

云南龙发制药股份有限公司  
YunNan Longfar Pharmaceutical CO.,Ltd



## 公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



福建省福州市湖东路 268 号

二〇一七年二月

## 声 明

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

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

全国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者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### （一）公司治理风险

有限公司阶段，公司法人治理结构尚不完善，内部控制体系不够健全。股份公司设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过一定时间的实践检验，公司治理和内部控制体系需要在公司经营过程中逐渐完善；随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### （二）实际控制人控制风险

公司实际控制人焦家良及焦少良通兄弟二人过间接持股方式持有公司 99.40% 的股份，实际控制人足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响。若未来实际控制人利用其实际控制地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则会产生公司治理风险及实际控制人不当控制风险，给公司经营和其他股东利益带来不利影响。

### （三）医药体制改革风险

医药行业是我国重点发展和管理的行业之一，易受国家有关政策影响。《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》、《推进药品价格改革的意见》等国家促进中医药发展的战略及相关扶持的政策相继出台和实施，有效的推动了中药行业的快速发展。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016-2020 年）规划纲要》中明确提出“促进中医药传承与发展”。国办发[2016]26 号《深化医疗卫生体制改革 2016 年重点工作任务》提出，优化药品购销秩序，压缩中间环节，降低虚高价格。在综合医改试点省份要在全省范围内推行两票制，具体指生产企业开一次发票给指定的配送企业，再由配送企业开一次发票给医疗机构。若两票制政策进一步广泛推行并且落地，公司产品的流通环节和销售模式将发生一定变化，公司主要经营和财务指标亦可能发生一定改变。

由于两票制等下游流通领域政策变动可能导致公司销售模式的变化，可能会对公司的经营业绩造成一定的影响。

#### **（四）药品降价的风险**

药品取消政府定价，除麻醉药品和第一类精神药品仍暂时由国家发改委实行最高出厂价格和最高零售价格管理外，对其他药品政府定价均予以取消，不再实行最高零售限价管理，按照分类管理原则，通过不同方式由市场形成价格，凡进入《医保目录》的药品国家制定基本药物零售指导价格。由于公司生产经营的产品中有 82 种药品已列入《云南省基本医疗保险、工伤保险药品目录》，72 种药品已列入《国家基本医疗保险工伤保险药品目录》。随着国家推行药品取消政府定价及基药指导价格，降价措施的力度不断加大，公司现有产品中部分品种存在降价风险，对公司产品竞争优势地位将可能造成影响。

#### **（五）高新技术企业复审风险**

2014 年 08 月 05 日，云南省科学技术厅、云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局联合认定公司为云南省高新技术企业，向公司联合颁发了高新技术企业证书（证书编号 GR201453000176，有效期三年）。若未来税收优惠政策发生变动及公司研发事项开展不足，可能造成公司申请高新技术企业复审时失败的风险。

由于公司目前所处行业及主营业务符合“西部大开发税收优惠”的申请条件，为有效应对税务成本增加的风险，公司正积极申请“西部大开发税收优惠”，根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知（财税[2011]58 号）》规定：自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。若公司申请通过，可有效应对因高新技术企业复审不通过导致的税务成本增加的风险。

#### **（六）原材料价格变动风险**

中药材是公司产品的主要原料，中药材价格的波动将对公司的生产成本和经营业绩造成直接影响。而中药材价格受气候、自然灾害、种植面积等因素影响，容易发生波动。此外，产业政策、市场供求甚至市场炒作，都会影响其价格，若

原材料价格产生较大波动，将不利于公司控制生产成本，从而影响公司的盈利能力。

#### **（七）新建生产基地所带来的风险**

随着公司业务规模的扩大，公司现有生产能力已严重阻碍了公司未来经营业绩的进一步提升。并且由于公司生产基地随着城市规模扩张目前已变为城市中心，对公司生产规模扩展以及经营带来较大影响。2015年12月1日，有限公司与云南楚雄经济开发区管委会就建设龙发生物产业园达成初步意向并签订《龙发生物产业园项目合作合同》。协议约定：“有限公司取得楚雄经济开发区庄甸医药园区约142.5亩土地后，总投资5.08亿元主要建设符合GMP标准的制药生产基地。”公司准备新建基地扩大产能，搬迁后新产能的释放、GMP车间的取得快慢可能对公司的生产经营带来不确定性因素。

#### **（八）潜在同业竞争风险**

公司主营业务为中成药及现代彝药的研发、生产与销售，除本公司外，公司实际控制人焦家良及其近亲属还控制其余五十余家企业，其中龙润药业、龙发制药（香港）有限公司、龙发制药（澳门）有限公司、龙润药业集团有限公司、云南盘龙云海药业集团股份有限公司、云南盘龙云海药业有限公司及云南盘龙云海药品经营有限公司等七家公司均为医药制造或医药流通类企业，与龙发制药属于相同行业，且从事相同或相似的业务，故与公司目前经营的业务存在潜在的同业竞争风险。

由于药品生产企业须在取得药品批准文号后，方可生产该药品。上述公司在已取得的药品批准文号中，已停止生产与公司相同的药品，且生产模式和销售区域与公司具有明显划分。另实际控制人及相关企业已承诺现有与公司相同药品未来均不做生产、销售，未来公司于其他企业仍将保持现在的业务区分和定位，不会产生业务交叉和重叠，保证未来不产生新的同业竞争。

#### **（九）委托加工风险**

随着公司业务的不拓展，公司部分时期内生产能力存在低于客户订单量情况，为确保为客户按时供货，公司委托关联方云南龙润药业有限公司加工产品。

报告期内，公司委托云南龙润药业有限公司生产产量的产值如下：8,882,977.88元、12,861,535.31元、10,840,030.07元，委托生产量占总生产量产值占比为：27.07%、36.52%、38.81%，公司委托加工产量较大，考虑公司需要依赖关联方的生产设备及场所，在产能、交货期限以及其他不可抗力因素方面，公司存在一定程度的委托加工风险。另公司委托加工过程中，严格按照《药品生产监督管理办法》及《药品委托生产监督管理规定》执行，公司根据自身需要按批次与龙润药业签订合同并实施采购，公司与龙润药业关联采购均执行成本加成法定价模式，该种定价具有公允性。此外，公司针对委托加工药品均向云南省食品药品监督管理局进行了备案，委托程序合法合规。

# 目 录

声 明.....	2
重大事项提示 .....	3
目 录.....	7
释 义.....	14
第一节 基本情况 .....	17
一、公司基本情况 .....	17
二、股票挂牌情况 .....	18
（一）股票挂牌概况 .....	18
（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 .....	18
（三）挂牌后的股份转让安排 .....	19
三、公司的股权结构 .....	20
（一）股权结构图 .....	20
（二）控股股东和实际控制人的基本情况 .....	20
（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况 .....	25
（四）公司股东之间的关联关系 .....	26
（五）公司股本形成及变化 .....	26
四、公司董事、监事及高级管理人员 .....	41
（一）董事基本情况 .....	41
（二）监事基本情况 .....	42
（三）高级管理人员基本情况 .....	43
五、公司控股子公司、分公司的情况 .....	44
六、公司主要会计数据和财务指标 .....	44
七、与本次挂牌有关的机构 .....	46

(一) 主办券商 .....	46
(二) 律师事务所 .....	46
(三) 会计师事务所 .....	47
(四) 资产评估机构 .....	47
(五) 证券登记结算机构 .....	47
(六) 证券交易所 .....	48
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>49</b>
一、公司的业务和主要产品情况 .....	49
(一) 主营业务情况 .....	49
(二) 主要产品及用途 .....	49
二、公司内部组织结构及主要产品和业务的流程及方式 .....	52
(一) 公司内部组织结构 .....	52
(二) 主要职能部门的主要职责 .....	53
(三) 公司主要产品业务流程 .....	53
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	58
(一) 公司产品及服务所涉及的主要技术 .....	58
(二) 公司的无形资产 .....	59
(三) 取得的业务许可资格或资质情况 .....	62
(四) 公司的主要固定资产情况 .....	68
(五) 员工情况 .....	71
(六) 环境保护情况 .....	76
(七) 安全生产情况 .....	78
(八) 产品质量标准情况 .....	79
四、公司业务具体情况 .....	79

(一) 主营业务收入构成情况 .....	79
(二) 产品的主要消费群体、前五名客户情况 .....	80
(三) 原料及前五名供应商情况 .....	81
(四) 重大合同及履行情况 .....	83
五、公司的商业模式 .....	88
(一) 销售模式 .....	88
(二) 采购模式 .....	92
(三) 生产模式 .....	92
(四) 盈利模式 .....	95
(五) 研发模式 .....	96
六、公司所处行业基本情况 .....	97
(一) 行业分类 .....	97
(二) 行业主管部门及相关政策 .....	97
(三) 行业市场现状及发展趋势 .....	100
(四) 行业壁垒 .....	105
(五) 公司在行业中的竞争地位 .....	107
(六) 行业基本风险特征 .....	109
七、公司未来发展规划 .....	110
(一) 公司战略 .....	110
(二) 重点突破领域 .....	110
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>112</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况 .....	112
二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明 .....	114
(一) 股东权利保护 .....	114

(二) 投资者关系管理 .....	115
(三) 纠纷解决机制 .....	115
(四) 关联董事回避制度 .....	116
(五) 财务管理、风险控制机制 .....	116
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	117
四、公司的独立性情况 .....	117
(一) 业务独立 .....	117
(二) 资产独立 .....	117
(三) 人员独立 .....	117
(四) 财务独立 .....	118
(五) 机构独立 .....	118
五、同业竞争情况 .....	118
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况 .....	118
(二) 关于避免同业竞争的承诺 .....	133
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况说明 .....	134
(一) 资金占用情况 .....	134
(二) 对外担保情况 .....	136
(三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排 .....	136
七、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况 .....	137
(一) 本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况 .....	137
(二) 相互之间存在亲属关系情况 .....	138
(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况 .....	

