155.68 | 26,120,074.35 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 4,371,141.51 | -1,021,708.42 |

2015 年度、2014 年度公司的经营活动现金流量净额分别为 45,036,437.97 元和-18,074,597.18 元；公司的经营活动现金流入分别为 294,632,916.41 元、166,081,338.40 元，取得借款收到的现金分别为 154,994,491.13 元、188,671,319.22 元；偿还债务支付的现金分别为 220,626,208.21 元、168,136,774.45 元。报告期内，公司的经营活动现金流入基本能够覆盖公司需要偿还的借款总额。2015 年 12 月，公司采取债转股的方式偿还合计 75,977,009.96 元的关联方借款，大幅降低了公司的偿债压力，提高了偿债能力。公司 2015 年生产“头孢曲松钠粗品”的生产线开始正常运行，收入快速提高。报告期内，公司的经营活动现金流量状况趋于良好，随着该生产线逐步释放和销售开拓，公司营业收入规模、经营活动现金流量状况将进一步提高及盈利能力将得到进一步改善，从而提高公司短期偿债能力。

3) 从公司购销结算模式分析公司的短期偿债能力

报告期内，合佳医药及其子公司哈尔滨合佳、合佳化学品和中丹化工存在购销业务。销售回款以银行承兑、信用证为主，电汇回款为辅。依据销售合同，在约定付款期限内向客户催收货款，国内客户约 95%以银行承兑汇票的形式支付货款；国外客户以合同约定的回款方式回款，回款周期 3-4 个月。采购付款依据合同约定付款方式，主要以银行承兑汇票、电汇形式，其中银行承兑支付货款约占 90%。

报告期内，根据应收账款周转率计算的公司平均应收账款回款周期为 90 天左右，符合公司与客户的结算周期，公司的采购付款周期在 4 个月左右，销售与采购结算方式具有一定的匹配度。

公司各部门每月会制定资金预算表，合理规划每月的经营资金现金流和融资资金现金流，对现金的流入和流出进行有效设计和管理，使现金持有量接近于最优水平，保证企业的生产经营活动顺利进行，提高公司对到期债务的直接偿付能力。公司在生产经营中，能够根据客户回款周期计划，合理安排与供应商的结算周期并安排付款计划，公司的购销结算方式保证了公司具有稳定的短期偿债能力。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司长期负债为其他非流动负债 937.92 万元，公

司负债主要以短期借款为主，不存在长期偿债的风险。

综上，公司负债主要以短期负债为主。公司银行授信逐年增加、信誉良好，公司的现金流能够合理、有效地运营，公司内部有合理的还款计划及资金预测对日常运营有合理保障。

3、营运能力分析

单位：元

| 项目 | 2015年12月31日 | 2014年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 应收账款周转率（次） | 3.94 | 4.08 |
| 存货周转率（次） | 2.28 | 1.71 |
| 总资产周转率（次） | 0.79 | 0.61 |

2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款周转率为3.94和4.08，公司应收账款周转保持同行业水平，主要是公司客户信用良好，能够及时回款所致。

2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货周转率分别为2.28和1.71次，2015年存货周转率较2014年增长明显，主要是由于报告期内公司销售量的大幅度增加，加快了存货的周转速度。

2015年度和2014年度，总资产周转率分别为0.79次和0.61次。报告期内总资产周转率有所增长，这主要是由于公司产品销售量的大幅度增加，销售能力增强导致总资产周转率增速。

报告期内，公司营运能力较强。

4、现金流量分析

单位：元

| 项目 | 2015年度 | 2014年度 |
|---------------|----------------|----------------|
| 经营活动现金流入 | 294,632,916.41 | 166,081,338.40 |
| 经营活动现金流出 | 249,596,478.44 | 184,155,935.58 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 45,036,437.97 | -18,074,597.18 |

| 项目 | 2015 年度 | 2014 年度 |
|---------------|----------------|---------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,352,327.99 | -9,039,955.87 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -33,373,155.68 | 26,120,074.35 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 4,371,141.51 | -1,021,708.42 |

2015 年公司现金及现金等价物增加 4,371,141.51 元，经营活动现金流量净额为 45,036,437.97 元，主要是因为公司经营状况良好，盈利转化为现金流能力较强；投资活动产生的现金流量净额为-7,352,327.99，主要是本年新增固定资产所致；筹资活动产生的现金流量净额为-33,373,155.68 元。主要为偿还与银行之间的借款及其他拆借资金所致。

