

广西鑫海药业连锁股份有限公司



# 公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



财通证券股份有限公司  
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二〇一六年十一月

## 公司声明

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

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

全国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。

## 风险揭示及重大事项提示

### 一、药品安全风险

公司专注于药品的直营连锁零售业务，所处行业对药品质量安全要求极高。尽管公司在经营过程中一贯遵循 GSP 的标准，对采购资质审核、产品验收入库、产品养护、运输等各个环节严格把控，以杜绝质量事故的发生，但如果公司在质量控制的某个环节出现疏忽，将可能会给患者的身体健康产生不利影响，公司也将承担相应责任，并会在经营方面面临一定的风险。

### 二、边境政策风险

截至本说明书签署之日，公司已投资布局 34 家连锁门店，业务主要集中于防城港市。防城港市位于我国边境，接壤越南。为遏制我国公民出境参赌，2005 年公安部曾发出通知，要求境外有赌场的边境地区，停止边境游异地办证，直至 2013 年下半年，广西边境地区才启动边境旅游异地办证业务，至 2014 年底，公司所处防城港地区的边境旅游业务逐步恢复常态。随着边境旅游业务的稳定，防城港市流动人口增加，市场对公司产品需求逐步提升，使得收入规模增长较快。公司存在因边境政策变化影响收入，从而影响经营业绩之风险。

### 三、连锁门店管理风险

公司主营业务为药品连锁门店经营，随着公司门店数量增加、经营规模扩大，公司经营管理的复杂程度和管理难度将逐步提高，资产、人员、业务等方面的专业化的趋势也日益明显，这将对公司的采购供应、销售服务、物流配送、人员管理、资金管理等各环节提出更高的要求。若公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随公司规模扩大而及时进行调整完善，实际经营中存在因管理不善导致连锁门店亏损并致关店之风险。

### 四、租赁房产风险

截至本说明书签署日，公司共拥有 34 家直营连锁门店，因对资金周转需求量较大，为提高资金使用效率，公司经营的连锁门店均通过租赁方式取得。虽然

公司已对部分主要生产经营场地进行了续租，但若未来发生租金调整、租赁到期无法续租、租赁中止或其他纠纷情况，公司存在门店无法续租而在短时间内影响公司正常生产经营或租赁成本大幅上升影响公司财务业绩的风险。

此外，截至本说明书签署之日，公司租赁的门店中 13 家租赁房屋系东兴市居民自建，出租方无法提供其房产权属证明，存在一定的产权瑕疵。

## 五、行业政策风险

截至本说明书签署之日，公司已取得《药品经营许可证》、《药品经营质量管理规范认证证书》、《医疗器械经营许可证》、《食品流通许可证》及定点医疗机构资格等资质证书。公司经营的是医药产品，易受到国家以及地方有关政策的影响，特别是医疗卫生、医疗保障和医药流通体制改革的影响，医疗、医保及药品供应三大体制的改革将在深层次上改变医药流通领域的格局，引发医药市场的分化与重组。若行业政策和地方监管法律法规发生较大变化，公司经营业绩将受到影响。

## 六、实际控制人控制不当的风险

实际控制人、控股股东郑晓持有公司 72.0339% 股权，且担任公司董事长、总经理，能够对公司经营决策产生实质影响。若实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

## 七、公司治理风险

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度。但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行并完善尚需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## 八、市场过于集中及扩张过快的风险

未来医药零售行业竞争将日益激烈。公司目前连锁门店主要集中在广西省防

城港市，公司的集中性区域经营对未来发展可能会存在一定制约，当地政府的政策变化会对公司的经营状况产生重大影响；为此，公司制定了中长期发展战略，决定充分利用自身的信息化管理优势、门店建设以及品牌推广等丰富经验，逐步加强广西省内其他地区的连锁经营网络建设以扩大公司的竞争优势。

同时，公司继续在防城港市密集设立门店及跨区域发展将带来资产规模、业务规模和配送需求的相应扩大，对采购供应、仓储和物流配送提出了更高要求，可能会面临扩张过快的风险。

## 九、固定资产瑕疵风险

公司与关联方东兴市广源调味食品有限公司（以下简称“广源食品”）签订合同，约定公司自行出资于广源食品拥有的东国用（2009）第 0706 号土地上建造仓库，并免租使用 20 年，到期后该仓库无偿移交至广源食品。本公司已支付 6,497,736.46 元用于建造该厂房。该租赁仓库计入公司的固定资产。

由于上述厂房系公司全资建立，但公司未取得该土地使用权，按照国家规定，公司无法取得厂房的所有权。公司取得了该仓库 20 年的免租权。公司将仓库的建造成本计入固定资产，固定资产存在产权瑕疵。广源食品系控股股东、实际控制人郑晓控制企业，公司与关联方的租赁关系可以稳定地存续。

控股股东、实际控制人郑晓出具承诺将于 5 年内将协助公司完成对广源食品的收购，消除上述固定资产存在瑕疵风险。在收购完成前，郑晓将承担一切因固定资产瑕疵对公司产生的损失。

## 十、网上药店发展加剧公司所处行业竞争风险

近年来，随着互联网技术的发展，网上药店数量和规模呈现高速增长态势。网上药店相较于实体零售门店在店铺、人员、物流等环节节省开支，降低经营成本，提升竞争优势。公司目前的营业收入来自于 34 家实体门店，网上药店的发展加剧了公司的行业竞争风险。

## 十一、盈利能力偏弱的风险

公司目前业务主要集中于广西省防城港市，未形成大规模销售渠道网络，与

医药流通行业其他公司相比，公司仅有 34 家零售连锁门店，经营规模偏小，盈利能力仍然偏弱。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月公司的净利润分别为 193.66 万元、267.18 万元和 105.24 万元，如若公司不能有效拓展新的网络布局，开发新的战略业务，实现营业收入的增长，并控制各项费用的发生，公司盈利能力较弱的情况将不能得到有效改善。

## 目录

公司声明 .....	2
一、药品安全风险.....	3
二、边境政策风险.....	3
三、连锁门店管理风险.....	3
四、租赁房产风险.....	3
五、行业政策风险.....	4
六、实际控制人控制不当的风险.....	4
七、公司治理风险.....	4
八、市场过于集中的风险.....	4
九、固定资产瑕疵风险.....	5
十、网上药店发展加剧公司所处行业竞争风险.....	5
十一、盈利能力偏弱的风险.....	5
目录 .....	7
释义 .....	9
第一节 公司概况 .....	11
一、基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	12
三、股权结构及股东情况.....	14
四、股本形成及变化情况.....	18
五、重大资产重组情况.....	23
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	23
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	25
八、相关机构.....	27
第二节 公司业务 .....	30
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	30
二、主要生产或服务流程及方式.....	31
三、商业模式.....	56
四、与业务相关的关键资源要素.....	64
五、主营业务相关情况.....	78
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	83
第三节 公司治理 .....	102
一、三会建立健全及运行情况.....	102
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	104
三、公司分开情况.....	105
四、同业竞争.....	107
五、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况.....	112
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	113
第四节 公司财务 .....	118
一、最近两年及一期的审计意见.....	118
二、最近两年及一期的财务报表.....	118
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	126

四、报告期内主要会计政策和会计估计.....	126
五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标.....	137
六、经营成果和财务状况分析.....	143
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	170
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	176
九、报告期资产评估情况.....	177
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	177
十一、经营发展目标及风险因素.....	178
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>184</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	184
二、主办券商声明.....	185
三、律师声明.....	186
四、审计机构声明.....	187
五、资产评估师事务所声明.....	188
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>189</b>
一、主办券商推荐报告.....	189
二、财务报表及审计报告.....	189
三、法律意见书.....	189
四、公司章程.....	189
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	189
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	189

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司、鑫海药业、广西鑫海	指	广西鑫海药业连锁股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	广西鑫海药业连锁有限责任公司、防城港市广西鑫海药业连锁有限责任公司
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
财通证券、主办券商	指	财通证券股份有限公司
会计师、大信所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、民族所	指	广西民族律师事务所
评估师、中京民信	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
报告期	指	2014年、2015年、2016年1-6月
天一医药	指	广西天一医药有限公司
广源食品	指	东兴市广源调味食品有限公司
中药饮片	指	中药材按中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后，可直接用于中医临床的中药。包括部分经产地加工的中药切片（包括切段、块、瓣），原形药材饮片以及经过切制（在产地加工的基础上）、炮炙的饮片。
保健食品	指	具有特定保健功能或者以补充维生素、矿物质为目的的食品。
医疗器械	指	直接或者间接用于人体的仪器、设备、器具、体外诊断试剂及校准物、材料以及其他类似或者相关的物品，包括所需要的计算机软件。
第二类医疗器械	指	根据《医疗器械分类目录》，制定的对其安全性，有效性应当加以控制的医疗器械。如体温计、血压计、心电诊断仪器、医用脱脂棉、医用纱布、恒温培养箱等
医保卡	指	社会医疗保险卡，简称医疗保险卡或医保卡，是医疗保险个人帐户专用卡，以个人身份证为识别码，储存记载着个人身份证号码、姓名、性别以及帐户金的拨付、消费情况等详细资料信息。由当地指定代理银行承办，是银行多功能借记卡的一种。参保单位缴费后，地方医疗保险事业部门在月底将个人帐户金部分委托银行拨付到参保职工个人医保卡上。
铁路医保卡	指	南宁铁路局职工医疗保险卡，是南宁铁路局为自己职工办理的医保卡，与医保卡功能相似。南宁铁路局医疗保险办公室在月底将个人帐户金拨付到参保职工个人铁路医保卡上。
医卡通	指	上海亿保健康管理有限公司为被保险人提供的即时结算服务的载体，与健康保障委托管理业务个人保障额度绑定，使保险产品有形化、透明化。持卡人可凭卡在指定卫生机构进行消费，可在银行卡上绑定健康保险即时结算功能。

新型农村合作医疗	指	简称“新农合”，是指由政府组织、引导、支持，农民自愿参加，个人、集体和政府多方筹资，以大病统筹为主的农民医疗互助共济制度。
GSP	指	全称 GoodSupplyPractice,在中国称为《药品经营质量管理规范》，指在药品流通过程中，针对计划采购、购进验收、储存、销售及售后服务等环节而制定的保证药品符合质量标准的一项管理制度。
东盟	指	全称东南亚国家联盟，成员国有马来西亚、印度尼西亚、泰国、菲律宾、新加坡、文莱、越南、老挝、缅甸和柬埔寨。
日化用品	指	人们日常生活中使用的科技化学制品，包括洗发水、沐浴露、化妆品、洗衣粉等。
千方百剂系统	指	一款应用于公司门店管理、结算的软件

本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，该等差异均由四舍五入造成。

## 第一节 公司概况

### 一、基本情况

中文名称：广西鑫海药业连锁股份有限公司

英文名称：Guangxi XinHai Pharmaceutical Chainco, LTD

法定代表人：郑晓

设立日期：2002年10月11日

变更为股份有限公司日期：2015年12月22日

注册资本：1,180.00万元

住所：东兴市北仑大道151号鑫海大厦

邮编：538100

董事会秘书：李晓东

电话号码：0770-7665500

传真号码：0770-7665566

电子信箱：xinhai151@163.com

统一社会信用代码：914506813485777244

所属行业：根据《中国证监会上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业可归类为：批发和零售业（F）中零售业（行业代码：F52）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业可归类为：批发和零售业（F）中的药品零售（行业代码：F5251）。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为零售行业（行业代码：F52）中的药品零售行业（行业代码：F5251）。根据全国股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为日常消费品行业（行业代码：14）中的药品零售行业（行业代码：14101010）。

经营范围：中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）、医疗器械零售；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。

主营业务：医疗用品（包括药品、医疗器械）的零售连锁。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：11,800,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票交易方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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，自公司在证券交易所上市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的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）》2.8 条规定：“挂牌公司控

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

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

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

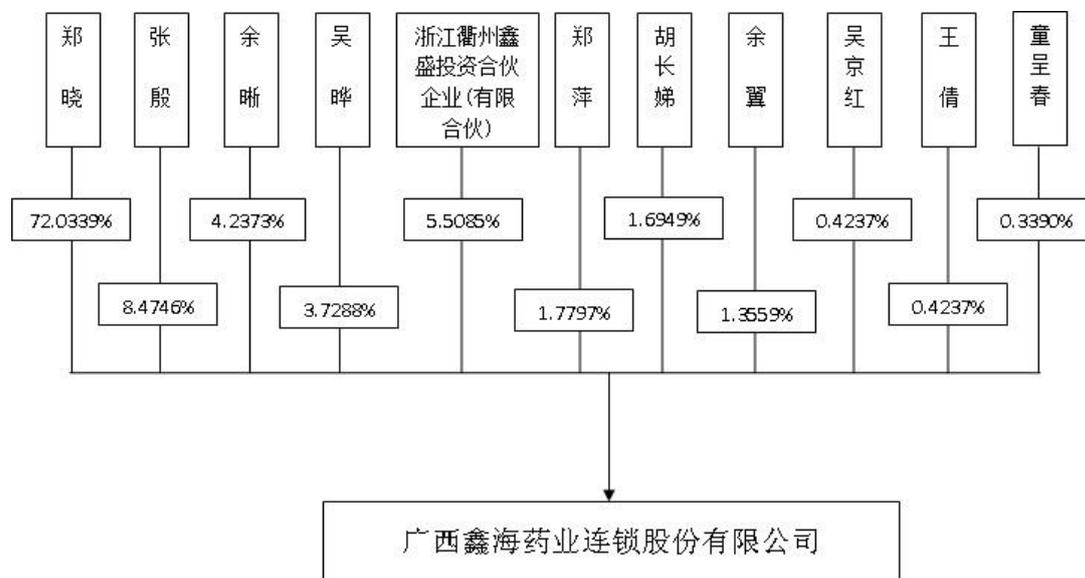
公司章程第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	任职情况	持股数量 (股)	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量 (股) 取整
郑晓	董事长 总经理	8,500,000	72.0339%	否	-
张股	董事	1,000,000	8.4746%	否	-
余晰	董事 财务总监	500,000	4.2373%	否	-
吴晔	无	440,000	3.7288%	否	440,000
郑萍	董事	210,000	1.7797%	否	52,500
胡长娣	无	200,000	1.6949%	否	200,000
余翼	监事	160,000	1.3559%	否	40,000
吴京红	无	50,000	0.4237%	否	50,000
王倩	无	50,000	0.4237%	否	50,000
童呈春	无	40,000	0.3390%	否	40,000
浙江衢州鑫盛 投资合伙企业 (有限合伙)	无	650,000	5.5085%	否	650,000

### 三、股权结构及股东情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 股东情况

1、截至本说明书签署之日，公司股东情况如下

股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
郑晓	8,500,000	72.0339%	自然人股东	无
张殷	1,000,000	8.4746%	自然人股东	无
浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)	650,000	5.5085%	法人股东	无
余晰	500,000	4.2373%	自然人股东	无
吴晔	440,000	3.7288%	自然人股东	无
郑萍	210,000	1.7797%	自然人股东	无
胡长娣	200,000	1.6949%	自然人股东	无
余翼	160,000	1.3559%	自然人股东	无
吴京红	50,000	0.4237%	自然人股东	无
王倩	50,000	0.4237%	自然人股东	无
童呈春	40,000	0.3390%	自然人股东	无

股东间的关联关系：除郑萍和郑晓系姐妹关系、余晰和余翼系兄弟关系外，其他股东无关联

关系。

## 2、持股 1%以上股东的情况介绍

郑晓，女，1964 年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984 年毕业于水利电力部富春江职工大学。1984 年 9 月至 1992 年 5 月就职于中国水利水电第九工程局有限公司，任技术员；1992 年 6 月至 2013 年 9 月就职于广东水电二局房地产公司，任职员；2013 年 10 月至 2015 年 11 月就职于广州鑫冠置业有限公司，任职员；1998 年 3 月至 2015 年 11 月就职于广西天一医药有限公司，任总经理；2002 年 10 月至 2015 年 12 月就职于有限公司，任总经理。现任股份公司董事长、总经理，任期三年，自 2015 年 12 月 4 日至 2018 年 12 月 3 日。

张殷，男，1967 年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年毕业于浙江大学。1988 年 7 月至 2001 年 8 月年就职于中国康华黄鹤实业开发有限公司，任分公司经理；1988 年 7 月至 2001 年 8 月年就职于汕头东南科技发展有限公司，任分公司经理；2001 年 9 月至 2014 年 12 月就职于浙江浙大网新机电工程有限公司，历任董事、董事长、总裁；2009 年 6 月至 2013 年 12 月就职于浙江众合科技股份有限公司，任董事、执行总裁；2015 年 1 月至今，就职于江苏辰午节能科技股份有限公司，任董事长。现任股份公司董事，任期三年，自 2015 年 12 月 4 日至 2018 年 12 月 3 日。

余晰，男 1964 年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987 年毕业于武汉大学。1987 年 7 月至 1998 年 3 月就职于武汉铁路局，任工程部技术员；1998 年 5 月至 2015 年 11 月就职于广西天一医药有限公司，任副总经理；2002 年 10 月至 2015 年 12 月就职于有限公司，任副总经理。现任股份公司董事、财务总监，任期三年，自 2015 年 12 月 4 日至 2018 年 12 月 3 日。

吴晔，女，1973 年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年毕业于北京商学院。1995 年 8 月至 2001 年 10 月就职于杭州中微电子信息有限公司，任会计；2001 年 11 月至 2014 年 10 月就职于浙江浙大网新机电工程有限公司，任总裁办主任；2014 年 11 月至今就职于杭州道拉环保技术咨询有限公司，任经理。

郑萍，女，1956年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1977年毕业于湖南大学。1977年8月至2011年2月就职于中国水电贵阳勘测设计研究院，任教授级高工。现任股份公司董事，任期三年，自2015年12月4日至2018年12月3日。

胡长娣，女，1965年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984年毕业于广东深圳市教育学院。1984年至1987年就职于广东深圳市布吉小学，任教师；1987年至1993年就职于广东深圳市宝安区西乡中心小学，任教师；1994年至今就职于深圳市永泰辉印刷(深圳)有限公司，任部门经理。

余翼，男，1969年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年毕业于武汉大学。1987年7月至2000年5月就职于武汉水利电力大学计算机系，任助理工程师；2000年6月至2004年6月，就职于武汉大学远程教育学院，任工程师；2004年7月至2014年4月，就职于武汉大学网络中心，任办公室主任；2014年5月至今，就职于武汉大学信息中心，任办公室主任。现任股份公司监事，任期三年，自2015年12月4日至2018年12月3日。

浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)成立于2015年9月7日，统一社会信用代码为91330800355370860A，主要经营场所为衢州市柯城区双港中路18号1幢622室，执行事务合伙人为陈艳，经营范围为对外投资、投资管理服务（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）。

截至本说明书签署之日，浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)的股权结构如下：

序号	合伙人	认缴出资额（万元）	占认缴出资总额比例（%）
1	陈艳	93.0765	18.62
2	李晓东	33.846	6.77
3	王学智	31.5385	6.31
4	高恒清	31.5385	6.31
5	温景媚	31.5385	6.31
6	陆小明	31.5385	6.31
7	郭海娟	30.769	6.15
8	滕聪	15.3845	3.08

9	胡永余	15.3845	3.08
10	宾哲娟	15.3845	3.08
11	邓朝玲	15.3845	3.08
12	王卓槐	9.2305	1.85
13	赵方	7.6925	1.54
14	黎清挽	7.6925	1.54
15	黄海毅	7.6925	1.54
16	梁英强	7.6925	1.54
17	陈月娥	7.6925	1.54
18	何玉敏	7.6925	1.54
19	陈荣冰	7.6925	1.54
20	邓静霞	7.6925	1.54
21	秦建芬	7.6925	1.54
22	赵淑兰	7.6925	1.54
23	张丽莉	7.6925	1.54
24	蔡德芹	7.6925	1.54
25	洪泽艳	7.6925	1.54
26	汪妮珍	7.6925	1.54
27	杨秀丽	7.6925	1.54
28	苏友永	7.6925	1.54
29	刘荣莉	3.846	0.77
30	卜易	3.846	0.77
31	滕永贤	3.846	0.77
32	高说	3.846	0.77
33	刘谷芳	3.846	0.77
34	覃秋芳	1.538	0.31
35	韦茹愿	1.538	0.31
<b>合计</b>		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，私募投资基金，系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)系公司设立的员工持股平台，不属于

由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的而设立的公司，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行相关的登记备案手续。

公司现有股权明晰，不存在权属争议纠纷，亦不存在股权代持的情况。

### （三）实际控制人认定及报告期变化情况

郑晓持有公司 8,500,000 股股份，占公司股本比例为 72.0339%，为公司的控股股东。有限公司阶段，郑晓担任过公司执行董事、总经理，现任股份公司董事长、总经理，对公司的管理经营决策有决定性影响，系公司的实际控制人。

郑晓的简历详见本节“三、股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

报告期内，公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

## 四、股本形成及变化情况

### （一）有限公司设立

防城港市鑫海药业连锁有限责任公司是经防城港市工商行政管理局批准设立的有限责任公司，成立于 2002 年 10 月 11 日。《企业法人营业执照》注册号为：4506002500402，法定代表人：郑晓，注册资本：400.00 万元，注册地址：防城港市防城区防东大道，经营范围：中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

2006 年 10 月 16 日，公司通过股东会决议，公司名称由“防城港市鑫海药业连锁有限责任公司”变更为“广西鑫海药业连锁有限责任公司”。

2002 年 9 月 28 日，广西钦州中恒联合会计师事务所出具了中恒会师(2002)内验字第 212 号《验资报告》，对申请设立登记的资本实收情况进行了审验。设立时公司的注册资本为 400.00 万元，其中郑晓出资 380.00 万元，余晰出资 20.00 万元，出资形式为土地使用权和实物资产（运输设备）出资。

有限公司设立时非货币出资的具体明细如下：郑晓分别以东兴二区 344 号地块（土地权证编号：东兴市【1998】地出字第 242 号）与东兴北园别墅区 34 号地块（土地权证编号：东兴市【2000】地出字第 05 号）的土地使用权和 4 辆汽车所有权（汽车型号：皇冠 JZS133L、丰田佳美 SXV20L、五菱 LZW6320 和五菱 LZW1010PLN）评估作价 400 万元。其中，郑晓自愿将上述车辆评估价值的 20 万元无偿赠与余晰，作为余晰的出资款。

有限公司设立时的出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑晓	实物+土地使用权	380.00	95.00
2	余晰	实物	20.00	5.00
合计			400.00	100.00

2002 年 9 月 24 日，钦州正和资产评估事务所出具钦正评报字（2002）第 A118 号资产评估报告书。经评估，以 2002 年 9 月 20 日为评估基准日，实物资产（运输设备：4 辆汽车）与土地使用权评估值为 4,146,123.00 元。

截止于中恒会师（2002）内验字第 212 号《验资报告》出具之日，以实物和土地使用权出资的郑晓、余晰尚未与公司办妥产权过户手续。

## （二）有限公司第一次减资、变更出资方式

2005 年 4 月 10 日，有限公司股东会作出决议，同意公司将注册资本由 400.00 万元减至 120.00 万元，并同意由土地使用权及实物资产出资变更为货币出资，上述出资皆为股东自有资金，且已完成价款支付。上述减资手续已经在《防城港日报》履行了公示程序。2005 年 4 月 21 日，广西银海会计师事务所有限公司出具了《桂银会所验字[2005]第 103 号验资报告》，对本次减资及出资替换进行了审验。

本次减资及出资替换后，有限公司的出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑晓	货币	114.00	114.00	95.00

2	余晰	货币	6.00	6.00	5.00
合计			<b>120.00</b>	<b>120.00</b>	<b>100.00</b>

2005年8月9日，有限公司在防城港市工商行政管理局完成变更登记。

### （三）有限公司第一次增资

2006年10月16日，有限公司股东会作出决议，同意增资80.00万元，其中郑晓以货币增资76.00万元，余晰以货币增资4.00万元，**增资款皆为股东自有资金且已完成支付。**

2006年10月18日，广西天源会计师事务所出具了《桂天源会所验字【2006】312号验资报告》，对本次新增注册资本的实收情况进行了审验。

本期缴纳出资情况如下：

序号	增资人	增资方式	认缴出资额（万元）	本期实缴出资额（万元）
1	郑晓	货币	76.00	76.00
2	余晰	货币	4.00	4.00
合计			<b>80.00</b>	<b>80.00</b>

本期缴纳增资后，有限公司的出资情况如下：

序号	增资人	增资方式	认缴出资额（万元）	本期实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑晓	货币	190.00	190.00	95.00
2	余晰	货币	10.00	10.00	5.00
合计			<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

2006年12月14日，有限公司在防城港市工商行政管理局完成变更登记。

### （四）有限公司第二次增资

2015年7月6日，有限公司股东会作出决议，同意增资800.00万元，其中郑晓以货币增资660.00万元，张殷以货币出资100.00万元，余晰以货币增资40.00万元，**增资款皆为股东自有资金且已及时支付。**

本期缴纳出资情况如下：

序号	增资人	增资方式	认缴出资额（万元）	本期实缴出资额（万元）
1	郑晓	货币	660.00	660.00
2	张殷	货币	100.00	100.00
3	余晰	货币	40.00	40.00
合计			<b>800.00</b>	<b>800.00</b>

本期缴纳增资后，有限公司的出资情况如下：

序号	增资人	增资方式	认缴出资额（万元）	本期实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郑晓	货币	850.00	850.00	85.00
2	张殷	货币	100.00	100.00	10.00
3	余晰	货币	50.00	50.00	5.00
合计			<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015年7月21日，有限公司修改了公司章程并办理了工商变更登记手续。

#### （五）有限公司整体变更为股份公司

2015年8月5日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司现有股东作为发起人，以2015年8月31日为改制基准日，以经审计的账面净资产折股，整体变更为股份公司。

2015年11月15日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《大信审字[2015]第5-00336号审计报告》，截至2015年8月31日，公司净资产为人民币11,003,432.84元。

2015年11月16日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具的《京信评报字[2015]第400号资产评估报告书》，截至2015年8月31日，公司经评估的净资产为1,254.45万元。

2015年11月17日，经有限公司股东会审议通过，以有限公司全体股东作为发起人，根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计截至2015年8月31日账面净资产人民币11,003,432.84元为基础，按照1.10:1的折股比例折合股份总额1,000万股，剩余净资产1,003,432.84元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年12月4日，公司召开创立大会暨首次股东大会，全体发起人出席了创立大会，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事。

2015年12月5日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《大信验字[2015]第5-00057号验资报告》，对本次注册资本的实收情况进行了审验。

变更后各股东持股情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	郑晓	850.00	85.00
2	张殷	100.00	10.00
3	余晰	50.00	5.00
	合计	1,000.00	100.00

2015年12月22日，股份公司取得了防城港市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

#### （六）股份公司第一次增资

2015年12月21日，股份公司第二次股东会议决议，同意浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)、吴晔、郑萍、胡长娣、余翼、吴京红、王倩、童呈春以2.5元/股向股份公司增资180万股，其中增加注册资本1,800,000.00元，剩余2,700,000.00元转入资本公积。

本次增资情况如下：

序号	增资人	增资方式	认缴出资额（万元）	本期实缴出资额（万元）
1	浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)	货币	65.00	65.00
2	吴晔	货币	44.00	44.00
3	郑萍	货币	21.00	21.00
4	胡长娣	货币	20.00	20.00
5	余翼	货币	16.00	16.00
6	吴京红	货币	5.00	5.00
7	王倩	货币	5.00	5.00
8	童呈春	货币	4.00	4.00

合计	180.00	180.00
----	--------	--------

该次增资后，股份公司的出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额（万股）	出资比例（%）
1	郑晓	净资产折股	850.00	72.0339
2	张殷	净资产折股	100.00	8.4746
3	余晰	净资产折股	50.00	4.2373
4	浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)	货币	65.00	5.5085
5	吴晔	货币	44.00	3.7288
6	郑萍	货币	21.00	1.7797
7	胡长娣	货币	20.00	1.6949
8	余翼	货币	16.00	1.3559
9	吴京红	货币	5.00	0.4237
10	王倩	货币	5.00	0.4237
11	童呈春	货币	4.00	0.3390
合计			1,180.00	100.00

2015年12月25日,股份公司修改了公司章程并取得了变更后的营业执照。

公司、公司现全体股东、浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)全体合伙人出具的声明与承诺：公司自成立至今，登记于各股东名下的公司股权系由各股东实际出资，各股东实际且最终享有登记于其名下的公司股权的所有权及与股权相关的全部权益，不存在代持股份的情形，也不存在股权纠纷或潜在纠纷等情形。

## 五、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

## 六、董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事

郑晓，女，董事长兼总经理，基本情况详见本节之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

张殷，男，董事，基本情况详见本节之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 股东情况”。

余晰，男，董事兼财务总监，基本情况详见本节之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 股东情况”。

郑萍，女，董事，基本情况详见本节之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 股东情况”。

李晓东，男，董事、副总经理兼董事会秘书，1963年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984年毕业于广西药科学校。1984年8月至1991年11月就职于广西巴马县人民医院，任药剂科中心药房主任；1991年12月至1994年7月求学于同济药科大学；1994年8月至2002年11月就职于南宁中西药厂，任销售部副科长；2002年12月至2015年12月就职于有限公司，任副总经理。现任股份公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年，自2015年12月4日至2018年12月3日。

## (二) 公司监事

温景媚，女，监事会主席，1979年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。1999年毕业于广西妇幼保健附设卫生学校。1999年10月至2002年5月就职于百草堂药店，任销售员；2002年6月至2015年12月，历任有限公司仓管员、开票员、采购员、储运部经理。现任股份公司监事，任期三年，自2015年12月4日至2018年12月3日。

余翼，男，监事，基本情况详见本节之“三、公司股权结构”之“(二) 股东情况”介绍。

邓朝玲，女，监事，1974年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权。2004年毕业于广西广播电视大学。1993年9月至2002年3月就职于东兴市迎宾馆，任经理；2002年11月至2004年7月就职于东兴惠东酒店，任大堂经理；2004年8月至2016年1月就职于有限公司，历任振兴西路分店店长、副经理、防城片区经理。现任股份公司监事，任期三年，自2016年1月16日至2018年12月3日。

### （三）高级管理人员

郑晓，董事长兼总经理，基本情况详见本节之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

余晰，男，董事兼财务总监，基本情况详见本节之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

李晓东，男，董事、副总经理兼董事会秘书，基本情况详见本节之“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

王学智，男，1982年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年毕业于内蒙古医学院。2006年7月至2006年10月就职于广西广明药业有限公司，任技术员；2006年10月至2015年12月，历任有限公司仓管员、防城片区经理、业务部经理。现任股份公司副总经理，任期三年，自2015年12月4日至2018年12月3日。

陈艳，女，1976年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年毕业于讷河市工业局职业学校。1995年1月至2002年10月就职于南宁百货TCL专柜，任店长；2002年10月至2015年12月历任有限公司店长、办公室主任、人事部经理、采购部经理。现任股份公司副总经理，任期三年，自2015年12月4日至2018年12月3日。

陆小明，女，1983年出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2002年毕业于广西柳州卫生学校。2002年9月至2015年12月就职于有限公司，历任开票员、店长、零售部经理。现任股份公司副总经理，任期三年，自2015年12月4日至2018年12月3日。

## 七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	4,354.66	4,538.09	3,704.08
股东权益合计（万元）	1,625.33	1,520.10	2.91
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,625.33	1,520.10	2.91

每股净资产（元/股）	1.38	1.29	0.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.38	1.29	0.01
资产负债率（%）	62.68	66.50	99.92
流动比率（倍）	1.01	1.02	0.83
速动比率（倍）	0.44	0.51	0.39
<b>项目</b>	<b>2016年1-6月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	2,626.22	5,081.08	3,308.34
净利润（万元）	105.24	267.18	193.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	105.24	267.18	193.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	105.42	255.28	171.26
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	105.42	255.28	171.26
毛利率（%）	48.17	43.99	38.93
净资产收益率（%）	6.69	56.87	-
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.70	54.33	-
基本每股收益（元/股）	0.09	0.50	0.97
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.48	0.86
应收帐款周转率（次）	20.01	16.22	11.97
存货周转率（次）	1.75	1.78	1.29
经营活动产生的现金流量净额（万元）	238.27	155.11	97.91
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.20	0.13	0.49

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

①净资产收益率：

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

$ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E<sub>0</sub> 为期末净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购

或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

公司 2013 年 12 月 31 日净资产为负数，故 2014 年度净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率的计算不适用。

## ②每股收益：

基本每股收益=PO÷S

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：PO 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + Si × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0 - Sk + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。本公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## ③每股净资产

每股净资产=年度末股东权益/年度末普通股数

# 八、相关机构

## (一) 主办券商

名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103, 1601-1615, 1701-1716 室

联系电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：陈明

项目小组成员：肖豫杰、张楠、詹珀

## （二）律师事务所

名称：广西民族律师事务所

负责人：刘思妤

住所：南宁市青秀区新民路 34-18 号中明大厦 3 楼 A 座

联系电话：0771-2636990

传真：0771-2636990

经办律师：李鑫、刘浩

## （三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡咏华

住所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室

联系电话：010-82330508

传真：010-82327668

经办注册会计师：李炜、肖琳

## （四）资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 7 层 A03 室

联系电话：010-82330610

传真：010-82961376

经办注册评估师：罗崇斌、牛炳胜

#### **（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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务、主要产品或服务及其用途

#### (一) 主营业务

公司专注于药品、保健品、医疗器械及其他商品的直营连锁零售业务，是一家专业从事医药零售的连锁企业。公司坚持直营连锁大药房为核心的经营策略，在不断加深开发和稳固东兴市区域市场的基础上，不断向周边地区辐射。截至本公开转让说明书签署之日，公司在防城港市已拥有 34 家大药房，属于区域性医药零售连锁企业。公司主要商品分为药品、健康用品及普通食品、医疗器械、日化用品、中药饮片等。日常经营的药品及其他保健、母婴相关商品品种达 1.3 万余种，其中药品有 8,000 余种。

#### (二) 主要产品或服务及其用途

##### (1) 按产品类别区分

公司是药品零售连锁企业，主要出售的商品按类别分为药品、健康用品及普通食品、医疗器械、日化用品、中药饮片等产品，其具体情况如下所示：

产品类别	产品图片	产品说明
药品		主要分为中成药和西成药。主要服务有治疗疾病需求的人群，此类产品说明书中规定了适用症状、服用剂量等。
健康用品及普通食品		能提供人体生存所必需的基本营养物质，含一定量功效成分，能调节人体机能。主要服务于对保健、养生有需求的特定人群。
医疗器械		主要包括家庭保健器材、家庭医疗康复设备和家庭护理设备。主要服务于家庭有保健、护理等特殊需求的家庭、人群。

日化用品		主要包括化妆品、洗涤剂、口腔日用化学品、专用清洁剂等。适用于全部人群。
中药饮片		按中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制成的成品，炮制方法包括蒸、炒、炙等。主要服务于对保健保养、治疗疾病有需求的人群。