.....	138
(四) 在其他单位兼职情况 .....	138
(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况 .....	140
(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况 .....	141
(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情况 .....	141
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况 .....	141
(一) 董事变动情况 .....	141
(二) 监事变动情况 .....	142
(三) 高级管理人员变动 .....	143
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>144</b>
一、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表 .....	144
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见 .....	154
三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况 .....	154
(一) 财务报表的编制基础 .....	154
(二) 遵循企业会计准则的声明 .....	154
(三) 会计期间 .....	154
(四) 记账本位币 .....	154
(五) 现金及现金等价物的确定标准 .....	155
(六) 外币业务 .....	155
(七) 应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法 .....	155
(八) 存货 .....	156
(九) 固定资产 .....	156

（十）在建工程 .....	157
（十一）长期资产减值 .....	157
（十二）职工薪酬 .....	158
（十三）收入确认原则 .....	158
（十四）政府补助 .....	159
（十五）递延所得税资产和递延所得税负债 .....	160
（十六）租赁 .....	161
（十七）税项 .....	161
（十八）主要会计政策、会计估计的变更 .....	161
四、最近两年及一期的主要财务指标 .....	162
（一）盈利能力分析 .....	163
（二）偿债能力分析 .....	165
（三）营运能力分析 .....	167
（四）现金流量分析 .....	168
五、报告期主要会计数据 .....	169
（一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析 .....	169
（二）主要费用及变动情况 .....	176
（三）重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策 .....	179
（四）主要资产情况及其重大变动分析 .....	182
（五）主要负债情况 .....	201
（六）报告期股东权益情况 .....	213
六、关联方、关联方关系及交易 .....	213
（一）关联方和关联关系 .....	213
（二）关联方交易 .....	218

(三) 减少和规范关联交易的措施 .....	225
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	225
八、报告期内资产评估情况 .....	225
九、股利分配政策和历年分配情况 .....	226
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	227
十一、风险因素 .....	227
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>230</b>
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	230
二、主办券商声明 .....	231
三、律师声明 .....	232
四、审计机构声明 .....	233
五、评估机构声明 .....	234
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>235</b>
一、备查文件 .....	235
二、信息披露平台 .....	236

# 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

一、常用词语		
公司、本公司、龙发制药	指	云南龙发制药股份有限公司
有限公司、龙发有限	指	云南龙发制药有限公司
龙润投资	指	云南龙润投资有限公司
通达网络	指	云南通达网络科技有限公司
盈领投资	指	WINLEAD INVESTMENT LIMITED，又称盈领投资有限公司
营销中心、昆明分公司	指	云南龙发制药有限公司营销中心，现云南龙发制药股份有限公司昆明分公司
雁塔药业	指	楚雄雁塔药业有限责任公司
楚雄州制药厂	指	楚雄彝族自治州制药厂
员工持股会	指	楚雄雁塔药业有限责任公司员工持股会
香港龙润药业集团	指	龙润药业集团有限公司
国资运营公司	指	楚雄州国有资本投资运营有限责任公司
龙润药业	指	云南龙润药业有限公司
龙润茶集团	指	龙润茶集团有限公司（02898.HK）
龙润集团	指	云南龙润集团有限公司
伊丽莎白集团	指	云南伊丽莎白医疗投资控股集团有限公司
理想集团	指	理想科技集团有限公司
康恒药业	指	云南康恒药业有限公司
湖南汉森	指	湖南汉森制药股份有限公司
昆明制药	指	云南昆明制药集团股份有限公司
老拨云堂	指	楚雄老拨云堂药业有限公司
云河药业	指	云南云河药业有限公司
楚雄州	指	楚雄彝族自治州
楚雄州人民政府	指	楚雄彝族自治州人民政府
楚雄州国资局	指	楚雄彝族自治州国有资产管理局
楚雄州财政局	指	楚雄彝族自治州财政局
楚雄州工商局	指	楚雄彝族自治州工商行政管理局
股东大会	指	云南龙发制药股份有限公司股东大会
董事会	指	云南龙发制药股份有限公司董事会
监事会	指	云南龙发制药股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《公司章程》、《章程》	指	公司现行有效的《云南龙发制药股份有限公司章程》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
信永中和、会计师、会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师事务所	指	中威正信（北京）资产评估有限公司
律师、律师事务所	指	北京市东易律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司、全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌、公开转让	指	公司股票在全国股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
本说明书、本公开转让说明书、公开转让说明书	指	云南龙发制药股份有限公司公开转让说明书
报告期内、报告期、最近两年及一期	指	2016年1-8月、2015年度及2014年度
报告期内各期末、期末	指	2016年8月31日、2015年12月31日及2014年12月31日
报告期末	指	2016年8月31日
报告期后	指	2016年8月31日之后
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>二、专业词语</b>		
中成药	指	以中草药为原料，经制剂加工制成各种不同剂型的中药制品，包括丸、散、膏、丹等多种剂型，是我国历代医药学家经过千百年医疗实践创造、总结的有效方剂的精华。
现代彝药	指	传统彝药配方、彝家传统用药（动物药、矿物药、植物药）与现代医药科技的结合。
合剂	指	由两种或两种以上可溶性或不可溶性药物制成的液体制剂，一般以水作溶剂，供内服用。
中药饮片	指	经过炮制处理而形成的供配方用的中药或可直接用于中医临床的中药。
炮制	指	指为加强药物效用，减除毒性或副作用，便于贮藏和便于服用，用中草药原料制成药物的过程，主要有火制、水制或水火共制等加工方法。
GMP	指	GMP是英文GOOD MANUFACTURING PRACTICE的缩写，中文含义是“产品生产质量管理规范”。世界卫生组织将GMP定义为指导食物、药品、医疗产品生产和质量管理的法规。我国现行执行的GMP是一套适用于制药等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求。
新版GMP	指	自2011年3月1日起实施的《药品生产质量管理规范

		(2010年修订)》。
GLP	指	药品非临床研究质量管理规范。
GAP	指	Good Agricultural Practice, 在中药行业译为“中药材生产质量管理规范”。它是我国中药制药企业实施的 GMP 重要配套工程, 是药学和农学结合的产物, 是确保中药质量的一项绿色工程和阳光工程。
GCP	指	药物临床试验质量管理规范, 是规范药物临床试验全过程的标准规定。
QA	指	质量保证, 为了提供足够的信任表明实体能够满足质量要求, 而在质量管理体系中实施并根据需要进行证实的全部有计划和有系统的活动。
QC	指	质量控制, 在质量方面指挥和控制组织的协调的活动。可划分为四个阶段: 进料控制、制程质量控制、最终检查验证、出货质量控制。
CODcr	指	重铬酸盐指数, 即采用重铬酸钾( $K_2Cr_2O_7$ )作为氧化剂测定出的化学耗氧量。
氨氮	指	水中以游离氨( $NH_3$ )和铵离子( $NH_4^+$ )形式存在的氮。
批准文号	指	生产新药或者已有国家标准的药品, 须经国务院药品监督管理部门批准, 并在批准文件上规定该药品的专有编号, 此编号称为药品批准文号。药品生产企业在取得药品批准文号后, 方可生产该药品。

注: 除特别说明外, 本《公开转让说明书》所有数值保留 2 位小数; 若出现各分项数值之和与合计数尾数不符的情况, 均为四舍五入造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称	云南龙发制药股份有限公司
英文名称	YunNan Longfar Pharmaceutical CO.Ltd
法定代表人	焦家良
有限公司成立日期	2003年10月13日
股份公司成立日期	2016年5月30日
注册资本	3,158.09 万元人民币
住所	云南省楚雄州楚雄市鹿城南路 384 号
邮编	675099
经营范围	生产和销售自产的化学原料药、化学药制剂、中成药、中成药制剂（涉及专项审批的须经批准后方可经营）
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“C27 医药制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C2740 中成药生产”；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“2740 中成药生产”；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“15111112 中药”
主营业务	中成药及现代彝药的研发、生产与销售
电话	0878-6134096
传真	0878-6134069
电子邮箱	yunnanlongfazhiyao@126.com
互联网网址	<a href="http://www.longfar.cc">http://www.longfar.cc</a>
信息披露负责人	邱中虎

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：龙发制药

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：31,580,900股

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （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

#### 1、股东所持股份的限售安排

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

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份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：“第二十七条 发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起1年内不得转让。”

《公司章程》第二十八条规定：“第二十八条 公司董事、监事、高级管理人员应当定期向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%（因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等导致股份变动的除外）；其所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后 6 个月内不得转让其所持有的公司股份。”

## 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除《公司法》、《业务规则》及《公司章程》规定的股份锁定情况外，公司股东对其所持股份未作出其他严于上述规定的自愿锁定承诺。公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

## 3、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

本次股东所持股份限售具体情况如下表：

序号	股东名称	持股数额 (股)	股东性质	是否冻结 或质押	第一批可转让股 份数额 (股)
1	云南龙润投资有限公司	30,949,282	境内非国有法人	否	0
2	云南通达网络科技有限公司	631,618	境内非国有法人	否	0
	合计	<b>31,580,900</b>	-	-	-