2014 年公司现金及现金等价物增加-1,021,708.42 元，其中经营活动产生的现金流量净额为-18,074,597.18 元，主要为购买商品支付的现金及支付票据及信用证保证金等；投资活动产生的现金流量净额为-9,039,955.87 元，主要为购买固定资产增加的现金流出；筹资活动产生的现金流量净额为 26,120,074.35 元，主要为取得借款收到的现金。

六、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、关联方的认定标准

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

2、控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东

| 关联方名称（姓名） | 与本公司的关联关系 | 持股比例（%） |
|-----------------|----------------|------------|
| 刘振强 | 控股股东、实际控制人、董事长 | 25 |
| 晋州市合泰化工有限公司 | 本公司股东 | 26.025 |
| 北京九州风雷新三板投资中心 | 本公司股东 | 14.00 |
| 雷存良 | 间接持股股东 | 间接持股 10.41 |
| 石家庄红筹投资中心（有限合伙） | 本公司股东 | 6.25 |
| 马国辉 | 本公司股东 | 6.00 |

控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东的基本情况详见本公开转让说明书；“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”。

3、控股股东、实际控制人及其关联方控制或有重大影响的除本公司以外的其他企业

| 关联方名称 | 与本公司的关联关系 |
|-------------|------------------------------------|
| 晋州市合泰化工有限公司 | 本公司控股股东、实际控制人刘振强直接持有其 60%的股份；任其股东。 |

4、本公司控股子公司及参股公司

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | 取得方式 |
|--------------|-------|-----|---------------------|---------|------|
| 哈尔滨合佳制药有限公司 | 尚志市 | 尚志市 | 原料药、药品的生产与销售等 | 100.00 | 购买 |
| 石家庄合佳化学品有限公司 | 石家庄 | 石家庄 | 化工原料、原料药等的销售及进出口业务等 | 100.00 | 设立 |
| 石家庄中丹化工有 | 石家庄 | 石家庄 | 化工原料、医药中间体 | 100.00 | 购买 |

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 (%) | 取得方式 |
|----------------|-------|-----|-----------|----------|------|
| 限公司 | | | 的批发零售等 | | |
| 黑龙江黑尚乌农业发展有限公司 | 尚志市 | 尚志市 | 食品的批发与零售等 | 100.00 | 购买 |

5、董事、监事及高级管理人员

| 姓名 | 任职情况 | 持股比例(%) |
|-----------|--------------|----------------|
| 刘振强 | 董事长 | 25.0000 |
| | | 间接持股 15.615 |
| 杨文锐 | 董事、总经理 | 1.2125 |
| 郝玉广 | 董事、财务总监、副总经理 | 0.65 |
| 王保华 | 董事 | - |
| 王立 | 董事 | - |
| 刘振宅 | 监事会主席 | - |
| 乔梦婷 | 职工监事 | 0.050 |
| 涂煜林 | 监事 | 间接持股 1.6561 |
| 李国平 | 副总经理 | 1.1125 |
| 高建奎 | 副总经理 | - |
| 张晓磊 | 董事会秘书 | 0.15 |
| 王晋北 | 副总经理 | 1.18 |
| 于卫国 | 副总经理 | 0.405 |
| 合计 | | 47.0311 |

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、董事、监事和高级管理人员情况”。

6、公司持股 5%以上的股东及董事、监事、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业

| 序号 | 关联方名称 | 与本公司的关联关系 |
|----|------------------------|---|
| 1 | 石家庄合汇化工有限公司 | 本公司监事刘振宅直接持有其 57%的股份；任其法人。刘艳芳（刘振强姐姐）直接持有其 43%的股份。 |
| 2 | 晋州市合成化工厂 | 刘振业为执行事务合伙人，雷振起、刘艳芳、刘振修为合伙人 |
| 3 | 藁城市众骏机械制造有限公司 | 股东马国辉(持本公司股份 6%)直接持有其 60%的股份； |
| 4 | 石家庄市海发化工贸易有限公司 | 股东马国辉(持本公司股份 6%)直接持有其 40%的股份； |
| 5 | 北京林楠投资有限公司 | 本公司监事涂煜林直接持有其 60.5%股份 |
| 6 | 河北林楠投资有限公司 | 本公司监事涂煜林直接持有其 100%股份 |
| 7 | 保定白沟国品皮具有限责任公司 | 本公司监事涂祖俊持有其 98%的股权 |
| 8 | 北京林楠壹号股权投资基金管理中心（有限合伙） | 本公司监事涂煜林间接控制 |
| 9 | 河北广大网络科技有限公司 | 本公司监事涂煜林持有其 10%的股权，其控制的河北广大投资有限公司持股 34% |
| 10 | 河北广大能源科技有限公司 | 涂煜林持有其 49%的股权，其控制的河北广大投资有限公司持股 51% |
| 11 | 河北广大投资有限公司 | 涂煜林间接持有其 18.18%的股权，属于参股股东 |
| 12 | 保定银奥商贸有限公司 | 涂祖胜持有 80%的股权，王静持有其 10%的股权，涂祖胜为其法定代表人。 |
| 13 | 保定赫博商贸有限公司 | 涂祖胜持有其 80%的股权，王静持有其 20%的股权，涂祖胜为其法定代表人。 |