## (2) 按客户类别

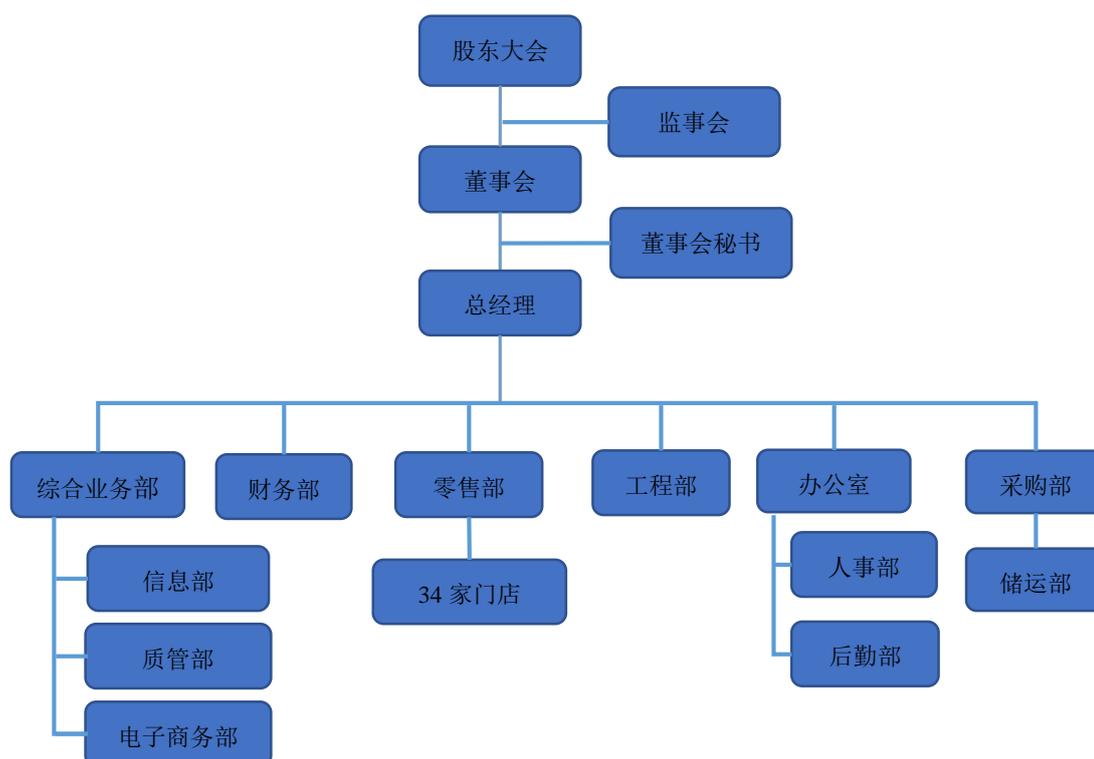
项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
个人客户	26,262,216.87	100.00%	50,810,807.38	100.00%	33,083,375.68	100.00%
合计	26,262,216.87	100.00%	50,810,807.38	100.00%	33,083,375.68	100.00%

公司作为一家专业从事医药零售连锁的企业，主营业务为药品以及保健相关产品的零售业务。公司主要通过开设连锁门店，陈列药品、医疗器械、日化用品等终端消费者日常所需用品，向终端消费者进行零售。因此，公司的销售对象均为个人客户。”

## 二、主要生产或服务流程及方式

### (一) 内部组织结构图

#### 1、公司的内部组织机构情况



部门名称	部门主要职责
综合业务部	负责制定公司的战略发展目标；负责公司经营软件的使用、安装、培训工作；负责软硬件的检测、维护；负责公司经营数据的统计和分析，对领导层决策提供数据依据和支持，为销售部规划销售计划提供数据基础；负责公司质量信息、质量工作的统筹和部署，与公司各部门进行配合，保证经营药品的质量；负责整个电子商务中心的运营工作。
财务部	主要职能包括财务管理、会计核算、计划统计等。编制执行公司预算、财务收支计划、拟定资金筹措方案和使用方案，有效使用资金，进行财务控制，合理规避风险，促进资产保值增值。
零售部	通过对市场需求的调查分析和反馈，协助公司制定切实可行的销售战略和计划；负责执行公司的销售任务的推进和管理；负责顾客关系的维护和新顾客的发掘，不断扩大企业商品的销售份额和市场占有率；负责公司门店的日常监督管理、门店的布局规划、商品陈列规划等。
工程部	负责公司店面装修与改造的设计、店面装饰设置，装修工程的监理与验收，日常工程建材物料的管理、工程合同的签订。
办公室	负责本部门的日常工作安排与开展；对公司的行政总务后勤保障工作负责；负责建立、健全、完善公司的相关规章制度；检查公司各部门规章制度的执行情况及工作落实情况；与企管部、人力资源部门共同负责公司员工的绩效考核工作；负责公司的内外协调、联系沟通工作；负责公司的会议组织、召集、记录整理会议内容，催办会议交办事项，检查落实效果；负责公司的文控工作，包括公文的起草、收发，档案的保管与使用，报刊的征订与发放；负责公司办公用品计划的报批

	及调配使用及文印室工作的管理；负责公司印鉴的保管与使用，公司相关证照的办理、年检、年审；负责公司的后勤保障工作。
采购部	负责企业经营商品的采购和供应商管理，确保门店销售供应的同时以合理的价格和供应渠道尽可能降低采购成本。

## 2、公司下属门店的情况

公司采用药店连锁零售经营的基本形式，下设 34 家直营门店，覆盖防城港市所有区域，具体情况如下：

序号	门店名称	经营范围
1	港口区桃源路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）、医疗器械零售；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
2	东兴贵州路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
3	东兴北仑大道分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）、医疗器械、保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
4	东兴新华路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品中的乙类非处方药；预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品（仅限初级农副产品）的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
5	东兴解放路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
6	东兴兴盛路分店	中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食

		品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
7	东兴市湖南路分店	中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
8	东兴市江平分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
9	东兴北仑大道二分店	中药饮品、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
10	东兴市兴东路分店	中药饮品、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
11	东兴兴宁市场分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗外）；预包装食品兼散装食品、乳制品零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
12	东兴市城西市场分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用百货、化妆品、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
13	东兴新华路二分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

14	东兴那超路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
15	东兴振兴西路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
16	防城中心市场分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品中的乙类非处方药；预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、小百货、服装、农副产品（仅限初级农副产品）的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
17	防城第一市场分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品中的乙类非处方药；预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、小百货、服装、农副产品（仅限初级农副产品）的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
18	防城防城港大道分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品中的乙类非处方药；预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、农副产品（仅限初级农副产品）的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
19	防城防钦路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
20	港口区兴港大道分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品中的乙类非处方药；预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
21	企沙港湾分店	中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品（除疫苗）（以上药品不含冷藏冷冻品种）零售；预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、保健食品、皮具、日用品、化妆品、小百货、服装、农副产品的

		销售。(依法经营批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
22	港口富裕路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品(除疫苗)零售;保健食品零售;预包装食品兼散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)零售;皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。(依法经营批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
23	港口区西湾上城分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品(除疫苗)零售;保健食品零售;预包装食品兼散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)零售;皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。(依法经营批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
24	港口区金海湾分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品中的乙类非处方药;预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)零售;皮具、日用品、化妆品、百货、服装、农副产品(仅限初级农副产品)的销售。(依法经营批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
25	东兴育新店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化制品、生物制品中的乙类非处方药;预包装食品、兼散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)零售;皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。(依法经营批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
26	防城防东路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品(除疫苗)零售;保健食品零售;预包装食品兼散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)零售;皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。(依法经营批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
27	防城港口区桃源路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品(除疫苗)、预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)、皮具、百货、化妆品、服装、农副产品的销售。(依法经营批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
28	港口荣兴商业广场分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品(除疫苗)零售;皮具、百货、小百货、服装的销售、保健食品、散装食品、预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)、农副产品零售。(依法经营批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)
29	上思中华路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化

		药品、生物制品（除疫苗）零售；保健食品零售；预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）零售；皮具、日用品、化妆品、百货、小百货、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
30	上思朝阳路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）、预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、皮具、百货、化妆品、服装、农副产品的销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
31	上思明江市场分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品中的乙类非处方药；预包装食品、化妆品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、皮具、日用品、百货、小百货、服装、农副产品的销售（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
32	上思街心公园分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）；保健食品；预包装食品、散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；皮具、日用品、化妆品、日用百货、服装零售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
33	防城防城大西南分店	药品零售；预包装食品、散装食品批发及零售；皮具、日用品、化妆品、日用百货、服装销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
34	港口区云南路分店	中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）；保健食品；预包装食品、散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；皮具、日用品、化妆品、日用百货、服装销售。（依法经营批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

### 3、公司各岗位员工的资格情况

截至公开转让说明书签署日，公司各岗位人员的资格情况：

序号	门店	姓名	岗位	药师证/毕业证
1	广西鑫海药业连锁股份有限公司总部	韦英	质量管理部经理	资格证 62396
		粟胜喜	质量管理部副经理	资格证 ZY00208788
2	东兴贵州路分店	陈一娜	处方审核员	资格证 4502073
		何玉敏	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号： 105985201006002496
		吴茵仪	养护员	毕业证号：义教证字 2002424
3	东兴北仑大道分店	陆小明	处方审核员	资格证 4505200

		赵方	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号: BY00227787
		林少欣	养护员	毕业证号: 桂教中专毕字(2015)第 45879 号
4	东兴新华路分店	高恒清	处方审核员	资格证 4505081
		邓礼莹	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号: 桂教中专毕字(2012)第 062140 号
		朱添媚	养护员	毕业证号: 桂教中专毕字(2015)第 45715 号
5	东兴解放路分店	辛宁	处方审核员	资格证 0062313
		徐昌花	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号: 儋校字 0928 号
		谢艳红	养护员	毕业证号: 防职高字第 9231603 号
6	东兴市兴盛路分店	张绍媚	处方审核员	资格证 ZY00233660
		崔静	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号: 豫教普专证字 08411500201786 号
		林海花	养护员	毕业证号: 041596
7	东兴市湖南路分店	严有森	处方审核员	资格证 4505189
		陆春兰	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号: 桂教中专毕字(2010)第 004893 号
		李丽霞	养护员	毕业证号: 普高中毕证字 06031000489 号
8	东兴市江平分店	罗艳	质量负责人、质管员、验收员、采购员	资格证 0101722
		李国	养护员	毕业证号: 普高中毕证字 06050600047 号
9	东兴北仑大道二分店	陈荣冰	处方审核员、采购员	资格证 4504948
		杨秀丽	质量负责人、质管员、验收员	毕业证号: 桂教职业中专毕字(2003)第 13391 号
		吴嘉梅	养护员	毕业证号: 105985201606006299
10	东兴市兴东路分店	汪妮珍	处方审核员	资格证 ZY00421627
		谢冬洁	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号: 105985201306007957
		卢孜余	养护员	毕业证号: 普高中毕证字 070605129
11	东兴兴宁市场分店	刘喜华	处方审核员	资格证 0161862
		姚国华	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号: 桂教中专毕字(2008)第 93221 号
		陈冬英	养护员	毕业证号: 桂师毕(1996)第 0220347 号

12	东兴市城西市场分店	王凤雏	处方审核员、质量负责人、质管员	资格证 0060307
		卜易	验收员、采购员	毕业证号：桂教成中专毕字(2003)第 01313 号
		潘炳会	养护员	
13	东兴新华路二分店	黄海毅	处方审核员、质量负责人、质管员、验收员	资格证 0207543
		曹彩云	采购员	毕业证号：普高中毕证字 06030900062
		黄水玲	养护员	毕业证号：桂教中专毕字(2013)第 094561 号
14	东兴那超路分店	廖小平	处方审核员、质量负责人、质管员	资格证 ZY00233657
		黄小琴	验收员、采购员	毕业证号：桂教成中专毕字(98)第 26873 号
		赵美仙	养护员	毕业证号：106001201605000254
15	东兴育新店	陈国丽	处方审核员	资格证 ZZ00228421
		符民民	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教中专毕字(2012)第 094525 号
		李印玲	养护员	毕业证号：桂教成中专毕字(97)第 15308 号
16	防城振兴西路分店	赵淑兰	处方审核员	资格证 00421604
		尹万会	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：1014026
		杨柳青	养护员	毕业证号：桂教成中专毕字第 9902917 号
17	防城中心市场分店	黄敏琪	处方审核员	资格证 0013085
		佟淑媛	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教成中专毕字(2001)第 17321 号
		曾婵	养护员	毕业证号：毕字 9114157 号
18	防城第一市场分店	陈一艳	处方审核员、采购员	资格证 4505101
		冯照萍	质量负责人、质管员、验收员	毕业证号：105991201106000162
		杨芳艳	养护员	毕业证号：普高中毕证字 022502055 号
19	防城防钦路分店	黄明桂	处方审核员、质量负责人、质管员	资格证 0013087-
		朱唯霞	验收员、采购员	毕业证号：桂教中专毕字(2014)第 31544 号
		黄晓蓉	养护员	毕业证号：106011201506000174
20	防城防港大道分店	黄星尧	处方审核员	资格证 0196656

		杨嘉禧	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教中专毕字(2016)第 27147 号
		陈乃婉	养护员	毕业证号：义教证字 0203001
21	防城防东路分店	宋京玲	处方审核员	资格证 ZY00234488
		黄华瑜	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教成中专毕字(2005)第 08562 号
		郑春媛	养护员	毕业证号：桂教中专毕字(2004)第 03917 号
22	防城区港口区桃源路分店	王绪敏	处方审核员	资格证 ZZ00224702
		蔡毅晗	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号： 123641201206002640
		陈虹宇	养护员	毕业证号：桂教中专毕字(2012)第 094351 号
23	防城防城大西南分店	赖其瑞	处方审核员	资格证 188
		谢菲	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教成中专毕字(2001)第 27859 号
		黄玉婷	养护员	毕业证号：105995201406000258
24	港口区兴港大道分店	凌开帆	处方审核员	资格证 00233656
		黄颜明	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教成中专毕字(2001)第 17161 号
		吴健乐	养护员	毕业证号：桂教中专毕字(2016)第 25217 号
25	港口富裕路分店	陈飞宇	处方审核员	资格证 4505060
		严之嘉	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教中专毕字(2012)第 062481 号
		马永莎	养护员	毕业证号：138281201406001011
26	港口区云南路分店	吴雪梅	处方审核员	资格证 ZY00252078
		陈杰	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教中专毕字(2012)第 028465 号
		李秀利	养护员	毕业证号：证书登记第 SW97502877 号
27	港口区西湾上城分店	陆永仁	质量负责人、质管员、处方审核员	资格证 0091341
		赵允浪	验收员、采购员	毕业证号：桂教中专毕字(2011)第 018090 号
		冯水英	养护员	毕业证号：106011201506000144
28	港口区桃源路分店	韦胜开	处方审核员	资格证 0196843
		韦艺华	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号： 104875200506100342

		张蓝月	养护员	毕业证号：毕自证(1999) 第 502080115 号
29	港口区金海湾分店	张芸	处方审核员	资格证 0022125
		朱春洁	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教成中专毕字第(97)第 34528 号
		邓智能	养护员	毕业证号：106091200806000923
30	港口区荣兴商业广场分店	韦益宁	处方审核员、质量负责人	资格证 0062108
		桑静	质管员、验收员、采购员	毕业证号： 65420106086200140
		龙晓萍	养护员	毕业证号：桂教中专毕字(2004)第 08245 号
31	企沙港湾分店	王虎	处方审核员、质量负责人、质管员	资格证 ZY00233662
		张丽莉	验收员、采购员	毕业证号：桂教中专毕字(2005)第 37915 号
		张斯华	养护员	毕业证号：66450701014000565
32	上思朝阳路分店	黄载积	处方审核员	资格证 ZY00252196
		黄艳香	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教中专毕字(2012)第 017965 号
		李宗晓	养护员	毕业证号：桂教中专毕字(2011)第 000425 号
33	上思明江市场分店	黄小平	处方审核员	资格证 4505102
		黄惠芳	质量负责人、质管员	毕业证号：桂教成中专毕字(2001)第 07731 号
		陈洁梅	验收员、采购员	毕业证号：05005202854
		黄妍妍	养护员	毕业证号： 4510122014300002524
34	上思街心公园分店	张成美	处方审核员	资格证 8030135
		王美洁	质量负责人、质管员	毕业证号：(2001)马卫教成中专结字第 733 号
		韦又依	验收员、采购员	毕业证号： 106041201406000011
		黄文玻	养护员	毕业证号：桂教职业中专毕字(96)第 07441 号
35	上思中华路分店	黄卫凤	处方审核员	资格证 ZY00308982
		覃秋芳	质量负责人、质管员、验收员、采购员	毕业证号：桂教成中专毕字(2002)第 16400 号
		廖海凤	养护员	毕业证号：桂教中专毕字(2015)第 66789 号

注：东兴那超路分店赵美仙、防城港大道分店杨嘉禧、港口区西湾上城分店赵允浪正在办

理变更备案登记。

#### 4、公司各门店的经营情况

公司报告期各期单店的营业收入情况如下：

单位：元

序号	门店名称	面积m <sup>2</sup>	营业收入		
			2016年1-6月	2015年度	2014年度
1	东兴贵州路分店	415.00	4,026,722.07	8,423,525.86	6,154,002.46
2	东兴北仑大道分店	120.00	1,429,544.45	2,641,189.25	1,737,117.62
3	东兴新华路分店	135.00	491,671.42	1,095,189.00	717,212.15
4	东兴解放路分店	120.00	265,177.67	640,622.77	379,746.32
5	东兴市兴盛路分店	80.00	240,313.73	446,652.87	313,720.31
6	东兴市湖南路分店	218.60	345,419.85	575,969.50	357,054.32
7	东兴市江平分店	424.40	696,903.21	1,400,307.39	866,114.03
8	东兴北仑大道二分店	350.00	360,712.14	825,434.51	481,608.50
9	东兴市兴东路分店	263.60	878,806.77	1,797,537.31	1,145,594.26
10	东兴兴宁市场分店	160.00	942,704.44	1,753,812.34	1,018,127.22
11	东兴市城西市场分店	123.42	1,209,796.97	1,883,260.65	1,022,250.18
12	东兴新华路二分店	224.38	1,230,994.64	2,036,733.53	957,476.38
13	东兴那超路分店	206.50	714,859.75	1,569,508.21	758,657.48
14	东兴育新店	178.00	818,440.09	1,026,363.50	285,405.78
15	防城振兴西路分店	346.00	3,026,717.27	6,342,901.08	5,053,641.20
16	防城中心市场分店	388.92	399,994.06	1,098,185.92	763,711.02
17	防城第一市场分店	393.95	670,215.97	1,569,296.96	1,171,988.26
18	防城防钦路分店	150.00	427,475.63	954,888.03	682,994.95

19	防城防港大道分店	250.62	984,481.98	2,472,392.11	1,714,509.36
20	防城防东路分店	60.23	222,550.82	315,045.50	61,483.26
21	港口区兴港大道分店	250.00	2,053,287.43	4,596,977.23	3,779,224.57
22	港口区富裕路分店	255.00	718,088.13	1,825,684.89	1,340,538.97
23	港口区西湾上城分店	187.00	712,273.14	1,483,425.36	1,026,671.13
24	港口区金海湾分店	330.13	1,202,971.98	1,938,129.17	70,466.74
25	企沙港湾分店	251.00	841,039.51	1,644,016.74	1,224,059.21
26	港口区桃源路分店	87.93	420,406.35	453,757.70	-
27	防城区港口区桃源路分店	223.26	244,312.05	-	-
28	防城防城大西南分店	151.60	169,224.96	-	-
29	港口区荣兴商业广场分店	220.55	314,254.83	-	-
30	上思明江市场分店	296.30	76,231.30	-	-
31	上思街心公园分店	227.30	107,889.48	-	-
32	上思中华路分店	141.00	3,508.72	-	-
33	上思朝阳路分店	500.00	6,026.32	-	-
34	港口区云南路分店	202.12	9,199.74	-	-
合计			26,262,216.87	50,810,807.38	33,083,375.68

公司报告期各期单店的净利润情况如下：

单位：元

序号	门店名称	面积m <sup>2</sup>	净利润		
			2016年1-6月	2015年度	2014年度
1	东兴贵州路分店	415.00	547,501.09	1,086,133.56	761,599.65
2	东兴北仑大道分店	120.00	168,809.56	317,470.05	189,849.09
3	东兴新华路分店	135.00	35,229.70	84,369.69	44,824.86

4	东兴解放路分店	120.00	-172,017.37	-374,688.70	-217,133.38
5	东兴市兴盛路分店	80.00	-38,760.31	-78,457.64	-43,372.75
6	东兴市湖南路分店	218.60	-9,241.62	-7,799.41	-10,666.70
7	东兴市江平分店	424.40	29,073.72	20,098.10	24,159.50
8	东兴北仑大道二分店	350.00	-91,438.21	-204,019.52	-118,858.32
9	东兴市兴东路分店	263.60	-15,969.62	-42,842.33	-11,781.92
10	东兴兴宁市场分店	160.00	178,641.52	290,803.19	172,954.48
11	东兴市城西市场分店	123.42	173,573.41	247,551.17	124,497.42
12	东兴新华路二分店	224.38	172,537.86	264,264.07	130,684.57
13	东兴那超路分店	206.50	83,884.55	188,696.77	77,070.24
14	东兴育新店	178.00	24,975.92	-61,632.69	-203,855.38
15	防城振兴西路分店	346.00	307,472.78	677,864.77	544,266.68
16	防城中心市场分店	388.92	-117,776.12	-193,946.08	-167,922.90
17	防城第一市场分店	393.95	-99,172.03	-154,748.65	-119,400.35
18	防城防钦路分店	150.00	-87,795.95	-187,644.84	-147,922.31
19	防城防港大道分店	250.62	88,641.75	315,944.09	176,956.59
20	防城防东路分店	60.23	-22,967.81	-82,266.57	-49,037.73
21	港口区兴港大道分店	250.00	350,789.96	757,776.64	588,741.63
22	港口区富裕路分店	255.00	16,371.68	51,530.84	27,598.23
23	港口区西湾上城分店	187.00	61,705.58	117,131.79	83,987.12
24	港口区金海湾分店	330.13	128,056.91	-301,474.64	-81,553.98
25	企沙港湾分店	251.00	106,932.66	170,334.15	160,937.40
26	港口区桃源路分店	87.93	-13,648.03	-228,604.04	-

27	防城区港口区桃源路分店	223.26	-114,669.58	-	-
28	防城防城大西南分店	151.60	-48,377.98	-	-
29	港口区荣兴商业广场分店	220.55	-157,592.87	-	-
30	上思明江市场分店	296.30	-109,431.43	-	-
31	上思街心公园分店	227.30	-108,606.18	-	-
32	上思中华路分店	141.00	-52,854.46	-	-
33	上思朝阳路分店	500.00	-84,721.45	-	-
34	港口区云南路分店	202.12	-76,766.76	-	-
合计			1,052,390.85	2,671,843.77	1,936,621.74

公司针对目前经营亏损的门店制定的经营策略如下：

1) 对东兴解放路分店、防城中心市场分店进行重新选址、搬迁；

2) 针对东兴北仑大道二分店、防城第一市场分店、防城防钦路分店等其他亏损相对较少的老店，公司将通过调整产品结构、精简销售人员、加大促销力度来实现扭亏为盈；

3) 港口区桃源路分店、港口区桃源路分店、防城大西南分店、港口荣兴商业广场分店、上思明江市场分店、上思街心公园分店、上思中华路分店、上思朝阳路分店、港口区云南路分店均为报告期内新开业的门店，初始投入较大，销售尚未形成规模，不能有效的分摊固定成本，因此产生经营亏损；公司将加大新设门店的营销，加强经营管理，尽快实现盈利。

公司各门店收入情况有所区别，主要由于各门店的开业时间长短、规模大小、所在区域居民集中程度以及消费能力不同所致。

项目	2015 年度			2014 年度		
	营业收入 (元)	营业面积 m <sup>2</sup>	单位面积收入 元/m <sup>2</sup>	营业收入 (元)	营业面积m <sup>2</sup>	单位面积收入 元/m <sup>2</sup>
灵峰药业（证券代码：839115）	33,164,553.33	3,449.69	9,613.78	34,124,622.31	3,449.69	9,892.08

鑫海药业	50,810,807.38	5,969.68	8,511.48	33,083,375.68	5,881.75	5,624.75
------	---------------	----------	----------	---------------	----------	----------

公司各门店收入水平较低，一方面是由于防城港市经济发展较为落后，消费水平相对较低，另一方面是由于公司报告期内新增门店较多，业绩水平需要逐步释放，2015年度公司收入增长较多，单位面积收入接近可比公司。

#### 5、报告期内，公司门店变化情况

报告期内，公司门店数量变化情况：

项目	2014年度	2015年度	2016年1-6月
门店数量(含新设门店)	25	26	34
新设门店数量	0	1	8

报告期内，公司的新开门店的开办费用情况如下：

单位：元

序号	门店名称	2016年1-6月	2015年度	2014年度
1	港口区桃源路分店	-	3,106.50	-
2	港口区桃源路分店	4,304.60	-	-
3	防城大西南分店	3,746.00	-	-
4	港口荣兴商业广场分店	4,153.10	-	-
5	上思明江市场分店	4,718.30	-	-
6	上思街心公园分店	4,598.00	-	-
7	上思中华路分店	4,341.80	-	-
8	上思朝阳路分店	4,661.30	-	-
9	港口区云南路分店	3,706.60	-	-
合计		34,229.70	3,106.50	-

公司根据《企业会计准则》相关规定，将新增门店的开办费用一次性计入当期损益。

#### 6、公司门店的管理

门店选址策略：依托公司发展战略和资源优势，选择商业活动频繁、频率高

的地区，如商业中心、写字楼群；选择人口密度高的地区、居民聚集地；客流流动性高的主干道、十字路口；交通便利的交通站点，要求：顾客步行到药店不超过 15 分钟；人流聚集性大的公共场所，如医院、电影院、农贸市场、学校等周边。

**申请发货、仓储、物流流程：**鑫海药业由门店店长每日通过计算机自动生成补货计划向采购部进行申请采购品种，供应商按照采购订单配送到店；门店的仓储及配送由公司配送中心进行。通过计算机系统对接，鑫海药业各门店能够及时了解公司的库存及出库系统信息，并通过配送中心完成所需药品的请配、配货、复核、发货、配送流程，采购部门通过仓库库存情况，对采购商品进行安排。

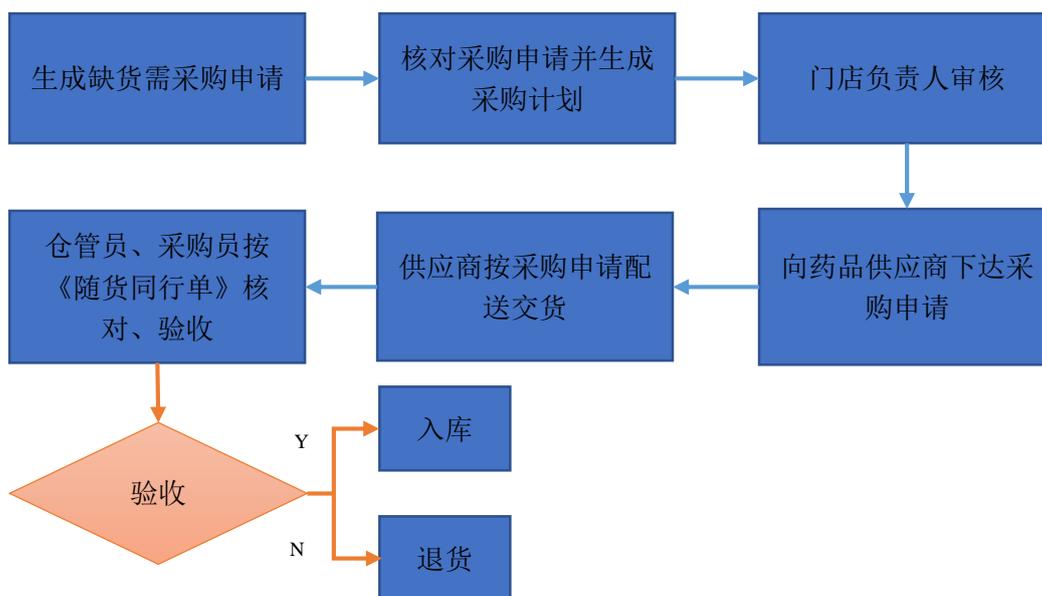
**结算管理：**鑫海药业各连锁门店无需直接对接药品供应商，由配送中心进行统一采购、统一结算。

**店员管理：**通过网络平台发布招聘信息，按照 GSP 相关规定招聘关键岗位人员，需要人员提供专业证书，通过面试，采用公开、平等、合格的原则，根据不同岗位，进行筛选；公司为新员工进行企业文化培训，发放工作装，并为其办理社保手续；对新员工遵循“先培训，后上岗”的原则，进行岗前、职业道德、业务技术、服务规范、消防安全以及公司规章制度等培训，培训结束后进行考核试岗；根据 GSP 要求，对员工进行日常培训；根据相关法律法规、公司各项管理制度进行奖惩。

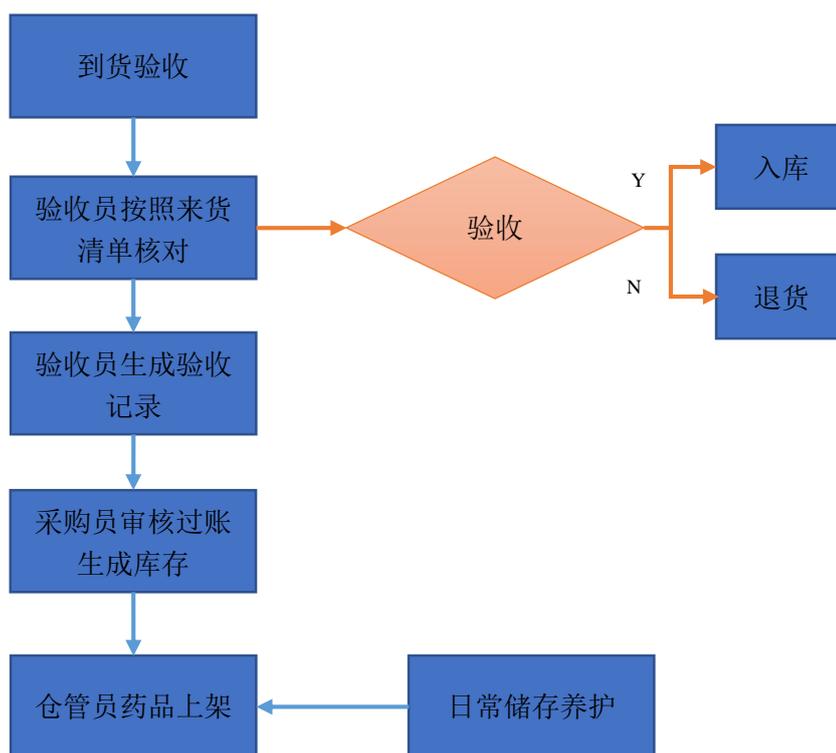
## （二）主要生产或服务流程及方式

公司作为一家专业从事医药零售连锁的企业，主营业务为药品以及保健相关产品的零售业务，主要产品包括药品、健康用品及普通食品、医疗器械、日化用品、中药饮片等。公司的主要业务流程主要分为采购流程、药品验收储存流程、药品配送门店流程、门店回款流程、门店销售流程，具体流程如下：

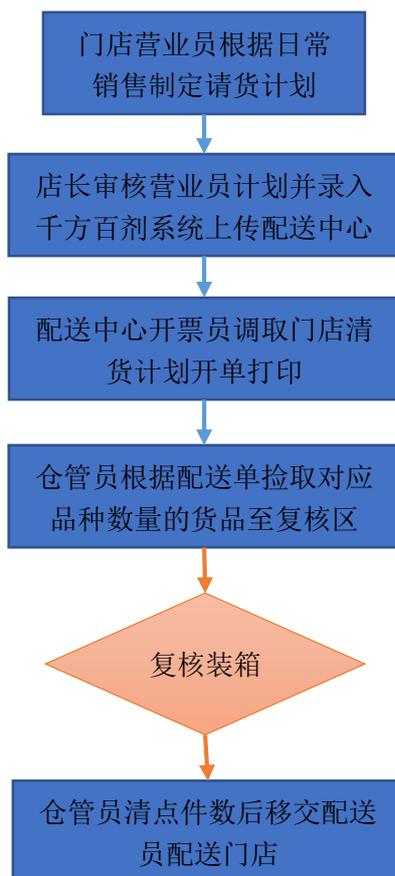
### 1、采购流程



## 2、药品验收储存流程



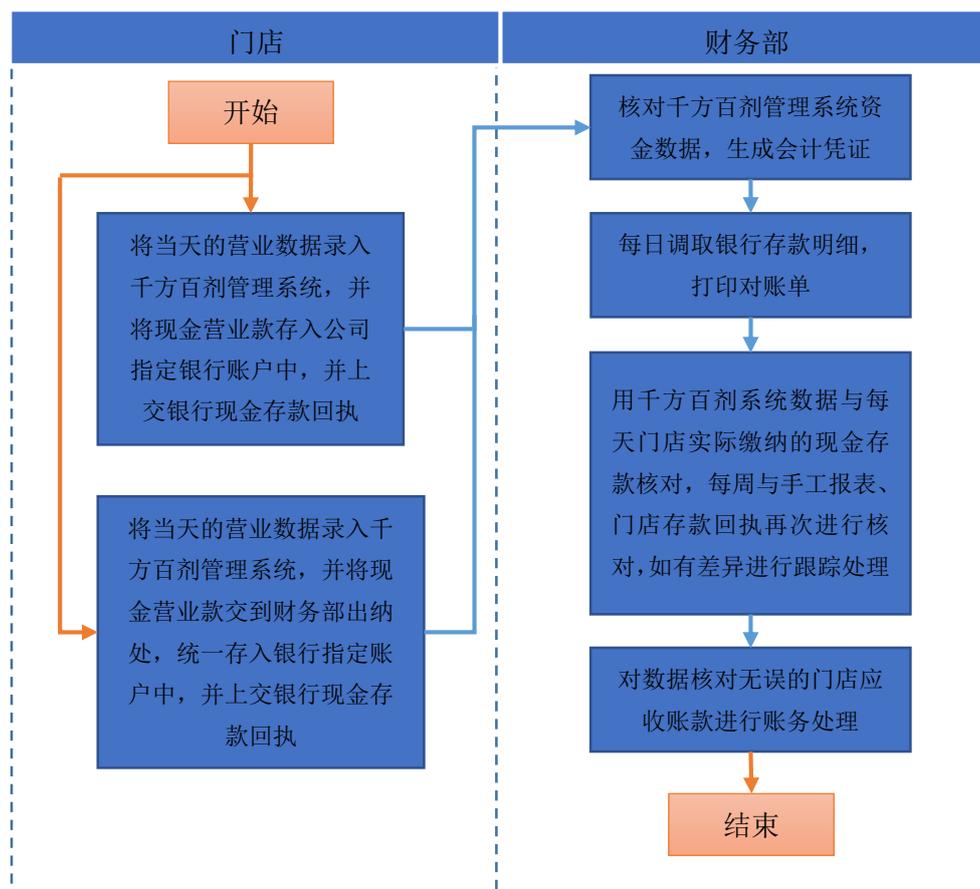
## 3、药品配送门店流程



#### 4、门店回款流程

门店零售销售分为现金、银联卡、医保卡或铁路医保卡、医卡通四种结算方式，每种结算方式的流程图、资金管理、内控程序如下所示：

##### (1) 门店现金销售回款管理流程



现金销售主要存在门店是否按时足额上缴营业款、门店上传数据是否准确的风险。公司对门店班长及收银员分别制定了《门店班长日常工作细则》和《收银员岗位职责》、《门店销售回款管理制度》对门店现金回款进行管控：