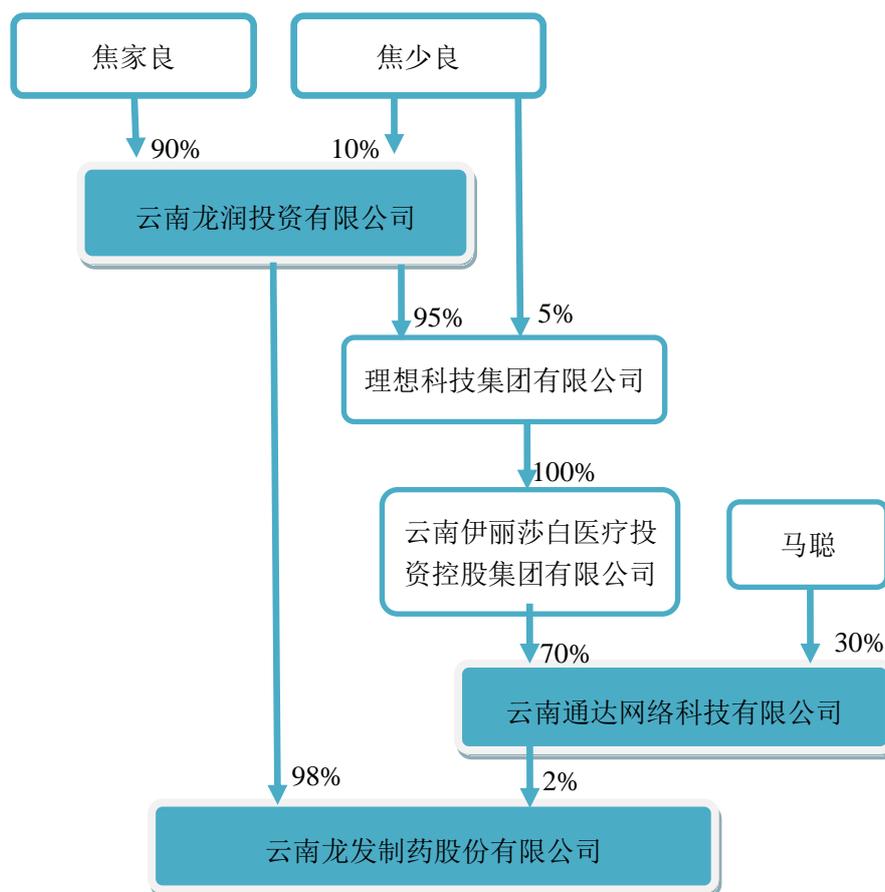
## (三) 挂牌后的股份转让安排

《业务规则》第3.1.2条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”

2016年6月18日，龙发制药召开2016年第一次临时股东大会，决定公司股票在全国股份转让系统公司挂牌时采取协议转让方式。

### 三、公司的股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东和实际控制人的基本情况

##### 1、控股股东的基本情况

根据公司法第二百一十六条第（二）款之规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议

产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署之日，龙润投资直接持有公司98.00%的股权，龙润投资为公司控股股东。

企业名称	云南龙润投资有限公司
注册号	915300006626221240
法定代表人	焦家良
注册资本	1000 万元
实收资本	1000 万元
成立时间	2007 年 6 月 21 日
经营范围	项目投资及对所投资的企业进行管理；为企业的经营决策提供咨询服务；为国有企业改制提供项目咨询、技术支持、策划服务（以上经营范围中涉及国家专项审批的，凭有效的《资质证》、《许可证》开展生产经营）。
公司住所	云南省昆明市高新技术开发区海源北路 1299 号
公司性质	有限责任公司
股权结构	焦家良出资 900 万元，持股 90%； 焦少良出资 100 万元，持股 10%；

云南龙润投资有限公司出具书面说明：云南龙润投资有限公司的注册资本全部来源于股东的自由资金（仅有 2 名自然人股东），并非为了对外投资而以非公开方式向不特定人（合格投资者）筹集的资金；云南龙润投资有限公司的具体经营理由以总经理为主的管理层负责，重大事项由执行董事或者股东会审议决议，未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行投资活动，云南龙润投资有限公司的资产不存在由基金管理人或普通合伙人管理的情形。云南龙润投资有限公司不是私募股权投资基金，亦不是私募股权基金管理人，不需要根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

## 2、实际控制人的基本情况

根据《公司法》第二百一十六条（三）的规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”根据《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第 1 号》的规定：公司控制权是能够对股东大会的决议产生重大影响或者能够实际支配公司行为的权力，其渊源是对公司的直接或者间接的股权投资关系。因此，认定公司控制权的归属，既需要审查相应的股权投资关系，也需要根据个案的实际情况，综合对发行人股东大

会、董事会决议的实质影响、对董事和高级管理人员的提名及任免所起的作用等因素进行分析判断。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长焦家良、董事总经理焦少良兄弟二人通过直接持股方式持有龙润投资 100.00%的股权，焦家良、焦少良二人通过间接持股方式合计持有通达网络 70.00%的股权，焦家良、焦少良为龙润投资及通达网络的共同实际控制人，龙润投资及通达网络为隶属于同一实际控制人的关联方。故焦家良、焦少良二人通过直接和间接持股方式合计持有公司 99.4%的股权。

报告期内，焦家良一直担任公司的董事长主要负责公司的总体发展战略和方向，焦少良一直担任公司的副董事长、总经理主要负责公司的日常各项经营管理，同时焦少良作为公司副董事长、董事之一，对董事提名、高管任命以及其他涉及公司利益的相关事项均具有重大影响，故二人对公司发展战略和重大经营决策均有重大影响，对董事会的决议均具有实质性的影响。同时，两人均能在公司的实际运营过程中对于董事提名、高管任命上以及其他涉及公司利益的相关事项上保持统一意见，共同决策公司的实际经营、财务政策，能够实际支配公司的行为，且从未发生过纠纷和分歧。

另焦家良、焦少良系同胞兄弟关系，并于 2016 年 10 月 25 日签订《一致行动协议》约定：为了公司长期稳定的发展，双方同意按照《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规的规定和要求，作为一致行动人行使股东权利，承担股东义务，共同参与公司的经营管理。具体体现在：双方应当在决定公司日常经营管理事项时，共同行使公司股东权利，特别是行使召集权、提案权、表决权时采取一致行动；双方应当在行使公司股东权利，特别是提案权、表决权之前进行充分的协商、沟通，以保证顺利做出一致行动的决定；必要时召开一致行动人会议或做出书面约定，促使双方达成采取一致行动的决定；双方同时作为公司的董事，在董事会相关决策过程中应当确保采取一致行动，行使董事权利；双方应当确保按照达成一致行动决定行使股东权利，承担股东义务。另若双方在公司经营管理等事项上就某些问题无法达成一致时，应当以焦家良的意见为准作出一致行动的决定。

综上，公司董事长焦家良、董事总经理焦少良兄弟二人为公司的共同实际控制人。

焦家良，男，1963年12月出生，中国香港籍，拥有香港永久居留权，博士学位。1985年7月至1988年2月，任云南省红十字会医院药剂师；1988年2月至1994年1月，任云南省卫生厅团委书记；1994年1月至2012年2月，任云南盘龙云海药业有限公司董事长；1998年11月至今，任龙发制药（香港）有限公司董事长；2001年2月至今，任龙润药业集团有限公司董事；2002年2月至今，任香港健康报有限公司董事长；2002年2月至今，任国际健康协会（香港）有限公司董事长；2002年3月至今，任龙发制药（英属维尔京群岛）有限公司董事长；2012年7月至今，任理想集团董事长；2003年1月至今，任盈领投资董事长；2003年10月至今，任龙发健康产品有限公司董事长；2004年3月至今，任龙润集团董事长；2004年11月至今，任龙发投资（香港）有限公司董事长；2005年1月至今，任中华全国青年联合会常委；2005年4月至今，任云南省工商联副主席；2005年5月至今，任龙润茶集团有限公司董事会主席、执行董事；2005年9月至今，任云南农业大学龙润普洱茶学院名誉院长；2005年10月至今，任龙发制药（澳门）有限公司董事；2006年6月至今，任中国人民大学董事会董事、客座教授；2007年3月至今，任龙发矿业集团（香港）有限公司董事长；2007年5月至今，任龙发地产有限公司董事长；2007年7月至今，任中国人民大学云南校友会会长；2008年3月至今，任中国人民政治协商会议全国委员会委员；2008年11月至今，任龙润茶业创富有限公司董事长；2008年11月至今，任龙润茶业贸易有限公司董事长；2011年7月至今，任湖南农业大学博士生导师；2012年2月至今，任云南盘龙云海药业有限公司总经理；2012年5月至今，任龙润茶网上购物有限公司董事长；2015年12月至今，任云南食品安全协会会长；2003年10月至2015年11月，任有限公司董事长；2015年11月至2016年5月，任有限公司执行董事；2016年5月至今，任公司董事长。

焦少良，男，1974年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位。1993年7月至1997年8月任云南省肿瘤医院放射科医生；1997年8月至1999年3月任云南省药物依赖防治研究所医生；1999年3月至2002年11月任龙润药业副董事长；2001年2月至今，任龙润药业集团有限公司董事；2004年3月

至今，任龙润集团副董事长；2005年5月至今，任龙润茶集团有限公司董事会执行董事；2012年2月至今，任云南盘龙云海药业有限公司董事长；2012年7月至今，理想集团副董事长；2002年12月至2016年5月，任有限公司副董事长兼总经理；2016年5月至今，任公司副董事长兼总经理，任期三年。