注：①刘振业为刘振强的哥哥，刘艳芳为刘振强的姐姐，刘振修为刘振强的哥哥，雷振起为刘艳芳的配偶、刘振强的姐夫。

②2016年2月24日，晋州市工商行政管理局出具“(晋)登记内注核字【2016】第399号”《准予注销登记通知书》，准予晋州市合成化工厂注销登记。

③根据涂煜林提供的保定市公安局韩庄派出所常住人口登记卡，涂煜林曾用名“涂祖俊”。

④石淑华为涂煜林配偶。

⑤涂祖胜为涂煜林兄弟，王静为涂祖胜配偶。

(二) 报告期的关联交易

1、经常性关联交易

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2015年度 | |
|-------------|--------|---------------|--------------|---------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 石家庄合汇化工有限公司 | 货物销售 | 市场定价 | 6,013,034.19 | 1.39 |

续表：

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2014年度 | |
|-------------|--------|---------------|--------------|---------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 石家庄合汇化工有限公司 | 货物销售 | 市场定价 | 8,911,111.11 | 2.97 |

2、偶发性关联交易

①本公司作为被担保方

公司报告期内正在履行的关联担保合同如下：

| 序号 | 担保方 | 被担保方 | 担保权人 | 担保金额(元) | 担保期限 |
|----|----------------------|-----------|----------------------|---------------|---------------------------|
| 1 | 合泰化工、石家庄合汇化工有限公司、刘振强 | 公司 | 华夏银行股份有限公司石家庄建华支行 | 5,000,000.00 | 2015.04.15 -2016.04.15 |
| 2 | 合泰化工、刘振强 | 公司 | 河北银行股份有限公司开发区支行 | 9,000,000.00 | 2015.09.30 -2016.08.30 |
| 3 | 刘振强、牛立娜、哈尔滨合佳 | 公司 | 石家庄市宝德中小企业担保服务有限公司 | 9,000,000.00 | 2015.09.30 -2016.08.30 |
| 4 | 刘振强、哈尔滨合佳 | 公司 | 石家庄市宝德中小企业担保服务有限公司 | 20,000,000.00 | 2015.03.19 -2016.03.18 |
| 5 | 刘振强、牛立娜 | 公司 | 中国建设银行股份有限公司河北省分行营业部 | 55,000,000.00 | 2015.09.28 -2018.09.28 |
| 6 | 刘振强 | 公司 | 中国农业银行股份有限公司石家庄新区支行 | 50,000,000.00 | 2014.06.11 -2016.06.10 |
| 7 | 王晋北、张彬、刘振强、牛立娜 | 合佳化学 品 | 中国银行股份有限公司石家庄裕华支行 | 10,000,000.00 | 2015.08 -2016.08 |
| 8 | 哈尔滨合佳、牛立娜 | 合佳化学 品 | 石家庄市宝德中小企业担保服务有限公司 | 10,000,000.00 | 2015.08.13 -2016.08.13 |

注：牛立娜系控股股东、实际控制人刘振强之配偶；张彬系副总经理王晋北之配偶。

②关联方资金拆借

单位：元

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|-------------|---------------|------------|------------|----|
| 拆入 | | | | |
| 晋州市合泰化工有限公司 | 53,559,246.30 | 2014.01.01 | 2014.12.31 | - |
| 晋州市合泰化工有限公司 | 26,249,232.48 | 2015.01.01 | 2015.12.31 | - |
| 拆出 | | | | |
| 石家庄合汇化工有限公司 | 26,879,874.17 | 2014.01.01 | 2014.12.31 | - |

| 关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|-------------|---------------|------------|------------|----|
| 石家庄合汇化工有限公司 | 19,689,227.37 | 2015.01.01 | 2015.12.31 | - |

③关键管理人员报酬

单位：元

| 项目 | 2015 年度发生额 | 2014 年度发生额 |
|----------|--------------|------------|
| 关键管理人员报酬 | 1,633,253.00 | 927,424.20 |

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司发生的关联交易为关联方为公司建设经营而发生关联方往来款，对公司的财务状况和经营成果不会造成影响。截至 2016 年 3 月 31 日，所有关联方对公司的资金占用款已经归还。由于有限公司阶段，公司与关联方资金拆借未经过相关决策程序，内控制度不完善且公司并非无偿占用资金，年末有支付部分利息。报告期内，相关资金占用利息对公司利润的不存在较大影响。