①顾客购买商品结账时，收银人员录入千方百剂销售系统，严格按照电脑设定价格录入，无权修改价格(特殊情况须逐级申请，须店长授权后方可进行修改)，结算后必须向顾客提供商品销售小票打印服务。早班、中班、晚班收银员须交接营业款项：

②早班、中班、晚班收银员交接时，须核对现金数额，确定双方的款项交接准确无误，双方均须在《收银交接本》上签字；

③每日 11:00 前，须将前一天营业款存入公司指定账户，或者移交给财务出纳，做好营业款交接登记表；

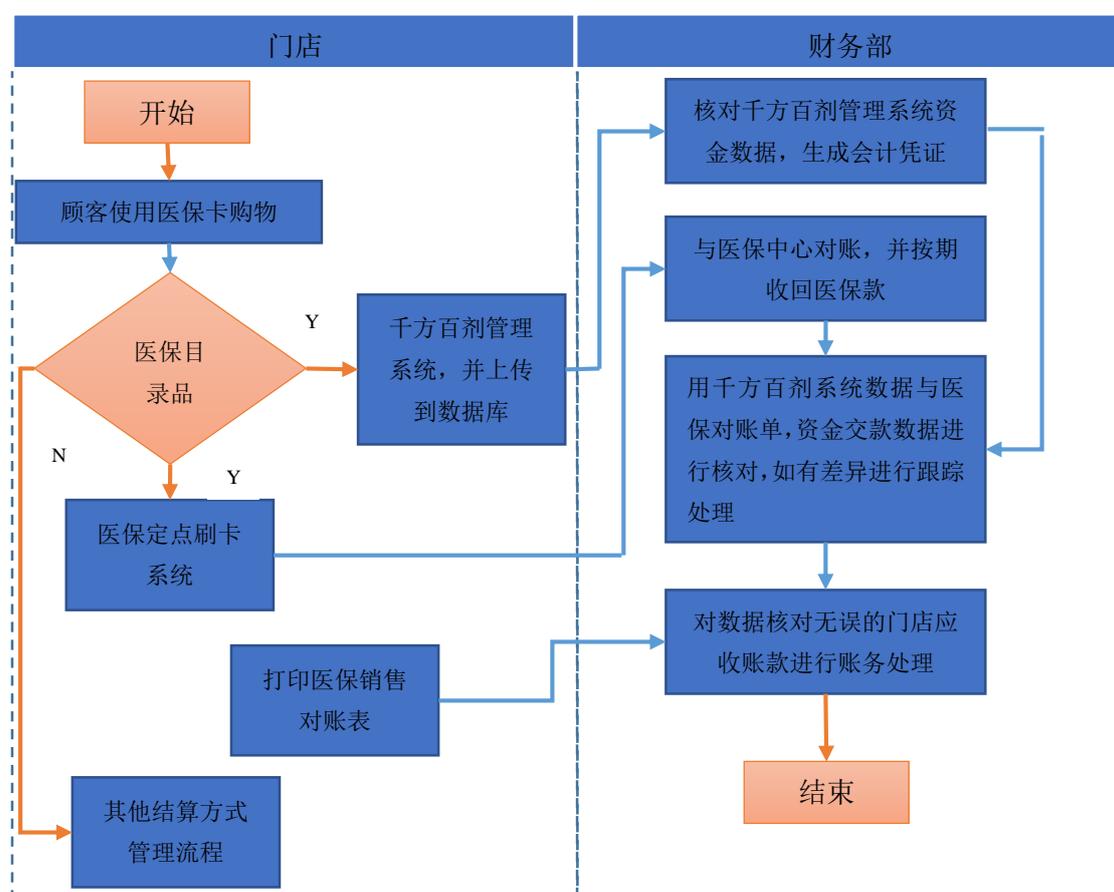
④收银备用金交接，双方须在交接时清点收银备用金，并在《收银交接本》上签字；

⑤晚班收银员须提出所有收银机中的现金，核对当天营业款中现金是否准确，并制作销售日统表提交财务，财务对现金加封后存入保险柜；

⑥店长第二天上班前负责执行前一天销售收入数据的复核，在销售日统表上签字；

⑦每日门店财务管理人员核对千方百剂系统的门店销售数据与门店现金存款数据是否相符，每日财务管理人员按门店上交的存款回执单再次进行核对。

(2) 门店医保、铁路医保销售回款管理流程



门店医保、铁路医保销售主要存在门店上传数据是否准确、与医保、铁路医保中心对账回款是否及时的风险。公司对门店班长及收银员分别制定了《门店班长日常工作细则》和《收银员岗位职责》、《门店销售回款管理制度》对门店医保、铁路医保回款进行管控,对医保和铁路医保回款的管控流程基本相同：

①门店店长每月 1 号在医保、铁路医保机中打印上月的医保对账表，上交财务部与医保、铁路医保中心进行账务核对、并将核对无误的医保、铁路医保对账

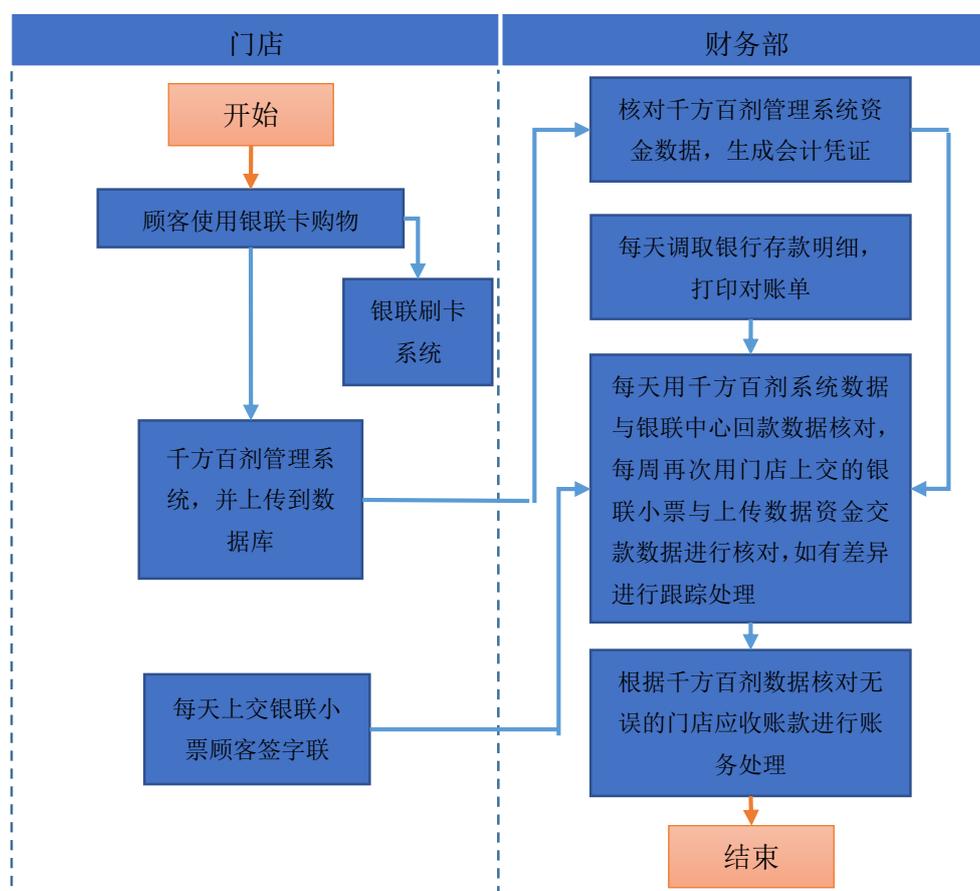
表提供会计对账；

②财务部每周就门店提供的医保、铁路医保对账表进行账表核对；

③公司财务部按期与医保、铁路医保中心对账结算医保、铁路医保回款；

④财务部根据核对无误的医保、铁路医保回款数据，进行门店应收医保、铁路医保款的账务处理。

### (3) 门店银联卡销售回款管理流程



银联卡销售主要存在门店上传数据是否准确的风险。公司对门店班长及收银员分别制定了《门店班长日常工作细则》和《收银员岗位职责》、《门店销售回款管理制度》对门店银联卡回款进行管控：

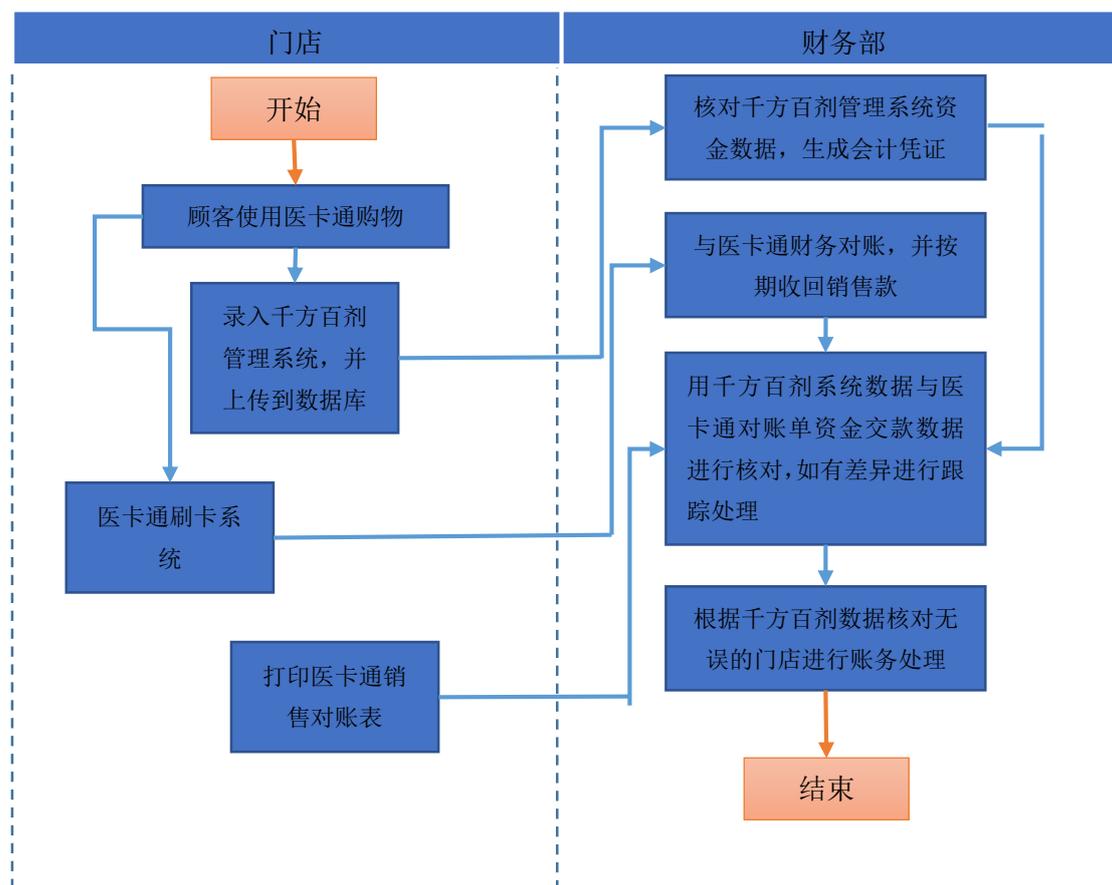
①收银员务必妥善保管所有银联刷卡顾客签字联小票凭证，不得遗失，每周须将银联小票报送公司财务部的会计管理员进行账实核对；

②门店每天须向会计人员提供银联划款数据，以保障财务部及时核对门店银

联卡销售数据；

③会计人员根据核对无误的银联卡回款数据，进行门店应收银联款项的账务处理。

#### (4) 门店医卡通销售回款管理流程

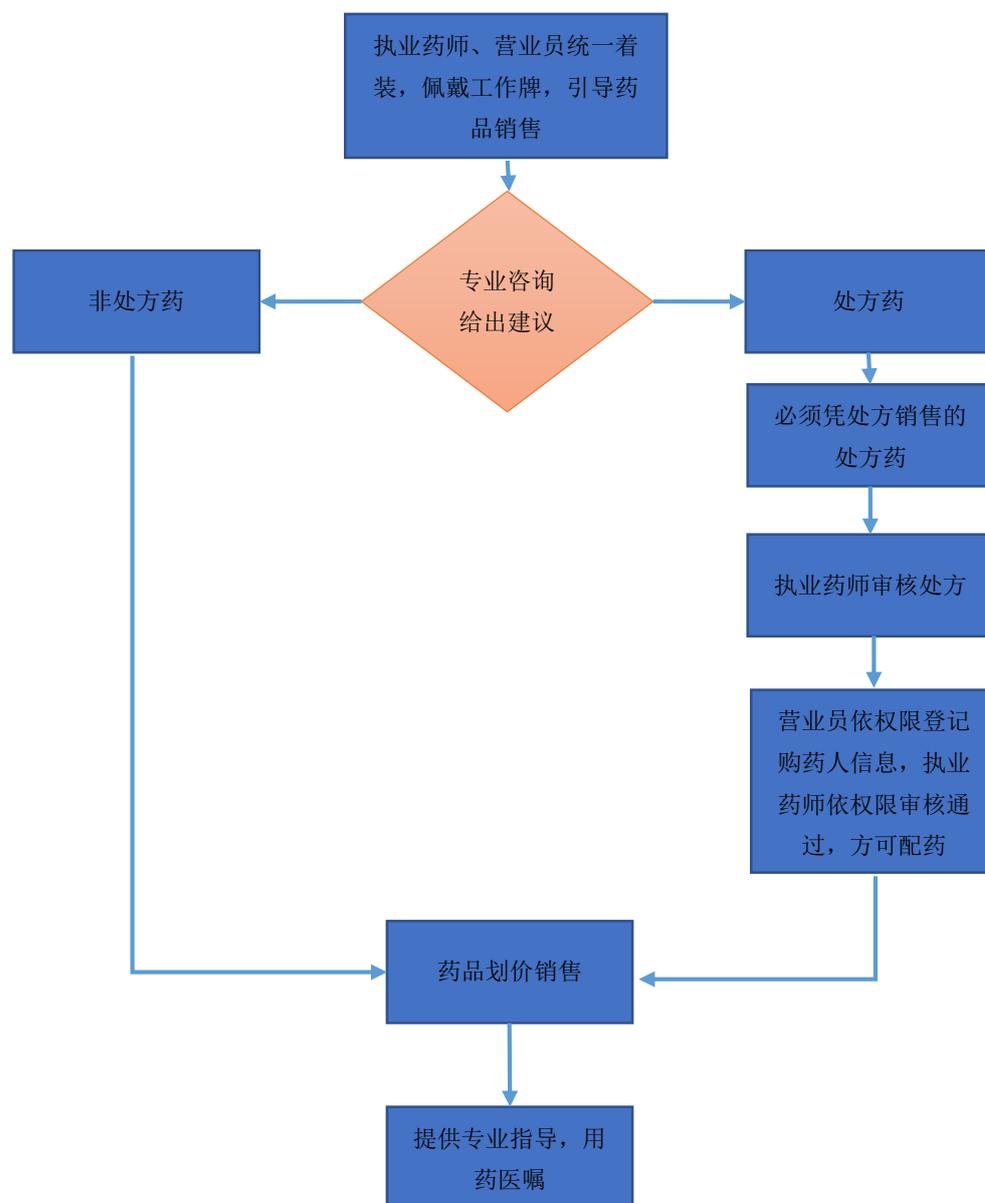


医卡通销售主要存在门店上传数据是否准确的风险。公司对门店班长及收银员分别制定了《门店班长日常工作细则》和《收银员岗位职责》、《门店销售回款管理制度》对门店医卡通回款进行管控：

①顾客购买商品结账时，应在消费小票上签字，收银员务必妥善保管所有医卡通顾客签字联小票凭证至少两年，不得遗失，每天将小票报送公司财务部的会计管理员进行账实核对；

②财务部根据核对无误的医卡通回款数据，进行门店应收医卡通款项的账务处理。

## (5) 门店销售流程图



公司制定了《门店处方药销售管理制度》、《含特殊药品复方制剂管理制度》等销售环节的质量管控制度及流程，进一步规范门店处方药销售服务要求及标准，安全用药，规避质量事故风险。

A. 《门店处方药销售管理制度》具体要求如下：

(1) 接到处方后，处方审核人员对处方进行审查，首先是开方医师的资质是否符合规定，不同的药品是否使用规定的处方笺书写。还包括以下内容：

①对规定必须做皮试的药物，处方医师是否注明过敏试验及结果的判定；

- ②处方用量与临床诊断的相符性；
- ③剂量、用法；
- ④剂型与给药途径；
- ⑤是否有重复给药现象；
- ⑥是否有潜在临床意义的药物相互作用和配伍禁忌

(2) 审查处方有无医师签字。项目不齐或字迹辨认不清的，审核人员将处方交还患者，并告知患者找开方医生补齐或书写清楚。

(3) 对有配伍禁忌或超剂量的处方，应拒绝调配、销售，审核人员将处方返还患者，并告知患者需经原处方医生更正或重新签字，方可调配和销售；

(4) 处方所列药品本企业没有的，或者本店有但需拆零的，审核人员将处方交还患者，并告知患者找开方医生更换其他药品。不得擅自更改或代用处方中的药品。

(5) 处方所列药品数量需要本店需要拆零的，审核人员将处方交还患者，并告知患者本店不拆零销售药品，可找开方医生更处方中药品数量。

(6) 处方审核合格的，处方审核人员在处方上签名，将处方交调配人员。

(7) 调配

①调配人员仔细阅读处方，按照药品顺序逐一调配，不得擅自更改或代用药品；

②药品配齐后，与处方逐条核对药名、剂型、规格、数量和用法，准确规范地书写标签；

③调配好一张处方的所有药品后再调配下一张处方，以免发生差错；

④调配好后在处方相应位置签名；

⑤调剂过程中如有疑问，调配人员立即向处方审核人员咨询。

(8) 核对

①核对患者姓名；处方上含有特殊药品复方制剂的，应登记患者的身份证号。

②逐一核对药品与处方相符性，检查规格、剂量、数量并签字；

③发现配方错误时，并及时更正；

④核对无误的，审核人员在处方上签全名；

(9) 发药

发药的同时，向患者交待清楚药品的用法、用量、禁忌、注意事项等。如服药前后次序、服药时间、对某些药物服用后应作的检查及可能发生的情况等，对特殊病人如老年人、幼儿等的用药应作特殊交待。

#### (10) 处方保存

①普通处方保存期限应在 1 年以上；

②患者不愿留下处方的，应将处方复印保存。

B. 《含特殊药品复方制剂管理制度》具体要求如下：

(1) 不得经营麻醉药品、放射性药品、一类精神药品、二类精神药品、终止妊娠药品、蛋白同化制剂、肽类激素、药品类易制毒化学品、疫苗、以及我国法律法规规定的其它药品零售企业不得经营及超出本企业经营范围的药品。

(2) 注射剂、医疗用毒性药品、上述(1)款)以外其它按兴奋剂管理的药品、精神障碍治疗药(抗精神病、抗焦虑、抗躁狂、抗抑郁药)、抗病毒药(逆转录酶抑制剂和蛋白酶抑制剂)、肿瘤治疗药、含麻醉药品的复方口服溶液和曲马多制剂、未列入非处方药目录的抗菌药和激素、以及药品监督管理机构公布的其他必须凭处方销售的药品，必须凭处方销售。

(3) 销售处方药时，经药师对处方进行审核并签字或盖章后，方可依据处方调配、销售。调配及复核人员均应在处方上签全名或盖章。

(4) 对处方所列药品不得擅自更改或者代用，对有配伍禁忌或者超剂量的处方(处方一般不得超过 7 日用量，急诊处方一般不得超过 3 日用量)，应当拒绝调配，但经处方医师更正或者重新签字确认的，可以调配。

(5) 按照有关规定保存处方或者其复印件；普通处方保存期限不低于 1 年。

(6) 处方所写内容模糊不清或已被涂改时，不得调配。

(7) 销售处方药，应留存处方，若顾客不愿留下处方时，须对处方内容进行登记或复印、拍照留存。

(8) 处方审核员不在岗时，不得销售处方药及甲类非处方药。

### 三、商业模式

公司作为一家专业从事医药零售连锁的企业，主营业务为药品以及保健相关产品的零售业务，主要产品包括药品、健康用品及普通食品、医疗器械、日化用

品、中药饮片等。此外，公司也向终端消费者提供用药咨询、养生咨询等服务。公司属于区域性药品零售企业，主要门店分布于防城港地区，在当地已建立起良好的口碑。公司所有门店均为直营店。公司主要通过开设连锁门店，陈列药品、医疗器械、日化用品等终端消费者日常所需用品，向终端消费者进行零售。公司商品品类齐全，用户可在门店挑选日常所需用品、药品。公司连锁经营采取总部统一采购的方式，以零售药品、医疗器械等商品获取收入。

### （一）采购模式

公司按照行业特性和市场区域特点，制定了“按需购进、择优选购、质量第一”的采购原则，采取总部统一采购的采购模式。公司总部采购部门与主要供应商进行统一谈判、审核并予以执行。公司所有经营商品主要从上游批发公司或者商品生产企业直接采购。公司药品供应商主要包括医药批发企业和医药生产企业两大类。公司在经营过程中一贯遵循 GSP 的标准，对各个环节制定严格的管理规范标准，在购进药品前须审核供应商、药品品种及销售人员的合法性，公司制定《首营企业审核管理制度》、《首营品种审核管理制度》和《供货单位销售人员资格审核制度》对供应商进行审核，得到公司质管部的批准后方可购进药品。对于首营商品，公司主要根据可比市场价格、同类商品的零售价格或者品牌商品的通用价格与供应商进行谈判，最终确定采购价格。

#### 1、对首营企业的管理

①首营企业的审核程序：采购员资料初审→系统录入→采购部门负责人审核→质管部长审核→质量负责人、总经理审批→质管员系统质量管理基础数据库维护→审批表及相应附件存档于“首营企业档案”。

#### ②首营企业的审核内容：

a. 资格的合法性审核：应提供加盖企业公章原印章的《药品生产（经营）许可证》；《营业执照》；《药品生产（经营）质量管理规范认证证书》；相关印章、随货同行单（票）样式；开户户名、银行开户许可证及账号；《税务登记证》；《组织机构代码证》等复印件，所有证照均应在有效期内。同时，要在相关政府网站核实企业材料的真实性。

b. 信誉的可靠性审核：应提供“合格供应商档案表”，详列该企业的基本情况和质量保证体系。并在相关网站查询该企业有无不良经营记录或者不良信誉情况，必要时进行实地考察。

c. 销售人员资格审核：提供的销售人员身份证复印件、加盖企业公章原印章和法定代表人印章或者签名的法人授权委托书。授权委托书应载明授权人姓名、身份证号码，以及授权销售的品种、地域、期限，查验身份证原件、复印件及法人授权委托书的一致性。

d. 质量保证协议的审核：双方应签订包含有质量保证条款的质量保证协议书，质量保证协议书应由法定代表人签字，法定代表人不能签订的，应授权代表人签字，并有授权书，协议书应包含以下条款：

i 明确双方质量责任；

ii 供货单位应当提供符合规定的资料且对其真实性、有效性负责；

iii 供货单位应当按照国家规定开具发票；

iv 药品质量符合药品标准等有关要求；

v 药品包装、标签、说明书符合有关规定；

vii 药品运输的质量保证及责任；

viii 质量保证协议的有效期限，有效期不能超过《药品生产许可证》或者《药品经营许可证》的有效期。

⑤对发生药品质量问题的、质量公告上被公告的、有信誉不良记录及其他不良行为的供货单位，必要时进行实地考察，重点考察其质量管理体系是否健全、发生质量问题的原因及纠正措施是否有效。

## 2、首营品种的审核

① 首营品种审核程序：采购员资料初审→系统录入→采购部门负责人审核→质管负责人审核→质量负责人审批→质管员系统质量管理基础数据库维护→审批表及相应附件归入药品质量档案。

## ②首营品种的审核内容:

- a. 合格供应商审核: 应是已审核通过的“首营企业”, 相关证照及销售人员资格还有有效期内。
- b. 产品合法性审核: 应提供加盖供货单位公章原印章的以下资料, 并通过相关政府网站或是电话沟通等核实首营品种资质材料的真实性。
  - i 药品生产或进口批准证明文件复印件;
  - ii 药品质量标准复印件;
  - iii 药品包装、标签、说明书实样及其备案批件复印件;
  - iv 药品价格批文复印件。
- c. 中药饮片提供国家标准或省级炮制规范复印件, 包装标签实样。
- d. 首营品种必须随货提供该批号产品检验报告书。
- e. 对发生药品质量问题的、质量公告上被公告的、有信誉不良记录及其他不良行为的供货单位, 必要时进行实地考察, 重点考察其质量管理体系是否健全、发生质量问题的原因及纠正措施是否有效。

根据公司的说明, 公司采购药品流程及其制定的采购药品质量控制措施, 均遵守国家质量、安全规范, 不存在违法违规的情形。2016年8月12日, 防城港市食品药品监督管理局出具证明: “广西鑫海药业连锁股份有限公司及其下属门店(东兴贵州路分店、防城区振兴西路分店、港口区兴港大道分店、上思朝阳路分店等34家)属合法的药品零售企业, 自2014年1月1日至今无违法违规经营假劣药品行为。特此证明。” 公司控股股东、实际控制人承诺, 公司所有供应商均具备经营药品或者保健品的相关业务资质, 各供应商提供的业务资质均真实有效, 若因供应商业务资质问题导致公司遭受损失, 本人将无条件承担公司可能发生的经济损失, 确保公司不因此发生经济损失。”

## (二) 公司采购循环内部控制制度

公司的供应商主要包括医药批发企业、医药生产企业等, 公司均以签订合同的形式明确双方权利和义务。公司向供应商采购商品均要求其开具发票, 采购款

项全部以银行转账的方式结算。

公司针对采购循环制定的内部控制制度如下：

### 1、采购审批与处理

(1) 采购经过适当审批：所有采购行为均由采购部门、业务部门根据公司药品库存情况、市场需求情况及公司资源配置等综合情况制定采购计划，分年度制定分度计划和分批次制定分批计划，择优选择供应商和商品品种，并对其审核、批准。对首次与公司发生业务往来的生产企业或经营企业进行必要的审核，采购部门收集并初审首营企业的相关材料，填写“首营企业审批表”；质量部门负责审核，质量负责人、总经理审批，审批表及相应附件存档于“企业档案”。由采购人员负责收集、初审供货单位销售人员提供相关资料，通过电话沟通等多方式确认销售人员身份，由质管员负责审核，质量管理部门经理批准后再计算机系统中录入销售人员的基本信息，归档保管并及时更新，保持资质文件持续有效。

(2) 采购合同（订单）经过适当审批和签署：采购合同需通过采购经理、业务经理、财务经理、副总经理、总经理签字审批，编制合同汇签表。根据合同汇签表，业务经理持法人代表授权委托书，在审批程序完备的采购合同上签字确认，并在办公室加盖公司公章。

(3) 录入的采购订单信息准确：公司业务员编制进购记录信息表（包括供应商、采购品种、数量、价格等）。办公室行政人员对于合同公章使用情况，如使用时间、合同号、采购情况等登记。

(4) 采购合同均已处理：业务部经理、财务经理根据合同下执行情况编制的进购记录进行审核及对账，业务员并实时更新执行情况。

### 2、记录预付账款

(1) 存货验收入库，且记录准确、完整：业务员、仓管员仓库现场进行采购收货的监督，则取得商品入库验收单，作为其取得存货的凭证。同时，仓管员更新存货系统台账。

(2) 已确认的预付账款真实发生且记录准确：收到供应商开具的发票后，往来款项记账员将发票所载信息与采购计划单、入库单验收单等信息进行核对。如有差异，应联系仓库经理和采购经理进一步调查和处理。核对一致后，更新系统信息，系统自动生成记账凭证。

### 3、付款申请、审批

(1) 付款经过恰当审批：根据已生效供需合同，企业采取预付款或银行存款、现金结算方式，业务员填制用款申请，财务经理复核付款申请书，然后提交总经理审核确认。

(2) 付款及时记录：根据业务员编制好的申请单，确认财务经理、总经理签字审核后，由出纳操作款项划拨。分管会计根据银行回单、现金收据入账预付款。

### 4、对账与调节

定期与供应商对账以及时发现错误：分管会计于每年末对已付款项进行核对，确保及时查找采购付款业务上的漏洞。”

#### (三) 销售模式

公司是一家区域性药品连锁零售企业。公司的销售模式是以连锁门店零售的模式销售，向终端消费者直接销售药品、医疗器械、保健食品等商品。公司连锁门店药品零售业务主要由零售部负责。零售部主要通过对市场需求的调查分析和反馈，协助公司制定切实可行的销售战略和计划，负责公司的销售任务的管理、推进；负责公司门店的日常监督管理、门店的布局规划、商品陈列规划等。公司综合商品采购价格、门店周边竞争情况、同类商品的零售价格、营销策略等多种因素对商品进行定价。同时，公司亦根据市场竞争环境、成本导向等变化进行适当的商品调价。

公司就门店销售管理方面制定了一系列操作规范，以向终端消费者提供高品质的商品及用户体验。公司在门店显著位置张贴《购药须知》、《正确用药七注意》以及各种提示性用药知识，向终端消费者普及基本购药知识。公司门店也进行一系列营销活动，主要是根据不同季节、不同假日、不同专题提供主题营销活动。此外，公司为了提升会员的价值、增强会员对公司品牌的忠实度，开展“会员日”等多种特色营销活动，为会员提供物美价廉的商品。公司门店零售销售结算方式分为现金、银联卡、医保卡或铁路医保卡、医卡通四种结算方式，每种结算方式的流程、资金管理、内控程序的详细情况见本节“公司业务”之“（二）主要生产或服务流程及方式”之“4、门店回款流程”部分内容。

公司的所有销售收入均通过门店零售的方式产生，销售对象均为个人客户。客户根据个人需要在公司门店直接购买产品，无需签订销售合同。由于多数个人消费者不需要开具发票，公司报告期内销售并非全部开具发票，但公司以实际销售收入依法纳税。门店零售主要通过现金、银联卡、医保卡或铁路医保卡、医卡通等方式进行款项结算。

公司针对销售循环制定的内部控制制度如下：

#### 1、门店销售的授权与执行

销售单得到准确记录且仅录实际发出的货物：客户选购商品后到收银台结账，收银员通过计算机千方百药系统刷销售商品的条形码并开具销售凭证，内容包括药品名称、生产厂商、数量、价格、批号、规格等，并自动生成连续编号的销售记录。

#### 2、收款

已收到的款项记录正确：收银员收入现金全部送存银行，取得银行收款单，交给财务部出纳员，出纳员检查收到的票据后录入台账。分管会计将收款通知单、银行收款回单等进行核对无误后，在系统中编制收款凭证并提交会计主管复核。Pos 机刷卡金额，银行次日结算至公司账户，并出具银行回单。客户使用医保卡消费，每月公司与医保所核对无误后，医保所将应收账款转入公司账户。

#### 3、对账与调节

已记录的应收账款和销售收入是正确的：销售时，业务员与客户实时对账。业务部每月汇总统计本月购销存数量、金额。将该表与财务的明细帐进行核对，确认是否所有实现的销售收入均已完整入账。年末，财务人员根据账上往来余额与业务员台账对账，并在做外部审计时与事务所一同发出企业询证函。若有差异，业务员和分管会计分析原因后作出调节。

#### 4、计提坏账准备

准确计提坏账准备并经过适当授权：财务部分管会计编制应收账款账龄分析表和其他应收款账龄分析表，财务部负责人对账龄分析表进行审核，确认账龄划分准确。季度末，财务部负责人据账龄分析法计算坏账计提数。”

#### （四）内部控制制度

为防止业务员挪用或侵吞公司款项，保证收款入账的及时性及完整性，公司

制定了以下内部控制制度：

### 1、现金管理

现金账实相符：①门店收银员当天营业数据如实录入千方百剂销售系统并且结算方式严格按照实际销售选择现金结算，每天晚上下班前清点好现金，做好当天的销售日统计表（营业额）=现金（减去备用金）+医保（当天医保电脑总数+待刷-补刷）+银联+医卡通等；把现金和备用金锁进保险柜。营业款第二天早上9点15分前如实上交公司财务或上午11点前将营业款存入公司指定账户。②每天两班收银员交接班时，双方当面进行清点交接，验证现金真假，如有假钞应当面验证明确责任并进行赔偿处理。清点完毕后，当班收银员应在交接班表对应栏目中进行签名确认。③门店人员递交财务营业款时，与财务人员店面点清现金，并在《现金交接登记表》上对应栏签字确认。如遇特殊情况不递交财务的，应按规定时间到银行存入公司指定银行账户，并递交银行回执单至财务部门。④财务人员每月核对每个门店千方百剂系统现金结算数据是否准确，有差异的电话通知店长，寻找原因记录，核实后生成会计凭证。⑤用千方百剂系统数据与每月门店实际缴纳的现金存款核对，每月与手工报表、门店存款回执再次进行核对，如有差异进行跟踪处理。

### 2、银行存款管理

#### ①银行存款账实相符

i 门店收银员当天营业数据如实录入千方百剂销售系统并且结算方式严格按照实际销售选择银行结算，每天晚上下班前整理好银联结算总计单以及顾客签名确认的银联小票，做好当天的销售日统计表（营业额）=现金（减去备用金）+医保（当天医保电脑总数+待刷-补刷）+银联+医卡通等；每天店长安排人员递交当日银联结算总计单以及顾客签名确认的银联小票。财务人员每月核对每个门店千方百剂系统银行结算数据是否准确，有差异的电话通知店长，寻找原因记录，核实后生成会计凭证。财务人员每月调取银联刷卡明细，打印银联对账单，用千方百剂系统数据与每月门店实际银行刷卡金额核对，每月与手工报表、银联对账单再次进行核对，如有差异进行跟踪处理。

ii 每月末，财务经理指定出纳员以外的人员核对银行存款日记账和银行对账单，编制银行余额调节表，使银行存款账面余额与银行对账单调节相符。如

调节不符，查明原因。财务经理复核银行余额调节表，对需要进行账务调整的调节项目及时进行处理。

②银行存款安全：公司的银行账户的开立、变更或注销须经财务经理审核，报总经理审批。公司的网银U盾由出纳保管。公司财务专用章由财务经理保管，个人名章由出纳员保管。

### 3、医保账户管理

医保账户账实相符：①门店收银员当天营业数据如实录入千方百剂销售系统并且结算方式严格按照实际销售选择医保结算，每天晚上下班前整理好医保消费凭证，做好当天的销售日统计表（营业额）=现金（减去备用金）+医保（当天医保电脑总数+待刷-补刷）+银联+医卡通等；每班结束，收银员在社保刷卡机上统计当班医保汇总金额。②顾客刷卡消费后，收银员要打出消费单，并由顾客在门店留存联签名认可。③每天店长安排人员递交当日医保消费结算表及明细表至财务，每月月底打印当月医保消费结算表递交财务。④财务人员每月核对每个门店千方百剂系统医保结算数据是否准确，有差异的电话通知店长，寻找原因记录，核实后生成会计凭证。⑤财务人员每月与医保中心对账按期收回款项。