### 3、公司控股股东和实际控制人最近两年内的变动情况

#### (1) 控股股东的变动情况

2014年1月至2015年11月，盈领投资持有有限公司100%股权，故盈领投资为有限公司控股股东。

2015年11月，有限公司原控股股东盈领投资将所持有有限公司100%的股权转让给龙润投资，经过股权转让，龙润投资直接持有有限公司100%的股权，有限公司控股股东由盈领投资转变为龙润投资。

2015年12月，龙润投资将所持有有限公司2%的股权转让给通达网络，龙润投资仍持有有限公司98%的股权。截至本公开转让说明书签署之日，龙润投资为公司的控股股东。

#### (2) 实际控制人的变动情况

2014年1月至2015年11月，焦家良和焦少良共同持有龙润茶集团(02898.HK)股权均超过54.10%，龙润茶集团持有龙发制药(英属维尔京群岛)有限公司100%的股权，龙发制药(英属维尔京群岛)有限公司持有盈领投资100%的股权，盈领投资直接持有有限公司100%的股权，焦家良和焦少良通过间接方式持有有限公司超过54.10%的股权。另2014年1月至2015年11月，焦家良任有限公司董事长，焦少良任董事，焦家良和焦少良对有限公司发展战略和重大经营决策均有重大影响，事实上构成了对有限公司经营上的共同控制，为公司实际控制人。

2015年11月至2015年12月，焦家良和焦少良持有龙润投资100.00%的股权，龙润投资通过直接持有方式有有限公司100.00%的股权，焦家良和焦少良通过间接持股方式持有有限公司100%的股权。另2015年11月至2015年12月，焦家良任公司执行董事，焦少良任总经理，焦家良和焦少良对有限公司发展战略和重大经营决策均有重大影响，事实上构成了对有限公司经营上的实际共同控制，

为公司实际控制人。

2015年12月至本公开转让说明书签署之日，公司董事长焦家良、董事总经理焦少良兄弟二人通过直接持股方式持有龙润投资100.00%的股权，焦家良、焦少良二人通过间接持股方式合计持有通达网络70.00%的股权，焦家良、焦少良为龙润投资及通达网络的共同实际控制人，龙润投资及通达网络为隶属于同一实际控制人的关联方。故焦家良、焦少良二人通过直接和间接持股方式合计持有公司99.4%的股权。此外，自公司成立以来，焦家良一直担任公司董事长，焦少良为公司董事、总经理，焦家良、焦少良二人对公司发展战略和重大经营决策均有重大影响，对董事会的决议具有实质性的影响，并且对董事及由董事会聘任的高级管理人员的任免起到关键作用，故焦家良、焦少良对公司的经营实际共同控制。同时，焦家良、焦少良兄弟二人已签署《一致行动协议书》，故公司董事长焦家良、董事总经理焦少良兄弟二人为公司的共同实际控制人。

综上所述，公司实际控制人在最近两年一期内未发生变动。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	股东性质	出资方式	持股数量（股）	持股比例
1	云南龙润投资有限公司	境内非国有法人	净资产	30,949,282	98%
2	云南通达网络科技有限公司	境内非国有法人	净资产	631,618	2%
	合计	--	--	<b>31,580,900</b>	<b>100%</b>

公司前十大股东基本情况如下：

云南龙润投资有限公司：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”之“1、控股股东的基本情况”。

云南通达网络科技有限公司基本情况如下：

企业名称	云南通达网络科技有限公司
注册号	91530100336595917L
法定代表人	马林
注册资本	500万元
实收资本	500万元
成立时间	2015年4月15日

经营范围	计算机网络技术的开发、技术转让及技术咨询；计算机软件设计、开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；国内贸易、物资供销（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
公司住所	云南省昆明市高新技术开发区科高路 1666 号
公司性质	有限责任公司
股权结构	云南伊丽莎白医疗投资控股集团有限公司出资 350 万元，持股 70%；马聪出资 150 万元，持股 30%；

公司各股东不存在股权纠纷与潜在纠纷。

#### （四）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，焦家良直接持有龙润投资 90.00%的股权，焦家良通过间接持股方式持有通达网络 59.85%的股权，焦家良为龙润投资及通达网络的实际控制人，龙润投资及通达网络系隶属于同一实际控制人的关联方。

公司股东龙润投资持有理想集团 95.00%的股权，理想集团通过全资子公司伊丽莎白集团间接持有公司股东通达网络 70.00%的股权，继而，公司股东龙润投资通过间接持股方式持有通达网络 66.50%的股权。

此外，龙润投资股东焦家良、焦少良为兄弟关系；通达网络股东马聪为公司实际控制人、董事长焦家良及副董事长、总经理焦少良的外甥。

除上述股东之间的关联关系外，截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东间不存在其他关联关系。

#### （五）公司股本形成及变化

##### 1、前身楚雄州制药厂的基本情况

根据相关工商资料内容记载，楚雄州制药厂最早成立时间为 1969 年，但因时代久远，资料欠缺，且目前通过各种方式均已无法收集，根据已有的资料可获知以下事项：1985 年 8 月 20 日，云南省卫生厅向楚雄州制药厂批准颁发[卫药生准字 016 号]药品生产许可证。1985 年 9 月 16 日，楚雄州制药厂向云南省楚雄彝族自治州工商行政管理局申请设立登记，申请经营范围：中成药制剂。云南省楚雄彝族自治州医药公司提供《资金证明》：“企业名称：楚雄州制药厂；现有固定资金净值：904,658 元；流动资金：2,090,000 元，其中上级核定拨给 546,000 元；自由资金银行贷款：1,454,000 元。”1985 年 9 月 19 日，云南省楚雄彝族自治州

工商行政管理局批准了楚雄州制药厂的开业申请资料，并颁发了“楚工字 061 号”营业执照，楚雄州制药厂 1985 年工商登记时的基本情况如下：

企业法人名称	楚雄州制药厂
住所	楚雄市南门破
营业执照编号	楚工字 061 号
经济性质	全民所有制
核算方式	独立核算
经营方式	加工
发照时间	1985 年 9 月 19 日
经营范围	主营：黄连素中西药片剂、蜜丸、蜂入制品、西丁水耘浆、散剂。 兼营：公路货运。

## 2、有限责任公司阶段基本情况

### (1) 1998 年 8 月，楚雄雁塔药业有限责任公司设立

1997 年 11 月 13 日，楚雄州人民政府签发《楚雄州州属工商企业深化改革的指导意见》（州政发[1997]136 号），将楚雄州制药厂列入改制范围。

1997 年 10 月 10 日，楚雄州制药厂起草了《楚雄州制药厂改制组建楚雄雁塔药业有限责任公司》的实施方案并报送楚雄彝族自治州各有关部门。主要改制内容如下：1、确立雁塔药业的投资主体。（1）楚雄州制药厂以 1997 年 12 月末经楚雄州国资局认可的国有净资产 1,338.00 万元（资产总额 3,283.00 万元，负债总额 1,945.00 万元）为基数，加上改制前增加的国有净资产减去改制前应减少的国有净资产，作为国有股，投资参与设立“楚雄雁塔药业有限责任公司”；（2）员工持股会。员工持股会为社团法人参与投资设立有限公司，并按持股会章程，管理、收取及分配应得的红利。员工持股会资金来源，一是根据州政发[1996]143 号文件批准从新增净资产中划出 360.00 万元给员工持股会集体共有，作为分配依据，不得转让或继承；二是持股会要动员职工，按照 1:1 比例，让员工个人现金购得股份并配股，不得抽资退股，但可以经股东会同意在本企业内部转让或由亲属继承。2、股本总额和股权结构。雁塔药业股本总额为人民币 1,596.00 万元，

其中：国资运营公司经营性净资产折资 876.00 万元为国有股，占股本总额 54.90%；员工持股会出资 720.00 万元为法人股占股本总额的 45.10%。股东以其出资额为限承担经济责任；公司以其全部资产承担经济责任。

1998 年 4 月 30 日，楚雄州人民政府下发《关于楚雄州制药厂改制方案的批复》（州政府[1998]21 号）：“1、同意楚雄州制药厂改制方案并同意楚雄州制药厂改制为‘楚雄雁塔药业有限责任公司’；2、同意从新增净资产中划出 360.00 万元交员工持股会代管，其中：30.00 万元作为岗位股配置，员工按等额入股方能享受，个人入股三年内必须投入完成，但首次投入比例不得低于 40%；三年内不足者剩余部分取消配股资格；3、同意州财政技改借款 200.00 万元作为国有资本金注入；4、同意按房改政策出售职工住房的差额在国有净资产中减除；5、资本状况和股本结构以楚雄州国资局确认的为准；6、楚雄州制药厂的改制方案由楚雄彝族自治州经济贸易委员会、国资运营公司组织实施。”

1998 年 5 月 8 日，楚雄州国资局向楚雄州制药厂下发了《关于州制药厂改制中国有资产处置有关问题的通知》（州国资字[1998]第 49 号）：1、资产确认，以评估调账后的 1997 年 12 月末账面净资产 13,384,475.47 元，加作为国有资本金注入的原州财政技改借款 2,000,000.00 元，计 15,384,475.47 元作为企业改制前的国有净资产；2、配股和资产剥离：（1）配股。同意从新增净资产中划出 3,600,000.00 元交员工持股会按要求配股；（2）出售职工住房损失剥离。同意将出售职工住房的损失 2,729,344.91 元在国有净资产中划出；（3）非经营性资产剥离。同意将未出售的职工住房两幢 295,743.95 元冲减国有净资产；（4）交回资产剥离。同意楚雄州制药厂交回车辆两辆（蓝鸟小轿车云 E02886，长安微型车云 E05298）冲减国有净资产 171,235.00 元；（5）其他剥离。同意从国有净资产中划出 88,151.61 元作为新设立企业的开办费；3、国有股权确认：经配股和资产剥离后，实有国有股股本为 8,500,000 元。