(三) 关联方应收应付款项

1、应收项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015 年 12 月 31 日 | |
|-------|-------------|------------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 石家庄合汇化工有限公司 | 1,348,580.00 | - |
| 其他应收款 | 石家庄合汇化工有限公司 | 341,811.52 | - |
| 其他应收款 | 刘振强 | 2,012,393.99 | - |
| 其他应收款 | 王晋北 | 700,000.00 | - |

续表

| 项目名称 | 关联方 | 2014 年 12 月 31 日 | |
|------|-----|------------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |

| 项目名称 | 关联方 | 2014年12月31日 | |
|-------|-------------|---------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款 | 石家庄合汇化工有限公司 | 2,413,580.00 | - |
| 其他应收款 | 石家庄合汇化工有限公司 | 40,266,923.45 | - |
| 其他应收款 | 刘振强 | 7,768,000.00 | - |

注：截至 2016 年 3 月 31 日，石家庄合汇化工有限公司已偿还资金拆借款 341,811.52 元；截至 2016 年 3 月 31 日控股股东、实际控制人刘振强已偿还资金拆借款 2,012,393.99 元。

2、应付项目

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2015年12月31日 | |
|-------|-------------|--------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应付账款 | 石家庄合汇化工有限公司 | 553,835.84 | - |
| 其他应付款 | 刘振强 | 3,182,902.67 | - |
| 其他应付款 | 刘振宅 | 210,000.00 | - |
| 其他应付款 | 刘振业 | 60,000.00 | - |

续表

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2014年12月31日 | |
|-------|-------------|---------------|------|
| | | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应付账款 | 石家庄合汇化工有限公司 | 3,373,604.40 | - |
| 应付账款 | 晋州市合泰化工有限公司 | 9,878,277.00 | - |
| 其他应付款 | 石家庄合汇化工有限公司 | 1,065,000.00 | - |
| 其他应付款 | 晋州市合泰化工有限公司 | 42,620,187.96 | - |
| 其他应付款 | 刘振强 | 27,944,276.32 | - |
| 其他应付款 | 刘振宅 | 210,000.00 | - |
| 其他应付款 | 刘振业 | 60,000.00 | - |

报告期内，公司与关联方合汇化工、王晋北、刘振强均存在关联方资金占用情况，主要是由于公司的关联方为了融通资金，与本公司拆借资金所致。公司的关联方与本公司发生资金拆借时并未签订协议或约定利息，所有关联方占款均以银行转账或票据的方式在 2016 年 3 月 31 日以前归还公司。

（四）关联交易决策程序执行情况

1、关联交易决策制度的制定和执行情况

为了更好地规范河北合佳医药科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）关联交易决策，完善公司内部控制制度，保护全体股东的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《河北合佳医药科技集团股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）及其他相关规定，制定《河北合佳医药科技集团股份有限公司关联交易管理制度》。

2、《公司章程》对关联交易决策权力和程序的规定

（1）公司应防止控股股东、实际控制人及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及关联方使用：

- 1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及关联方使用；
- 2) 通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及关联方提供委托贷款；
- 3) 委托控股股东、实际控制人及关联方进行投资活动；
- 4) 为控股股东、实际控制人及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5) 代控股股东、实际控制人及关联方偿还债务；
- 6) 以其他方式占用公司的资金和资源。

公司严格防止控股股东、实际控制人及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东、实际控制人非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门应分别定期检查公司与控股股东、实际控制人及关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东、实际控制人及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审

议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务总监应向董事会报告控股股东、实际控制人及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

(2) 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

(3) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、对外担保、委托理财、关联交易等事项；

(4) 董事会审议关联交易事项时，关联董事不应当参与投票表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

关联股东应予回避而未回避，如致使股东大会通过有关关联交易决议，并因此给公司、公司其他股东造成损失的，则该关联股东应承担相应民事责任。

3、《关联交易制度》对关联交易决策程序的规定

(1) 关联交易权限设置

第三十五条 公司与关联自然人发生的交易金额在 5 万元以上、50 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.1% 以上、1% 以下的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）；公司与关联法人发生的交易金额在 50 万元以上、800 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1% 以上、20% 以下的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外），应当报经董事会审议通过并及时披露。

第三十六条 公司与关联方发生的以下交易应当在董事会审议通过后提交股东大会审议，经股东大会表决通过后方可实施。

1) 公司与关联自然人之间所涉及金额在人民币 50 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 1% 以上的交易（公司获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）；