## 四、与业务相关的关键资源要素

### （一）产品或服务所使用的主要技术

#### 1、陈列区域标准规范且新颖

公司依照 GSP 标准陈列，对货品实行超市式摆放，不同品类的药品、药品以外的商品分别严格分区域摆放。公司连锁门店根据商品品类的不同大多数分为 11 大区域，分别为药品区、非药品区、中药饮片区、妇婴专区、化妆品区、名贵中药区等区域。对于药品区的摆放又分为处方药区、非处方药区，并针对不同病症分类分别标示抗生素类、妇科类、儿科类等区域。门店商品摆放清晰，标志颜色鲜亮，使消费者进店后可明确找到自己所需药品专区进行选购。同时，公司在门店门口、货架端头、收银台附近重点摆放应季商品、主推商品等。科学、专业、新颖的商品摆放技巧在方便客户的同时也增加了客户粘性。

#### 2、完善的质量管理体系

公司依照 GSP 的标准，仓库内设常温库、阴凉库、中药饮片库、冷库、包装物料室、养护室等。公司定期对药品进行养护，进一步保证药品的质量，利用计算机管理系统进行全链条管理，制定了健全的药品质量管理制度、岗位职责制度、药品验收服务管理制度等一系列相关制度，全面落实岗位责任制。公司实行统一药品进货渠道、统一药品价格、统一服务方式。所有药品均由公司统一采购，下属所有直营连锁门店均通过公司药品配送仓库统一调配，保证药品质量。

### 3、开店选址定位明确

选址对于药品零售连锁药店来说是至关重要的，新的门店成功与否，主要在于选址。公司选址策略主要关注以下方面：该地区人口规模及结构、该地区的人均收入状况、该地区的商业氛围及商圈的集聚能力、该地区居民的消费习惯，并分析地区周边竞争情况等，以期全面了解及分析该地区目前状态及未来发展趋势，做出合理的门店选址决策。

### 4、专业化的人力资源团队

公司从事药品零售连锁业务多年，已培养了一批医药知识充足、业务熟练、经验丰富的专业化药品零售销售团队。公司连锁门店员工均为具有药学相关经验的人员，熟悉掌握了处方药销售、用药简单咨询、养生咨询、关联销售等技术及技巧。

## （二）研发情况

公司是一家专业从事医药零售连锁的企业，不涉及产品研发。因此，报告期内，公司不存在研发情况。

## （三）主要无形资产情况

### 1、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 3 项域名，情况如下：

序号	域名	域名所有人	有效期至
1	gxxhyf.cn	鑫海药业	2017-01-11
2	gxxhyf.com.cn	鑫海药业	2017-01-11

3	gxxhyf.com	鑫海药业	2017-01-11
---	------------	------	------------

## 2、商标权

截至说明书签署之日，公司拥有注册商标 2 项，具体情况如下：

序号	商标标识	注册号	注册人	类别	有效期
1		7069064	鑫海有限	35	2011年2月21日至 2021年2月20日
2	문전성시	7069065	鑫海有限	35	2010年8月28日至 2020年8月27日

## 3、软件使用权

产品名称	证书编号	授权单位
千方配送网络版	311285	任我行软件

## (四) 取得的业务许可资格或资质情况

### 1、公司取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
药品经营许可证	2016-02-05	防城港市食品药品监督管理局	桂 BA77000 03	2016-02-05至 2020-02-26	零售（连锁）中药饮片；中成药；化学药制剂；抗生素制剂；生化药品；生物制品（除疫苗）
药品经营质量管理规范认证证书	2016-02-05	防城港市食品药品监督管理局	BGXFC1 40003	2016-02-05至 2020-02-26	公司零售连锁符合GSP要求
食品经营许可证	2016-02-17	东兴市食品药品监督管理局	JY450681 0002841	2016-02-17至 2021-02-16	预包装（不含冷冻食品）销售，散装食品（不含冷冻食品）销售，保健食品，婴幼儿配方乳粉，其他婴幼儿

					配方食品
医疗器械经营企业许可证	2013-05-14	防城港市食品药品监督管理局	桂070059 (PBa)	2013-05-14至2018-05-13	II类：玻璃注射器；超声雾化器；物理治疗及康复设备；中医器械；检测试纸（尿试纸）；医用制气设备（家用）；医用高分子材料及制品。III类：一次性使用无菌注射器、一次性使用无菌注射针；高压电位治疗仪（家用）。“仅限于销售给消费者个人”
互联网药品信息服务资格证书	2015-11-17	广西壮族自治区食品药品监督管理局	(桂)-非经营性-2013-0019	2015-11-17至2018-05-26	非经营性互联网药品信息服务
互联网药品交易服务资格证书	2016-02-01	广西壮族自治区食品药品监督管理局	桂C20160002	2016-02-01至2021-01-31	向个人消费者提供药品

## 2、公司下属门店取得许可资格或资质情况

序号	店名	医保店	铁路医保店	医卡通店	药品经营许可证	GSP认证	食品经营许可证	药师	医疗器械经营许可证	第二类医疗器械经营备案凭证
1	港口区桃源路分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
2	东兴贵州路分店	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
3	东兴北仑大道分店	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
4	东兴新华路分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
5	东兴解放路分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
6	东兴盛路分	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓

	店									
7	东兴市湖南路分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
8	东兴市江平分店	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓
9	东兴北仑大道二分分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
10	东兴市兴东路分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
11	东兴兴宁市场分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
12	东兴市城西市场分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
13	东兴新华路二分分店	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓
14	东兴那超路分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
15	东兴振兴西路分店	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
16	防城中心市场分店	✓	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓
17	防城第一市场分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓
18	防城防城港大道分店	✓	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓
19	防城防钦路分店	✓	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓
20	港口区兴港大	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

	道分店									
21	企沙港湾分店	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
22	港口富裕路分店	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓
23	港口区西湾上城分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
24	港口区金海湾分店	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓
25	东兴育新店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
26	防城防东路分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
27	防城港口区桃源路分店	✓	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓
28	港口荣兴商业广场分店	✓	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓
29	上思中华路分店	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
30	上思朝阳路分店	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
31	上思明江市场分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
32	上思街心公园分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
33	防城防城大西南分店	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓
34	港口区云南路分店	-	-	-	✓	✓	✓	✓	-	✓

注 1：“√”表示公司门店已取得相关资质，“-”表示公司门店未取得相关资质。

注 2：上述表格中显示鑫海药业下属门店共有 32 家有基本医疗保险定点零售药店资格，其均与防城港市社会保险事业局签订了《防城港市城镇职工基本医疗保险定点零售药店服务协议》。

注 3：上述表格中显示鑫海药业下属门店共有 1 家有南宁铁路局职工基本医疗保险定点零售药店资格，其与南宁铁路局医疗保险办公室签订了《南宁铁路局职工基本医疗保险定点零售药店服务协议》。

注 4：上述表格中显示鑫海药业下属门店共有 10 家有医卡通结算方式的药店，其与上海亿保健康管理有限公司签订了《健康保险直付式医疗理赔服务合作协议》，同时与上海亿保健康管理有限公司和中国人民人寿保险股份有限公司广西壮族自治区分公司签订了《直付理赔三方合作补充协议》。

### 各门店的所属的零售业态如下：

序号	店名	是否为标准药店	是否具备医保定点刷卡资格	执业药师/驻店药师	执业药师注册编号/药师证
1	港口区桃源路分店	是	是	韦胜开	451314060083
2	东兴贵州路分店	是	是	陈娜	4502073
3	东兴北仑大道分店	是	是	陆小明	4505200
4	东兴新华路分店	是	是	高恒清	4505081
5	东兴解放路分店	是	是	辛宁	451314060093
6	东兴兴盛路分店	是	是	张绍媚	451216060007
7	东兴市湖南路分店	是	是	严有森	4505189
8	东兴市江平分店	是	是	罗艳	451316060165
9	东兴北仑大道二分店	是	是	陈荣冰	4504948
10	东兴市兴东路分店	是	是	汪妮珍	451216060027
11	东兴兴宁市场分店	是	是	刘喜华	452216060001
12	东兴市城西市场分店	是	是	王凤雏	451216060009
13	东兴新华路二分店	是	是	黄海毅	452313060043
14	东兴那超路分店	是	是	廖小平	451314060087
15	东兴振兴西路分店	是	是	赵淑兰	451216060026
16	防城中心市场分店	是	是	黄敏琪	451314060095

17	防城第一市场分店	是	是	陈艳	0101722
18	防城防城港大道分店	是	是	黄星尧	451315060153
19	防城防钦路分店	是	是	黄明桂	451316060164
20	港口区兴港大道分店	是	是	凌开帆	451314060096
21	企沙港湾分店	是	是	王虎	451316060160
22	港口富裕路分店	是	是	陈飞宇	4505060
23	港口区西湾上城分店	是	是	陆永仁	451314060089
24	港口区金海湾分店	是	是	张芸	451316060163
25	东兴育新店	是	是	陈国丽	452314060081
26	防城防东路分店	是	是	宋京玲	451315060115
27	防城港口区桃源路分店	是	是	王绪敏	452316060161
28	港口荣兴商业广场分店	是	是	韦益宁	451314060062
29	上思中华路分店	是	是	黄卫凤	451315060138
30	上思朝阳路分店	是	是	黄载积	451216060014
31	上思明江市场分店	是	是	黄小平	4505102
32	上思街心公园分店	是	是	张成美	08030135
33	防城防城大西南分店	是	是	赖其瑞	452315060117
34	港口区云南路分店	是	是	吴雪梅	451315060141

#### (五) 环境保护、安全生产、质量标准、消防、药品安全、卫生

##### ①环境保护情况

根据《建设项目环境保护管理条例》、《建设项目环境影响评价分类管理名录》与《广西壮族自治区不纳入环境影响评价审批建设项目目录的通知》，公司所属的药店、办公场所不需办理环境影响评价审批手续。公司所属仓库已办理环境评估验收工作，并取得排污许可证书。

##### ②安全生产和质量标准情况

公司为医药连锁零售企业，主要商品从拥有正规资质的药品批发供应商、日化用品代理商等商家采购获得，不存在安全生产及质量标准问题。公司零售药品均遵循 GSP 标准执行。

### ③消防情况

2016 年 8 月 4 日，东兴市公安消防大队出具的证明：“广西鑫海药业连锁股份有限公司自 2002 年成立时至本证明出具之日止，遵守相关消防法律法规，没有任何因违反消防法规可能导致或被处罚的情形，特此证明。”

2016 年 11 月 17 日，防城港市公安消防大队出具的证明：“兹证明广西鑫海药业连锁股份有限公司及其下属门店（东兴市贵州路分店、东兴市北仑大道分店、东兴市新华路分店、东兴市解放路分店、东兴市兴盛路分店、东兴市湖南路分店、东兴市江平分店、东兴市北仑大道二分店、东兴市兴东路分店、东兴市兴宁市场分店、东兴市城西市场分店、东兴市新华路二分店、东兴市那超路分店、东兴市育新店、防城区振兴西路分店、防城区中心市场分店、防城区第一市场分店、防城区防钦路分店、防城区防港路分店、防城区防东路分店、防城区恒富商业广场分店、防城区大西南分店、港口区兴港大道分店、港口区富裕路分店、港口区西湾上城分店、港口区金海湾分店、港口区桃源路分店、港口企沙分店、港口区荣兴商业广场分店、港口区云南路分店、上思明江市场分店、上思街心公园分店、上思中华路分店、上思朝阳路分店）自 2013 年至本证明出具之日止，遵守相关消防法律法规，防城港市辖区内未受到消防行政处罚。特此证明。”

### ④药品安全情况

公司及其下属门店均通过了 GSP 认证，零售门店的药品质量管理符合《药品经营质量管理规范》。

根据 2016 年 8 月 12 日防城港市食品药品监督管理局出具的证明：“广西鑫海药业连锁股份有限公司及下属门店（东兴贵州路分店、防城区振兴西路分店、港口区兴港大道分店、上思朝阳路分店等 34 家），自 2014 年 1 月 1 日至今无违法违规经营假劣药品行为，特此证明”。

2016 年 8 月 12 日，防城港市质量技术监督局出具证明意见：“经查，广西

鑫海药业连锁股份有限公司自 2014 年 1 月至 2016 年 8 月 12 日在我局无相关行政处罚记录，特此证明。”

#### ⑤卫生情况

根据 2016 年 8 月 15 日防城港市卫生和计划生育委员会出具的证明：“兹证明，广西鑫海药业连锁股份有限公司及下属门店（东兴市贵州路分店、防城区振兴西路分店、港口区兴港大道分店、上思朝阳路分店等 34 家），除 2016 年 1 月 19 日东兴市卫生局对该公司东兴市兴东路分店因违反《消毒管理法》第三十三条的规定开具了行政处罚决定书（东卫消罚（2015）2 号）外，公司及其他门店自 2014 年 1 月 1 日起至今未受到行政处罚，特此证明。”

根据东兴市卫生局出具的证明：“我局于 2016 年 1 月 19 日对广西鑫海药业连锁股份有限公司作出东卫消罚（2015）2 号行政处罚决定书，该违法行为不属于重大违法违规行为且该公司已经履行了上述行政处罚决定，特此证明。”

#### （六）特许经营权

截至本说明书签署之日，公司无特许经营权。

#### （七）公司的主要固定资产情况

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、办公设备、电子设备及其他、运输设备等，截至 2016 年 6 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	6,497,736.46	313,241.46	6,184,495.00	95.18
办公设备	403,470.58	79,776.03	323,694.55	80.23
电子设备及其他	1,793,116.41	752,334.11	1,040,782.30	58.04
运输设备	237,273.22	55,602.18	181,671.04	76.57
合计	<b>8,931,596.67</b>	<b>1,200,953.78</b>	<b>7,730,642.89</b>	<b>86.55</b>

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值\*100%

#### 2、房屋租赁情况

序号	分店名称	出租方	承租方	租赁地点	租赁期限
----	------	-----	-----	------	------

1	东兴贵州路分店	广西东兴港湾宾馆有限公司	鑫海药业	东兴市北仑大道中段 190 号	2016-01-01 至 2021-12-31
2	东兴北仑大道分店	何广、何一辅、何一峰	鑫海药业	东兴市二区 C 片	2016-03-01 至 2020-02-29
3	东兴新华路分店	东兴嘉利市场有限公司	鑫海药业	东兴市新华大道国贸市场附属 2 号楼	2014-10-01 至 2019-09-30
4	东兴解放路分店	陈文辉	鑫海药业	东兴市解放路 131-2 号	2016-01-01 至 2018-06-06
5	东兴兴盛路分店	郑晓	鑫海药业	东兴市兴盛路 67 号	2016-01-01 至 2021-12-31
6	东兴湖南路分店	曾开参	鑫海药业	东兴市湖南路 17 号	2016-01-01 至 2018-03-31
7	东兴江平分店	李世军	鑫海药业	东兴市江平镇民族大道 13 号	2016-01-01 至 2021-12-31
8	东兴北仑大道二分店	黄廷珍	鑫海药业	东兴市北仑大道 276 号	2016-03-10 至 2018-03-09
9	东兴北仑大道二分店	张明雄	鑫海药业	东兴市北仑大道 274 号	2016-01-01 至 2022-10-18
10	东兴兴东路分店	东兴市家兴物业管理有限公司	鑫海药业	东兴市兴东路 275 号	2016-05-01 至 2018-04-30
11	东兴兴宁市场分店	东兴疾病预防控制中心	鑫海药业	东兴市解放东路 160 号	2016-03-01 至 2021-02-28
12	东兴城西市场分店	薛昌翠	鑫海药业	东兴市大坪路 129 号	2014-12-01 至 2017-11-30
13	东兴城西市场分店	赵世娟	鑫海药业	东兴市大坪路中原新都	2012-01-01 至 2021-12-31
14	东兴新华路二分店	欧阳富生	鑫海药业	东兴市桂苑小区明秀苑 32 号楼	2013-03-28 至 2021-03-27
15	东兴那超路分店	班志红	鑫海药业	东兴市北仑大道 427 号	2016-01-03 至 2023-01-02
16	防城振兴西路分店	吴绍春、何艳、吴善润	鑫海药业	防城港市振兴西路声屏大厦副楼	2016-01-01 至 2018-12-07
17	防城中心市场分店	黄乃钦	鑫海药业	防城港市防城区防城镇振兴路南一里 60、62 号	2016-01-01 至 2017-12-31
18	防城第一市场分店	防城港市防城区同济日新食品有限公司	鑫海药业	防城港市防城区防城镇第一市场	2011-10-01 至 2020-09-30
19	防城防港大道分店	吴就英	鑫海药业	防城港市防城区防港大道	2016-01-01 至 2017-09-15

20	防城防钦路分店	徐俊有	鑫海药业	防城港市防城区防钦路98号	2016-01-01至2017-07-31
21	港口区兴港大道分店	李其	鑫海药业	防城港市港口区兴港大道	2016-01-01至2018-11-03
22	企沙港湾分店	廖锦莲、褚辉	鑫海药业	防城港市港口区企沙镇古榕路	2016-01-01至2017-10-31
23	上思中华路分店	黄元生	鑫海药业	上思县中华路和团结路的路口铺面	2015-05-16至2021-05-14
24	上思中华路分店	黎栋	鑫海药业	上思县中华路和团结路的路口铺面	2015-06-21至2021-06-20
25	上思朝阳路分店	黄最航	鑫海药业	上思县思阳镇朝阳路私人楼房1、2楼	2015-10-01至2025-09-30
26	上思明江市场分店	黄最航	鑫海药业	防城港市上思县中华路南苑宾馆1楼	2015-09-01至2021-09-01
27	港口富裕路分店	防城港务集团有限公司	鑫海药业	防城港市港口区富裕路步行街A2栋	2015-06-01至2018-05-31
28	港口区西湾上城分店	邵忠庆	鑫海药业	防城港市西湾上城7号楼十号商铺一楼拐角	2016-01-01至2021-01-01
29	上思街心公园分店	黄巧灵	鑫海药业	上思县思阳镇朝阳路原土产公司1楼	2015-10-01至2020-09-30
30	上思街心公园分店	谭巧	鑫海药业	上思县思阳镇朝阳路原土产公司1楼	2015-09-18至2025-09-18
31	上思街心公园分店	刘成利	鑫海药业	上思县思阳镇朝阳路原土产公司1楼	2015-09-18至2025-09-18
32	防城区港口区桃源路分店	防城港市恒富商业管理有限公司	鑫海药业	防城港市群星大道恒富商业广场1层1092号商铺	2015-05-01至2020-04-30
33	港口区荣兴商业广场分店	叶源	鑫海药业	防城港市港口区金花茶大道的荣兴商业广场1层108、109部分区域	2015-05-15至2020-05-14
34	港口区荣兴商业广场分店	张小英	鑫海药业	防城港市港口区金花茶大道的荣兴商业广场1层108、109部分区域	2015-05-15至2020-05-14
35	港口区荣兴商业广场分店	施富万	鑫海药业	防城港市港口区金花茶大道的荣兴商业广场1层108、109部分区域	2015-05-15至2020-05-14
36	港口区云南路分店	唐锡钢	鑫海药业	防城港市港口区云南路11号和德国	2015-07-20至2020-07-20

				际公寓一层 3、4、5 号三间商铺	
37	港口区桃源路分店	甘国华	鑫海药业	防城港市阳光海岸蔚蓝假日二组团 27 号楼 2717 号商铺	2015-08-19 至 2020-08-19
38	东兴育新店	吴玲	鑫海药业	东兴市新东路 27-33 号	2016-01-01 至 2017-11-19
39	防城防东路分店	廖平秀	鑫海药业	防城港市防城区防东路 30 号	2016-01-01 至 2018-12-31
40	港口区金海湾分店员工宿舍	张桂英	鑫海药业	金海湾小区 C4-3-901	2016-01-01 至 2017-05-14
41	鑫海大厦办公楼	李世军	鑫海药业	东兴市北仑大道中段	2014-04-01 至 2024-03-31
42	港口区金海湾分店	莫则基	鑫海药业	防城港市港口区金海湾商住小区 C2	2016-01-01 至 2021-12-11
43	港口区防城大西南分店	防城港市永裕贸易有限公司	鑫海药业	防城港市防城区群星大道	2015-07-22 至 2018-10-01
44	-	广源食品	鑫海药业	广西东兴市江平工业园区内广源食品仓库	2014-03-01 至 2034-03-01

### (八) 员工情况

1、截至 2016 年 06 月 30 日，公司员工总数 248 人。

#### (1) 按岗位结构划分

岗位	人数	比例 (%)
管理、行政人员	42	16.93
仓库、质管人员	11	4.44
门店人员	183	73.79
财务人员	10	4.03
采购人员	2	0.81
<b>合计</b>	<b>248</b>	<b>100.00</b>

#### (2) 按受教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
本科	15	6.05

高中	43	17.34
专科	128	51.61
专科及以下	62	25.00
合计	<b>248</b>	<b>100.00</b>

### (3) 按年龄划分

年龄段	人数	比例 (%)
50 岁以上	27	10.88
40-50 岁	50	20.16
30-40 岁	98	39.52
30 岁以下	73	29.44
合计	<b>248</b>	<b>100.00</b>

## 2、员工缴纳社保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司员工共计 248 人。公司为 91 名员工缴纳了社会保险，为 68 名职工缴纳了新型农村合作医疗。公司剩余 89 名未缴纳社会保险或者新型农村合作医疗的员工中，14 名员工为退休返聘人员，无需缴纳社会保险；18 人在原单位已缴纳社会保险和公积金，正在办理转移手续；剩余 57 人签署声明，自愿放弃缴纳社会保险。另外，公司员工缴纳公积金的愿望不强，因此公司未为员工缴纳住房公积金。

针对上述情况，公司控股股东、实际控制人承诺若公司因未给全员缴纳“五险一金”而被劳动和社会保障主管部门责令为员工补缴“五险一金”或被相关主管部门处罚，控股股东和实际控制人将及时、全额承担相关费用并承担由此带来的经济损失。

## 2、核心技术（业务）人员情况

### (1) 核心技术人员简介

李晓东、王学智、陈艳及陆小明的简历详见本说明书“第一节 公司概况”之“六、董事、监事及高级管理人员情况”。

### (2) 核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	间接持股数量（股）	持股比例（%）
陈艳	121,000	1.0254
李晓东	44,000	0.3729
王学智	41,000	0.3475
陆小明	41,000	0.3475
合计	247,000	2.0933

### （3）报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司的核心技术人员未发生重大变化。

### （4）核心技术人员竞业禁止情况

根据核心技术人员出具的声明，“本人承诺从原任职单位离职到股份公司时与原任职单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因与原任职单位存在竞业禁止约定而给股份公司造成损失，由本人承担。本人不存在与其他单位签订关于竞业禁止约定或保密协议的情况，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因竞业禁止相关约定而给股份公司造成损失的，由本人承担。同时承诺，本人不存在侵犯原任职单位或现任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；如果出现上述纠纷而给股份公司造成损失的，由本人承担，与股份公司无关。”公司的核心技术人员与前任单位不存在竞业禁止的情况。

## 五、主营业务相关情况

### （一）主要产品或服务的营业收入情况

#### （1）按产品类别

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
药品	14,960,122.62	56.96%	29,788,532.99	58.63%	20,937,975.42	63.29%
健康用品及普通食品	6,621,640.64	25.21%	16,079,550.40	31.65%	8,554,401.10	25.86%
医疗器械	1,619,135.78	6.17%	2,598,643.52	5.11%	2,435,084.52	7.36%
日化用品	1,583,151.41	6.03%	1,737,111.42	3.42%	229,436.79	0.69%
中药饮片	1,478,166.42	5.63%	606,969.05	1.19%	926,477.85	2.80%

合计	26,262,216.87	100.00%	50,810,807.38	100.00%	33,083,375.68	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------	---------------	---------

## (2) 按结算方式

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
医保结算	10,982,579.50	41.82%	21,104,372.42	41.54%	21,081,028.35	63.72%
现金支付	14,522,098.98	55.30%	28,347,979.49	55.79%	11,319,312.49	34.21%
银联支付	720,456.68	2.74%	1,244,111.86	2.45%	625,066.08	1.89%
医卡通结算	37,081.71	0.14%	114,343.61	0.23%	57,968.76	0.18%
合计	26,262,216.87	100.00%	50,810,807.38	100.00%	33,083,375.68	100.00%

公司专注于药品、保健品、医疗器械及其他商品的直营连锁零售业务，是一家专业从事医药零售的连锁企业。公司的所有销售收入均通过门店零售的方式产生，销售对象均为个人客户。门店零售销售分为现金、银联卡、医保卡或铁路医保卡、医卡通四种结算方式。虽然近年来我国医保体系逐步完善，但受到当地经济发展水平的影响，普及力度有限，未加入医保体系的客户主要通过现金结算方式消费，且公司的销售收入中一部分来自越南人口的消费，该等客户主要通过现金结算。因此，公司销售业务中的现金收款存在其必要性。

## (3) 按销售区域

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
防城港市	26,262,216.87	100.00%	50,810,807.38	100.00%	33,083,375.68	100.00%
合计	26,262,216.87	100.00%	50,810,807.38	100.00%	33,083,375.68	100.00%

## (二) 产品或服务的主要消费群体

## 1、主要服务对象

公司主要客户为个人客户，客户主要为防城港市个人消费者，客户分布广泛。因此，公司未能形成前五大客户。

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

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

公司业务为药品、医疗器械、日化用品等产品的零售，需要采购的产品主要为上述产品。公司日前已与广西省主要药品批发供应商建立了长期稳固的合作关系，因此公司原材料供应情况良好。

报告期内，公司营业成本构成情况如下表：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	13,612,113.03	100.00%	28,459,001.45	100.00%	20,203,630.36	100.00%
合计	<b>13,612,113.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,459,001.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,203,630.36</b>	<b>100.00%</b>

公司作为一家专业从事医药零售连锁的企业，主营业务为药品以及保健相关产品的零售业务，主要产品包括药品、健康用品及普通食品、医疗器械、日化用品、中药饮片等。公司所有门店均为直营店。公司主要通过开设连锁门店，陈列药品、医疗器械、日化用品等终端消费者日常所需用品，向终端消费者进行零售。

公司的库存商品全部来自于外购，公司在连锁药房中销售商品交付客户，并取得对应价款或收款凭证时确认销售收入，同时按照库存商品的账面价值结转成本，相应的员工薪酬均计入当期损益，因此公司的营业成本仅有直接材料的采购成本，符合公司的实际经营情况。

#### 2、公司的成本归集、分配、结转方法

公司专注于药品、保健品、医疗器械及其他商品的直营连锁零售业务，主要产品包括药品、健康用品及普通食品、医疗器械、日化用品、中药饮片等。公司的产品全部从供应商采购，主营业务成本全部由商品采购成本构成。公司在连锁药房中将商品交付客户，于取得对应价款或收款凭证时确认销售收入，同时结转销售成本。

#### 3、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2016年1-6月对前五名供应商含税采购额及其占当期采购总额比重情况：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例(%)
广西九州通医药有限公司	2,045,839.06	13.03
国药控股广西有限公司	1,079,211.52	6.87
广西德洲医药有限公司	1,023,291.23	6.52
广西柳州医药股份有限公司	903,104.40	5.75
广西太华医药有限责任公司	897,820.97	5.72
<b>前五名供应商合计</b>	<b>5,949,267.18</b>	<b>37.88</b>

2015年度对前五名供应商含税采购额及其占当期采购总额比重情况：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例(%)
东兴市宏阳贸易有限公司	4,146,258.01	12.80
湛江市光正药业有限公司	3,158,105.70	9.75
广西九州通医药有限公司	2,764,660.67	8.53
广西太华医药有限责任公司	2,395,985.77	7.39
国药控股广西有限公司	2,171,851.48	6.70
<b>前五名供应商合计</b>	<b>14,636,861.63</b>	<b>45.17</b>

2014年度对前五名供应商含税采购额及其占当期采购总额比重情况：

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例(%)
东兴市宏阳贸易有限公司	3,537,929.91	13.97
湛江市光正药业有限公司	3,028,028.54	11.96
广西九州通医药有限公司	2,190,084.82	8.65
国药控股广西有限公司	1,295,551.82	5.12
广西太华医药有限责任公司	1,237,926.78	4.89
<b>前五名供应商合计</b>	<b>11,289,521.87</b>	<b>44.59</b>

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

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

##### 1、销售合同

公司是一家药品零售连锁企业，下游客户主要为终端消费者，为个人客户，其根据个人需要在公司门店直接购买产品。因此，公司无销售合同。

## 2、采购合同

报告期内，公司与供应商签订合作框架协议，将 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月与前 5 大供应商签订的采购框架合同认定为重大合同，其履行情况如下：

供应商名称	合同时间	合同金额	执行情况
东兴市宏阳贸易有限公司	2014-01-01 至 2014-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
东兴市宏阳贸易有限公司	2015-01-01 至 2015-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
国药控股广西有限公司	2014-01-01 至 2014-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
国药控股广西有限公司	2015-01-01 至 2015-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
湛江市光正药业有限公司	2014-01-01 至 2014-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
湛江市光正药业有限公司	2015-01-01 至 2015-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
广西九州通医药有限公司	2014-01-01 至 2014-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
广西九州通医药有限公司	2015-01-01 至 2015-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
广西太华医药有限公司	2014-01-01 至 2014-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
广西太华医药有限公司	2015-01-01 至 2015-12-31	按具体订单价格规定	执行完毕
广西九州通医药有限公司	2016-01-01 至 2016-12-31	按具体订单价格规定	执行中
广西太华医药有限公司	2016-01-01 至 2016-12-31	按具体订单价格规定	执行中
国药控股广西有限公司	2016-01-01 至 2016-12-31	按具体订单价格规定	执行中
广西东龙世纪医药有限公司	2016-01-01 至 2016-12-31	按具体订单价格规定	执行中
化州市济群药业有限公司	2016-01-01 至 2016-12-31	按具体订单价格规定	执行中

## 3、重大借款合同

截至说明书签署之日，公司正在履行的借款合同如下表：

序号	债权人	借款起止日	借款金额 (万元)	利率	担保形式
1	中国建设银行股份有限公司防城港分行	2016.04.01- 2017.04.01	700.00	LPR 利率 +157 基点	郑晓保证+郑晓 房产抵押
2	中国建设银行股份有限公司防城港分行	2016.05.12- 2017.05.12	600.00	LPR 利率 +157 基点	郑晓保证+郑晓 房产抵押
3	东兴国民村镇银行有 限责任公司	2016.7.27- 2017.7.26	600.00	月利率 9.225%	郑晓保证+郑晓 房产抵押

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### (一) 行业概况

公司从事医药零售，其属于医药流通行业。根据我国《国民经济行业分类标准(GB/T4754-2011)》，公司所处行业属于“F 批发和零售业-F5251 药品零售业”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版)，公司所处行业为“F 批发和零售业—F52 零售业”。根据全国中小企业股份转让系统公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“F5251 药品零售业”。

#### 1、行业所处生命周期

我国医药行业分为医药制造行业和医药流通行业。其中，医药制造分为化学原料药制造、中成药制造、生物制剂制造、中药饮片制造等。医药流通渠道一般分为医药批发环节、医药零售企业和医药门诊药房。其中，医院门诊药房作为具有垄断地位的零售环节，占据了 80% 以上的医药零售市场份额。这一现象极大的阻碍了医药流通渠道的发展。新医改试点改革政策启动以来，多数地区开始启动“药房社保站点”模式，医院门诊药房的重要性略有下降，民营药房得到快速发展。迄今为止，我国的医药流通行业经历了 50 多年的发展历程，从计划经济体制到市场经济体制，已经形成了一定的行业规模，逐步走向经营形式现代化和产权多元化的道路。随着行业态势的不断提升、产业资本的不断介入，医药流通行业的竞争和挑战越来越激烈。一些大型医药流通企业之间的资本运作和并购重组日趋频繁，对于行业市场的研究也日益重视，特别是对行业发展的环境及客户需求变化方面。因此，一大部分国内优秀的医药流通企业迅速崛起，逐渐成为医药流通行业中的翘楚。

近年来，随着医保体系的完善以及基本药物制度、基层运行机制建设的推进，

药品市场需求将出现结构性的扩大。同时，依照医改“十三五”规划的要求，药品流通行业改革发展政策将陆续出台，相关行业主管部门也正酝酿出台行业管理相关标准和政策。标准和政策的制定实施将进一步规范和促进医院流通行业发展。

## 2、我国医药流通行业将会表现出以下发展趋势：

第一、政策干预对医药流通行业的影响进一步深入，并将有效促进药品流通行业的科学发展。2009 年底，国务院明确国家商务部负责药品流通行业管理工作，医药流通行业的监管部门职责进一步明晰。商务部接手医药流通行业管理工作后，会同有关部门制定《建立国家基本药物制度对我国医药流通行业可能造成的影响及相关预案》，下发《关于做好 2010 年药品流通行业管理工作的通知》，同时积极加快制定行业发展规划和相关标准。随着新医改的逐步深入，政策干预将对医药流通行业产生更深远的影响。2011 年 5 月 5 日，国家商务部正式对外发布了《全国药品流通行业发展规划纲要（2011-2015）》，提出发展现代医药物流，提高药品流通效率；促进连锁经营发展，创新药品营销方式等目标，让业内企业确定了自身发展与努力的方向。

## 第二、经济增长及老龄化对医药需求增加推动医药流通行业总体规模扩大。

过去几年，我国医药流通行业获得长足发展，在总量和结构两个方面都取得瞩目成就，但人均数据仍在低位徘徊。随着国民经济的发展、国民收入水平的提高、人们对医疗保健的逐步重视，我国医药流通行业的市场规模将进一步扩大，预计在今后几年，我国药品需求量将以 15-20% 的速度发展。

此外，人口数量的增长、人口老龄化的到来，均将促进医药流通行业的发展。根据第六次全国人口普查（2010 年）公布的数据，老年人口增加较快，60 岁以上人口为 1.78 亿人，已占总人口的 13.26%，65 岁以上人口为 1.17 亿，占总人口数的 8.87%，同 2000 年第五次全国人口普查相比，60 岁以上人口的比重上升 2.93 个百分点，65 岁以上人口的比重上升 1.91 个百分点。根据中国老龄办发布的数据显示，到 2015 年，中国 60 岁以上老年人口将达到 2.16 亿，约占总人口的 16.7%，年均净增老年人口 800 多万，超过新增人口数量。二是高龄化进一步加速。到 2015 年，80 岁以上的高龄老人将达到 2,400 万，约占老年人口的 11.1%，年均净增高龄老人 100 万，增速超过中国人口老龄化速度。老年人是药

品消费的主要人群，如此庞大的老年人口数量将增加对药品的刚性需求。

### 第三、行业集中度进一步提升，规模经济效应进一步显现

由于医药流通行业业务模式同质性极高，因此行业的壁垒最主要表现为规模。从美国等发达国家医药流通行业的发展历史看，我国医药流通市场目前仍处于比较初级的发展阶段，众多医药流通企业并存。根据国家食品药品监督管理局 2012 年度统计年报数据，截至 2012 年底，全国药品零售门店总数共 42.3 万多家，其中，药品零售连锁企业 3,107 家，连锁企业门店 15.2 万多家，众多企业在市场上形成竞争格局，行业整合呼之欲出。同时，国家已出台相应政策鼓励行业整合，充分发挥市场机制的作用，创造有利于企业走集约化、规模化经营的环境。据国家商务部 2011 年 5 月 5 日发布的《规划纲要》，到 2015 年，全国药品流通行业将形成 1-3 家年销售额过千亿的全国性大型医药商业集团，20 家年销售额过百亿的区域性药品流通企业；药品批发百强企业年销售额占药品批发总额 85% 以上，药品零售连锁百强企业年销售额占药品零售企业销售总额 60% 以上；连锁药店占全部零售门店的比重提高到 2/3 以上。同时，鼓励药品流通企业通过收购、合并、托管、参股和控股等多种方式做强做大，实现规模化、集约化和国际化经营。推动实力强、管理规范、信誉度高的药品流通企业跨区域发展，形成以全国性、区域性骨干企业为主体的遍及城乡的药品流通体系。