1998 年 6 月 16 日，《楚雄彝族自治州国有资本运营决策会议决定事项》（[1998]州营运会字 03 号），对《云南楚雄雁塔药业有限责任公司国有股权代表的考察报告》进行批复，决定李光能、李荣科、许忠、李世佳四位同志为《云南雁塔药业有限责任公司》国有股权代表。

1998年7月16日，楚雄彝族自治州经济体制改革委员会《关于成立楚雄雁塔药业有限责任公司员工持股会的批复》（州体改发[1998]10号）对《关于雁塔药业有限责任公司成立员工持股会的申请》予以批复，同意雁塔药业成立员工持股会。

1998年7月14日，雁塔药业召开第一届股东大会，决议通过了雁塔药业《公司章程》，设立董事会、监事会，并选举产生了7名董事、3名监事，同日雁塔药业召开第一届董事会，选举李光能为公司董事会董事长、公司总经理。

1998年7月22日，楚雄州制药厂委托楚雄州会计事务所对改制出资情况进行审核验资。根据州政复【1998】21号，楚雄制药厂改制为雁塔药业，其中国有资本850.00万元，占54.14%，员工持股会总股本720.00万元，占45.86%，在员工持股会的股本构成中，配股360.00万元，员工交现金360.00万元（含历年节余工资、福利费90万元），第一次实收股本现金931,034.80元。

1998年7月29日，楚雄会计师事务所出具了《验资报告》（楚会师验字[1998]第99号），对国资运营公司、员工持股会出资情况予以核验。截至1998年6月30日，国资运营公司、员工持股会共实缴13,928,676.80元，根据国资字[1998]第49号文，配置给国资运营公司850.00万元，配置给员工持股会360.00万元，职工以现金入股931,034.80元，职工以楚雄制药厂应发但尚未发放的职工工资入股897,642.00元。1998年8月5日，雁塔药业依法向楚雄州工商局申请了公司设立申请，楚雄州工商局向雁塔药业核发了注册号为5323001000247的《企业法人营业执照》。

雁塔药业成立时的股东及其股权结构情况如下：

单位：万元

序号	出资人	认缴出资额	实缴出资额	实缴比例	股东类型
1	楚雄州国有资本投资运营有限责任公司	850.00	850.00	54.14%	国有法人
2	员工持股会	720.00	542.87	34.58%	社团法人
	合计	1570.00	1,392.87	88.72%	-

注：1998年8月4日，员工持股会出具证明，根据州政府州政复【1998】21号文件规定，个人入股分三年投完，现职工个人已交现金931,034.80元，职工以楚雄制药厂应发但尚未发放的职工工资入股897,642.00元。剩余177.13万元未缴足，未缴足部分的全部法律

责任由员工持股会承担。

## (2) 2003 年 6 月，雁塔药业第一次股权变更

鉴于雁塔药业成立后经营不善，且根据《关于全面加快监督实施药品 GMP 工作进程的通知》（国药监安[2001]448 号），2004 年 6 月 30 日以前我国所有药品制剂和原料药的生产必须符合 GMP 要求，并取得“药品 GMP 证书”，雁塔药业自身已无力按照 GMP 要求进行整改，因此楚雄州人民政府决定与香港龙润药业集团对雁塔药业进行重大资产重组，将雁塔药业整体出售给香港龙润药业集团以促进企业发展。

2002 年 11 月 19 日，香港龙润药业集团与楚雄州人民政府在云南省昆明市签订了《资产重组协议》。《资产重组协议》主要包括：

一、资产重组的范围：为楚雄雁塔药业有限责任公司实物资产，包括：（1）实际占有、并拥有使用权的经营性土地；（2）各种房屋，具体包括厂房、办公用房、仓库用房、与生产经营相关的房屋及非经营性资产（按国家房改政策已售给职工的住房除外）；（3）经双方清点核对造册属于雁塔药业的生产经营设备、用具、水电设施以及使用权、药品存货等；（4）雁塔药业全部产品的生产批准文号、无形资产、知识产权。

二、重组的价格为一次性支付人民币 330 万元。

三、重组资产的条件：1、在适应生产能力的前提下，香港龙润药业集团重新招聘雁塔药业不少于 120 人的员工就业，并依法缴纳各种社会保险；2、香港龙润药业集团必须按照国家药品监督管理局要求，按期改建雁塔药业，使其通过 GMP 验收；3、重组后，企业五年内依率上缴的税收不少于 2,000.00 万元。香港龙润药业集团以 330.00 万元收购雁塔药业的实物资产、生产批准文号、无形资产、知识产权。

2002 年 11 月 25 日，雁塔药业改革指导组完成《楚雄雁塔药业有限责任公司改革重组方案》，改革重组方案主要内容如下：

一、基本原则：（1）香港龙润药业集团出资 330.00 万元整体收购雁塔药业的全部实物资产、无形资产和知识产权；香港龙润药业集团在国家药品监督管理

局确定的对制药企业实施 GMP 技术改造的时限内完成雁塔药业的 GMP 技术改造，并取得认证；香港龙润药业集团接受和安置不少于 120 名职工就业，并依法缴纳各种社会保险；重组后的新企业五年内依率上缴的税收不少于 2,000.00 万元。

(2) 楚雄州人民政府承担雁塔药业原有全部债权债务的清收和偿还；楚雄州人民政府承担全部职工的安置补偿费用；楚雄州人民政府负责将企业改制时职工入股的 323.00 万元股金（职工持股 720.00 万元中：职工现金入股 322.71 万元，国有配股 360.00 万元，股金有 37.29 万元未交）在新公司重组前一次性退还给职工；楚雄州人民政府在收到乙方一次性收购款后，将资产按《重组协议》完整、干净地移交给收购方。

二、重组内容：(1) 原国有控股的雁塔药业终止，实现国有资本一次性退出，组建民营企业“香港龙润药业集团——楚雄雁塔药业有限责任公司”；(2) 经楚雄中大会计师事务所以 2002 年 7 月 25 日为基准日进行评估，并经楚雄州财政局确认的资产情况为：①资产总额 3,779.54 万元；②负债总额 2,279.52 万元；③净资产 1,500.02 万元，资产负债率为 60.31%；(3) 按国家现行有关企业改革和职工安置政策计算，并经楚雄彝族自治州劳动和社会保障局确认，政府应承担的职工安置费用合计 846.39 万元，全部由政府逐年列入财政预算，由楚雄彝族自治州劳动部门负责核实支付安置职工。原有职工与雁塔药业解除劳动合同，转换职工身份。

三、由香港龙润药业集团购买雁塔药业的有效资产并重组成新公司。

2002 年 12 月 12 日，雁塔药业召开第六届第六次职工代表大会，以 39 票同意，0 票反对的方式通过了《楚雄雁塔药业有限责任公司改革重组方案》，同意香港龙润药业集团整体收购重组雁塔药业。

2003 年 1 月 6 日，香港龙润药业集团的子公司龙润药业召开董事会，决议拟以再投资方式受让国资运营公司、员工持股会所持雁塔药业 100% 股权，交易对价为 330 万元人民币，同时履行对雁塔药业进行 GMP 改造等义务。

2003 年 1 月 7 日，雁塔药业召开员工持股会会议，会议全票通过以 151.338 万元价格向龙润药业转让员工持股会所持雁塔药业 45.86% 的股权。转让上述股权取得的价款用于赎回持股员工对雁塔药业通过持股会持有的股份，支付股份转

让款后，收回并注销员工持有的股权证；持股会在完成上述股份转让并办妥向持股员工赎回股份手续后，依法予以解散；对楚雄国投向龙润药业转让的雁塔药业的股权放弃优先购买权。

2003年1月7日，雁塔药业召开股东会，雁塔药业全体股东或股东代表以拥有100%表决权的股份对“国资运营公司、员工持股会所持雁塔药业100%股权转让给龙润药业”事项进行表决，表决结果100%同意。

2003年1月8日，国资运营公司、职工持股会获得了楚雄州人民政府、楚雄州财政局关于以330.00万元价格转让国资运营公司、员工持股会所持雁塔药业100%股权的同意批复。其中，国资运营公司在雁塔药业54.14%的股权以178.662万元予以转让。

2003年1月30日，龙润药业就雁塔药业职工安置作出以下安排：1、离退休员工131人移交楚雄彝族自治州老干部局和楚雄彝族自治州劳动局；2、在册员工194人，其中退养44人交楚雄彝族自治州劳动局安置，其余150人解除劳动合同，新公司成立后，招聘不少于120人再就业；3、所有手续均按国家相关规定办理。

2003年2月16日，楚雄州人民政府出具了《关于楚雄雁塔药业有限责任公司债权债务处置方案的批复》（楚政复[2003]1号），对雁塔药业债权债务处置方案予以批复，将雁塔药业遗留的债权债务进行承接运作，处理与清收债权、清偿债务有关事宜。由雁塔药业债权债务清算组组织实施处置方案。

2003年5月10日，国资运营公司、员工持股会共同与龙润药业签订了股权转让协议。国资运营公司将持有雁塔药业54.14%的股权以178.662万元的价格出让给龙润药业；雁塔药业员工持股会将持有雁塔药业45.86%的股权以151.338万元的价格出让给龙润药业。