2) 公司与关联法人之间所涉及金额在人民币 800 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 20% 以上的交易（公司获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）；

3) 公司为关联方提供担保的。

公司应当在有关关联交易的公告中特别载明：“此项交易需经股东大会批准，与该关联交易有利害关系的关联人放弃在股东大会上对该议案的投票权”。

前述关联交易标的为公司股权的，公司应当聘请具有从事证券业务资格的会计师事务所对交易标的最近一年又一期的财务会计报告进行审计，审计截至日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他非现金资产，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的资产评估事务所进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。

第三十八条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

公司为持股 5% 以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（2）关联交易的表决程序

第十八条 董事个人或者其所任职的其它企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将该董事计入法定人数，且该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公

司有权撤销上述有关联关系的合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

第十九条 如果有关联关系的董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，该有关联关系的董事视作了第十八条规定的披露。

第二十条 董事会应依据本制度的规定，对拟提交董事会或股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，如经董事会判断，拟提交董事会或股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应书面通知关联股东，并应明确告知该关联股东该项关联交易应按照本制度的规定进行表决，对于重大关联交易，董事会应征求中小股东的意见。

第二十一条 董事会审议的议案或事项涉及到有关联关系的董事时，依照法律、法规的规定，有关联关系的董事可以出席董事会会议，并可以向董事会阐明其观点，但其不应当就该议案或事项参与投票表决。在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- 1) 为交易对方；
- 2) 拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- 3) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人单位或其他组织任职；
- 4) 为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围见本制度第六条第四项的规定)；
- 5) 为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围见本制度第六条第四项的规定）；
- 6) 中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第二十二條 董事會對與董事有關聯關係的議案或事項作出的決議，必須經非關聯董事過半數通過，方為有效。如果關聯董事回避後董事會不足三人時，公司應當將該等交易提交公司股東大會審議。

第二十三條 公司董事會應當根據客觀標準判斷該關聯交易是否對公司有利，必要時應當聘請專業評估師、獨立財務顧問。

第二十四條 在公司董事會審議關聯交易事項時，董事應親自出席或委託其它董事代為出席，但委託書應當載明代理人的姓名、代理事項和權限、有效期限，並由委託人簽名。

4、規範關聯交易的措施

(1) 公司根據《中華人民共和國公司法》和《公司章程》的規定，制定了《河北合佳醫葯科技集團股份有限公司關聯交易管理制度》和《河北合佳醫葯科技集團股份有限公司防範大股東及其關聯方資金占用制度》。公司將嚴格執行《公司章程》、三會議事規則、《關聯交易管理制度》和《河北合佳醫葯科技集團股份有限公司防範大股東及其關聯方資金占用制度》中關於關聯交易的規定，規範關聯交易。

(2) 公司控股股東、實際控制人劉振強，持股 5% 以上的股東雷存良、晉州市合泰化工有限公司、北京九州風雷新三板投資中心、石家莊紅籌投資中心（有限合夥）和馬國輝，全體董事、監事和高級管理人員分別以書面形式向本公司出具了《關於減少及避免關聯交易的承諾》；對於無法避免或者因合理原因發生的關聯交易，將嚴格遵守有關法律、法規、全國股份轉讓系統有關規定及《公司章程》的規定，遵循等價、有償、公平交易的原則，履行合法程序並訂立相關協議或合同，及時進行信息披露，保證關聯交易的公允性。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 重要的非调整事项

| 项目 | 内容 | 对财务状况和经营成果的影响数 | 备注 |
|--------|-----------------------|----------------|------------------------------------|
| 对外重要投资 | 对哈尔滨合佳制药有限公司原实物出资现金补足 | 800 万元 | 详见“第一节基本情况”之“五、历史沿革”之“（三）公司对外投资情况” |

八、报告期内资产评估情况

2016年3月6日，北京金开资产评估有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，对有限公司拟变更设立股份有限公司所涉及的净资产在2015年12月31日的市场价值进行了评估，并出具了《河北合佳医药科技集团有限公司拟股份制改造资产评估报告书》金开评报字【2016】第013号。具体评估结果如下表所示：