### 第四、医药流通企业的发展进一步依赖于资本市场

医药流通行业以高经营成本和高管理技术为基础。随着经济的发展，大中型城市商业高速发展，商业中心铺位竞争激烈，物业租金不断上涨，人员成本日趋增加。另一方面，由于零售行业特殊的营销模式和管理模式，营业网点多、覆盖面广、数据繁杂、劳动力密集，需要先进的管理理念和管理体系提高信息的搜集整理能力和决策的自动化、科学化水平，医药流通企业有需求进入资本市场，以获得资金和管理水平的双重提升。

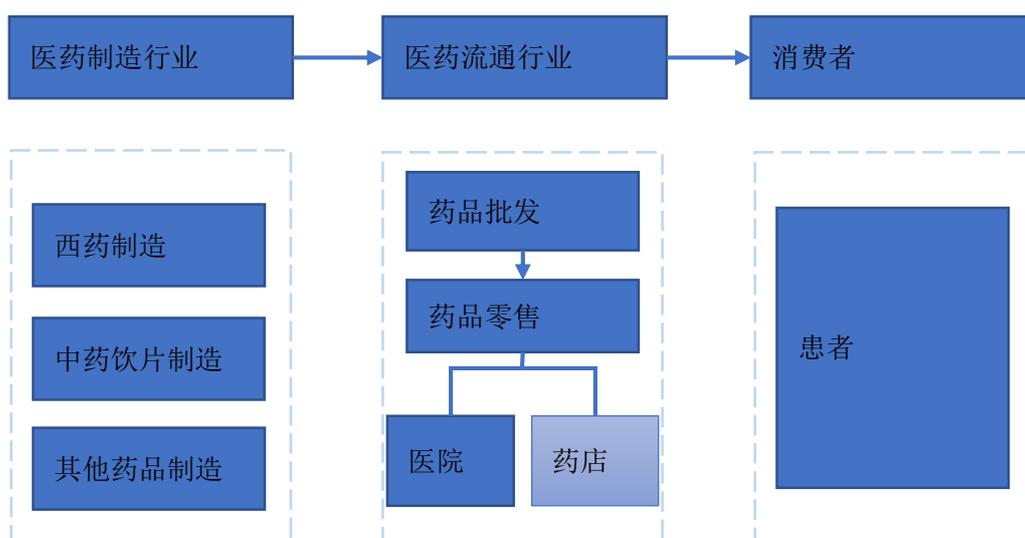
目前世界医药流通零售巨头主要集中在美国、日本等少数发达国家，由于经济、人口、零售网点分布的影响，这些医药巨头在本土发展受到制约，跨国发展将是其保证规模竞争优势的主要途径，亚洲等新兴医药市场是他们最重要的扩张市场。为了取得时间上的优势，跨国兼并、收购是跨国零售商选择的重要方式。

伴随着国内竞争加剧、行业监管进一步严格，经营困难的医药零售企业增加，也给兼并、收购提供了机会。

### 第五、医药消费习惯改变显示药品消费需求结构的变化趋势

随着中国经济的发展及人们健康意识的提高，医药消费习惯发生变化，非药品如保健品等的消费上升趋势明显。从 2010 中国卫生统计年鉴披露的 1998、2003、2008 年中国居民两周患病调查结果严重程度可反映出近十年来中国居民健康状况的变化。在平均两周患病率调查中，居民平均两周患病率有明显增加，每千人两周患病率平均 5 年增长 11.50%。从各年龄段来看，5-24 岁的儿童和少年平均两周患病率有明显下降，0-4 岁婴幼儿和 25-34 岁的青年平均两周患病率略有下降，35-44 岁的中青年平均两周患病率略有上升，45-54 岁的中年人群平均两周患病率明显增加，而平均两周患病率增加最快的是 65 岁以上的老年人，从 1993 年 25.00% 增加到 2008 年的 46.60%。疾病谱的变化导致药品消费需求结构发生变化。从疾病类别看，恶性肿瘤、良性肿瘤、营养和代谢疾病（糖尿病）、精神病、循环系统疾病（心脏病、高血压、脑血管疾病）和肌肉、骨骼结缔组织（类关节炎）有大幅增加，特别是糖尿病、高血压等常见病的患病率有成倍增加的趋势。常见病用药在零售终端的销售将有大幅度增长。

### 3、与行业上下游的关系



医药流通行业是连接上游医药制造企业和下游零售终端承上启下的重要环

节，与医药产业上下游紧密衔接。

#### （1）医药流通行业上游

医药流通行业上游是医药制造行业，医药品种主要分为化学原材料药品、中成药制造、生物制剂制造、中药饮片制造等。医药制造行业主要从事上述药品的制造。

#### （2）医药流通行业下游

医药流通行业主要渠道分为医药批发和医药流通。其中医药流通主要通过医院门诊药房、零售药房进行流通，其下游主要为购买药品的消费者。

### 4、行业壁垒

#### （1）国家对于药品监管的壁垒

医药零售行业是关系着国民用药安全的特殊行业。国家相关主管部门对行业新进入者实行行政许可制度，主要包括药品经营许可证制度、药品经营质量管理规范（GSP）认证制度等。近年来，国家药品监管主管部门严格控制医药流通企业的数量，新版的 GSP 标准对于新进医药流通企业的场地、设施、具有相关证书的专业人员配备及资金方面提出了更为严格的要求，并且收紧了药品经营相关许可证的审批，行业监管将对新进入者产生一定的准入壁垒。

#### （2）规模经营壁垒

医药零售企业盈利能力主要取决于同上游供应商的议价能力和在下游购买者中的影响力，一定的规模有助于提升企业自身的议价能力，也有助于企业为消费者提供较好的售后服务。医药零售企业成立之初，采购规模有限，难以与医药生产企业形成合作关系，更多的是与上游医药批发企业发生零星采购，在价格、账期、送货速度等方面都会受到限制。因此，现存大型医药流通企业将对后来者具有较强规模经营壁垒。

#### （3）资金壁垒

《药品管理法》第十五条规定开办药品经营企业必须具有与所经营药品相适应的营业场所、设备、仓储设施、卫生环境；必须具有与所经营药品相适应的质

量管理机构或者人员。医药连锁零售企业需要按规定建设仓储、配备物流设施、购置运输设备和投入资金，才能保证公司的日常经营。医药流通行业规模化、连锁化经营的发展趋势，对企业在现代化物流中心、先进信息管理系统以及门店数量上都提出了很高的要求，使得企业必须持续进行大量资金投入，这都对新进入者资金实力提出了较高的要求。

#### （4）品牌壁垒

医药零售行业对药品质量、用药安全具有较高的要求，其规模、实力、品牌均影响人们对购药场所的选择，拥有较高知名度、信誉度及品牌优势的医药零售企业更容易取得消费者的信任。当消费者对固定的购药场所形成习惯，消费者不会随意改变其原有的消费习惯。先进入的医药零售企业将对后进入者构成较强的进入壁垒。

### 5、行业监管

#### （1）行业主管部门及监管体制

公司所处医药流通行业，其主要管理部门为中国国家卫生和计划生育委员会、国家食品药品监管总局、商务部及各级商务部门、国家发改委和中国医药商业协会等部门。

##### ①中国国家卫生和计划生育委员会

中国国家卫生和计划生育委员会负责对医药行业的运行和发展进行整体规划，主要针对中医药事业发展的法律法规草案的起草，拟定政策规划，制定部门规章、标准和技术规范；负责协调推进医药卫生体制改革和医疗保障；负责制定疾病预防控制规划、国家免疫规划、严重危害人民健康的公共卫生问题的干预措施并组织落实，制定检疫传染病和监测传染病目录、卫生应急和紧急医学救援预案、突发公共卫生事件监测和风险评估计划，组织和指导突发公共卫生事件预防控制和各类突发公共事件的医疗卫生救援，发布法定报告传染病疫情信息、突发公共卫生事件应急处置信息；负责制定医疗机构和医疗服务全行业管理办法并监督实施；负责组织制定国家药物政策和国家基本药物制度，组织制定国家基本药物目录，拟订国家基本药物采购、配送、使用的管理制度，会同有关部门提出国

家基本药物目录内药品生产的鼓励扶持政策建议，提出国家基本药物价格政策的建议。

### ②国家食品药品监督管理局（CFDA）

国家食品药品监督管理局是国务院综合监督管理药品、医疗器械、化妆品、保健食品和餐饮环节食品安全的直属机构，主要负责起草食品安全、药品、医疗器械、化妆品监督管理的法律法规草案；制定食品行政许可的实施办法并监督实施；组织制定和公布国家药典等药品和医疗器械标准、分类管理制度并监督实施；制定食品、药品、医疗器械、化妆品监督管理的稽查制度并组织实施；组织查处重大违法行为等。

### ③商务部

商务部以及各级商务部门是零售药房的主管部门，主要负责研究拟定药品流通行业发展的规划、政策和相关标准，推进药品流通行业结构调整，指导药品流通企业改革，推动现代药品流通方式的发展。

### ④国家发展和改革委员会

国家发展和改革委员会是综合研究拟订经济和社会政策，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门。其主要协助进行医药体制改革工作，负责对药品价格进行监督管理等。

### ⑤卫生部

卫生部主要负责医药全行业的监督管理。

### ⑥中国医药商业协会和中国医药企业管理协会

中国医药商业协会和中国医药企业管理协会是行业自律组织，主要负责开展医药流通行业、地区医药经济发展调查研究，向政府部门提出医药流通行业发展规划和重大经济政策、立法方面的意见和建议；研究市场发展趋势，组织和指导商品交流，促进各种形式的经济合作，引导企业用科学发展观进行科学决策、增强抵御风险能力；组织医药流通企业人才、技术和有关专业培训，指导帮助企业改善经营管理，提高企业管理水平；参与制定、修定行业准入、行业管理、市场

竞争规则、GSP 认证等行业标准，组织企业贯彻实施；参与药品经营企业市场准入方面的有关工作及资格审查。

## (2) 主要法律法规及政策

序号	文件名称	发文部门	日期	说明
1	《中华人民共和国药品管理法》	全国人民代表大会常务委员会	2015-04-24	加强药品监督管理，保证药品质量，保障人体用药安全，维护人民身体健康和用药的合法权益。
2	《药品经营质量管理规范》（国家食品药品监督管理局令第 13 号）（GSP）	国家食品药品监督管理局	2015-07-01	是药品经营管理和质量控制的基本准则，企业应当在药品采购、储存、销售、运输等环节采取有效的质量控制措施，确保药品质量。
3	《中华人民共和国药品管理法实施条例》（国务院令第 360 号）	国务院	2002-09-15	对药品生产、经营企业管理进行规范。对于行业内企业开办设立要求、药品采购管理、检验和销售等主要环节均作出了明确的规定。
4	《药品流通监督管理办法》（局令第 26 号）	国家食品药品监督管理局	2007-01-31	主要对药品生产、经营企业购销药品、医疗机构购进、储存药品等药品流通环节提出了具体的要求。
5	《处方药与非处方药分类管理办法》（试行）（局令第 10 号）	国家食品药品监督管理局	1999-06-18	根据药品品种、规格、适应症、剂量及给药途径不同，对药品分别按处方药与非处方药进行管理。处方药必须凭执业医师或执业助理医师处方才可调配、购买和使用；非处方药不需要凭执业医师或执业助理医师处方即可自行判断、购买和使用。
6	《关于印发城镇职工基本医疗保险定点零售药店管理暂行办法的通知》	劳动保障部	1999-04-26	加强和规范城镇职工基本医疗保险定点零售药店管理。定点零售药店审查和确定的原则是：保证基本医疗保险用药的品种和质量；引入竞争机制，合理控制药品服务成本；方便参保人员就医后购药和便于管理。
7	《药品经营质量管理规范实施细则》	国家药监局	2000-11-16	对药品批发和零售企业具体制定了实施具体要求。对企业人员、仓库面积、摆放等提出具体要求。药品批发和零售连锁企业应建立以主要负责人为首，包括进货、销售、储运等业务部门负责人和企业质量管理机构负责人在内的质量领导组

				织。
8	《中华人民共和国食品安全法实施条例》	国务院	2009-07-20	制定食品相关的安全标准、进出口管理等规定。食品生产经营者应当依照法律、法规和食品安全标准从事生产经营活动，建立健全食品安全管理制度，采取有效管理措施，保证食品安全。
9	《中华人民共和国食品安全法》（主席令第二十一号）	全国人民代表大会	2015-04-24	为了保证食品安全，保障公众身体健康和生命安全，制定本法。
10	《食品药品监管总局关于印发医疗器械经营企业分类分级监督管理规定的通知》	食品药品监管总局	2015-08-17	提高医疗器械经营企业监督管理科学化水平，明确各级食品药品监督管理部门的监管责任，提升监管效能，保证公众用械安全。
11	《医疗器械经营企业许可证管理办法》	国家食品药品监督管理局	2014-06-27	加强医疗器械经营监督管理，规范医疗器械经营行为，保证医疗器械安全、有效。
12	《广西壮族自治区开办药品零售企业审批程序规定（试行）》	广西壮族自治区人民政府	2014-11-27	加强药品零售企业管理，结合《药品管理法》、《药品管理法实施条例》、《药品经营许可证管理办法》等规定广西省药品零售企业。
13	《全国药品流通行业发展规划纲要》（2011—2015年）	商务部	2011-05-05	药品是关系人民生命健康的特殊商品，药品流通行业是关系国计民生的重要行业。提出了关于深化医药卫生体制改革的意见，并对药品流通行业改革和发展提出要求。
14	《国务院关于印发国家药品安全“十二五”规划的通知》	国务院	2012-01-20	实施国家药品标准提高行动计划。参照国际标准，优先提高基本药物及高风险药品的质量标准。实施国家医疗器械标准提高行动计划。优先提高医疗器械基础通用标准，提高高风险产品及市场使用量大产品的标准。加强医疗器械检测技术和方法研究，增强标准的科学性。
15	《医疗器械经营质量管理规范》	国家食品药品监督管理局	2014-12-12	医疗器械经营企业（以下简称企业）应当在医疗器械采购、验收、贮存、销售、运输、售后服务等环节采取有效的质量控制措施，保障经营过程中产品的质量安全。

## 6、影响行业的重要因素

### （1）影响行业的有利因素

### ①宏观经济发展推动药品需求增长

国家宏观经济的发展情况是医药流通零售行业发展的基础。随着宏观经济的快速发展,城市化进程加快,人口的城市化率提高,人均可支配收入的快速增长,使居民的医疗保健支出持续增长。国内医药流通零售行业将迎来新一轮的发展机遇。

### ②产业政策促进医药流通行业发展

1999年原国家经贸委印发《深化医药流通体制改革的指导意见》,2000年我国《处方药和非处方药分类管理办法》出台,2009年国务院发布《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》,2009年3月国务院印发《医药卫生改革近期重点实施方案(2009-2011年)》,2011年5月商务部发布了《全国药品流通行业发展规划纲要(2011-2015)》,这一系列政策提高了药品流通效率,促进了药店连锁经营发展,创新了药品营销方式,有助于医药行业包括医药零售行业的长期增长。

### ③居民健康意识提升

近几年来,随着我国经济的持续稳定发展,人均收入的不断提高,购买能力的不断增强,人们消费观念、健康观念的转变,对自身的保健意识逐步提高,人们对健康的重视程度丰富人们对医疗保健知识的了解。同时,随着社会发展和生活方式的改变,保健品等高端消费品已逐渐由奢侈品向普通消费品转变,从而促进了对医药健康产品的需求。

### ④人口老龄化提升药品需求

近年来,中国正在快速进入老龄化社会。随着老龄人口的增长,未来我国的医药用品、保健品等商品市场将会出现高速增长。医药零售行业受益于医药用品、保健品等商品市场的高速增长也将迎来新一轮快速发展。

## (2) 影响行业发展的不利因素

### ①行业竞争日趋激烈

我国医药零售企业数量较多,处于零散状态,市场集中度较低;根据国家食

品药品监督管理总局《2015年度食品药品监管统计年报》显示：截至2015年11月底，全国共有《药品经营许可证》持证企业466,546家，其中法人批发企业11,959家、非法人批发企业1,549家；零售连锁企业4,981家，零售连锁企业门店204,895家；零售单体药店243,162家，市场竞争日趋激烈。一些有实力的大型企业纷纷进入医药连锁零售行业，国外实力雄厚的医药零售企业的也加大对中国市场的投资，医药市场竞争将更趋激烈。

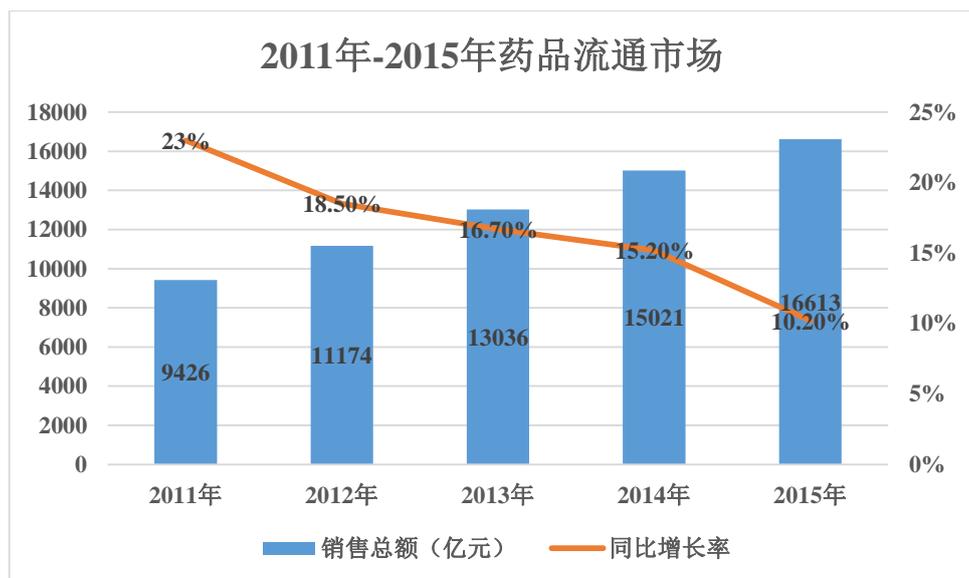
## ②专业人才及管理体的缺失

医药零售行业最重要的环节在于把控药品质量安全，这关系到人们的健康。为了保障用药安全，国家制定了相关法律法规，对药品生产、流通各环节都有严格规定。医药产业链的每一个环节的质量控制都需配备专业人才的支持，医药零售企业不但需要拥有执业药师、专业的药品质量管理人才，还应建立完善的质量管理体系和服务体系。但目前国内专业人才的缺乏及科学高效管理体系的缺失限制了行业的快速发展。

## （二）市场规模

近年来，随着国内医药连锁大药房行业政策制度不断完善、国家经济的快速发展、人民生活水平的不断提高、人口老龄化程度的不断加深、医药支出意愿的提升、对保健养生的日益重视，我国连锁药店面临着较好的需求环境，我国连锁药店的市场规模得到迅速扩张。

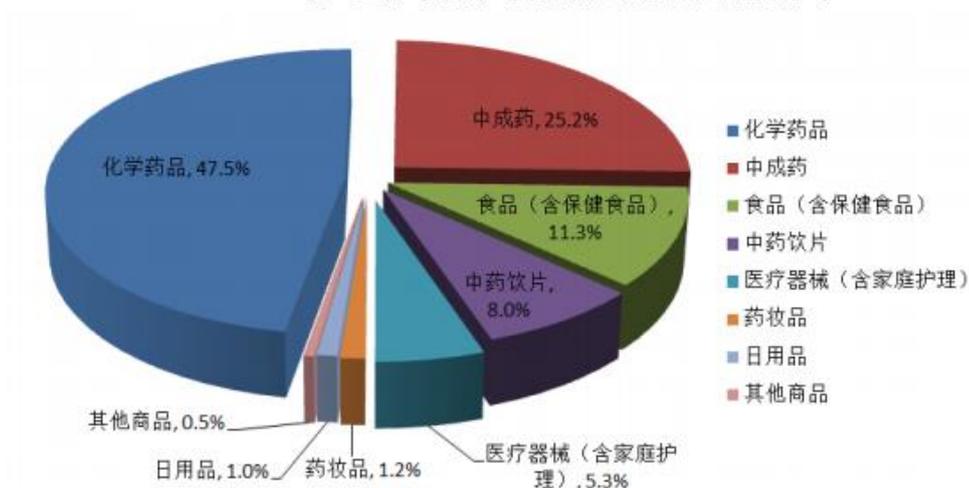
国内药店分为零售连锁企业门店和零售单体药店。零售连锁企业门店是经营药品零售连锁企业下属门店，零售单体药店是单个独立经营管理的药店门店，或者有多个药店门店组成的、还没有获得连锁经营资质的药店。2010年至2015年，我国药店门店数量共增加49,448家，平均每年增加8,241家。2015年，全国药店门店总数为441,765家，只比2013年增加6,845家。但随着新版药店GSP认证在2015年底的全面执行，其对信息化管理、冷链管理等方面要求的提高将增加行业投入，而大部分单体药店由于自身基础薄弱、资金实力不足、执业药师短缺等因素，难以应对新的市场环境。药品零售连锁企业下属门店数量则是迅速增长。



数据来源：2010年-2015年历年药品流通行业运行统计分析报告

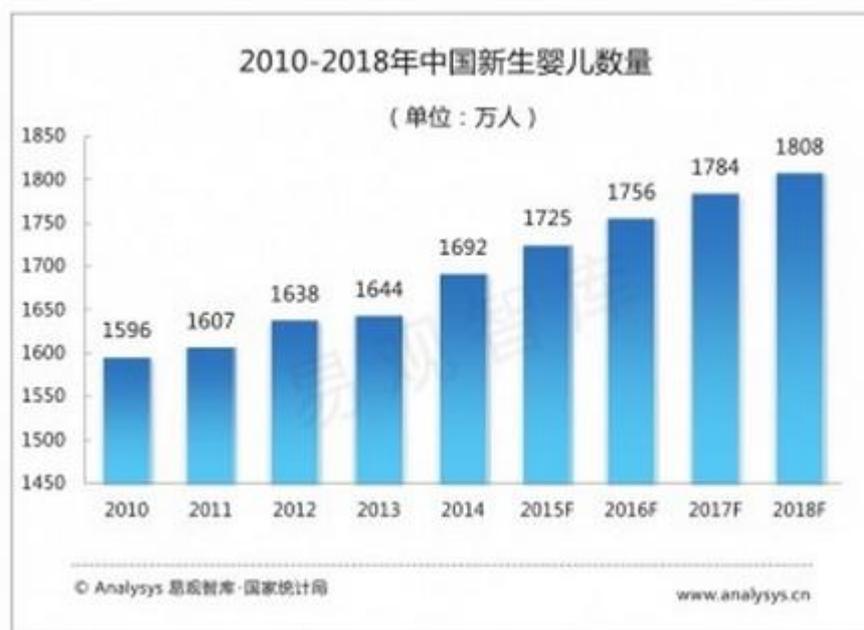
根据中国医药商业协会典型样本城市零售药店 2015 年品类销售统计，零售药店销售品类主要分为化学药品类、中成药类、食品类、中药饮片、医疗器械、化妆品、日用品等商品。在零售药店销售额中占比较大的为药品类（包含化学药品、中成药和中药饮片），占比为 80.70%，非药品类占比 11.30%。

**2015 年典型样本城市零售药店销售品类结构分布**

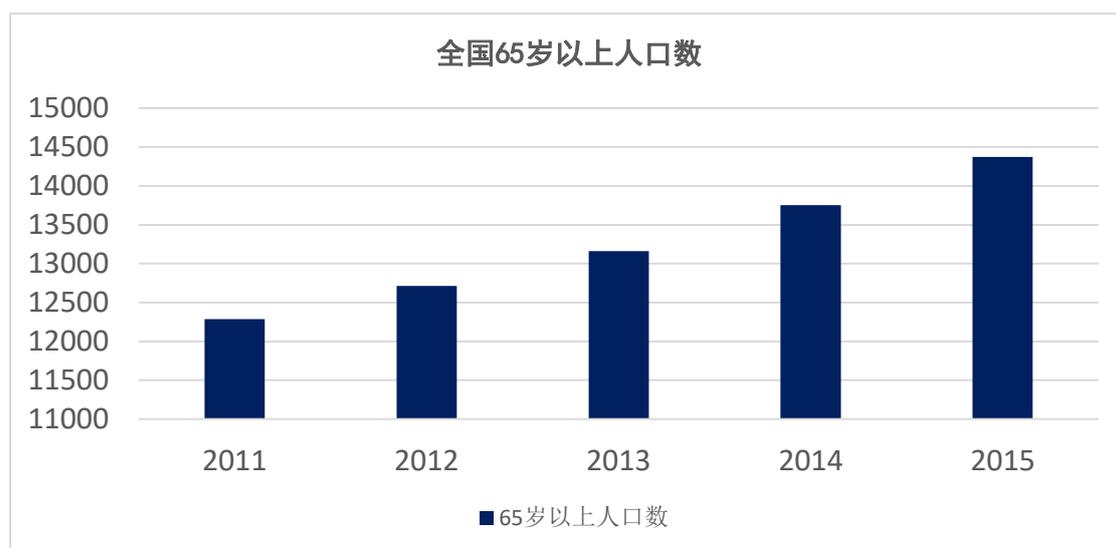


数据来源：中国医药商品协会

2015 年，按销售渠道来分类，对批发企业销售额为 6,936.00 亿元，占销售总额的 41.8%；对终端消费者销售额为 9,677.00 亿元，占销售总额为 58.2%，药品零售行业的销售额大于对批发企业销售额。



数据来源: 易观智库



数据来源: 商务部

随着人口老龄化以及二胎政策的放开,我国人口结构出现了新的变化:截至2014年底,全国65岁以上老年人口达到21,242万人,占总人口比例的15.5%,预计2020年老年人口将达到7万多人,这一比例将达到18%。2014年新生儿数量达到1,692万,从2010年到2014年,新生儿数量将增加96万人,预测2017年将达到1,784万人。在此趋势下新生儿和老年人口未来将持续增加针对老年人和婴幼儿的药品零售市场将迎来新的发展机遇。

### (三) 基本风险特征

## 1、政策变化风险

医药作为一种特殊商品，关系民生问题，容易受到国家以及地方有关政策的影响。近年来我国日益加强了对药品经营企业监管，并进一步控制批发、零售等各个环节的药品质量风险。我国医疗卫生、医疗保障、医药流通体制的改革将在医疗、医保、药品供应三大体制上深层次改变医药流通领域的格局，从而影响医药流通行业的市场发展状态。若行业政策和地方监管法律法规发生较大变化将对相应行业内企业产生重大影响。

## 2、药品安全风险

医药零售行业对药品安全的要求非常高，若在一环节对药品的质量控制出现疏忽，都将会给患者带来较大的危害，行业内企业也需要承担相应的责任。虽然 GSP 对医药零售行业制定严格标准，但若企业在经营活动中对药品的采购、运输、销售各环节发生忽略质量把控的情况，则在药品流通环节也会出现药品质量事故，从而给行业内企业带来较大的业务经营风险。

## 3、零售连锁拓展及管理风险

医药零售行业规模化、连锁化经营的拓展对企业零售连锁门店的数量及规模提出较高的要求。一方面，医药零售企业拓展连锁门店时，将会面临零售连锁门店的地段选择风险和租金涨价风险和其他不确定因素导致的不确定风险；另一方面，医药零售企业业务拓展对高素质的管理人才和具有经验丰富的专业人才要求较高，目前行业专业人才较为缺乏，随着医药零售行业竞争加剧，人才争夺将更为激烈，医药零售企业连锁拓展及管理风险将进一步增加。

## 4、市场竞争风险

零售药店行业零售药店数量庞大，行业内竞争加剧。近年来，我国医药零售呈高速扩张式发展，零售药店数量增长迅速的同时，也导致了该行业呈现出“多、小、散、乱”的竞争格局。境外资本及国际领先的零售药店的进入将挤占国内企业的市场份额，进一步加剧行业竞争。从国内医药零售行业过去几年的发展趋势和国外医药零售行业对比来看，流通行业传统盈利模式的毛利率下降也将是重大趋势。

#### （四）行业竞争格局

##### 1、公司在行业中的竞争地位

公司主营业务为连锁药品零售业务，属于药品流通行业中的药品零售行业。目前，国内医药零售企业数量众多，大多数企业规模较小，国内医药零售企业呈现出集中度较低的行业竞争格局。我国连锁药店不仅集中度偏低，而且地区发展很不平衡，具体表现为东部地区的市场比较集中，部分地区甚至过度饱和；西部市场的拥有量明显不足；省会城市、大中型城市市场相对饱和，二级城市及农村地区零售药店的数量缺乏。我国零售药店分为全国性连锁药店和区域性连锁药店，区域性竞争特征较为显著，绝大部分医院零售企业以区域性经营为主。

公司目前属于区域性零售连锁药店，主要分布于防城港市东兴市，具有地区优势。

公司在全国范围内的主要竞争对手情况：

##### ①老百姓大药房连锁股份有限公司（以下简称“老百姓大药房”）

老百姓大药房创立于 2001 年 10 月，总部设在湖南省长沙市。老百姓大药房是一家由单一民营药店发展起来的大型医药连锁企业。老百姓大药房除药品零售外，同时兼营药品批发与制造。开发了湖南、陕西、浙江、江西、广西、山东、河北、广东、天津、上海、湖北、河南、北京、江苏、安徽等 15 个省级市场，拥有大中型门店 600 多家，经营面积 10 万多平方米。老百姓大药房股票于 2015 年 4 月 23 日在上海证券交易所上市。

##### ②云南鸿翔一心堂药业集团股份有限公司（以下简称“一心堂”）

云南鸿翔一心堂药业集团股份有限公司成立于 1981 年，是一家从事中药材种植、加工、中、西成药研发、生产、批发、零售连锁经营以及医疗产业为一体的大型股份制医药企业集团。一心堂在滇、黔、桂、川、晋、渝等省市拥有 2,400 余家直营连锁药店。

##### ③中国海王星辰连锁药店有限公司（以下简称“海王星辰”）

海王星辰成立于 1995 年，是全国最大的医药零售连锁企业之一，连续在国

内市场内排名第一，2007 年成功在纽约证券交易所挂牌上市。门店分布在全国 12 个省的 70 多个城市，在深圳、杭州、宁波、苏州、大连、潍坊等城市取得较为领先的市场占有率。

#### ④大参林医药集团股份有限公司（以下简称“大参林”）

大参林医药集团股份有限公司成立于 1999 年，是集药品生产、销售为一体的集团化企业。大参林在广东、福建、广西、江西等 6 个多个省级区域共有 1,806 家直营连锁门店的营销网络，其中 1,244 家门店拥有医保定点资格。

#### ⑤成都泉源堂大药房连锁股份有限公司（以下简称“泉源堂”）

泉源堂成立于 2012 年，从事基于连锁零售渠道和互联网平台的医疗医药等产品的销售业务，致力于成为国内具有领先市场地位的医疗医药产品销售服务商。泉源堂利用集中采购优势，基于自有连锁零售药店和互联网电商平台，整合线上线下资源，深入分析客户需求，为客户提供优质的医疗医药产品。

#### ⑥国药控股国大药房有限公司（以下简称“国大药房”）

国药控股国大药房有限公司创立于 2004 年，是一家全国性的大型医药零售连锁企业，总部设在上海。国大药房是中国医药零售市场领先的医药零售营运商，国大药房已在北京、上海、天津、辽宁、江苏、安徽、浙江、山东、福建、广东、广西、宁夏、新疆、山西、湖南、河南、内蒙古等省、市、自治区建立了 25 家区域性连锁公司，覆盖全国 60 多个大中城市。

## 2、公司竞争优势与劣势

### （1）公司竞争优势

#### ①商品品类齐全优势

公司日常经营的药品及其他保健、母婴相关商品品种达 1.3 万余种，其中药品有 8,000 余种。公司主要商品品类分为药品、健康用品及普通食品、医疗器械、日化用品、中药饮片等五大类产品，又在此五大类基础上细分为 1.3 万余种商品。涵盖日常基本所需大部分药品和家居日用品，商品品类齐全，个人客户可在公司药店选购到日常所需商品，极好的获得客户粘性。

## ②区域市场优势

公司位于防城港市，属于区域性医药零售企业，在当地具有一定的知名度。公司主要连锁零售门店以东兴市为中心辐射防城港市各个区市。防城港市是中国大陆海岸线的最西南端，面向东南亚，与越南接壤，是中国 25 个沿海主要港口之一，是链接中国到东盟、服务西部的物流大平台。目前，东兴市大部分商圈、社区均分布着鑫海大药房，在当地人心目中已具有一定的地位。因为地域的特殊性，受益于东盟自由贸易区，随着双边贸易总量的快速增长，流动人口也迅速增加，公司显现出一定的区域优势。



## ③完善的质量管理体系优势

公司一贯遵循 GSP 的标准，对各环节制定严格的管理标准；公司建成了标准仓库，内设药品常温区、药品阴凉区、中药饮片区、冷库、非药品区、复核区、待处理区、养护室等区域，定期对药品进行养护，进一步保障药品的质量。同时，公司利用计算机管理系统进行全链条管理，制定了健全的药品质量管理制度、岗位职责制度、药品验收服务管理制度等一系列相关制度，全面落实岗位责任制。公司实行统一药品进货渠道、统一药品价格、统一服务方式。所有药品均由公司统一采购，下属所有直营连锁门店均通过公司药品配送仓库统一调配，真正保证了药品的质量。

#### ④优质的服务质量优势

公司为客户提供药品、医疗器械、日化用品、保健品等商品，同时也提供购药用药指导服务、保养咨询等咨询服务，为客户普及药品知识和保健、养生相关的知识。此外，公司还为客户免费提供量血压、测体温、小创口包扎、测血糖等人性化服务，最大程度地满足了客户的各种用药需求。

#### ⑤独特的门店设计优势

公司重视客户的购药环境建设，各门店采用统一策划、统一标识、统一风格的外观设计。门店员工需穿着统一制服为客户提供优质服务。外观设计皆为醒目的绿色，既能给人以清新的感觉，又体现了购买公司药品是绿色、安全、放心的。此外，店里的商品均分类明细，对不同品类商品严格分区域摆放，主要分为购药区、咨询区和休闲区，为客户提供了宽敞、舒适、整洁的购药环境。



### (2) 公司竞争劣势

目前公司整体规模较小，属于区域性药品连锁零售企业，限制了公司的快速发展盈利，公司需要向全国范围内增加门店数量。公司需较多资金支持，需拓展直接融资渠道，以扩大公司的规模。

## 3、公司采取的竞争策略及应对措施

### (1) 门店数量扩展

公司药品零售连锁药房主要集中分布于防城港市，属于区域性药品零售连锁企业，区域过于集中，在一定程度上制约了公司未来发展。因此，公司将在发展区域性药品零售连锁经营的基础上，充分结合自身在信息化管理、门店建设以及