2003年5月15日，楚雄中大会计事务所有限有限公司出具了《资产评估报告》（楚会评报字[2003]第124号）。经评估：截止评估基准日2003年4月30日，雁塔药业因转让交割所涉及的剥离对外债权、债务及非经营性资产后（即云南龙润药业有限公司接收的）全部资产评估结果为：总资产1,622.00万元，净资产为1,622.00万元。

2003年6月6日，龙润药业取得了云南省对外贸易经济合作厅《关于云南龙润药业有限公司并购楚雄雁塔药业有限责任公司和设立“楚雄雁塔药业有限责任公司”章程的批复》（云外经贸资[2003]134号）。

2016年10月18日，楚雄彝族自治州人民政府出具《楚雄州人民政府关于云南龙发制药股份有限公司有关股权变更情况的函》（楚政函[2016]67号），就原楚雄雁塔药业有限责任公司改制重组行为进行了确认，批复意见如下：

一、原楚雄雁塔药业有限责任公司是原楚雄州国有资本投资经营有限责任公司的控股企业，是由原楚雄州制药厂（全民所有制）在1998年改制设立。企业改制过程严格履行了职工代表大会审议、国有资产管理机构审核等法律法规规定的有关国有企业改制的相关程序，其改制资产经过了审计机关、评估机构的审计和评估，并经楚雄州国资局、楚雄州人民政府确认，其中国有股股本850.00万元占股54.14%，配股后员工持股会持股720.00万元占股45.86%。

二、香港龙润药业集团及其下属企业云南龙润药业有限公司、关联企业盈领投资有限公司于2002年11月19日与楚雄州人民政府签署《资产重组协议》，对楚雄雁塔药业有限责任公司实施并购重组，推进企业实施GMP认证改造，做大盘活企业资产；2003年1月7日，楚雄雁塔药业有限责任公司召开股东大会，楚雄州国有资本投资经营有限责任公司（持股54.14%）和楚雄雁塔药业有限责任公司员工持股会（持股45.86%）两名股东一致同意将其持有楚雄雁塔药业有限责任公司100%股权，以330.00万元价格转让给香港龙润药业集团下属企业云南龙润药业有限公司，并经楚雄州人民政府批准同意；至此，原楚雄雁塔药业有限责任公司员工持股会依法依规解散，原楚雄雁塔药业有限责任公司国有股权和员工持股会股权依法依规全部退出。

三、原楚雄雁塔药业有限责任公司2002年11月的改制重组方案（云南龙润药业有限公司对原楚雄雁塔药业有限责任公司实施重组）是按照《中华人民共和国公司法》及国家政策法规和省、州人民政府关于深化国有企业改革改制文件的有关规定制定的。其改制过程没有违反国家政策法规规定，操作规范，没有造成国有资产流失。

根据《关于全面加快监督实施药品GMP工作进程的通知》（国药监安

[2001]448号), 2004年6月30日以前我国所有药品制剂和原料药的生产必须符合GMP要求, 并取得“药品GMP证书”。龙润药业与雁塔药业股权转让的最终目的为实现龙发制药(香港)有限公司的再收购, 因实施雁塔药业GMP改造时间较为紧急, 龙发制药(香港)有限公司完成收购雁塔药业后再行实施GMP改造则会导致GMP改造不能完成, 企业面临被勒令停产的风险。

2003年6月16日, 龙润药业向楚雄州人民政府提交先行办理雁塔药业营业执照实施GMP改造的申请: “龙润药业接受股权转让的最终目的为实现龙发制药(香港)有限公司的再收购。目前, 龙发制药(香港)有限公司对雁塔药业的再收购已进入实质性阶段, 现拟以龙润药业为股东先行办理营业执照。” 楚雄州人民政府对上述申请予以批准并转发楚雄州工商局执行。

2003年6月25日, 雁塔药业向楚雄州工商局申请了工商登记变更, 楚雄州工商局向有限公司核发了注册号为5323001000247的《企业法人营业执照》。本次变更后, 雁塔药业的股东及其股权结构情况如下:

单位: 万元

序号	出资人	出资方式	认缴出资额	实缴出资额	实缴比例
1	云南龙润药业有限公司	货币	1,570.00	1,392.87	88.72%
合计			<b>1,570.00</b>	<b>1,392.87</b>	<b>88.72%</b>

注: 楚雄雁塔药业有限责任公司成立时, 员工持股会应缴未缴的177.13万元注册资本是否缴纳、是否缴足, 由于时间久远、资料欠缺, 又未经过验资, 仅在2002年11月25日的《楚雄雁塔药业有限责任公司改革重组方案》中提及“职工持股720.00万元中: 职工现金入股322.71万元, 国有配股360.00万元, 股金有37.29万元未交”, 因此在雁塔药业完成第一次股权转让后, 2003年6月25日楚雄州工商局登记的云南龙润药业有限公司的实缴额为1,570.00万元已无确切资料佐证。

2003年8月5日, 龙润药业将所持股权全部转让给盈领投资, 企业由“内资企业”变更为“外资企业”, 公司为保证注册资本的真实、完整, 2003年10月28日, 云南天赢(楚雄)会计事务所出具天赢楚验字[2003]第108号《验资报告》, 对有限公司申请设立外商投资企业履行出资义务情况进行审核验资。经审验, 截至2003年10月27日, 有限公司已收到缴纳的港币1,487.00万元, 折合人民币1,584.70万元, 人民币和港元的折算比例为1:1.0657, 盈领投资实缴的出资额超出注册资本的14.70万元后退还给出资方。

2017年2月4日, 楚雄彝族自治州人民政府出具《关于香港龙润药业集团

执行<资产重组协议>完成情况确认的函》(楚政函[2017]6号),就云南龙发制药股份有限公司关于请求楚雄彝族自治州人民政府对<资产重组协议>完成情况进行确认,批复意见如下:“鉴于你公司在重组后 GMP 改造和营销渠道建设投入资金量较大,同时,你公司在重组的经营过程中,积极依法依规纳税,自 2004 年至 2016 年 10 月,累计上缴税收 39735369.12 元,为楚雄州地方经济的发展做出了贡献。经州人民政府研究决定,不再追究你公司未依照《资产重组协议》约定的公司重组后 5 年内缴纳税收未足 2000 万元的违约责任,确认重组协议执行完毕。”因此,公司无需按照重组协议足额缴纳相应税收。

### (3) 2003 年 10 月,雁塔药业第二次股权变更

2003 年 7 月 28 日,雁塔药业召开股东大会,会议决定同意龙润药业将雁塔药业 100%股权转让给盈领投资。

2003 年 8 月 5 日,雁塔药业召开董事会,会议决定将“楚雄雁塔药业有限公司”变更名称为“云南龙发制药有限公司”,企业类型由“有限责任公司(外商投资企业投资)”变更为“外资企业”。

2003 年 8 月 5 日,龙润药业与盈领投资签署股权转让协议。龙润药业以 1,350.00 万元港币将其所持雁塔药业 100%股权转让给盈领投资,股权转让款支付方式为盈领投资投入雁塔药业的资本金验资后,以该笔资金支付雁塔药业向龙润药业购买《资产评估报告》(楚会评报字[2003]第 124 号)列示的相关资产进行。龙润药业与盈领投资系属同一实际控制的关联方企业,本次股权转让以公司经评估的净资产评估值为定价依据。

2003 年 9 月 10 日,盈领投资出具职工安置计划,雁塔药业 120 名员工由有限公司全部接收并进行安置。

2003 年 9 月 15 日,云南省对外经济贸易合作厅核发《关于同意盈领投资有限公司并购楚雄雁塔药业有限责任公司和设立“云南龙发制药有限公司”章程的批复》(云外经贸资[2003]第 263 号),同意龙润药业与盈领投资签订股权转让协议,同意有限公司修订的《公司章程》。

2003 年 10 月 8 日,楚雄州工商行政管理局批复了《楚雄雁塔药业有限责任

公司变更申请书》。

2003年10月8日，云南省人民政府向有限公司颁发了外经贸滇字[2003]0075号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2003年10月13日，云南省工商行政管理局向有限公司核发了注册号为企独滇总字第001441号的《企业法人营业执照》。本次变更后，有限公司的股东及其股权结构情况如下：

单位：万元

序号	出资人	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴比例
1	盈领投资有限公司	货币	1,570.00	1,570.00	100.00%
合计			<b>1,570.00</b>	<b>1,570.00</b>	<b>100.00%</b>

#### (4) 2004年2月，龙发有限第一次增资

2004年2月20日，有限公司召开董事会会议，全体董事一致同意公司注册资本由港币1,478.00万元(约合人民币1,570.00万元)增至港币2,425.00万元(约合人民币2,570.00万元)。

2004年2月27日，楚雄州对外贸易经济合作局核发了《关于云南龙发制药有限公司增资申请的批复》(州外经贸字[2004]10号)。同意有限公司投资总额由人民币2,200.00万元增加至港币4,850.00万元(约合人民币5,140万元)；注册资本相应增至港币2,425.00万元(约合人民币2,570.00万元)。

2004年4月9日，云南天赢(楚雄)会计师事务所出具了天赢楚验[2004]15号《验资报告》。经审验，截止2004年4月1日，公司已收到股东盈领投资有限公司投入的新增资本港币9,427,134.24元，折合人民币10,000,275.72元，本次新增注册资本已全部缴足。本次增资的对象为公司控股股东盈领投资有限公司，本次增资的目的是公司控股股东为了扩大公司的生产经营，本次增资的价格为1元/注册资本。

2004年5月31日，有限公司向云南省工商行政管理局申请变更，同日，云南省工商行政管理局向有限公司核发了注册号为企独滇总字第001441号的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	出资人	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	实缴比例
1	盈领投资有限公司	货币	2,570.00	2,570.00	100.00%
合计			<b>2,570.00</b>	<b>2,570.00</b>	<b>100.00%</b>