单位：万元

| 项 目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率（%） |
|---------------|-----------|-----------|----------|------------|
| | A | B | C=B-A | D=C/A×100% |
| 1 流动资产 | 27,468.64 | 28,190.93 | 722.29 | 2.63 |
| 2 非流动资产 | 16,230.03 | 21,436.84 | 5,206.81 | 32.08 |
| 3 其中：可供出售金融资产 | - | - | - | - |
| 4 持有至到期投资 | | | | |
| 5 长期应收款 | - | - | - | - |

| | | | | | |
|----|------------|-----------|-----------|----------|--------|
| 6 | 长期股权投资 | 4,099.57 | 5,866.77 | 1,767.20 | 43.11 |
| 7 | 投资性房地产 | - | - | - | - |
| 8 | 固定资产 | 10,622.19 | 13,297.62 | 2,675.43 | 25.19- |
| 9 | 在建工程 | - | - | - | - |
| 10 | 工程物资 | - | - | - | - |
| 11 | 固定资产清理 | - | - | - | - |
| 12 | 生产性生物资产 | - | - | - | - |
| 13 | 油气资产 | - | - | - | - |
| 14 | 无形资产 | 1,384.94 | 2,151.95 | 767.02 | 55.38 |
| 15 | 开发支出 | - | - | - | - |
| 16 | 商誉 | - | - | - | - |
| 17 | 长期待摊费用 | 2.23 | 2.23 | - | - |
| 18 | 递延所得税资产 | 121.10 | 118.27 | -2.83 | -2.34 |
| 19 | 其他非流动资产 | - | - | - | - |
| 20 | 资产总计 | 43,698.67 | 49,627.77 | 5,929.10 | 13.57 |
| 21 | 流动负债 | 25,494.42 | 25,501.49 | 7.07 | 0.03 |
| 22 | 非流动负债 | - | - | - | - |
| 23 | 负债合计 | 25,494.42 | 25,501.49 | 7.07 | 0.03 |
| 24 | 净资产（所有者权益） | 18,204.25 | 24,126.28 | 5,922.03 | 32.53 |

合佳医药集团的净资产价值于评估基准日（2015年12月31日）的市场价值为24,126.28万元。

本次资产评估仅为有限公司整体变更为股份有限公司的工商登记提供参考，公司未根据资产评估结果进行账务处理。

九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

整体变更为股份公司之前，2015年1月有限公司的《集团章程》中对股利分配政策进行了简单的约定如下：

第二十条：母公司与子公司、参股企业之间的利润分配，应当按照各自持有的股份比例或出资份额进行；公司章程对利润分配办法有规定的，也可按公司章程规定办理。

母公司拥有控股权的子公司及参股企业的可供股东分配的利润，按照各股东持有的股份比例或出资份额分配。

此后，《公司章程》未对股利分配办法进行规定。

（二）公司最近两年的股利分配情况

近两年公司未进行过股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《河北合佳医药科技集团股份有限公司公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

4、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

5、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

6、公司利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持持续性和稳定性，并符合法律法规的相关规定；利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

7、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。

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

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

在报告期内公司纳入合并报表控股子公司有石家庄合佳化学品有限公司、哈尔滨合佳制药有限公司、黑龙江黑尚乌农业发展有限公司和石家庄中丹化工有限公司。基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“五、公司历史沿革”之“（三）公司对外投资情况”。

单位：元

2015年12月31日

| 项目 | 哈尔滨合佳 | 合佳化学品 | 黑尚乌 | 中丹化工 |
|------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 总资产 | 125,354,399.28 | 41,757,930.18 | 5,792,013.24 | 59,478,787.91 |
| 净资产 | 41,110,736.32 | 1,724,692.38 | 236,575.57 | 855,174.38 |
| 营业收入 | 40,550,165.48 | 75,975,555.42 | - | 120,771,254.06 |
| 净利润 | 250,142.07 | 3,051,009.30 | -122,035.35 | -215,597.31 |

十一、风险因素

（一）业务区域集中风险

公司作为头孢类抗生素医药中间体产品的提供商，主要客户为国内外大型头孢类原料药厂家，目前营业收入大部分来源于华北地区，2015年度、2014年度来自华北地区药企的业务收入占公司营业收入的比例分别为65.63%和39.04%，存在一定业务区域集中风险。

（二）资产负债率较高的风险

2015年12月31日、2014年12月31日资产负债率分别为64.92%和95.61%，2014年公司负债主要为流动资金贷款、保理业务、押汇业务、债券等短期借款。虽然公司于2015年偿还了大部分短期借款，只剩下流动资金贷款，但是负债余额仍然较大，资产负债率仍在高位运行，公司仍然存在不能如期归还到期债务的风险，一旦出现资金流紧张的情况，将会对公司的运营造成不利的影响。

（三）应收账款余额较高的风险

公司属医药中间体行业，客户中大型制药企业占到很大比例，公司应收账款余额较高。2015年12月31日、2014年12月31日，公司应收账款余额分别是139,706,260.35元和80,418,381.22元。虽然公司主要客户是较为稳定的大型国企，信用记录良好，但是公司未来应收账款余额可能仍将保持在较高水平，这对公司的流动资金形成较大压力。如果公司出现大额应收账款无法回收，将对公司经营业绩产生较大影响。