品牌推广的丰富经验，将门店数量逐步拓展并辐射至全国其他省份。

## （2）提升公司医药销售专业服务质量

由于医药零售行业专业性程度较高，对医药销售相关人才的专业化程度要求较高，且医药零售连锁企业主要依靠医药专业销售人员的专业服务进行商品宣传、推广、销售及消费者维护。因此，公司在快速扩张营销网点的同时，需重视人才的培养输送。公司未来针对这一情况，采取以下措施：

①抽调有经验的营销专业人员至拓展区域对新员工进行药品营销及相关专业知识的培训。

②与医药相关专业院校达成就业协议，加大医药相关人才的输送。

③鼓励公司内部员工考取执业药师等相关职称，对考取证件的员工进行奖金奖励。

## 第三节 公司治理

### 一、三会建立健全及运行情况

#### (一) 三会建立健全及运行情况

有限公司成立之初，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，股东会、执行董事、经理和监事能够各司其职；有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。公司自成立之后的历次工商变更，包括股权转让、变更注册资本、整体变更为股份公司等事项均召开了股东会或董事会，股东和董事能够很好的履行各自的职责，出席人数和表决符合《公司法》和《公司章程》的规定。有限公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

2015年12月4日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。2015年12月4日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理等高级管理人员。2015年12月4日由职工代表大会选举产生了一名职工监事，2015年12月4日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司设立三会制度以来，共召开了4次股东大会会议、3次董事会会议，2次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

#### (二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司

章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

虽然公司建立了较为完善的公司治理制度,在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念,加强相关知识的学习,提高规范运作的意识,以保证公司治理机制的有效运行。随着公司不断发展,公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

### (三) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利,基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

#### 1、内部管理制度建设

公司建立了包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制包括货币资金管理制度、药品采购管理制度、费用控制管理制度、总经理工作细则、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、保密管理制度等数十项制度。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行,涵盖了公司管理的各个环节,符合公司的特点和现实情况。

#### 2、投资者关系管理制度

公司制定了《投资者关系管理制度》,将通过各种方式的投资者关系活动,加强与投资者和潜在投资者之间的沟通,增进投资者对公司了解的管理行为。

**股东大会:** 公司努力为中小股东参加股东大会创造条件,在召开时间和地点等方面充分考虑,以便于股东参加。

**现场参观:** 公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观,便于参观人员了解公司业务和经营情况。

**电子邮件和电话咨询:** 公司设立专门的投资者咨询电话、传真及电子信箱,投资者可通过电子信箱和咨询电话向公司询问、了解其关心的问题。

#### 3、关联交易管理制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，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。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

#### 4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

股份公司成立后，管理层提高了规范运作公司意识；公司加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。但股份公司运行中也存在提前换届、监事会召开次数不足法定要求、关联交易未履行决策程序等瑕疵，全体董事承诺，将严格按照公司章程及全国股份转让系统相关规定，切实执行相关的规则和程序。

## 二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

### 1、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

①2014 年 10 月 8 日，东兴市工商行政管理局对公司北仑大道二分店出具了

行政处罚决定书（东工商执处字[2014]02-13号），原因系公司北仑大道二分店在未经工商行政管理机关核准登记领取《户外广告登记证》的情况下，在门店户外电子显示屏发布违规广告，违反《户外广告登记管理规定》相关规定，被责令补办户外广告登记手续，停止发布、公开更正违法广告用语并处于罚款 1,000.00 元，公司及时改正并缴纳了罚款。

该处罚决定书中认定公司属于首次违法行为，能够主动承认并配合，违法行为造成社会影响较轻，违法经营额数较小，因此对公司进行从轻处罚。东兴市工商行政管理局已出具证明，该违法行为不属于重大行政违法行为。主办券商和律师认为上述行政处罚不属于重大违法违规。

②2016年1月19日，东兴市卫生局对公司出具了行政处罚决定书（东卫消罚[2015]2号），对广西鑫海药业连锁有限公司经营的消毒产品标签、说明书存在宣传对疾病的治疗效果内容，违反《消毒管理办法》第三十三条规定，依据该法第四十七条规定处以 1,500.00 元罚款。由于上述《行政处罚决定书》明确提及是经营武汉祥顺生物医药有限公司购买的“四季止痒抑菌乳膏”，并非鑫海药业自身印刷宣传导致处罚；同时，《消毒管理办法》第四十七条规定“消毒产品生产经营单位违反本办法第三十三、三十四条规定的，由县级以上地方卫生行政部门责令其限期改正，可以处 5,000.00 元以下罚款”，而该罚款为 1,500.00 元亦属于较小额度范围。东兴市卫生局已出具证明，该违法行为不属于重大行政违法行为。主办券商和律师认为上述行政处罚不属于重大违法违规。

控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

**2、公司及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。**

**“公司、控股股东、实际控制人自报告期初至本说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。”**

**“公司法定代表人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至本说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。”**

### 三、公司分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### （一）资产分开情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正按规定办理产权转移手续。

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

#### （二）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；除郑晓、余晰外的公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### （三）业务分开情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

#### （四）机构分开情况

公司已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

## （五）财务分开情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

## 四、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人郑晓投资的其他企业如下：

#### 1、东兴市广源调味食品有限公司

注册号	450681200006634
住所	东兴市江平工业园区
法定代表人	郑晓
注册资本	625.00 万元
股权结构	郑晓 80.00%、欧洪 20.00%
成立日期	1994 年 6 月 30 日
经营范围	调味食品、凉果果酱加工项目的投资；仓库出租；投资咨询服务（除国家法律、法规禁止经营的项目外，法律、法规限制经营的项目取得相关许可或批准文件后方可开展经营活动）。（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。）
主营业务	调味食品、凉果果酱加工项目的投资。

#### 2、广州温威尔化妆品有限公司

注册号	440111000043362
住所	广州市白云区棠景街棠景路 168 号、170 号、172 号 409 号（仅作写字楼用途使用）
法定代表人	郑晓
注册资本	200.00 万元
股权结构	郑晓 100.00%
成立日期	2009 年 9 月 25 日
经营范围	化妆品及卫生用品批发；清洁用品批发；日用器皿及日用杂货批发；会议及展览服务；包装装潢设计服务；广告业；商品信息咨询服务。

<b>主营业务</b>	化妆品及卫生用品批发；清洁用品批发；日用器皿及日用杂货批发。
-------------	--------------------------------

### 3、东兴鑫海保健养生会所

<b>注册号</b>	450681600024432
<b>住所</b>	东兴镇北仑大道 354 号
<b>法定代表人</b>	郑晓
<b>注册资本</b>	10.00 万元
<b>股权结构</b>	郑晓 100.00%
<b>成立日期</b>	2009 年 9 月 25 日
<b>经营范围</b>	美容、美发、保健推拿（非医疗）服务；化妆品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
<b>主营业务</b>	美容、保健推拿（非医疗）服务。

### 4、东兴鑫海中医诊所

<b>医疗机构执业许可证登记号</b>	PDY30997345068117D2122
<b>住所</b>	东兴市东兴镇北仑大道 354 号二楼
<b>法定代表人</b>	郑晓
<b>注册资本</b>	60.00 万元
<b>股权结构</b>	郑晓 100.00%
<b>经营范围</b>	中医科。
<b>主营业务</b>	中医诊疗。

### 5、鑫海金海湾中医诊所

<b>医疗机构执业许可证登记号</b>	PDY10090X45060217D2122
<b>住所</b>	港口区迎宾路金海湾 C2 小区商铺二楼 1-7 间
<b>主要负责人</b>	晏禾勉
<b>注册资本</b>	10.00 万元
<b>股权结构</b>	郑晓 100.00%
<b>经营范围</b>	中医科。
<b>主营业务</b>	中医诊疗。

### 6、防城鑫海中医门诊部

<b>医疗机构执业许可证登记号</b>	PDY00282545060317D1202
---------------------	------------------------

住所	防城区振兴西路1号二楼
主要负责人	晏禾勉
注册资本	50.00 万元
股权结构	郑晓 100.00%
经营范围	医内科、中医妇科、针灸科、推拿科、医学检验科（临床体液、血液专业）等诊疗服务。
主营业务	中医诊疗。

## 7、杭州晏睿环境科技有限公司

注册号	913301063977747401
住所	杭州市西湖区文二西路718号539室
法定代表人	晏禾勉
注册资本	200.00 万元
股权结构	吴晔 40%、郑晓 20%、晏禾勉 20%、司铁利 10%、谢清和 10%
成立日期	2014年6月13日
经营范围	一般经营项目；服务：合同能源管理，电子商务的技术开发、技术咨询、技术服务、商务信息咨询（除中介），科技中介服务，环境工程的设计、施工（以上项目涉及资质凭证经营），经济信息咨询（除商品中介），节能技术、环境技术的技术开发、技术咨询、成果转让，新能源技术咨询，计算机软硬件的开发，计算机信息技术咨询。
主营业务	合同能源管理，电子商务的技术开发、技术咨询、技术服务、商务信息咨询（除中介），科技中介服务，环境工程的设计、施工（以上项目涉及资质凭证经营），经济信息咨询（除商品中介），节能技术、环境技术的技术开发、技术咨询、成果转让，新能源技术咨询，计算机软硬件的开发，计算机信息技术咨询。

## 8、防城港市鑫海房地产开发有限公司

注册号	450681200002455
住所	东兴市湖南路17号
法定代表人	郑晓
注册资本	800.00 万元
股权结构	郑晓 97.00%、余晰 3.00%
成立日期	2005年3月22日
经营范围	房地产开发、经营；建筑材料、装饰装修（以上涉及许可证凭证经营）。
主营业务	房地产开发、经营。

## 9、杭州则成电力成套设备有限公司

注册号	330100000105282
住所	杭州钱江经济开发区顺风路 528 号 1 号楼二层 225 室
法定代表人	宋春霞
注册资本	100.00 万元
股权结构	郑晓 50.00%、余晰 50.00%
成立日期	2009 年 11 月 5 日
经营范围	一般经营项目：批发、零售：电力设备，环保设备；其他无需报经审批的一切合法项目。
主营业务	批发、零售：电力设备，环保设备

## 10、越南店

注册号	-
住所	越南广宁省芒街市陈富路 97 号
法定代表人	郑晓
注册资本	200,000,000.00 越南盾
股权结构	郑晓 100.00%
成立日期	2005 年 6 月 12 日
主营业务	服装批发、医药、皮革、鞋类、化妆品、手袋、日化品、纪念品、服装、化妆品等

## (二) 同业竞争分析

除本公司外，公司的实际控制人郑晓在报告期内对外投资广西天一医药有限公司、越南药店，具体情况如下：

企业名称	广西天一医药有限公司	统一社会信用代码	9145068197350183X2
注册资本	200.00 万	法定代表人	晏懋唏
成立日期	1994 年 6 月 30 日	营业期限至	1994 年 6 月 30 日至长期
住所	东兴市北仑大道 151 号		
经营范围	药品、医用辅材、医疗器械 I、II、III 类的批发。		
股权结构	晏懋唏 100.00%		
主营业务	中成药、中药饮片、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗）、蛋白同化制剂、肽类激素批发		
备注	郑晓于 2015 年 9 月 6 日将其持有天一医药 95.00% 的股权转让给晏懋唏，		

截止本公开转让说明书签署日，郑晓不对天一医药具有实际控制权。

天一药业的主营业务为药品批发，而鑫海药业是基于实体药店而开展医药的零售，两者的主营业务不同。主要表现在以下方面：（1）两者的业务模式不同：天一药业为批发型企业，其对药品零售商进行批发销售；鑫海药业为零售型企业，其对终端消费者进行零售；（2）两者的客户群体不同：天一药业只对具有药品经营资质的企业进行批发销售，不直接对消费者进行零售；而鑫海药业仅对消费者进行零售。综上，天一药业的主营业务不同，两者不存在同业竞争。

越南店位于越南广宁省芒街市陈富路 97 号，而鑫海药业处于中国东兴市，两者在销售区域、客户群体均有所不同。主要表现在：（1）越南店销售区域主要位于越南广宁省芒街市；而鑫海药业为中国广西壮族自治区防城港市；（2）两者的客户群体不同：越南店主要面对越南广宁省芒街市民众，即以越南本地人为主，少量游客为辅；而鑫海药业为中国广西壮族自治区防城港市本地及国内居民为主。综上，越南店销售区域、客户群体均不同，两者不存在同业竞争。

鑫海金海湾中医诊所、东兴鑫海中医诊所主要从事中医科诊疗服务，防城鑫海中医门诊部主要从事中医内科、中医妇科、针灸科、推拿科、医学检验科（临床体液、血液专业）等诊疗服务，而鑫海药业的主营为药品零售。因此，两者不存在同业竞争。除此之外，郑晓未投资其他与鑫海药业经营范围相同或类似的公司。本公司与控股股东、实际控制人对外控制企业之间不存在同业竞争。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人郑晓向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺“1、本人目前除持有广西鑫海股份外，未投资其他与广西鑫海相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与广西鑫海相同、类似的经营经营活动；也未派遣他人在与广西鑫海经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；2、本人未来将不以任何方式从事（包括与他人合作直接或间接从事）或投资于任何业务与广西鑫海及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员。3、当本人及控制的企业与广西鑫海之间存在竞争性同类业务时，本人及控制的

企业自愿放弃同广西鑫海的业务竞争；4、本人及控制的企业不向其他在业务上与广西鑫海相同、类似或构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；5、上述承诺在本人持有广西鑫海股份期间有效，如违反上述承诺，本人愿意承担给公司造成的全部经济损失。”

## 五、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

### （一）报告期内关联方资金占用情况

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情况，具体资金拆借情况如下：

单位：元

关联方	期间	本期资金拆入	本期资金返还
江苏辰午节能科技股份有限公司	2015 年度	4,000,000.00	4,000,000.00
郑晓	2014 年度	20,599,302.71	13,842,287.45
	2015 年度	49,287,213.99	63,941,686.41
	2016 年 1-6 月	19,140,219.37	15,096,531.66
余晰	2016 年 1-6 月	2,000,000.00	2,000,000.00
关联方	期间	本期资金拆出	本期资金回笼
晏禾勉	2014 年度	3,000,000.00	
	2015 年度		3,000,000.00
东兴鑫海中医诊所	2014 年度	222,398.00	
	2015 年度	988,521.04	
	2016 年 1-6 月	251,626.70	1,371,010.62
广西天一医药有限公司	2014 年度	452,839.00	
	2015 年度	313,648.99	
	2016 年 1-6 月	470,499.87	1,047,765.99

截至报告期末，关联方东兴鑫海中医诊所、广西天一医药有限公司分别占用公司资金117,279.20元、189,221.87元，公司应收余晰备用金50,000.00元，截至2016年8月10日，关联方已向公司清偿了全部的资金拆借款。

报告期内，晏禾勉向公司支付资金占用费的利率为10%，其他关联方占用资

金行为未支付资金占用费。公司关联方占用资金行为主要发生于有限责任公司阶段及股份公司成立初期，公司治理机制尚不健全，未履行相应的审批程序；公司于2015年12月4日召开创立大会暨第一次股东大会审议《关于公司2014年度及2015年度关联交易的议案》、《关于预估公司2016年度日常性关联交易的议案》，确认报告期内公司与关联方交易行为系遵循公平及自愿原则进行，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

为进一步建立健全公司内部控制制度体系，维护公司及全体股东合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）、《上海证券交易所上市公司控股股东、实际控制人行为指引》（上证公字[2010]46号）、《公司章程》以及相关法律法规，公司制定了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对关联方占用资金的行为进行了合理的限制。

公司董事、监事、高级管理人员出具《董事、监事、高级管理人员对于广西鑫海药业连锁股份有限公司严格履行关联交易决策程序、减少关联交易和杜绝资金占用的承诺》：“股份公司将来发生的关联交易事项，本人将严格按照股份公司《公司章程》和其他规章制度的约定，严格履行关联交易决策程序。同时，尽量减少不必要的关联交易。另，本人承诺，本人将严格履行职责，坚决杜绝本人以及本人投资的其他企业占用广西鑫海药业连锁股份有限公司资金的行为。”

截至本说明书签署日，公司未再发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，未发生违反相应承诺的情况。

## （二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司不存在为股东及其控制的其他企业担保的情况，截至本说明书签署之日，公司不存在为股东及其控制的其他企业担保的情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

		直接持股	间接持股
--	--	------	------

姓名	职务	数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
郑晓	董事长、 总经理	8,500,000.00	72.0339	0	0
张殷	董事	1,000,000.00	8.4746	0	0
余晰	董事、财 务总监	500,000.00	4.2373	0	0
郑萍	董事	210,000.00	1.7797	0	0
李晓东	董事、副 总经理 兼董事会 秘书	0	0	44,000.00	0.3729
温景媚	监事会主 席	0	0	41,000.00	0.3475
邓朝玲	监事	0	0	20,000.00	0.1695
余翼	监事	160,000.00	1.3559	0	0
王学智	副总经理	0	0	41,000.00	0.3475
陈艳	副总经理	0	0	121,000.00	1.02542
陆小明	副总经理	0	0	41,000.00	0.3475
合计		10,370,000.00	87.8814	308,000.00	2.61032

## (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，除郑晓与郑萍为姐妹关系，余晰与余翼为兄弟关系外，公司其他董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属等关联关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》和《保密协议》。公司将加强人力资源建设，完善激励机制，进一步保持上述人员的稳定。

## (四) 董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
张殷	董事	江苏辰午节能科技股份有限公司	董事长	非股权关联方
郑晓	董事长兼总经理	广州温威尔化妆品有限公司	执行董事	非股权关联方

		东兴市广源调味食品有限公司	执行董事	非股权关联方
		防城港市鑫海房地产开发有限公司	执行董事	非股权关联方
		杭州则成电力成套设备有限公司	监事	非股权关联方
余晰	董事、财务总监	防城港市鑫海房地产开发有限公司	监事	非股权关联方

### (五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
郑晓	董事长兼总经理	广州温威尔化妆品有限公司	200.00	100.00
		东兴市广源调味食品有限公司	500.00	80.00
		杭州晏睿环境科技有限公司	40.00	20.00
		东兴鑫海保健养生会所	10.00	100.00
		东兴鑫海中医诊所	60.00	100.00
		防城鑫海中医门诊部	50.00	100.00
		鑫海金海湾中医诊所	10.00	100.00
		防城港市鑫海房地产开发有限公司	776.00	97.00
		杭州则成电力成套设备有限公司	50.00	50.00
		越南店	200,000,000.00 越南盾	100.00
张殷	董事	江苏辰午节能科技股份有限公司	215.00	5.51
余晰	董事、财务总监	江苏辰午节能科技股份有限公司	65.00	1.67
		防城港市鑫海房地产开发有限公司	24.00	3.00
		杭州则成电力成套设备有限公司	50.00	50.00
李晓东	董事、副总经理兼董事会秘书	浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)	33.85	6.77
温景媚	监事会主席	浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)	31.54	6.31
邓朝玲	监事	浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)	15.38	3.08
王学智	副总经理	浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有	31.54	6.31

		限合伙)		
陈艳	副总经理	浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)	93.08	18.62
陆小明	副总经理	浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)	31.54	6.31

控股股东、实际控制人关系密切的亲属对外投资情况：

姓名	亲属	本人与亲属关系	所投资单位名称	所投资单位业务范围	所任职务	出资金额(万元)	出资比例(%)
晏懋晞	郑萍	配偶	广西天一医药有限公司	药品批发行业	执行董事	200.00	100.00
	郑晓	姐夫					

除直接持有公司股份和上述企业股份以外，公司董事、监事、高级管理人员均未持有其他企业或单位股权，也不存在与公司存在利益冲突的对外投资。

#### (六) 董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职(包括现任职和曾任职)的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在可能对公司利益造成影响的诉讼、仲裁及未决诉讼仲裁的情况；不存在欺诈或其他不诚实行为等；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

#### (七) 报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	变更及任职情况				
	2002年10月11日至2014年10月9日	2014年10月10日至2015年11月8日	2015年11月9日至2015年12月3日	2015年12月4日至2016年1月15日	2016年1月16日至今
郑晓	执行董事、总经理		执行董事、总经理	董事长、总经理	董事长、总经理
晏禾勉		执行董事、总经理			

张殷				董事	董事
余晰	监事	董事	董事	董事、财务总监	董事、财务总监
郑萍		监事	监事	董事	董事
李晓东		监事	董事	董事、副总经理兼董秘	董事、副总经理兼董事会秘书
温景媚		监事	监事	监事会主席	监事会主席
欧洪				监事	
邓朝玲					监事
余翼				监事	监事
王学智				副总经理	副总经理
陈艳				副总经理	副总经理
陆小明				副总经理	副总经理

自股份公司成立以来，公司的一名监事因个人原因无法履职进行更换，除此以外董事和高级管理人员未发生变化，但上述变动并未对公司的持续经营产生重大不利影响。

有限公司阶段，公司的董事、监事、高级管理人员的变动均为正常经营活动调整，对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

## 第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细地了解，应当认真阅读本公司的财务报告以及审计报告全文。

### 一、最近两年及一期的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为大信审字[2016]第 5-00385 号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

### 二、最近两年及一期的财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	894,479.77	2,300,854.21	546,457.27
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	2,184,741.43	3,065,519.36	3,198,620.48
预付款项	2,602,169.25	2,021,657.57	2,800,629.81
其他应收款	1,021,879.01	3,275,575.70	3,599,954.16
存货	15,426,048.86	15,615,107.51	16,381,283.03
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	5,410,553.66	4,638,862.55	4,248,886.20
流动资产合计	27,539,871.98	30,917,576.90	30,775,830.95
非流动资产：			
可供出售金融资产	240,000.00	240,000.00	240,000.00
长期股权投资	-	-	-

固定资产	7,730,642.89	7,452,758.53	942,409.49
在建工程	417,008.51	4,018,247.07	3,288,738.10
无形资产	155,336.58	3,620.30	5,521.08
长期待摊费用	7,459,234.87	1,801,408.90	1,358,463.52
递延所得税资产	4,456.26	47,318.40	429,849.47
其他非流动资产	-	900,000.00	-
非流动资产合计	16,006,679.11	14,463,353.20	6,264,981.66
资产总计	43,546,551.09	45,380,930.10	37,040,812.61
<b>项目</b>	<b>2016年6月30日</b>	<b>2015年12月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>
流动负债：			
短期借款	16,500,000.00	18,500,000.00	15,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	6,682,608.27	10,322,131.62	6,227,487.44
预收款项	9,721.70	4,560.00	-
应付职工薪酬	420,488.48	570,674.33	-
应交税费	646,395.35	722,927.37	1,980,065.58
应付利息	31,445.54	39,324.58	-
其他应付款	3,002,547.04	20,358.34	13,804,149.50
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	27,293,206.38	30,179,976.24	37,011,702.52
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
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	27,293,206.38	30,179,976.24	37,011,702.52
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	11,800,000.00	11,800,000.00	2,000,000.00
资本公积	3,703,432.84	3,703,432.84	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	749,911.87	-302,478.98	-1,970,889.91

所有者权益合计	16,253,344.71	15,200,953.86	29,110.09
负债和所有者权益总计	43,546,551.09	45,380,930.10	37,040,812.61

### 利润表

单位：元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、营业总收入	26,262,216.87	50,810,807.38	33,083,375.68
其中：营业收入	26,262,216.87	50,810,807.38	33,083,375.68
二、营业总成本	24,864,334.52	47,218,931.71	30,513,479.55
其中：营业成本	13,612,113.03	28,459,001.45	20,203,630.36
营业税金及附加	292,841.98	404,855.24	250,303.49
销售费用	8,267,051.93	13,772,458.93	6,997,699.53
管理费用	2,506,651.83	3,389,546.85	1,978,752.18
财务费用	357,124.30	1,189,845.86	897,043.77
资产减值损失	-171,448.55	3,223.38	186,050.22
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	14,038.90	17,331.50	18,351.00
三、营业利润	1,411,921.25	3,609,207.17	2,588,247.13
加：营业外收入	675.00	-	-
减：营业外支出	1,800.00	30,987.10	1,000.00
四、利润总额	1,410,796.25	3,578,220.07	2,587,247.13
减：所得税费用	358,405.40	906,376.30	650,625.39
五、净利润	1,052,390.85	2,671,843.77	1,936,621.74
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.09	0.50	0.97
（二）稀释每股收益	0.09	0.48	0.86
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	1,052,390.85	2,671,843.77	1,936,621.74

## 现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	31,612,733.36	60,307,937.64	37,836,982.09
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,766,492.90	52,228.66	1,186,386.54
经营活动现金流入小计	<b>34,379,226.26</b>	<b>60,360,166.30</b>	<b>39,023,368.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,436,721.29	32,069,391.02	24,148,424.76
支付给职工以及为职工支付的现金	4,491,187.59	6,829,080.03	4,654,468.70
支付的各项税费	3,156,042.44	4,692,910.64	265,668.93
支付其他与经营活动有关的现金	8,912,554.69	15,217,725.42	8,975,678.99
经营活动现金流出小计	<b>31,996,506.01</b>	<b>58,809,107.11</b>	<b>38,044,241.38</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>2,382,720.25</b>	<b>1,551,059.19</b>	<b>979,127.25</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	14,038.90	17,331.50	18,351.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	3,200,000.00	300,000.00
投资活动现金流入小计	<b>14,038.90</b>	<b>3,217,331.50</b>	<b>318,351.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,493,481.43	2,099,027.58	4,998,381.94
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	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	900,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流出小计	<b>5,493,481.43</b>	<b>2,999,027.58</b>	<b>7,998,381.94</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-5,479,442.53</b>	<b>218,303.92</b>	<b>-7,680,030.94</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	-	12,500,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	13,000,000.00	20,000,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	21,140,219.37	53,287,213.99	20,599,302.71
收到其他与筹资活动有关的现金	<b>34,140,219.37</b>	<b>85,787,213.99</b>	<b>35,599,302.71</b>
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	16,500,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	353,339.87	1,234,493.75	1,047,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,096,531.66	68,067,686.41	13,977,287.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	<b>32,449,871.53</b>	<b>85,802,180.16</b>	<b>30,024,287.45</b>
支付其他与筹资活动有关的现金	<b>1,690,347.84</b>	<b>-14,966.17</b>	<b>5,575,015.26</b>
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-1,406,374.44</b>	<b>1,754,396.94</b>	<b>-1,125,888.43</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,300,854.21	546,457.27	1,672,345.70
五、现金及现金等价物净增加额	<b>894,479.77</b>	<b>2,300,854.21</b>	<b>546,457.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额			
六、期末现金及现金等价物余额	31,612,733.36	60,307,937.64	37,836,982.09

**股东权益变动表**  
2016年1-6月

项目	股东权益							股东权益合计
	股本/实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	11,800,000.00	3,703,432.84	-	-	-	-	-302,478.98	15,200,953.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	11,800,000.00	3,703,432.84	-	-	-	-	-302,478.98	15,200,953.86
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	666,882.65	666,882.65
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	666,882.65	666,882.65
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）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	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	11,800,000.00	3,703,432.84	-	-	-	-	364,403.67	15,867,836.51

**股东权益变动表**  
2015 年度

项目	股东权益							股东权益合计
	股本/实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,970,889.91	29,110.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,970,889.91	29,110.09
三、本年增减变动金额	9,800,000.00	3,703,432.84	-	-	-	-	1,668,410.93	15,171,843.77
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	2,671,843.77	2,671,843.77
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	9,800,000.00	2,700,000.00	-	-	-	-	-	12,500,000.00
1.所有者投入资本	9,800,000.00	2,700,000.00	-	-	-	-	-	12,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	1,003,432.84	-	-	-	-	-1,003,432.84	-
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	-	1,003,432.84	-	-	-	-	-1,003,432.84	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	11,800,000.00	3,703,432.84	-	-	-	-	-302,478.98	15,200,953.86

**股东权益变动表**  
2014 年度

项目	所有者权益							所有者权益合计
	股本/实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,907,511.65	-1,907,511.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,907,511.65	-1,907,511.65
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	1,936,621.74	1,936,621.74
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	1,936,621.74	1,936,621.74
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）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	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-1,970,889.91	29,110.09

### 三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

#### （一）财务报表编制基础

##### 1、编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

##### 2、持续经营能力

公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力。

#### （二）报告期合并范围变化情况

报告期内，公司不存在纳入合并范围的子公司。

### 四、报告期内主要会计政策和会计估计

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日的财务状况、2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

#### （二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### （五）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随

时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## （六）金融工具

### 1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

### 2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

**可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得**

或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

### 3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

### 4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### 5、金融资产减值

本公司在资产负债表日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦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；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	低于其账面价值超过 50%（含 50%）
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	下降趋势持续时间将超过一年（含一年）
成本的计算方法	初始投资成本
期末公允价值的确定方法	年末最后一个交易日的收盘价

持续下跌期间的确定依据	会计年度
-------------	------

### (七) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	如果有客观证据表明其发生减值，则根据账面价值与预期未来现金流量现值差额确认；否则，按账龄分析法计提坏账准备。

#### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
采用账龄分析法计提坏账准备	无客观证据证明其发生减值的应收款项
采用不计提坏账准备的应收款项	次月回款的社保局等政府部门款项、次日回款的银行POS机款项、押金及备用金
按组合计提坏账准备的计提方法	
采用账龄分析法计提坏账准备	账龄分析法
采用不计提坏账准备的应收款项	如果无客观证据表明应收款项发生减值，则不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

#### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	客观证据表明应收款项不能收回
-------------	----------------

坏账准备的计提方法	个别计提法
-----------	-------

## （八）存货

### 1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品等。主要为各类药品及日用品等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### 3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按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。

存货可变现净值的确定依据：库存商品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额

### 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## （九）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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足

折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	0-3	4.85-5.00
办公设备	3-5	0-3	19.40-33.33
电子设备及其他	3-5	0-3	19.40-33.33
运输工具	10	0-3	9.70-10.00

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

#### （十）在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

#### （十一）借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

本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。

##### 2、资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## （十二）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

### 2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依

据是否存在变化等。

### （十三）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### （十四）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十五）职工薪酬

职工薪酬，是指企业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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### 1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，

并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

## 2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利企业向职工提供辞退福利时，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：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；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。

## 4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据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。

# (十六) 收入

## 1、销售商品

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

## 2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额

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

### 3、让渡资产使用权

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

### 4、收入确认的具体条件

公司在连锁药房中销售商品交付客户，并取得对应价款或收款凭证时确认销售收入。

## （十七）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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，确认递延所得税资产。

### （十八）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

### （十九）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对 2014 年度比较财务报表产生影响。

## 五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	4,354.66	4,538.09	3,704.08
股东权益合计（万元）	1,625.33	1,520.10	2.91
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,625.33	1,520.10	2.91
每股净资产（元/股）	1.38	1.29	0.01
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.38	1.29	0.01
资产负债率（%）	62.68	66.50	99.92
流动比率（倍）	1.01	1.02	0.83
速动比率（倍）	0.44	0.51	0.39
项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,626.22	5,081.08	3,308.34
净利润（万元）	105.24	267.18	193.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	105.24	267.18	193.66

扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	105.42	255.28	171.26
归属于申请挂牌公司股东的扣 除非经常性损益后的净利润 (万元)	105.42	255.28	171.26
毛利率(%)	48.17	43.99	38.93
净资产收益率(%)	6.69	56.87	-
扣除非经常性损益后净资产收 益率(%)	6.70	54.33	-
基本每股收益(元/股)	0.09	0.50	0.97
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.48	0.86
应收帐款周转率(次)	20.01	16.22	11.97
存货周转率(次)	1.75	1.78	1.29
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	238.27	155.11	97.91
每股经营活动产生的现金流量 净额(元/股)	0.20	0.13	0.49

上述财务指标的计算公式如下:

毛利率=(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入\*100%

净资产收益率 =  $P / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率=  $(P - \text{非经常性损益}) / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0)$

其中: P 为报告期归属于公司普通股股东的利润; NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润; E0 为期初净资产;  $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增净资产;  $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少净资产; M0 为报告期月份数;  $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=(负债总额/资产总额) ×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

### （一）盈利能力分析

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,626.22	5,081.08	3,308.34
净利润（万元）	105.24	267.18	193.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	105.24	267.18	193.66
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	105.42	255.28	171.26
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	105.42	255.28	171.26
毛利率（%）	48.17	43.99	38.93
净资产收益率（%）	6.69	56.87	不适用
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	6.70	54.33	不适用

公司2013年12月31日净资产为负数，故2014年度净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率的计算不适用。

2015年度，公司的净资产收益率增长幅度较大，一方面是由于年初净资产基数较小，另一方面是由于公司报告期以前由于公司粗放型管理，主要关注于扩大本区域的市场占有率，未能高效地挖掘公司营运的潜力，导致产品结构定位不清晰、销售效率较低，盈利能力欠佳。报告期内公司门店数量达到一定规模后，保持了原有规模营运，同时精细化管理，调整产品结构，因此盈利性显现，致使净资产收益率上升。2016年1-6月，公司保持了较好的盈利能力，各项指标均为正常。未来公司将基于连锁零售渠道的销售业务，致力于成为具备区域影响力的销售服务商。公司利用自身品牌影响力、集中采购优势，力争优化产品结构，为顾客提供优质的医药、医疗器械商品；为满足顾客日益优质的生活需求，公司充分利用现有销售网络，为顾客提供健康用品、日化用品等商品。

营业收入、毛利率的变动分析详见本节“六、经营成果和财务状况分析（一）报告期经营成果情况”。

### （二）偿债能力分析

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率（%）	62.68	66.50	99.92
流动比率（倍）	1.01	1.02	0.83

速动比率（倍）	0.45	0.51	0.39
---------	------	------	------

2014 年末公司资产负债率较高，主要原因系当时公司股本较小，而公司经营连锁门店对资金周转需求量较大，该资金来源主要依靠向股东和银行借款。报告期内公司资产负债率大幅下降，一方面是由于 2015 年 12 月郑晓、张殷等股东对公司增资 980 万元，股东权益金额大幅增长；另一方面是由于公司偿还了大额的股东借款，使负债大幅减少。

报告期内公司的流动比率和速动比率整体呈上升趋势，主要由于随着公司门店销售网络增加，存货备货量增长较大及货币资金增长较大，导致上述短期偿债能力提高。

### （三）营运能力分析

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	20.01	16.22	11.97
应收账款周转天数	17.99	22.19	30.08
存货周转率（次）	1.75	1.78	1.29
存货周转天数	205.24	202.37	279.07

报告期公司的应收账款周转良好，周转率有较大幅度增长，主要由于公司营业收入整体呈增长趋势。公司应收账款主要为应收社会保险机构的款项，回款周期较为稳定，公司应收帐款余额增幅较小，应收账款周转率随收入增加而出现增长。

报告期内存货周转率呈现增长趋势，主要由于公司销售规模扩大，且利用新建的仓库提高了商品的仓储和物流效率，使得存货周转速度加快；同时公司收入大幅增长带动营业成本增长，存货备货量增加相对较低，从而使得存货周转率加快。

### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,382,720.25	1,551,059.19	979,127.25
投资活动产生的现金流量净额	-5,479,442.53	218,303.92	-7,680,030.94
筹资活动产生的现金	1,690,347.84	-14,966.17	5,575,015.26