(5) 2007年7月，龙发有限第二次增资

2007年5月9日，有限公司召开董事会会议，全体董事一致通过批准有限公司的注册资本由原人民币 2,570.00 万元（港币 2,425.00 万元）增加至港币 3,025.00 万元（约合人民币 3,158.00 万元）。

2007年5月10日，楚雄州商务局核发《关于云南龙发制药有限公司增加投资的批复》（楚商复[2007]5号）同意并批准有限公司增加注册资本的申请，注册资本由原来的 2,425.00 万港币，增加到 3,025.00 万港币，注册资本增加 600.00 万港币。

2007年6月15日，楚雄中大会计师事务所出具了楚中会师验字[2007]61号《验资报告》。经审验，截至2007年5月15日，本次已收到盈领投资有限公司新增投入的港币 600.00 万元（折合人民币 588.09 万元），共收到股东盈领投资有限公司缴纳的注册资本港币 3,025.00 万元，折合人民币 3,158.09 万元。本次增资的对象为公司控股股东盈领投资有限公司，本次增资的目的是公司控股股东为了扩大公司的生产经营，本次增资的价格为 1 元/注册资本。

2007年7月6日，有限公司向云南省工商行政管理局申请变更，云南省工商行政管理局向有限公司核发了注册号为 530000400000048 的《企业法人营业执照》。本次增资后，有限公司的股东及其股权结构情况如下：

单位：万港元

序号	出资人	出资方式	认缴出资额（万港元）	实缴出资额（万港元）	实缴比例
1	盈领投资有限公司	货币	3,025.00	3,025.00	100.00%
合计			<b>3,025.00</b>	<b>3,025.00</b>	<b>100.00%</b>

(6) 2015年11月，龙发有限第三次股权转让

2015年11月26日，有限公司召开股东会，会议决定同意盈领投资其持有的有限公司的股权转让给龙润投资。同时，选举焦家良为有限公司执行董事，任期三年；选举马万才为有限公司新一届监事，任期三年；通过修订后的《公司章程》。

2015年11月26日，盈领投资与龙润投资签订了股权转让协议，盈领投资将其持有的有限公司的全部股权港币3,025.00万元，以5,200.00万元港元的价格转让给龙润投资，转让方交付相关所得税费。**本次股权转让系双方协商确定，以2014年末经审计的账面净资产额为定价依据，股权转让价格为每出资额1.72港元。**

2015年11月27日，楚雄彝族自治州商务局出具了《关于云南龙发制药有限公司外资转内资的批复》（楚商复[2015]23号）文件，对有限公司由外商独资企业转为内资企业予以同意批复。

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条规定：“对生产性外商投资企业，经营期在十年以上的，从开始获利的年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税，但是属于石油、天然气、稀有金属、贵重金属等资源开采项目的，由国务院另行规定。外商投资企业实际经营期不满十年的，应当补缴已免征、减征的企业所得税税款。”依据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》第七十四条“税法第八条第一款所说的经营期，是指从外商投资企业实际开始生产、经营（包括试生产、试营业）之日起至企业终止生产、经营之日止的期间。”根据《国家税务总局关于外商投资企业和外国企业原有若干税收优惠政策取消后有关事项处理的通知》（国税发〔2008〕23号）规定：“外商投资企业按照《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》规定享受定期减免税优惠，2008年后，企业生产经营业务性质或经营期发生变化，导致其不符合《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》规定条件的，仍应依据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》规定补缴其此前（包括在优惠过渡期内）已经享受的定期减免税税款。”因公司自2003年转为外资企业已经营满十年，无需补缴已免征、减征的企业所得税税款。

2016年3月21日，楚雄州国资委出具楚国资[2016]26号《楚雄州国资委关于云南龙发制药有限公司国有股权变动情况的批复意见》，就上述股权转让行为进行了确认。批复意见如下：“2015年11月27日，根据楚雄彝族自治州商务局《关于云南龙发制药有限公司外资转内资的批复》（楚商复[2015]23号）文件，云南龙发制药有限公司变更注册登记为内资企业。”

2015年12月16日，楚雄州工商局对有限公司提交的企业类型变更、注册资本（金）变更、投资人（股权）变更、住所变更等事项予以核准登记，并核发了统一社会信用代码为915323007535672554的《企业法人营业执照》。本次变更后，有限公司的股东及其股权结构情况如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	实缴比例
1	云南龙润投资有限公司	货币	3,158.00	3,158.00	100.00%
合计			<b>3,158.00</b>	<b>3,158.00</b>	<b>100.00%</b>

注：由于云南龙发制药有限公司相关工作人员在核查折算依据《楚中会师验字[2007]第61号》并办理工商变更中存在工作失误，将经验资的增资投入港币600.00万元（折合人民币588.09万元），合计注册资本人民币3158.09万元错误的认定为人民币3,158.00万元，导致后续公司工商登记的注册资本为3,158.00万元，与公司实际股本总额3,158.09万元存在0.09万元的差距。该情况导致公司“2015年11月，第三次股权转让”及“2015年12月，第四次股权转让”工商登记注册资本金额与公司实缴注册资本金额不符。

#### （7）2015年12月，龙发有限第四次股权转让

2015年12月29日，有限公司召开股东会，同意云南龙润投资有限公司将其持有的2%股权转让给云南通达网络科技有限公司。

2015年12月29日，龙润投资与通达网络签订了相应的股权转让协议，龙润投资将其在有限公司股权中的2.00%（出资额63.16万元人民币）以94.74万元的价格转让给通达网络。本次股权转让系双方协商确定，以2014年末经审计的账面净资产额为定价依据，股权转让价格为每出资额1.5元。

2015年12月30日，有限公司向楚雄州工商行政管理局依法申请了工商登记变更，并核发了统一社会信用代码为915323007535672554的《企业法人营业

执照》。本次变更后，有限公司的股东及其股权结构情况如下：

序号	出资人	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	实缴比例
1	云南龙润投资有限公司	货币	3,094.84	3,094.84	98.00%
2	云南通达网络科技有点公司	货币	63.16	63.16	2.00%
合计			<b>3,158.00</b>	<b>3,158.00</b>	<b>100.00%</b>

### 三、2016年4月，有限公司整体变更为股份公司

2016年3月30日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“XYZH/2016KMA10259”的《审计报告》，截至2016年2月29日，有限公司经审计的账面净资产为38,438,039.26元。

2016年4月1日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具了“中威正信评报字（2016）第2047号”《评估报告》，截至2016年2月29日，有限公司经评估净资产为53,455,503.67元。

由于云南龙发制药有限公司相关工作人员在核查折算依据《楚中会师验字[2007]第61号》并办理工商变更中存在工作失误，将经验资的增资投入港币600.00万元（折合人民币588.09万元），合计注册资本人民币3158.09万元错误的书写为人民币3,158.00万元，导致后续公司工商登记的注册资本为3,158.00万元，与公司实际股本总额3,158.09万元存在0.09万元的差距。该情况导致公司“2015年11月，第三次股权转让”及“2015年12月，第四次股权转让”工商登记注册资本金额与公司实缴注册资本金额不符。

2016年4月2日，有限公司股东会决议，同意有限公司全体2名股东作为发起人，以截至2016年2月29日经审计净资产折股，整体变更为股份公司，折合成股份公司股本3,158.09万股，剩余部分计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2016年4月2日，全体发起人签订了《关于云南龙发制药有限公司整体变更设立为云南龙发制药股份有限公司的发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及

股本结构等内容作出了明确约定。

2016年4月5日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为“XYZH/2016KMA10265”的《验资报告》，以经审计后的净资产 38,438,039.26 元按 1:0.8216 比例折合成 31,580,900 股份（每股面值 1 元），净资产大于股本的部分计入资本公积。

2016年4月18日，龙发制药召开创立大会，审议通过了《关于云南龙发制药股份有限公司筹办情况的报告》、《关于设立云南龙发制药股份有限公司的议案》、《关于云南龙发制药股份有限公司章程的议案》等，并选举了股份公司董事会及监事会成员，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2016年5月30日，楚雄州工商行政管理局核发了统一社会信用代码为 915323007535672554 的《营业执照》，有限公司整体变更为“云南龙发制药股份有限公司”。

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认购的股份数（股）	持股比例	出资方式
1	云南龙润投资有限公司	30,949,282	98%	净资产
2	云南通达网络科技有限公司	631,618	2%	净资产
合计		<b>31,580,900</b>	<b>100.00%</b>	--

## 四、公司董事、监事及高级管理人员

### （一）董事基本情况

焦家良：详见“第一节 基本情况”之“三、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

焦少良：详见“第一节 基本情况”之“三、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。

邱中虎，男，1984年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。2010年7月至2015年1月，历任昆明创业投资有限责任公司总经理助

理、副总经理；2015年1月至2015年4月，于滇中产业新区管委会土地收购储备中心工作；2015年4月至2016年8月，任云南龙润集团有限公司副总裁；2016年9月至今，任公司董事兼董事会秘书，任期同第一届董事会。

王良，男，1954年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1976年10月至1998年9月，任楚雄卫生学校（现楚雄医药高等专科学校）副科长、科长、校办公室主任、副校长兼工会主席、校长；1998年10月至2001年6月，任楚雄州职业教育中心主任兼党委书记；2001年7月至2001年10月，任楚雄彝族自治州卫生局调研员；2001年11月至2005年11月，任云南省楚雄农业学校校长；2005年12月至2007年5月，任楚雄彝族自治州卫生局卫生监督所所长；2007年6月至2014年4月，任昆明理工大学楚雄应用技术学院党委书记；2014年4月至2016年5月，任龙润集团药业板块主管。2016年5月至今，任公司董事兼副总经理，任期三年。