（四）未能及时办理私募基金产品备案的风险

公司股东中，九州风雷、红筹投资、鼎辉恒益及北京林楠属于《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的私募投资基金。同时，上述私募投资基金及其私募投资基金管理人均已完成备案登记。根据《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》的规定：私募基金管理人应依法及时备案私募基金产品，对于规定时间仍未备案私募基金产品的，中国基金业协会将注销该私募基金管理人登记。经核查，股东北京林楠尚未完成首只私募基金产品备案，按规定需要于2016

年8月1日前完成备案。虽然北京林楠正在加紧办理备案程序，但仍然存在不能如期办理的风险；一旦北京林楠被取消私募基金管理人的资格，可能会对公司未来资本市场的规划产生一定影响。

（五）产业政策及市场竞争加剧风险

公司主营产品为抗生素医药中间体，与下游抗生素药品行业的发展紧密相关，随着医学界和社会大众对滥用抗生素的认识和重视，近年来抗生素的使用趋于谨慎，我国也出台了一系列政策控制抗生素的使用，这对于抗生素医药中间体行业的需求产生了一定不利影响。国家对于抗生素市场和医药、医疗体系的一系列政策制定和导向，将对公司的业绩产生较大影响。

此外，目前头孢类抗生素中间体的市场已经较为成熟，几家大型生产企业较为稳定，产品具有较高的同质性，市场竞争的加剧可能导致公司相关产品价格波动，影响公司业绩。

（六）原材料价格波动较大的风险

公司主要从事头孢类医药中间体的研发、生产、销售，产品的主要原料是基础化学原料，受原油价格波动传导作用明显。报告期内，国际原油价格持续走低的过程中又展开了大幅震荡行情，直接导致国内外基础化学原料同时产生剧烈波动。原材料价格的剧烈波动将直接影响公司的生产成本，加大公司的资金压力，如果未来原材料市场出现大幅调整，将会给公司业绩造成不利影响。

（七）汇率变动和国际市场变化较大的风险

报告期内，国外地区主营业务收入金额较大，2015年度、2014年度分别为35,780,706.44元和47,433,653.58元，占营业收入的比例分别为10.18%和17.00%。因此，公司业绩对于国际市场的变化也比较敏感，国际市场的不利变化可能会对公司产生重大影响。2015年公司汇兑净收益为752,340.16元，2014年公司汇兑净损失为340,371.46元，占净利润比例分别为2.96%、-2.28%，占比较低。目前我国实行的是有管理的浮动汇率制度，公司的出口业务主要是以美元交易，公司暂时未采取金融工具规避汇兑风险，因此，一旦外汇汇率出现较大波动，将会影响公司出口产品的销售定价，给公司的利润产生不利影响。综上，未来外汇市场的

变动可能会使公司承担一定的汇兑损失。

（八）环保风险

公司属化学药品原料药制造行业，生产经营中面临着“三废”排放及综合治理问题。公司历来较为重视污染治理与环境保护工作，严格按照国家环保法律法规、环保标准处理生产过程中产生污染物的排放。2016年4月27日，公司虽然取得石家庄市藁城区环境保护局“年产3000吨医药中间体项目一期工程（年产500吨头孢曲松粗品项目）”的验收批复文件，但报告期内公司已进行头孢曲松粗品项目的运营，该行为存在一定瑕疵，存在被相关主管部门追溯核查的风险。

同时，公司内部建立了相应的环保管理制度，但随着国家经济增长方式的转变和可持续发展战略的全面实施，如国家颁布实施更高的环保标准，公司对环境保护设施和日常运营管理的投入将进一步加大，从而对公司的经营业绩造成一定程度的影响。

（九）安全生产风险

公司属于化学药品原料药制造业，作为生产型企业，存在发生安全事故的风险。自设立以来，公司十分重视生产安全管理，未发生过重大安全生产事故，但仍然不排除发生安全事故的风险，一旦发生重大安全事故，公司可能会承担一定的经济赔偿及行业主管部门的处罚等风险，影响公司的正常经营。

（十）存货周转率较慢的风险

2015年12月31日、2014年12月31日公司存货账面余额分别为133,511,073.15元和163,928,112.76元，存货周转率分别为2.28和1.71，存货较多且存货周转率较慢。虽然该行业存货发生减值损失的几率较小，公司也制定了较为完善的存货制度，但是一旦经营环境发生变化，公司未能及时作出合理的应对措施，很容易发生存货周转不畅，对公司的现金流量产生不利影响。