流量净额			
------	--	--	--

### (1) 经营活动现金流量分析

报告期内，公司各年度经营活动产生的现金流量净额稳步提升，主要原因是报告期内公司收入增加，且回款情况良好。

报告期内，公司经营活动现金流量金额与净利润的匹配关系如下：

单位：元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
净利润	1,052,390.85	2,671,843.77	1,936,621.74
加：资产减值准备	-171,448.55	3,223.38	186,050.22
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	355,340.85	446,056.57	159,447.77
无形资产摊销	16,283.72	1,900.78	1,900.78
长期待摊费用摊销	403,817.79	345,483.13	165,627.40
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失（收益以“-”号 填列）			
固定资产报废损失（收益以“-” 号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-” 号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	353,339.87	1,360,493.75	1,182,000.00
投资损失（收益以“-”号填列）		-17,331.50	-18,351.00
递延所得税资产减少（增加以 “-”号填列）	42,862.14	382,531.07	650,625.39
递延所得税负债增加（减少以 “-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填 列）	189,058.65	766,175.52	-1,437,265.91
经营性应收项目的减少（增加以 “-”号填列）	7,462,924.99	-797,364.00	-11,626,981.23
经营性应付项目的增加（减少以 “-”号填列）	-7,321,850.06	-3,611,953.28	9,779,452.09
其他			
经营活动产生的现金流量净额	2,382,720.25	1,551,059.19	979,127.25

综上表，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润匹配较为合理。

### (2) 投资活动现金流量分析

2014年度，公司投资活动产生的现金流量呈大额流出状态，一方面是因为

公司建设江平仓库支付了大额的款项,另一方面是公司向晏禾勉借出款项 300.00 万元。

2015 年度,公司投资活动产生的现金流量净额较小,主要是公司收回晏禾勉借款、利息的金额与购建长期资产支出的金额较为接近。

2016 年 1-6 月,公司投资活动产生的现金流量呈大额流出状态,主要是公司对老店进行翻修扩建、对新设门店进行装修发生的支出。

### (3) 筹资活动现金流量分析

报告期内,公司筹资活动的现金流量主要包括关联方往来,取得银行借款、股东增资形成的资金流入以及偿还银行借款引起的资金流出。

2014 年度,公司向银行借款及还款的金额相等,但公司筹资活动产生的现金流量流入较大,原因是公司该年度向大股东借款的发生额主要为拆入状态。

2015 年度,公司收到了股东增资款引起现金流增加,但因向大股东拆出款项金额较大,使得筹资活动的现金流量净额呈均衡状态。

2016 年 1-6 月,公司向银行借款及还款的净额为流出 200.00 万元,但因收到股东拆入款项较多,使得筹资活动的现金流量净额呈流入状态。

### (五) 持续经营能力

公司参照《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》“第八条 公司在财务方面存在的可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况”中列举的十五条事项或情况,对公司持续经营能力进行评估:

可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况	根据公司实际情况进行分析
(一) 无法偿还到期债务	截至说明书签署日,公司银行借款余额 1,300 万元,尚未到期,不存在无法偿还到期债务的情况
(二) 无法偿还即将到期且难以展期的借款	报告期内公司的流动比率和速动比率整体呈上升趋势,短期偿债能力不断改善,不存在无法偿还即将到期且难以展期借款的情形
(三) 无法继续履行重大借款合同中的有关条款	公司不存在无法继续履行重大借款合同中的有关条款的情况
(四) 存在大额逾期未缴纳税金	公司按时履行纳税义务并已获取国税、地税等部门关于纳税情况的无违法违规证明,报告期内无逾期未缴纳税款

（五）累计经营性亏损数额巨大	报告期末，公司不存在累计经营性亏损的情况
（六）过度依赖短期借款等筹资	报告期内，公司资产负债率持续降低，财务结构良好，不存在过度依赖短期借款等筹资的情形
（七）无法获取供应商的正常商业信用	公司与供应商关系良好，未拖欠采购款，不存在无法获取供应商的正常商业信用的情形
（八）难以获得开发必要新产品或进行必要投资所需资金	公司为零售行业，研发新产品或进行其他投资的必要性不大，不存在难以获得开发必要新产品或进行必要投资所需资金的情形
（九）资不抵债	报告期末公司资产负债率为 62.68%，长期偿债能力良好，不存在资不抵债的情况
（十）营运资金出现负数	报告期末，公司不存在营运资金出现负数的情况
（十一）经营活动产生的现金流均为负数	报告期内，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-6 月经营活动产生的现金流为正数，不存在经营活动产生的现金流均为负数的情况
（十二）大股东长期占用巨额资金	报告期存在股东占用公司资金的情况，但报告期末已经清理完毕且未再发生该情况
（十三）重要子公司无法持续经营且未处理	公司无子公司，不适用
（十四）存在大量未做处理的不良资产	公司根据《企业会计准则》相关规定，同时结合公司实际情况，对应收款项计提坏账，除此以外无其他不良资产
（十五）存在因对外巨额担保而引起的或有负债	公司制定了规范的对外担保制度，严格审批相关业务活动；报告期内，公司无对外担保情况

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，且不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号—持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为大信审字[2016]第 5-00385 号的标准无保留意见的审计报告。

综上所述，公司经营稳定，目前不存在可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 六、经营成果和财务状况分析

## （一）报告期经营成果情况

### 1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	26,262,216.87	50,810,807.38	33,083,375.68
营业成本	13,612,113.03	28,459,001.45	20,203,630.36
营业利润	1,411,921.25	3,609,207.17	2,588,247.13
利润总额	1,410,796.25	3,578,220.07	2,587,247.13
净利润	1,052,390.85	2,671,843.77	1,936,621.74

报告期内公司营业收入和利润整体呈上升趋势，其中 2015 年度较 2014 年度销售收入增长 17,727,431.70 元，增幅达 53.58%，主要原因如下：

1) 随着顾客的生活品质和需求日益提高，公司近年来加强对健康用品、日化用品的营销力度，使得 2015 年度健康用品、日化用品的收入增长较快。

2) 公司扩张门店数量，加大公司在防城港市区及周边区域的辐射范围，使得公司保持原有销售规模的情况下，实现新的销售收入增长点。

3) 2014 年下半年度至 2015 年初，公司对部分门店进行翻修扩建，影响了 2014 年度的销售额，并为 2015 年度的销售增长提供了基础。

4) 公司位于我国边境，接壤越南。为遏制我国公民出境参赌，2005 年公安部发出通知，要求境外有赌场的边境地区，停止边境游异地办证，直至 2013 年下半年，广西边境地区才启动边境旅游异地办证业务，至 2014 年底，公司所处防城港地区的边境旅游业务逐步恢复常态。随着边境旅游业务的稳定，市场对公司产品的需求增加，使得收入规模增长较快。

### 2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

公司主要从事基于连锁零售渠道的销售业务，致力于成为具备区域影响力的销售服务商。公司利用自身品牌影响力、集中采购优势，力争优化产品结构，为顾客提供优质的医药、医疗器械商品；为满足顾客日益优质的生活需求，公司充分利用现有销售网络，为顾客提供健康用品、日化用品等商品。公司在连锁药房中将商品交付客户，于取得对应价款或收款凭证时确认销售收入，同时结转销售成本。

报告期内，公司营业收入按产品类别、结算方式、销售区域分类如下：

(1) 按产品类别

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
药品	14,960,122.62	56.96%	29,788,532.99	58.63%	20,937,975.42	63.29%
健康用品及普通食品	6,621,640.64	25.21%	16,079,550.40	31.65%	8,554,401.10	25.86%
医疗器械	1,619,135.78	6.17%	2,598,643.52	5.11%	2,435,084.52	7.36%
日化用品	1,583,151.41	6.03%	1,737,111.42	3.42%	229,436.79	0.69%
中药饮片	1,478,166.42	5.63%	606,969.05	1.19%	926,477.85	2.80%
<b>合计</b>	<b>26,262,216.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,810,807.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,083,375.68</b>	<b>100.00%</b>

2015年度较2014年度相比，公司商品销售收入结构发生较大变动，其中药品销售比例下降5.20%，健康用品及普通食品销售比例增长5.79%，主要由于2015年公司新设门店开业时间尚短，受药品销售特点影响，药品销售量尚未完全展现，因此药品销售收入增长有限。公司对健康食品等高价值的商品开展了积极的营销活动，保健品、名贵中草药等健康食品价值相对较大，导致2015年度健康食品销量得到较大增长。

2016年1-6月较2015年度相比，公司营业收入中健康用品及普通食品的占比降低幅度较大，主要原因是公司于2015年末对产品的毛利贡献进行了分析，优化产品结构，主动削减健康用品及普通食品中毛利率较低产品的进货，重点销售毛利率较高的产品。

(2) 按结算方式

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
医保结算	10,982,579.50	41.82%	21,104,372.42	41.54%	21,081,028.35	63.72%
现金支付	14,522,098.98	55.30%	28,347,979.49	55.79%	11,319,312.49	34.21%
银联结算	720,456.68	2.74%	1,244,111.86	2.45%	625,066.08	1.89%
医卡通支付	37,081.71	0.14%	114,343.61	0.23%	57,968.76	0.18%
<b>合计</b>	<b>26,262,216.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,810,807.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,083,375.68</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 按销售区域

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
防城港市	26,262,216.87	100.00%	50,810,807.38	100.00%	33,083,375.68	100.00%
合计	<b>26,262,216.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,810,807.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,083,375.68</b>	<b>100.00%</b>

## 3、营业成本及变动分析

## (1) 营业成本结构及变动分析

单位：元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	13,612,113.03	100.00%	28,459,001.45	100.00%	20,203,630.36	100.00%
直接材料	13,612,113.03	100.00%	28,459,001.45	100.00%	20,203,630.36	100.00%

公司主营业务成本均为直接材料成本。随着销售收入的增长，营业成本也大幅上升。

## 4、毛利率波动情况

## (1) 报告期波动分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
主营业务收入	26,262,216.87	50,810,807.38	33,083,375.68
主营业务成本	13,612,113.03	28,459,001.45	20,203,630.36
主营业务毛利	12,650,103.84	22,351,805.93	12,879,745.32
主营业务毛利率	48.17%	43.99%	38.93%

报告期内，公司毛利的构成明细及毛利率波动情况如下：

项目	2016年1-6月			
	收入(元)	成本(元)	毛利(元)	毛利率(%)
药品	14,960,122.62	8,532,595.03	6,427,527.59	42.96
健康用品及普通食品	6,621,640.64	2,839,484.10	3,782,156.54	57.12
医疗器械	1,619,135.78	748,470.73	870,665.05	53.77
日化用品	1,583,151.41	870,733.28	712,418.13	45.00

中药饮片	1,478,166.42	620,829.90	857,336.52	58.00
合 计	26,262,216.87	13,612,113.03	12,650,103.84	48.17

项 目	2015 年度			
	收入 (元)	成本 (元)	毛利 (元)	毛利率 (%)
药品	29,788,532.99	17,638,570.13	12,149,962.86	40.79
健康用品及普通食品	16,079,550.40	8,016,976.77	8,062,573.63	50.14
医疗器械	2,598,643.52	1,400,489.22	1,198,154.30	46.11
日化用品	1,737,111.42	1,108,408.52	628,702.90	36.19
中药饮片	606,969.05	294,556.81	312,412.24	51.47
合 计	50,810,807.38	28,459,001.45	22,351,805.93	43.99

项 目	2014 年度			
	收入	成本	毛利 (元)	毛利率 (%)
药品	20,937,975.42	13,145,768.82	7,792,206.60	37.22
健康用品及普通食品	8,554,401.10	4,934,649.16	3,619,751.94	42.31
医疗器械	2,435,084.52	1,453,126.94	981,957.58	40.33
日化用品	229,436.79	158,840.91	70,595.88	30.77
中药饮片	926,477.85	511,244.53	415,233.32	44.82
合 计	33,083,375.68	20,203,630.36	12,879,745.32	38.93

2014年度、2015年度、2016年1-6月公司综合毛利率分别为38.93%、43.99%、48.17%，呈逐年上升趋势，各明细类别毛利率均呈上升趋势。公司为商品零售企业，毛利率的上升主要与产品零售价定价和采购单价相关。

具体而言，公司毛利率的波动原因如下：

1) 公司在防城港市范围内零售连锁药店市场占有率较高，竞争优势明显，公司处于相对垄断的地位，具有自主定价权，面向消费者可制定相对较高的售价；

2) 随着公司扩大规模，在防城港地区东兴、防城、港口、上思各区县开设多家门店，形成品牌效应及规模效应，与供应商议价能力提高，公司在规模采购

时采购价格逐步降低；

3) 公司 2015 年增加健康用品及普通食品的货架数量、加大营销力度，健康用品毛利率相对较高，销售收入占总收入的比例上升，导致综合毛利率增长较大；2016 年 1-6 月，公司进一步优化产品结构，主动削减毛利率较低的普通食品进货量，重点销售毛利率较高的产品，使得公司产品的综合毛利率进一步提升。”

## (2) 同行业公众公司对比分析

公司名称	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
一心堂 (002727.SZ)	42.42%	41.92%	40.44%
同仁堂 (600085.SZ)	46.66%	46.08%	43.17%
同比上市公司平均情况	42.76%	42.41%	41.13%
鑫海药业	48.17%	43.99%	38.93%

公司全部业务收入来自于连锁门店经营，零售药品、保健用品、医疗器械、日化品等，产品结构较为丰富。

与同行业上市公司相比，公司毛利率略高，一方面是由于区位优势的原因，公司由于公司重点发展本地区域市场，市场占有率高，形成了一定的地区垄断优势，对产品的销售拥有较强的议价能力，因此销售毛利率相对同行业公众公司高；另一方面是销售模式的影响，公司的产品全部是通过毛利率较高的零售方式进行销售，而同行业上市公司除零售外，还存在毛利率较低的批发等销售模式。

## 5、主要费用情况

最近两年及一期期间费用占营业收入的比重及变化分析：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
销售费用 (元)	8,267,051.93	13,772,458.93	6,997,699.53
管理费用 (元)	2,506,651.83	3,389,546.85	1,978,752.18
财务费用 (元)	357,124.30	1,189,845.86	897,043.77
销售费用占营业收入比重	31.48%	27.11%	21.15%
管理费用占营业收入比重	9.54%	6.67%	5.98%
财务费用占营业收入比重	1.36%	2.34%	2.71%
期间费用占营业收入比重	42.38%	36.12%	29.84%

报告期内，公司的期间费用占营业收入的比例逐渐增加，主要原因是随着公

司销售规模的扩大、门店和人员数量增长、租金的上涨导致销售费用增长迅速，另一方面由于行业特性，新增门店的收入未能及时体现，存在滞后的情况，使得销售费用的增长速度大于营业收入的增长速度。

### (1) 销售费用明细及变动分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
职工薪酬	3,031,860.06	5,700,406.18	3,423,702.54
运输费	139,716.19	531,548.15	193,953.99
差旅费	371,385.60	1,130,264.75	321,539.95
长期待摊费用摊销	383,484.85	345,483.13	165,627.40
租赁费	3,484,994.91	5,032,650.76	2,252,226.00
水电费	224,061.03	357,247.41	268,381.31
折旧费	304,595.66	388,318.59	145,093.74
广告费	63,094.01	80,421.17	64,485.00
其他	263,859.62	206,118.79	162,689.60
<b>合计</b>	<b>8,267,051.93</b>	<b>13,772,458.93</b>	<b>6,997,699.53</b>

公司销售费用主要由职工薪酬、租赁费、差旅费、运输费用等组成。2015年度较2014年度销售费用增长幅度较大，主要原因为公司2015年度业务规模扩大，门店和人员数量增长，导致职工薪酬、租赁费用、差旅费用、运输费、折旧费等增长较大。

### (2) 管理费用明细及变动分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
职工薪酬	1,130,664.50	1,688,581.52	1,305,155.81
折旧费	50,745.20	57,737.98	14,354.03
办公费	183,639.07	284,122.66	177,639.87
修理费	153,157.76	238,540.38	105,589.90
无形资产摊销	16,283.72	1,900.78	1,900.78
业务招待费	87,660.60	141,807.11	35,636.16
税金	26,262.21	41,963.28	31,213.20
中介费	335,309.30	539,528.29	
租赁费	249,999.98	146,100.00	150,000.00

其他	272,929.49	249,264.85	157,262.43
<b>合计</b>	<b>2,506,651.83</b>	<b>3,389,546.85</b>	<b>1,978,752.18</b>

公司管理费用主要由职工薪酬、办公费用等组成。2015 年度较 2014 年度管理费用增长幅度较大，主要原因为公司 2015 业务规模扩大，管理人员配备增加，与公司运营管理相关的费用大幅增加。

### (3) 财务费用明细及变动分析

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
利息支出	345,460.83	1,234,493.75	1,047,000.00
利息收入	-4,010.32	-201,870.32	-301,931.08
手续费	15,673.79	31,222.43	16,974.85
其他	-	126,000.00	135,000.00
<b>合计</b>	<b>357,124.30</b>	<b>1,189,845.86</b>	<b>897,043.77</b>

公司财务费用主要由银行贷款利息支出、融资服务费等组成。2015 年与 2014 年相比，财务费用增幅较大，主要由于公司 2015 年开拓连锁药店导致营运资金需求增加，公司增加银行贷款，导致银行贷款利息增长。

## 6、投资收益和非经常性损益情况

### (1) 投资收益情况

单位：元

类别	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	14,038.90	17,331.50	18,351.00

### (2) 非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费（元）	-	200,000.00	300,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出（元）	-1,800.00	-30,987.10	-1,000.00
小计	-	169,012.90	299,000.00
所得税影响额（元）	-	-50,000.00	-75,000.00
归属于母公司股东的非经常性损益净额（元）	-1,800.00	119,012.90	224,000.00

报告期内，公司收取资金占用费的利率为 10%。

报告期内，公司各期营业外支出具体情况如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
罚款支出	1,500.00	-	1,000.00
存货盘亏或毁损	-	23,058.85	-
滞纳金支出	-	7,893.78	-
其他	300.00	-	-
合计	<b>1,800.00</b>	<b>30,987.10</b>	<b>1,000.00</b>

## 7、主要税收政策

### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税销售额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### (2) 税收优惠情况

报告期内，公司不存在税收优惠政策。

## (二) 最近两年及一期主要资产情况

### 1、货币资金

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	141,548.25	194,982.50	278,302.43
银行存款	752,931.52	2,105,871.71	268,154.84
合计	<b>894,479.77</b>	<b>2,300,854.21</b>	<b>546,457.27</b>

报告期末，公司库存现金余额较大，主要系公司门店数量较多，当日现金收款结存金额较大所致，按照公司规定，每日 11:00 前，须将前一天营业款存入公司指定账户。此外，公司对门店班长及收银员分别制定了《门店班长日常工作细

则》和《收银员岗位职责》、《门店销售回款管理制度》对门店现金回款进行管控。

## 2、应收账款

### (1) 分类

单位：元

类别	2016年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,184,741.43	100.00	-	-
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	-	-	-	-
采用不计提坏账准备的组合	2,184,741.43	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,184,741.43</b>	<b>100.00</b>	-	-

单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,065,519.36	100.00	-	-
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	-	-	-	-
采用不计提坏账准备的组合	3,065,519.36	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,065,519.36</b>	<b>100.00</b>	-	-

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,198,620.48	100.00	-	-
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	-	-	-	-
采用不计提坏账准备的组合	3,198,620.48	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

合计	3,198,620.48	100.00	-	-
----	--------------	--------	---	---

报告期各期末，应收账款余额为应收社保局、医卡通等款项，均属次月回款款项，故不计提坏账准备。

## (2) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	2,168,955.87	100.00%	-	2,168,955.87
合计	2,168,955.87	100.00%	-	2,168,955.87

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	3,065,519.36	100.00%	-	3,065,519.36
合计	3,065,519.36	100.00%	-	3,065,519.36

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	3,198,620.48	100.00	-	3,198,620.48
合计	3,198,620.48	100.00	-	3,198,620.48

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

(4) 报告期各期期末，应收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2016年6月30日	比例(%)	账龄
东兴市社会保险事业局	741,715.28	33.95	1年以内
防城港市港口区社会保险事业局	626,936.58	28.70	1年以内
防城港市防城区社会保险事业局	563,134.55	25.78	1年以内
上思县社会保险事业局	114,573.89	5.24	1年以内
南宁铁路局社会保险管理处	55,043.02	2.52	1年以内
合计	2,101,403.32	96.19	-

单位：元

单位名称	2015年12月31日	比例(%)	账龄
东兴市社会保险事业局	1,558,592.66	50.84	1年以内
防城港市防城区社会保险事业局	731102.97	23.85	1年以内
防城港市港口区社会保险事业局	698,722.28	22.79	1年以内
南宁铁路局社会保险管理处	57,429.74	1.87	1年以内
上海亿保健康管理有限公司(医卡通)	15,121.82	0.49	1年以内
<b>合计</b>	<b>3,060,969.47</b>	<b>99.85</b>	-

单位：元

单位名称	2014年12月31日	比例(%)	账龄
东兴市社会保险事业局	1,697,312.79	53.07	1年以内
防城港市港口区社会保险事业局	660,017.50	20.63	1年以内
防城港市防城区社会保险事业局	785,664.62	24.56	1年以内
上海亿保健康管理有限公司(医卡通)	48,077.07	1.50	1年以内
中国银联(建设银行)	7,548.50	0.24	1年以内
<b>合计</b>	<b>3,198,620.48</b>	<b>100.00</b>	-

## 3、其他应收款

## (1) 分类

单位：元

类别	2016年6月30日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	1,039,704.06	100.00	17,825.05	1.71
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	356,501.07	34.29	17,825.05	5.00
采用不计提坏账准备的组合	683,202.99	65.71	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,039,704.06</b>	<b>100.00</b>	<b>17,825.05</b>	<b>1.71</b>

单位：元

类别	2015年12月31日
----	-------------

	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,464,849.30	100.00	189,273.60	5.05
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	3,110,233.81	89.77	189,273.60	6.09
采用不计提坏账准备的组合	354,615.49	10.23	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,464,849.30</b>	<b>100.00</b>	<b>189,273.60</b>	<b>5.05</b>

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,786,004.38	100.00	186,050.22	4.91
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	3,721,004.38	98.28	186,050.22	5.00
采用不计提坏账准备的组合	65,000.00	1.72	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,786,004.38</b>	<b>100.00</b>	<b>186,050.22</b>	<b>4.91</b>

## (2) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016年6月30日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	958,937.76	92.23	17,825.05	941,112.71
1-2年	-	-	-	-
2-3年	80,766.30	7.77	-	80,766.30
<b>合计</b>	<b>1,039,704.06</b>	<b>100.00</b>	<b>17,825.05</b>	<b>1,021,879.01</b>

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	2,988,742.87	79.81%	135,744.68	2,852,998.19
1-2年	756,004.38	20.19%	67,523.81	688,480.57
<b>合计</b>	<b>3,744,747.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>203,268.49</b>	<b>3,541,478.76</b>

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1年以内	3,786,004.38	100.00%	186,050.22	3,599,954.16
<b>合计</b>	<b>3,786,004.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>186,050.22</b>	<b>3,599,954.16</b>

(3) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东款项详见本节“七、关联方、关联关系及关联方往来、关联方交易（三）关联方往来”。

(4) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	2016年6月30日	比例(%)	账龄
广西天一医药有限公司	是	往来款	189,221.87	18.20	1年以内
东兴鑫海中医诊所	是	往来款	117,279.20	11.28	1年以内
深圳市荣申博商业管理有限公司	否	租房押金	80,000.00	7.69	1年以内
黄最航	否	租房押金	59,441.90	5.72	1年以内
莫则基	否	租房押金	50,000.00	4.81	1-2年
<b>合计</b>	-	-	<b>495,942.97</b>	<b>47.70</b>	-

截至2016年6月30日，其他应收款中东兴鑫海中医诊所为同一控制下的企业；广西天一医药有限公司为股东曾持股的企业，现已转让给晏懋唏，其与公司实际控制人存在亲属关系；余晰为公司股东。上述关联方其他应收款余额为356,501.07元，占期末余额的34.29%。截至本说明书签署之日，上述关联方已归还全部往来款。

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	2015年12月31日余额	比例(%)	账龄
郑晓	是	往来款	1,412,723.65	37.73	1年以内
东兴鑫海中医诊所	是	往来款	1,210,920.12	32.34	1年以内 1-2年
广西天一医药有限公司	是	往来款	766,487.99	20.47	1年以内 1-2年
深圳市荣申博商业管理有限公司	否	押金	80,000.00	2.14	1年以内
莫则基	否	押金	50,000.00	1.34	1-2年
<b>合计</b>	-	-	<b>3,520,131.76</b>	<b>94.00</b>	-

单位：元

单位名称	是否为关联方	款项性质	2014年12月31日 余额	比例 (%)	账龄
晏禾勉	是	借款	3,000,000.00	79.24	1年以内
广西天一医药有限公司	是	往来款	452,839.00	11.96	1年以内
东兴鑫海中医诊所	是	往来款	222,399.08	5.87	1年以内
莫则基	否	押金	50,000.00	1.32	1年以内
廖平秀	否	押金	45,766.30	1.21	1年以内
<b>合计</b>	-	-	<b>3,771,004.38</b>	<b>99.60</b>	-

## 3、预付款项

## (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	2,466,071.30	94.77	1,936,548.78
1至2年	136,097.95	5.23	85,108.79
<b>合计</b>	<b>2,602,169.25</b>	<b>100.00</b>	<b>2,021,657.57</b>

(2) 报告期各期末，预付账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

## (3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2016/6/30/	比例(%)	账龄
东兴艺之雅装饰广告有限公司	广告费、 装修款	423,960.00	16.29	1年以内
中山市黄柜人展示制品有限公司	货架款	163,938.80	6.3	1年以内
广西医药有限责任公司	药品款	131,492.40	5.05	1年以内
何乃略	装修款	119,260.00	4.58	1年以内
广州中量药业有限公司	药品款	101,605.17	3.9	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>940,256.37</b>	<b>36.13</b>	-

单位：元

单位名称	款项性质	2015/12/31	比例(%)	账龄
东兴艺之雅装饰广告有限公司	广告费、 装修款	311,460.00	15.41	1年以内
国信证券股份有限公司	咨询费	200,000.00		1年以内

			9.89	
中山市黄柜人展示制品有限公司	货架款	128,832.80	6.37	1年以内
何乃略	装修费	119,260.00	5.90	1年以内
广西柳州医药股份有限公司	药品款	59,441.82	2.94	1年以内
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>818,994.62</b>	<b>40.51</b>	<b>-</b>

单位：元

单位名称	款项性质	2014/12/31	比例 (%)	账龄
广东贤得凯药业有限公司	药品款	280,641.95	10.02	1年以内
深圳金王牌商用设备有限公司	货架款	191,096.00	6.82	1年以内
深圳市江山宏达工贸有限公司	药品款	186,668.50	6.67	1年以内
湛江市贤盛药业有限公司	药品款	132,736.15	4.74	1年以内
广西九州通医药有限公司	药品款	132,119.58	4.72	1年以内
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>923,262.18</b>	<b>32.97</b>	<b>-</b>

#### 4、存货

##### (1) 存货结构及其变动分析

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
库存商品	15,426,078.86	100.00	15,615,107.51	100.00	16,381,283.03	100.00
<b>合计</b>	<b>15,426,078.86</b>	<b>100.00</b>	<b>15,615,107.51</b>	<b>100.00</b>	<b>16,381,283.03</b>	<b>100.00</b>

报告期内，存货均为库存商品，与公司的行业特点及经营模式相符。报告期内，公司存货余额较为稳定。

##### (2) 存货减值情况

报告期各期末存货不存在过保质期的情形，存货未发生资产减值的情况，因此未计提减值准备。

#### 5、其他流动资产

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付运费(万载县百运汽车运输有限公司)	220,197.30	-	-

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付租金	5,190,356.36	4,638,862.55	4,248,886.20
合计	5,410,553.66	4,638,862.55	4,248,886.20

## 6、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产的情况

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
可供出售权益工具	240,000.00	240,000.00	240,000.00
其中：按成本计量的	240,000.00	240,000.00	240,000.00
合计	240,000.00	240,000.00	240,000.00

可供出售金融资产为公司于 2011 年出资入股 24 万元取得的防城港市农村信用合作联社 20 万股社员股。

## (2) 期末可供出售金融资产余额中无持有至到期投资重分类计入的情况。

## (3) 报告期内，公司可供出售权益性投资明细情况如下：

单位：元

被投资单位名称	投资成本	2016.01.01	增减变动	2016.06.30	持股比例(%)	本期现金红利
防城港市农村信用合作联社	240,000.00	240,000.00	-	240,000.00	0.10	14,038.90

单位：元

被投资单位名称	投资成本	2015.01.01	增减变动	2015.12.31	持股比例(%)	本期现金红利
防城港市农村信用合作联社	240,000.00	240,000.00	-	240,000.00	0.10	17,331.50

单位：元

被投资单位名称	投资成本	2014.01.01	增减变动	2014.12.31	持股比例(%)	本期现金红利
防城港市农村信用合作联社	240,000.00	240,000.00	-	240,000.00	0.10	18,351.00

报告期内，公司的可供出售金融资产主要系公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》，同时在财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，将持股比例 20% 以下的长期股权投资转列至可供出售金融资产核算。

## 7、固定资产

## (1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
固定资产原值	8,298,371.46	633,225.21	-	8,931,596.67
房屋及建筑物	6,185,603.10	312,133.36	-	6,497,736.46
办公设备	305,009.03	98,461.55	-	403,470.58
电子设备及其他	1,570,486.11	222,630.30	-	1,793,116.41
运输设备	237,273.22	-	-	237,273.22
累计折旧	845,612.92	355,340.85	-	1,200,953.78
房屋及建筑物	154,640.08	158,601.38	-	313,241.46
办公设备	47,349.96	32,426.07	-	79,776.03
电子设备及其他	599,528.47	152,805.64	-	752,334.11
运输设备	44,094.42	11,507.76	-	55,602.18
固定资产净值	7,452,758.54	-	-	7,730,642.89
房屋及建筑物	6,030,963.02	-	-	6,184,495.00
办公设备	257,659.07	-	-	323,694.55
电子设备及其他	970,957.64	-	-	1,040,782.30
运输设备	193,178.80	-	-	181,671.04

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
固定资产原值	1,341,965.85	6,956,405.61	-	8,298,371.46
房屋及建筑物	-	6,185,603.10	-	6,185,603.10
办公设备	64,192.00	240,817.03	-	305,009.03
电子设备及其他	1,146,440.80	424,045.31	-	1,570,486.11
运输设备	131,333.05	105,940.17	-	237,273.22
累计折旧	399,556.35	446,056.57	-	845,612.92
房屋及建筑物	-	154,640.08	-	154,640.08
办公设备	26,093.09	21,256.87	-	47,349.96
电子设备及其他	348,958.94	250,569.52	-	599,528.46
运输设备	24,504.32	19,590.10	-	44,094.42
固定资产净值	942,409.50	6,510,349.04	-	7,452,758.54
房屋及建筑物	-	6,030,963.02	-	6,030,963.02
办公设备	38,098.91	219,560.16	-	257,659.07

电子设备及其他	797,481.86	173,475.79	-	970,957.65
运输设备	106,828.73	86,350.07	-	193,178.80

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	749,782.93	592,182.92	-	1,341,965.85
房屋及建筑物	-	-	-	-
办公设备	64,192.00	-	-	64,192.00
电子设备及其他	554,257.88	592,182.92	-	1,146,440.80
运输设备	131,333.05	-	-	131,333.05
累计折旧	240,108.60	159,447.78	-	399,556.38
房屋及建筑物	-	-	-	-
办公设备	11,739.07	14,354.03	-	26,093.10
电子设备及其他	216,604.51	132,354.44	-	348,958.95
运输设备	11,765.02	12,739.31	-	24,504.33
固定资产净值	509,674.33	432,735.14	-	942,409.47
房屋及建筑物	-	-	-	-
办公设备	52,452.93	-14,354.03	-	38,098.90
电子设备及其他	337,653.37	459,828.48	-	797,481.85
运输设备	119,568.03	-12,739.31	-	106,828.72

报告期内，公司固定资产主要包括房屋建筑物和运输设备。公司与关联方东兴市广源调味食品有限公司（以下简称“广源食品”）签订合同，约定公司自行出资于广源食品拥有的东国用（2009）第 0706 号土地上建造仓库，并免租使用 20 年，到期后该仓库无偿移交至广源食品，若公司决定续租，租赁价格由双方协商确定。

同等地理位置该厂房的参考租金约为每年 60-70 万元。根据测算，固定资产每年的折旧金额约为 31.86 万元，考虑到公司投资固定资产占用资金的资本成本，按 5 年以上贷款利率 4.9% 计算，每年占用资金成本为 31.84 万元；综合考虑公司的实际成本为每年 63.70 万元，与租金接近，因此，若公司选择其他有偿租赁的方案，不会与现有方案对公司损益的影响产生较大差异。

本公开转让说明书“风险揭示及重大事项提示”之“九、固定资产瑕疵风险”已对上述事实存在的风险瑕疵进行披露。

## (2) 固定资产减值情况

报告期内固定资产未发生资产减值的情况，未计提减值准备。

## 8、在建工程

单位：元

项目名称	2016/1/1	本期增加	本期减少		2016/6/30
			转入固定资产	其他减少	
江平工业园仓库	-	312,133.36	312,133.36	-	-
上思街心公园分店装修工程	705,031.23	227,433.34	-	932,464.57	-
上思朝阳路分店装修工程	507,170.94	351,500.00	-	858,670.94	-
港口区桃源路分店装修工程	449,777.78	53,582.40	-	503,360.18	-
上思中华路分店装修工程	422,238.22	115,406.84	-	537,645.06	-
云南分店装修工程	391,499.16	119,957.24	-	511,456.40	-
上思明江市场分店装修工程	391,044.81	235,335.04	-	626,379.85	-
桃源路分店装修工程	338,374.35	26,000.00	-	364,374.35	-
荣兴分店装修工程	306,739.29	177,489.34	-	484,228.63	-
大西南店装修工程	303,822.78	39,241.00	-	343,063.78	-
医疗器械店装修工程	202,548.51	72,100.00	-	-	274,648.51
港口企沙德城路分店	-	69,360.00	-	-	69,360.00
港口越秀分店	-	73,000.00	-	-	73,000.00
<b>合计</b>	<b>4,018,247.07</b>	<b>1,872,538.56</b>	<b>312,133.36</b>	<b>5,161,643.76</b>	<b>417,008.51</b>

单位：元

项目名称	2015/1/1	本期增加	本期减少		2015/12/31
			转入固定资产	其他减少	
江平工业园仓库	2,698,738.10	3,486,865.00	6,185,603.10	-	-
上思街心公园分店装修工程	-	705,031.23	-	-	705,031.23
上思朝阳路分店装修工程	-	507,170.94	-	-	507,170.94
港口区桃源路分店装修工程	-	449,777.78	-	-	449,777.78
上思中华路分店	-	422,238.22	-	-	422,238.22

装修工程					
云南分店装修工程	120,000.00	271,499.16	-	-	391,499.16
上思明江市场分店装修工程	-	391,044.81	-	-	391,044.81
桃源路分店装修工程	-	338,374.35	-	-	338,374.35
荣兴分店装修工程	-	306,739.29	-	-	306,739.29
大西南店装修工程	-	303,822.78	-	-	303,822.78
医疗器械店装修工程	-	202,548.51	-	-	202,548.51
富裕分店装修工程	150,000.00	-	-	150,000.00	-
湖南分店装修工程	140,000.00	-	-	140,000.00	-
育新分店装修工程	180,000.00	-	-	180,000.00	-
<b>合计</b>	<b>3,288,738.10</b>	<b>7,385,112.07</b>	<b>6,185,603.10</b>	<b>470,000.00</b>	<b>4,018,247.07</b>