（十一）税收优惠政策变动的风险

公司的高新技术企业证书于2015年9月取得，有效期三年，公司在此期间享受高新技术企业15%的所得税税收优惠政策。如果公司不再符合高新技术企业认定条件或未来国家变更或取消高新技术企业税收优惠政策，将会对公司未来的经

营业绩产生一定影响。

另外，公司属于增值税一般纳税人，出口产品实行免抵退的退税政策。根据《中华人民共和国海关进出口税则》，报告期内公司出口商品享受出口退税税收优惠，如果国家下调相关产品的出口退税率，将会增加公司产品的成本，影响公司的经营业绩。

（十二）专利申请失败的风险

公司分别于2015年12月29日、2016年1月6日、2016年1月24日集中申请了16项发明专利/实用新型专利，目前处于受理状态，存在专利申请失败的可能性。如若公司未来未能如期取得专利，意味着国家对其主营产品没有保护制度，存在产品被仿制的风险。

（十三）技术创新不足的风险

公司是高新技术企业，公司为了提高核心竞争力、巩固市场地位，需要持续的技术创新以及保持技术领先水平。如果公司产品研发、技术开发方面投入不足，未能实现与市场需求的紧密衔接，可能会降低公司的市场竞争力，对公司的竞争优势地位造成不利影响。

（十四）公司治理和内部控制风险

随着公司的快速发展，生产规模不断扩大，人员不断增加，对未来公司治理和内部控制提出了更高的要求。通过股份改制和推荐主办券商的辅导，公司已经建立了相对完善的《公司章程》、三会议事规则等治理结构和内部控制体系，并且针对内部控制中的不足已经采取积极的改进措施，但内部控制具有其固有的局限性，存在不能防止或发现错报的可能性，公司未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

（十五）核心技术人员流失的风险

公司所在的医药中间体行业是高素质技术人才密集的行业，拥有一支经营研发生产团队是公司的核心竞争力之一。公司地处有药都之称的河北省石家庄市，周边制药企业众多，多人才的需求及竞争比较强烈。公司通过建立人才激励机制，稳定自身技术人员团队，未曾发生大规模技术人员流失情况。但是，若未来公司

核心技术人员大规模流失，将对其正常经营带来负面影响。

（十六）异地管理的风险

公司所处的医药制造产业主要集中地区之一为河北地区，采购、销售均具有一定的本地化特征。公司的子公司哈尔滨合佳地处尚志市，受人员素质、公司制度、地域差距等因素的影响，子公司可能因管理不善而造成经营方面的问题，存在异地管理的风险。

（十七）公司资质不能及时展期的风险

公司主要从事头孢类医药中间体的研发、生产和销售，公司具备开展业务所需的相应资质、许可，经核查，公司部分资质将于2016年到期，即将到期的资质存在不能及时展期的风险。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字


刘振强


杨文锐

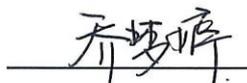

郝玉广

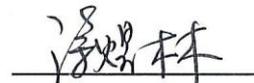

王保华


王立

全体监事签字

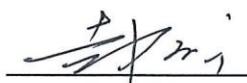

刘振宅

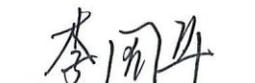

乔梦婷

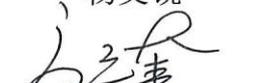

涂煜林

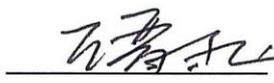
全体高级管理人员签字


杨文锐


郝玉广


李国平


高建奎


王晋北


于卫国


张晓磊

河北合佳医药科技集团股份有限公司



二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 胡立超
胡立超

项目小组人员签字： 孙中凯
孙中凯

杨志
杨志

文泽华
文泽华

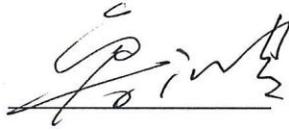
法定代表人签字： 王常青
王常青

中信建投证券股份有限公司（盖章）
2016年7月12日

三、申请挂牌公司律师事务所声明

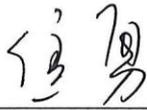
本所及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字:



鲁鸿贵

经办律师签字:



焦 勇



刘蓓蕾



2016 年 7 月 12 日

四、申请挂牌公司会计师事务所声明

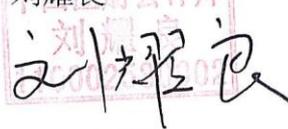
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签字：

王全洲



签字注册会计师签名：

刘耀良 注册会计师


张如星

中国注册会计师
张如星
110000751114



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年7月12日

五、申请挂牌公司资产评估机构声明

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

资产评估机构法定代表人签字：



签字注册资产评估师签字：



2016年7月12日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。