单位：元

项目名称	2014/1/1	本期增加	本期减少		2014/12/31
			转入固定资产	其他减少	
江平工业园仓库	-	2,698,738.10	-	-	2,698,738.10
云南分店装修工程	-	120,000.00	-	-	120,000.00
富裕分店装修工程	-	150,000.00	-	-	150,000.00
湖南分店装修工程	-	140,000.00	-	-	140,000.00
育新分店装修工程	-	180,000.00	-	-	180,000.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>3,288,738.10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,288,738.10</b>

报告期内，在建工程主要包括江平工业园仓库建设工程和门店装修工程。江平工业园仓库已建设完成，并于2016年5月3日办妥房屋所有权证书，产权人为东兴市广源调味食品有限公司，根据公司与广源食品合同约定，公司免租使用该仓库20年，到期后无偿移交至广源食品，若公司决定续租，租赁价格由双方协商确定。

## 9、无形资产

### (1) 无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
无形资产原值	9,797.84	168,000.00	-	177,797.84
软件	9,797.84	80,000.00	-	89,797.84
互联网药品交易许可证	-	88,000.00	-	88,000.00
累计摊销	6,177.54	16,283.72	-	22,461.26
软件	6,177.54	8,950.39	-	15,127.93
互联网药品交易许可证	-	7,333.33	-	7,333.33
无形资产净值	3,620.30	-	-	155,336.58
软件	3,620.30	-	-	74,669.91
互联网药品交易许可证	-	-	-	80,666.67

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
无形资产原值	9,797.84	-	-	9,797.84
软件	9,797.84	-	-	9,797.84
累计摊销	4,276.76	1,900.78	-	6,177.54
软件	4,276.76	1,900.78	-	6,177.54
无形资产净值	5,521.08	-	-	3,620.30
软件	5,521.08	-	-	3,620.30

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
无形资产原值	9,797.84	-	-	9,797.84
软件	9,797.84	-	-	9,797.84
累计摊销	2,375.98	1,900.78	-	4,276.76
软件	2,375.98	1,900.78	-	4,276.76
无形资产净值	7,421.86	-	-	5,521.08
软件	7,421.86	-	-	5,521.08

## (2) 无形资产减值情况

报告期内无形资产未发生资产减值的情况，未计提减值准备。

## 10、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

单位：元

项目	计提原因及依据	2016年1-6月计提	2015年度计提	2014年度计提
坏账准备	账龄分析法	-171,448.55	3,223.38	186,050.22
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-171,448.55</b>	<b>3,223.38</b>	<b>186,050.22</b>

## 11、长期待摊费用

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期摊销	2016年6月30日
门店装修费	1,801,408.90	5,161,643.76	383,484.85	6,579,567.81
门店转让费	-	900,000.00	20,332.94	879,667.06
<b>合计</b>	<b>1,801,408.90</b>	<b>6,061,643.76</b>	<b>403,817.79</b>	<b>7,459,234.87</b>

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期摊销	2015年12月31日
门店装修费	1,358,463.52	788,428.51	345,483.13	1,801,408.90
<b>合计</b>	<b>1,358,463.52</b>	<b>788,428.51</b>	<b>345,483.13</b>	<b>1,801,408.90</b>

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期摊销	2014年12月31日
门店装修费	-	1,524,090.92	165,627.40	1,358,463.52
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,524,090.92</b>	<b>165,627.40</b>	<b>1,358,463.52</b>

报告期内，公司的长期待摊费用主要系门店的装修费和取得门店所支付的门店转让费。门店转让费系公司并购三家门店支付的费用，由于并购对象均为个体工商户形式的门店，未进行独立核算，难以将其中的某项资产单独入账，考虑到未来长期内该资产将为公司带来经济利益，故将门店转让费作为长期待摊费用进行账务处理。

公司长期待摊费用一般按照5年进行摊销，租赁期长于5年的按租赁期限进行摊销；

## 12、递延所得税资产

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产减值准备	4,456.26	47,318.40	46,512.56
可抵扣亏损	-	-	383,336.91

合计	4,456.26	47,318.40	429,849.47
----	----------	-----------	------------

## 13、其他非流动资产

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
门店转让费	-	900,000.00	-
合计	-	900,000.00	-

门店转让费系公司并购三家门店支付的费用，2015年12月31日，该等门店在装修过程中，尚未开业，故列示为其他非流动资产，2016年开业后转入长期待摊费用进行摊销。

## (三) 最近两年及一期主要负债情况

## 1、短期借款

## (1) 分类情况

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证兼抵押借款	16,500,000.00	18,500,000.00	15,000,000.00
合计	16,500,000.00	18,500,000.00	15,000,000.00

(2) 截至本说明书签署之日，公司正在履行的借款合同如下：

序号	债权人	借款起止日	借款金额 (万元)	利率	担保形式
1	中国建设银行股份有限公司防城港分行	2016.04.01- 2017.04.01	700.00	LPR 利率 +157 基点	郑晓保证+郑晓 房产抵押
2	中国建设银行股份有限公司防城港分行	2016.05.12- 2017.05.12	600.00	LPR 利率 +157 基点	郑晓保证+郑晓 房产抵押

## 2、应付账款

## (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	6,055,703.27	10,017,011.62	6,099,861.40
1-2年	626,905.00	305,120.00	127,626.04
合计	6,682,608.27	10,322,131.62	6,227,487.44

报告期内应付账款发生较大增长，2015年期末余额较2014年期末增长幅度

较大，主要系由于公司应付江平仓库、门店装修款导致。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年6月30日余额	比例（%）	账龄
广西德洲医药有限公司	货款	413,741.80	6.19	1年以内
东兴市宏阳贸易有限公司	货款	387,257.30	5.80	1年以内
防城港市防城区华兴贸易有限公司	运输款	244,243.70	3.65	1年以内
广西太华医药有限公司	货款	244,681.42	3.66	1年以内
广西康乐医药有限公司	货款	229,263.00	3.43	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>1,519,187.22</b>	<b>22.73</b>	-

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额	比例（%）	账龄
广州市巨美装饰工程有限公司	装修款	4,878,140.00	47.33	1年以内
广东贤得凯药业有限公司	货款	394,715.40	3.83	1年以内
广西太华医药有限公司	货款	313,996.96	3.05	1年以内
防城港市防城区华兴贸易有限公司	货款	295,490.41	2.87	1年以内
湛江市光正药业有限公司	货款	280,583.15	2.72	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>6,162,925.92</b>	<b>59.80</b>	-

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额	比例（%）	账龄
东兴市宏阳贸易有限公司	货款	2,846,825.40	45.71	1年以内
湛江市光正药业有限公司	货款	829,485.25	13.32	1年以内
深圳市江山宏达工贸有限公司	货款	228,063.74	3.66	1年以内
广西国桂电气有限公司	工程款	210,000.00	3.37	1年以内

国药控股广西有限公司	货款	196,816.15	3.16	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>4,311,190.54</b>	<b>69.22</b>	-

### 3、其他应付款

#### (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	3,002,547.04	20,358.34	13,804,149.50
<b>合计</b>	<b>3,002,547.04</b>	<b>20,358.34</b>	<b>13,804,149.50</b>

2014年12月31日、2016年6月30日，公司其他应付款余额较大，主要为应付郑晓款项。

(2) 报告期各期末，其他应付款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东款项详见本节“七、关联方、关联关系及关联方往来、关联方交易（三）关联方往来”。

(3) 报告期各期末，金额较大的其他应付款单位如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年6月30日	占期末余额比例	账龄
郑晓	往来款	2,910,862.01	96.95%	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>2,910,862.01</b>	<b>96.95%</b>	-

单位：元

单位名称	款项性质	2014年12月31日	占期末余额比例	账龄
郑晓	往来款	13,521,646.72	97.95%	1年以内
<b>合计</b>	-	<b>13,521,646.72</b>	<b>97.95%</b>	-

### 4、预收账款

#### (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	9,721.70	4,560.00	-
<b>合计</b>	<b>9,721.70</b>	<b>4,560.00</b>	-

(2) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

## 5、应交税费

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	263,363.66	149,919.22	1,747,793.24
营业税	25,000.00	25,000.00	15,000.00
企业所得税	318,061.32	528,178.11	-
城市维护建设税	18,439.66	10,498.55	120,815.64
个人所得税	6,422.92	1,909.83	-
教育费附加	7,901.60	4,499.38	51,778.12
地方教育附加	5,267.74	2,998.91	34,518.77
地方水利建设基金	4,456.51	4,256.25	10,159.81
<b>合计</b>	<b>648,913.41</b>	<b>727,260.25</b>	<b>1,980,065.58</b>

## (四) 最近两年及一期所有者权益情况

## 1、股本

单位：元

股东	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
郑晓	8,500,000.00	8,500,000.00	1,900,000.00
张殷	1,000,000.00	1,000,000.00	-
浙江衢州鑫盛投资合伙企业（有限合伙）	650,000.00	650,000.00	-
余晰	500,000.00	500,000.00	100,000.00
吴晔	440,000.00	440,000.00	-
郑萍	210,000.00	210,000.00	-
胡长娣	200,000.00	200,000.00	-
余翼	160,000.00	160,000.00	-
吴京红	50,000.00	50,000.00	-
王倩	50,000.00	50,000.00	-
童呈春	40,000.00	40,000.00	-
<b>合计</b>	<b>11,800,000.00</b>	<b>11,800,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>

公司股权结构变动详见本说明书“第一节公司概况”之“四、股本形成及变化情况。”

## 2、资本公积

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本溢价	3,703,432.84	3,703,432.84	-
<b>合计</b>	<b>3,703,432.84</b>	<b>3,703,432.84</b>	-

公司资本公积形成情况如下：

(1) 2015年12月4日，有限公司整体变更为股份公司的过程中，有限公司以2015年8月31日经审计的净资产人民币11,003,432.84元按照1.10:1的折股比例折合股份总额1,000万股，剩余净资产1,003,432.84元计入资本公积。

(2) 2015年12月21日，股份公司第二次股东会议决议，同意浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)、吴晔、郑萍、胡长娣、余翼、吴京红、王倩、童呈春以2.5元/股向股份公司增资180万股，其中增加注册资本1,800,000.00元，剩余2,700,000.00元转入资本公积金。

## 3、未分配利润

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
年初未分配利润余额	-302,478.98	-1,970,889.91	-3,907,511.65
加：本期净利润	1,052,390.85	2,671,843.77	1,936,621.74
减：提取法定盈余公积	-	-	-
净资产折股	-	1,003,432.84	-
年末未分配利润余额	749,911.87	-302,478.98	-1,970,889.91

## 七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

## (一) 关联方及关联关系

## 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
郑晓	控股股东、实际控制人

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
张殷	公司股东
余晰	公司股东
浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	公司股东
吴晔	公司股东
郑萍	公司股东
胡长娣	公司股东
余翼	公司股东
吴京红	公司股东
王倩	公司股东
童呈春	公司股东
防城港市鑫海房地产开发有限公司(注 2)	同一控制下的企业
东兴市广源调味食品有限公司(注 3)	同一控制下的企业
东兴鑫海中医诊所(注 4)	同一控制下的企业
防城鑫海中医门诊部(注 5)	同一控制下的企业
鑫海金海湾中医诊所(注 6)	同一控制下的企业
广州温威尔化妆品有限公司(注 7)	同一控制下的企业
东兴鑫海保健养生会所(注 8)	同一控制下的企业
越南店(注 9)	同一控制下的企业
晏禾勉	实际控制人的近亲属
广西天一医药有限公司(注 10)	股东曾持股的企业, 现已转让给晏懋唏, 其与公司实际控制人存在亲属关系
江苏辰午节能科技股份有限公司(注 11)	股东投资的企业
杭州晏睿环境科技有限公司(注 12)	股东投资的企业
杭州则成电力成套设备有限公司(注 13)	股东投资的企业

注 1: 浙江衢州鑫盛投资合伙企业(有限合伙)成立于 2015 年 9 月 7 日, 主要经营场所为衢州市柯城区双港中路 18 号 1 幢 622 室, 执行事务合伙人为陈艳, 经营范围为对外投资、投资管理服务(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)。

注 2: 防城港市鑫海房地产开发有限公司成立于 2005 年 3 月 22 日, 注册资本 800.00 万元, 法定代表人为郑晓, 住所为东兴市湖南路 17 号, 经营范围为房地产开发、经营; 建筑材料、装饰装修(以上涉及许可证凭证经营)。郑晓持股 97%, 余晰持股 3%。

注 3: 东兴市广源调味食品有限公司成立于 1994 年 6 月 30 日, 注册资本为 625.00 万元, 法定代表人为郑晓, 住所为东兴市江平工业园区, 经营范围为调味食品、凉果果酱加工项目的投资; 仓库出租; 投资咨询服务 (除国家法律、法规禁止经营的项目外, 法律、法规限制经营的项目取得相关许可或批准文件后方可开展经营活动)。(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)。郑晓持股 80%, 欧洪持股 20%。

注 4: 东兴鑫海中医诊所注册资本 60.00 万元, 主要负责人为晏禾勉, 住所为东兴市东兴镇北仑大道 354 号二楼, 经营范围为中医诊疗。郑晓持股 100%。

注 5: 防城鑫海中医门诊部注册资本 50.00 万元, 主要负责人为晏禾勉, 住所为防城区振兴西路 1 号二楼, 经营范围为中医诊疗。郑晓持股 100%。

注 6: 鑫海金海湾中医诊所注册资本 10.00 万元, 主要负责人为晏禾勉, 住所为港口区迎宾路金海湾 C2 小区商铺二楼 1-7 间, 经营范围为中医诊疗。郑晓持股 100%。

注 7: 广州温威尔化妆品有限公司成立于 2009 年 9 月 25 日, 注册资本为 200.00 万元, 法定代表人为郑晓, 住所为广州市白云区棠景街棠景路 168 号、170 号、172 号 409 号 (仅作写字楼用途使用), 经营范围为化妆品及卫生用品批发; 清洁用品批发; 日用器皿及日用杂货批发; 会议及展览服务; 包装装潢设计服务; 广告业; 商品信息咨询服务。郑晓持股 100%。

注 8: 东兴鑫海保健养生会所成立于 2009 年 9 月 25 日, 注册资本为 10.00 万元, 法定代表人为郑晓, 住所为东兴镇北仑大道 354 号, 经营范围为美容、美发、保健推拿 (非医疗) 服务; 化妆品零售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。郑晓持股 100%。

注 9: 越南店成立于 2005 年 6 月 12 日, 注册资本为 200,000,000.00 越南盾, 住所为越南广宁省芒街市陈富路 97 号, 经营范围为服装批发、医药、皮革、鞋类、化妆品、手袋、日化品、纪念品。郑晓持股 100%。

注 10: 广西天一医药有限公司成立于 1994 年 6 月 30 日, 注册资本为 200.00 万元, 法定代表人为晏懋唏, 住所为东兴市北仑大道 151 号, 经营范围为药品、医用辅材、医疗器械 I、II、III 类的批发。晏懋唏持股 100%。

注 11: 江苏辰午节能科技股份有限公司成立于 2011 年 11 月 10 日, 注册资本为 4,082.50 万, 法定代表人为张文景, 住所为靖江市国贸商务中心 9 楼 B 座,

经营范围为节能材料的研究、开发、设计、制造、销售；合同能源管理；节能装备的安装、租赁和技术服务；电力销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。张燕持股 14.70%，张文景持股 14.70%，刘珺珺持股 14.70%，崔晓江持股 14.70%，杜宝龙持股 9.31%，林资博持股 9.14%，张殷持股 5.27%，西藏京科信投资有限公司持股 3.92%，浙江衢州旭日投资合伙企业（有限合伙）持股 3.89%，张汝建持股 3.26%。

注 12：杭州晏睿环境科技有限公司成立于 2014 年 6 月 13 日，注册资本为 200.00 万元，法定代表人为晏禾勉，住所为杭州市西湖区文二西路 718 号 539 室，经营范围为一般经营项目：服务；合同能源管理，电子商务的技术开发、技术咨询、技术服务、商务信息咨询（除中介），科技中介服务，环境工程的设计、施工（以上项目涉及资质凭证经营），经济信息咨询（除商品中介），节能技术、环境技术的技术开发、技术咨询、成果转让，新能源技术咨询，计算机软硬件的开发，计算机信息技术咨询。吴晔持股 40%、郑晓持股 20%、晏禾勉持股 20%、司铁利持股 10%、谢清和持股 10%

注 13：杭州则成电力成套设备有限公司成立于 2009 年 11 月 5 日，注册资本 100.00 万元，法定代表人为宋春霞，住所为杭州钱江经济开发区顺风路 528 号 1 号楼二层 225 室，经营范围为一般经营项目：批发、零售：电力设备，环保设备；其他无需报经审批的一切合法项目。郑晓持股 50%，余晰持股 50%。

## （二）关联交易

### 1、关联方租赁

单位：元

出租方名称	租赁资产情况	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度
郑晓	兴盛路分店房屋	75,000.00	150,000.00	150,000.00
东兴市广源调味食品有限公司	江平仓库	-	-	-
合计	-	<b>37,500.00</b>	<b>150,000.00</b>	<b>150,000.00</b>

2014 年 2 月 26 日，公司与关联方东兴市广源调味食品有限公司（以下简称“广源食品”）签订合同，约定公司自行出资于广源食品拥有的东国用（2009）第 0706 号土地上建造仓库，并免租使用 20 年，到期后该仓库无偿移交至广源食品，若公司决定续租，租赁价格由双方协商确定。

## 2、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
2016年1-6月	-	-	-	-
郑晓	鑫海药业	7,000,000.00	2016/4/20	2017/4/1
郑晓	鑫海药业	6,000,000.00	2016/5/16	2017/5/12
东兴市广源 调味食品有 限公司	鑫海药业	3,500,000.00	2015/7/31	2016/7/30
2015 年度	-	-	-	-
郑晓	鑫海药业	10,000,000.00	2015/1/28	2016/1/10
余晰				
郑晓	鑫海药业	5,000,000.00	2015/2/4	2016/1/10
余晰				
余晰	鑫海药业	1,500,000.00	2015/7/13	2015/9/13
东兴市广源 调味食品有 限公司	鑫海药业	3,500,000.00	2015/7/31	2016/7/30
2014 年度	-	-	-	-
郑晓	鑫海药业	5,000,000.00	2013/1/14	2014/1/31
郑晓	鑫海药业	5,000,000.00	2013/1/18	2014/1/17
郑晓	鑫海药业	5,000,000.00	2013/2/1	2014/1/31
郑晓	鑫海药业	5,000,000.00	2014/1/23	2015/1/22
郑晓	鑫海药业	10,000,000.00	2014/2/11	2015/2/10

## (三) 关联方往来

单位：元

其他应收款	款项性质	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
晏禾勉	往来款	-	-	3,000,000.00
郑晓	往来款	-	1,412,723.65	-
东兴鑫海中医 诊所	往来款	117,279.20	1,210,920.12	222,399.08
广西天一医药 有限公司	往来款	189,221.87	766,487.99	452,839.00
余晰	往来款	50,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>356,501.07</b>	<b>3,390,131.76</b>	<b>3,675,238.08</b>

单位：元

其他应付款	款项性质	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
郑晓	往来款	2,910,862.01	-	13,521,646.72
合计	-	<b>2,910,862.01</b>	-	<b>13,521,646.72</b>

2015年12月4日，公司创立大会暨第一次股东大会对有限公司阶段发生的关联交易进行了追认，并对2016年关联交易进行预估。截至2015年12月4日，关联方郑晓、东兴鑫海中医诊所和广西天一医药有限公司存在占用公司资金的情形。全体股东一致同意上述关联方须在2016年8月底前将所有资金归还公司。

截至2016年6月30日，郑晓已将所有资金归还；东兴鑫海中医诊所仍有117,279.20元尚未归还公司；广西天一医药有限公司仍有189,221.87元尚未归还。余晰须归还的50,000.00元系公司备用金。上述其他应收款余额为356,501.07元，占期末余额的34.29%。

2016年8月9日、10日，上述关联方已通过银行转账方式将借款全部归还公司。

截至本说明书签署之日，公司不存在关联方占用公司资金的情形。

#### （四）关联交易的必要性、公允性

公司向实际控制人郑晓租赁兴盛路分店房屋，租金为每年15.00万元，与周边地区的市场价格接近。由于公司经营连锁药店，且公司未拥有房产，因此该房屋为公司日常经营所必需的资产，公司在未来期间将持续租赁，针对该情形实际控制人承诺租赁到期后，公司将按照股份公司关联交易的决策程序进行表决是否继续租赁，租赁费用按照届时的市场价格进行确认。

为满足逐年增长的销售需求，公司决定对产品的仓储和物流进行集中管理，2014年2月26日，公司与关联方东兴市广源调味食品有限公司（以下简称“广源食品”）签订合同，约定公司自行出资于广源食品拥有的东国用（2009）第0706号土地上建造仓库，并免租使用20年，到期后该仓库无偿移交至广源食品，若公司决定续租，租赁价格由双方协商确定。由于该仓库建造过程的支出全部由公司承担，建造完成后公司拥有使用权，且20年的免租期与公司固定资产折旧年限相一致。

同等地理位置该厂房的参考租金约为每年60-70万元。根据测算，固定资产

每年的折旧金额约为 31.86 万元,考虑到公司投资固定资产占用资金的资本成本,按 5 年以上贷款利率 4.9% 计算,每年占用资金成本为 31.84 万元;综合考虑公司的实际成本为每年 63.70 万元,与租金接近,因此,若公司选择其他有偿租赁的方案,不会与现有方案对公司损益的影响产生较大差异。

若公司选择其他有偿租赁的方案,每年租金支出的现金流量现值与固定资产投资成本相近。因此结合公司的建造成本与免租使用年限,该关联交易不存在定价不公允的情形。

### **(五) 公司规范关联交易的制度安排**

公司按照《公司法》等法律法规的规定,建立了规范健全的法人治理结构,公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易,保证关联交易的公开、公平、公正,公司按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定,制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等规章制度,明确了关联交易的决策权限按照下列方式划分:

1、公司与关联方之间的偶发性关联交易,以及公司拟与关联方达成的同一会计年度内单笔或累计日常性关联交易金额超过年度关联交易预计总金额,超过金额为最近一期经审计净资产值百分之四十以上的,应经董事会审议批准后提交股东大会审议;

2、公司拟与关联方达成的同一会计年度内单笔或累计日常性关联交易金额超过年度关联交易预计总金额,超过金额低于公司最近一期经审计净资产值的百分之四十的,由董事会批准后实施。

另外,如果关联董事回避后董事不足法定人数时,该关联交易也应由公司股东大会审议批准。

董事会、股东大会按照上述权限划分对关联交易事项作出决策。

## **八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项**

### **(一) 资产负债表日后事项**

截至本说明书签署之日,公司无需披露的资产负债表日后事项。

### **(二) 或有事项**

截至本说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

## 九、报告期资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了中京民信（北京）资产评估有限公司整体变更为股份公司的资产评估机构，于2015年11月16日出具了《京信评报字[2015]第400号资产评估报告书》，有限公司2015年8月31日经评估的净资产为1,254.45万元，评估增值154.11万元，增值率为14.01%。

## 十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期公司股利分配政策

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，但公司利润分配不得影响公司的持续经营。公司利润分配政策采取现金或者股票方式支付股东股利。

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。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司分配当年利润时，存在股东违规占用公司资金情况的，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### （二）报告期实际利润分配情况

报告期内，公司不存在向股东进行股利分配情况。

### （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策，与公开转让前的股利分配政策一致。

## 十一、经营发展目标及风险因素

### （一）经营目标和计划

公司未来将在发展好现有各大连锁药房的基础上，建设母婴馆、电商平台和专业的中草药市场等相关销售平台。

#### （1）母婴馆

公司未来将扩大门店经营面积，建立母婴专区，引进品牌母婴类产品，品类多样，主要吸引母婴人群以扩充门店消费群体。因母婴消费群体具有其特殊性，使之区别于其他消费群体，其购买介入程度较高，而且目前随着二胎政策的放开，新一轮的“婴儿潮”将进一步促进公司未来发展。

#### （2）电商平台

近年来，随着中国电子商务互联网技术及其相关应用的快速发展，依托实体门店开办的合法网上药店业务，将具备良好的市场空间和广阔的发展前景。目前，公司在防城港地区拥有 34 家实体门店。在当今互联网发展格局下，众多医药零售企业都在大力发展药品电商平台，为消费者提供更加便利、安全的药品交易服务。在此背景下，公司未来将发展电商平台，打造药品零售公司网站，为客户提供更加便利的药品购买服务。以东兴市为中心，扩展网站的服务范围，提供药品及相关周边产品的订购服务，为更多的消费者提供产品交易和咨询服务，打造东兴市地区线下和线上相结合的医药零售连锁企业。

#### （3）专业的中药材市场

公司未来将着力打造中草药产业园区，是集中草药研发、生产、展示、销售于一体的产业园区，其主要包括中草药培育示范基地、中草药加工基地、中草药商贸城三个部分。中草药培育示范基地主要是研究、繁育中草药品种，并进行规模化的栽培、种植或养殖。中草药加工基地主要对中草药原材料进行萃取、蒸馏、压榨等方式的深加工，为市场贸易提供高品质和高层次的中草药材及制成品。中草药商贸城主要利用东盟自由贸易区区域优势展示并销售中草药产品。

## （二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

### 1、药品安全风险

公司专注于药品的直营连锁零售业务，所处行业对药品质量安全要求极高。尽管公司在经营过程中一贯遵循 GSP 的标准，对采购资质审核、产品验收入库、产品养护、运输等各个环节严格把控，以杜绝质量事故的发生，但如果公司在质量控制的某个环节出现疏忽，将可能会给患者的身体健康产生不利影响，公司也将承担相应责任，并会在经营方面面临一定的风险。

应对措施：公司配备了具有丰富质量管理经营的工作人员，并制定了相关制度保证药品的采购、入库、保养等环节符合药品质量管理要求，从而形成了完善的质量保障体系和质量管理体系，保证公司药品安全。

### 2、边境政策风险

截至本说明书签署之日，公司已投资布局 34 家连锁门店，业务主要集中于防城港市。防城港市位于我国边境，接壤越南。为遏制我国公民出境参赌，2005 年公安部曾发出通知，要求境外有赌场的边境地区，停止边境游异地办证，直至 2013 年下半年，广西边境地区才启动边境旅游异地办证业务，至 2014 年底，公司所处防城港地区的边境旅游业务逐步恢复常态。随着边境旅游业务的稳定，防城港市流动人口增加，市场对公司产品需求逐步提升，使得收入规模增长较快。公司存在因边境政策变化影响收入，从而影响经营业绩之风险。

应对措施：公司未来将充分结合自身的信息化管理、门店建设以及品牌推广的丰富经验，逐步在钦州市、南宁市开设门店，以总部为中心向周边区域辐射；同时进行母婴专区和网上商城的搭建，优化产品种类，拓宽销售渠道，服务更多层次消费群体。

### 3、连锁门店管理风险

公司主营业务为药品连锁门店经营，随着公司门店数量增加、经营规模扩大，公司经营管理的复杂程度和管理难度将逐步提高，资产、人员、业务等方面的专业化的趋势也日益明显，这将对公司的采购供应、销售服务、物流配送、人员管理、资金管理等各环节提出更高的要求。若公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度、组织模式不能随公司规模扩大而及时进行

调整完善，实际经营中存在因管理不善导致连锁门店亏损并致关店之风险。

应对措施：公司根据《药品管理法》、《药品管理法实施条例》和《药品经营质量管理规范》等相关法律规定要求，建立了统一的门店管理制度，门店管理制度就发货、仓储、配送、结算、人员选聘等方面制定规范。

#### 4、房产租赁的风险

截至本说明书签署日，公司共拥有 34 家直营连锁门店，因对资金周转需求量较大，为提高资金使用效率，公司经营的连锁门店均通过租赁方式取得。虽然公司已对部分主要生产经营场地进行了续租，但若未来发生租金调整、租赁到期无法续租、租赁中止或其他纠纷情况，公司存在门店无法续租而在短时间内影响公司正常生产经营或租赁成本大幅上升影响公司财务业绩的风险。

此外，截至本说明书签署之日，公司租赁的门店中 13 家租赁房屋系东兴市居民自建，出租方无法提供其房产权属证明，存在一定的产权瑕疵。

应对措施：公司在选取门店并签订租赁协议时，尽可能的与出租方签订到合同到期后同等条件下优先续租的条款。签订租赁协议时与对方协商，尽可能将租金水平锁定在相对较低的水平。在预计租金价格上涨时，签订租赁期限较长的租赁合同；预计租金价格下降时，签订租赁期限较短的租赁合同。

针对 13 家门店的租赁场所产权瑕疵风险，公司已取得所有存在产权瑕疵的出租房出租权利人的承诺，若因租赁房屋的产权瑕疵给公司造成损失，出租权利人将赔偿公司相应的损失。实际控制人郑晓出具承诺，若因租赁房屋的产权瑕疵造成公司损失，郑晓将赔偿公司因此受到的全部损失。

#### 5、行业政策风险

截至本说明书签署之日，公司已取得《药品经营许可证》、《药品经营质量管理规范认证证书》、《医疗器械经营许可证》、《食品流通许可证》及定点医疗机构资格等资质证书。公司经营的是医药产品，易受到国家以及地方有关政策的影响，特别是医疗卫生、医疗保障和医药流通体制改革的影响，医疗、医保及药品供应三大体制的改革将在深层次上改变医药流通领域的格局，引发医药市场的分化与重组。若行业政策和地方监管法律法规发生较大变化，公司经营业绩将受到影响。

应对措施：公司未来将加强对员工专业知识的培训，加强内部管理体制，从

而能够及时作出应对。

#### 6、实际控制人控制不当的风险

实际控制人郑晓持有公司 72.0339% 股权，且担任公司董事长、总经理，能够对公司经营决策产生实质影响。若实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司将严格执行“三会”议事规则、关联交易决策相关制度，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。公司也将通过加强对管理层培训等方式不断增强控股股东及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。公司将适时引进战略投资者，健全法人治理结构，完善法人治理机制，以防范实际控制人的不当控制。

#### 7、公司治理风险

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善尚需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司将继续完善法人治理结构，并在中介机构的辅导和监督下，严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作，保障“三会”决议的切实执行。同时，公司管理层将加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

#### 8、市场过于集中及扩张过快的风险

未来医药零售行业竞争将日益激烈。公司目前连锁门店主要集中在广西省防城港市，公司的集中性区域经营对未来发展可能会存在一定制约，当地政府的政策变化会对公司的经营状况产生重大影响；为此，公司制定了中长期发展战略，决定充分利用自身的信息化管理优势、门店建设以及品牌推广等丰富经验，逐步加强广西省内其他地区的连锁经营网络建设以扩大公司的竞争优势。

同时，公司继续在防城港市密集设立门店及跨区域发展将带来资产规模、业务规模和配送需求的相应扩大，对采购供应、仓储和物流配送提出了更高要求，

### 可能会面临扩张过快的风险。

应对措施：公司制定了中长期发展战略，将充分利用自身的信息化管理优势、门店建设以及品牌推广等丰富经验，逐步加强广西省内其他地区的连锁经营网络建设以扩大公司的竞争优势。

公司将会采取较为稳健的扩张措施，逐渐向外围建立新直营门店同时在时机适宜时采用并购的方式对外收购，确保新开门店的盈利性。

### 9、固定资产瑕疵风险

公司与关联方东兴市广源调味食品有限公司（以下简称“广源食品”）签订合同，约定公司自行出资于广源食品拥有的东国用（2009）第 0706 号土地上建造仓库，并免租使用 20 年，到期后该仓库无偿移交至广源食品。本公司已支付 6,497,736.46 元用于建造该厂房。该租赁仓库计入公司的固定资产。

由于上述厂房系公司全资建立，但公司未取得该土地使用权，按照国家规定，公司无法取得厂房的所有权。公司取得了该仓库 20 年的免租权。公司将仓库的建造成本计入固定资产，固定资产存在产权瑕疵。

应对措施：控股股东、实际控制人郑晓出具承诺将于 5 年内将协助公司完成对广源食品的收购，消除上述固定资产存在瑕疵风险。在收购完成前，郑晓将承担一切因固定资产瑕疵对公司产生的损失。

### 10、网上药店普及加剧公司所处行业竞争风险

近年来，随着互联网技术的发展，网上药店数量和规模呈现高速增长态势。网上药店相较于实体零售门店在店铺、人员、物流等环节节省开支，降低经营成本，提升竞争优势。公司目前的营业收入来自于 34 家实体门店，网上药店的发展加剧了公司的行业竞争风险。

应对措施：公司已取得互联网药品信息服务资格证，未来将布局网上药店，实现线上线下的融合，利用信息化技术巩固原有的市场份额，并逐步向周边市场扩张。

### 11、盈利能力偏弱的风险

公司目前业务主要集中于广西省防城港市，未形成大规模销售渠道网络，与

医药流通行业其他公司相比，公司仅有 34 家零售连锁门店，经营规模偏小，盈利能力仍然偏弱。2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月公司的净利润分别为 193.66 万元、267.18 万元和 105.24 万元，如若公司不能有效拓展新的网络布局，开发新的战略业务，实现营业收入的增长，并控制各项费用的发生，公司盈利能力较弱的情况将不能得到有效改善。

应对措施：公司制定中长期的战略，将利用互联网信息技术，实现线上线下融合，结合门店建设和品牌推广经验加强对广西省其他连锁门店网络的经营，提升公司的竞争优势。

### 第五节 有关声明

#### 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事：

郑晓 郑晓

郑萍 郑萍

李晓东 李晓东

张殷 张殷

余晰 余晰

全体监事：

温景媚 温景媚

余翼 余翼

邓朝玲 邓朝玲

全体高级管理人员：

郑晓 郑晓

李晓东 李晓东

陈艳 陈艳

余晰 余晰

王学智 王学智

陆小明 陆小明

广西鑫海药业连锁股份有限公司



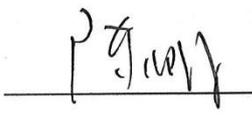
## 二、主办券商声明

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。

法定代表人：

  
沈继宁

项目负责人：

  
陈明

项目小组成员：

  
肖豫杰

  
詹珀

  
张楠

财通证券股份有限公司

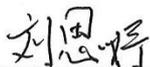
2016年11月18日



### 三、律师声明

本所及签字的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不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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：



刘思好

经办律师签字：



李鑫



刘浩



#### 四、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：

胡咏华

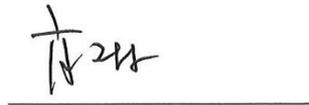


经办注册会计师：

李 炜



肖 琳



大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年11月18日

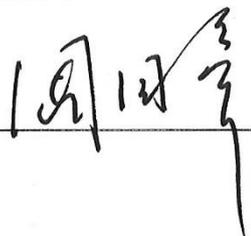


## 五、资产评估机构声明

本所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。

资产评估机构负责人：

周国章



签字注册资产评估师：

罗崇斌


牛炳胜


中京民信(北京)资产评估有限公司



2016年11月18日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件