马倩，女，1989年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年6月至2014年7月，任云南龙润药业有限公司质量部主管；2014年7月至今，任理想集团主管。2016年5月至今，任公司董事，任期三年。

## （二）监事基本情况

杨丽，女，1988年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2011年5月至2013年11月，任云南龙润集团有限公司员工；2013年11月至今，任理想集团经理；2016年5月至今，任公司监事会主席，任期三年。

马知琼，女，1978年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年7月至2005年7月，任云南盘龙云海药业集团股份有限公司质检员；2005年7月至2012年11月，任龙润药业采购员；2012年11月至2016年4月，任理想集团采购部经理；2016年4月至今，任龙润投资主管；2016年5月至今，任公司监事，任期三年。

马留兵，男，1984年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年06月至2016年4月，任有限公司生产服务部副经理；2016年5月至今，担任公司职工监事兼生产服务部副经理，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

焦少良，详见“第一节 基本情况”之“三、（二）控股股东和实际控制人的基本情况”之“2、实际控制人的基本情况”。2016年5月至今，任公司副董事长兼总经理，任期三年。

王良，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。2016年5月至今，任公司董事兼副总经理，任期三年。

徐志斌，男，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年6月至1999年1月，任奇正藏药集团医药代表；1999年1月至2000年1月，任奇正藏药集团地区主管；2000年1月至2002年1月，任奇正藏药集团产品经理；2002年1月至2002年12月，任奇正藏药集团省区经理；2003年1月至2003年12月，任昆明滇虹药业有限公司西北大区经理；2003年12月至2006年10月，任昆明滇虹药业有限公司驻京办主任；2006年10月至2013年2月，任昆明滇虹药业有限公司事业部总监、事业部总经理。2013年2月至2016年5月，任有限公司副总经理；2016年5月至今，任公司副总经理。

李世春，男，1958年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1981年6月至1982年10月，任新疆维吾尔自治区克孜勒苏柯尔克孜自治州人民医院药剂科制剂室主任；1982年11月至1984年1月，任新疆维吾尔自治区克孜勒苏柯尔克孜自治州州制药厂技术科科长；1984年2月至1984年10月，任陕西省第一建筑工程公司职工医院药剂科员工；1984年11月至1989年12月，任陕西省咸阳市第一人民医院制剂室主任；1990年1月至1992年10月，任楚雄州制药厂技术科副科长；1992年11月至1998年7月，任楚雄州制药厂质检科科长；1998年8月至1999年1月，任雁塔药业项目开发办主任，1999年2月至2002年12月，任雁塔药业质量管理部科长；2003年1月至2003年7月，任有限公司GMP认证办主任；2003年7月至2016年5月，任有限公司副总经理；2016年5月至今，任公司副总经理。

张聪莲，女，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月毕业于湖南财经学院财务会计专业；2001年7月至2004年2月，任云南盘龙云海药业集团股份有限公司会计；2004年2月至2009年2月，任龙润

药业会计主管；2009年2月至2015年12月，任有限公司财务经理；2015年12月至2016年5月，任有限公司副总经理兼财务总监；2016年5月至今，任公司副总经理兼财务总监。

邱中虎，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。2016年9月至今，任公司董事兼董事会秘书，任期三年。

## 五、公司控股子公司、分公司的情况

### 1、云南龙发制药有限公司昆明分公司

企业名称	云南龙发制药有限公司昆明分公司
统一社会信用代码	91530100MA6K4QR6XA
负责人	焦少良
成立时间	2016年3月8日
经营范围	接受公司委托，在公司经营范围和资质证内开展经营活动（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
公司住所	云南省昆明市高新区科高路1666号
公司性质	有限责任公司分公司（自然人投资或控股）

### 2、云南龙发连锁健康药房有限公司

企业名称	云南龙发连锁健康药房有限公司
统一社会信用代码	91530100MA6K7LRG4H
法定代表人	焦少良
注册资本	100万元
成立时间	2016年9月18日
经营范围	药品、医疗器械、化妆品、保健食品、预包装食品的销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
公司住所	云南省昆明市高新区海源北路1299号
公司性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

云南龙发连锁健康药房有限公司为龙发制药的全资子公司。

## 六、公司主要会计数据和财务指标

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	8,163.77	6,380.66	6,162.34
股东权益合计（万元）	4,253.91	3,736.87	3,857.26
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,253.91	3,736.87	3,857.26
每股净资产（元）	1.35	1.18	1.22

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.18	1.22
资产负债率	47.89%	41.43%	37.41%
流动比率（倍）	1.79	1.95	2.11
速动比率（倍）	0.97	1.10	1.22
<b>项目</b>	<b>2016年1-8月</b>	<b>2015年度</b>	<b>2014年度</b>
营业收入（万元）	4,559.86	4,853.41	4,762.03
净利润（万元）	517.04	-120.40	251.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	517.04	-120.40	251.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	498.85	-195.73	266.11
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）	498.85	-195.73	266.11
毛利率（%）	43.69	33.31	36.61
净资产收益率（%）	12.94	-3.17	6.74
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.49	-5.15	7.13
基本每股收益（元/股）	0.16	-0.04	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.16	-0.04	0.08
应收账款周转率（次）	5.52	5.79	6.02
存货周转率（次）	0.99	1.58	1.78
现金及现金等价物净增加额（万元）	1,743.30	-891.83	280.63
经营活动产生的现金流量净额（万元）	516.00	23.74	426.19
投资活动产生的现金流量净额（万元）	727.59	-915.57	-145.56
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	499.71	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	0.01	0.13

注：

1、综合毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的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》。

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的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》。

4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的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》。

披露》；公司 2016 年 1-8 月、2015 年度和 2014 年度的普通股加权平均数均以 31,580,900.00 股作为基准计算。

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

## 七、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：周明月

项目小组成员：周明月、文相吉、李瑶

### （二）律师事务所

名称：北京市东易律师事务所

住所：北京西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 C 座 13 层

邮编：100044

负责人：周宇峰

电话：010-88393823

传真：010-88393837

经办律师：段晓东、左晨晨

### **(三) 会计师事务所**

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

邮编：100027

执行事务合伙人：叶韶勋

电话：010-65542288

传真：010-65547190

经办会计师：鲍琼、杜辉

### **(四) 资产评估机构**

名称：中威正信（北京）资产评估有限公司

住所：北京市丰台区星火路 1 号 22 层 BC

邮编：100000

法定代表人：赵继平

电话：010-52262760

传真：010-52262760

经办评估师：孙涛、曾祥毅

### **(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

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**(六) 证券交易所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-638895

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务和主要产品情况

#### （一）主营业务情况

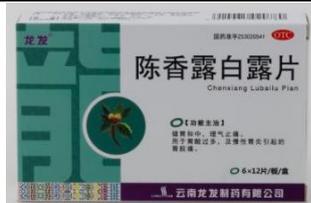
公司经工商部门核准的经营范围为：生产和销售自产的化学原料药、化学药制剂、中成药、中成药制剂（涉及专项审批的须经批准后方可经营）。

根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“C27 医药制造业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C2740 中成药生产”；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“2740 中成药生产”；按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“15111112 中药”。

公司主营业务为中成药及现代彝药的研发、生产与销售。公司自成立以来，利用楚雄州丰富的生物资源致力于中成药及彝族文化遗产——“彝药”的研发、生产与销售，并于 2014 年 1 月通过国家新版 GMP 认证，公司现拥有中西药胶囊剂、片剂、颗粒剂、丸剂、散剂、膏剂、糖浆剂、合剂、酞剂、酒剂、原料药、外用搽剂、中药提取物等十三个剂型，共计 151 个药品品种，现拥有 164 个药品批准文号，2 个云南省著名商标即“龙发”、“雁塔”。其中陈香露白露片及蒲地蓝消炎片为公司中成药的核心产品，乌金活血止痛胶囊、复方大红袍止血胶囊及饿求齐胶囊为公司现代彝药的核心产品。

#### （二）主要产品及用途

##### 1、中成药

序号	名称	用途	图片
1	陈香露白露片	健胃和中，理气止痛。用于胃溃疡、糜烂性胃炎、胃酸过多，急性、慢性胃炎，肠胃神经官能症和十二指肠炎等。	

2	蒲地蓝消炎片	清热解毒，抗炎消肿。用于疖肿、腮腺炎、咽炎、淋巴腺炎、扁桃腺炎等。	
3	归脾合剂	益气健脾，养血安神。用于心脾两虚，气短心悸，失眠多梦，头昏头晕，肢倦乏力，食欲不振。	
4	胃康灵胶囊	柔肝和胃，散瘀止血，缓急止痛，去腐生新。用于肝胃不和、瘀血阻络所致的胃脘疼痛、连及两胁、嗝气、泛酸；急、慢性胃炎，胃、十二指肠溃疡，胃出血见上述症候者。	
5	芪枣颗粒	益气补血，健脾和胃。用于白细胞减少症及病后体虚，肝脏亏损所致的免疫力下降等症。	
6	补肾斑龙片	补肾壮阳，填精益髓。用于肾虚，阳痿，早泄，遗精，性欲减退等症。	
7	延寿片	补益肝肾，强壮筋骨。用于肝肾不足，头昏目花，耳鸣重听，四肢酸麻，腰酸无力，夜尿频数，须发早白。	

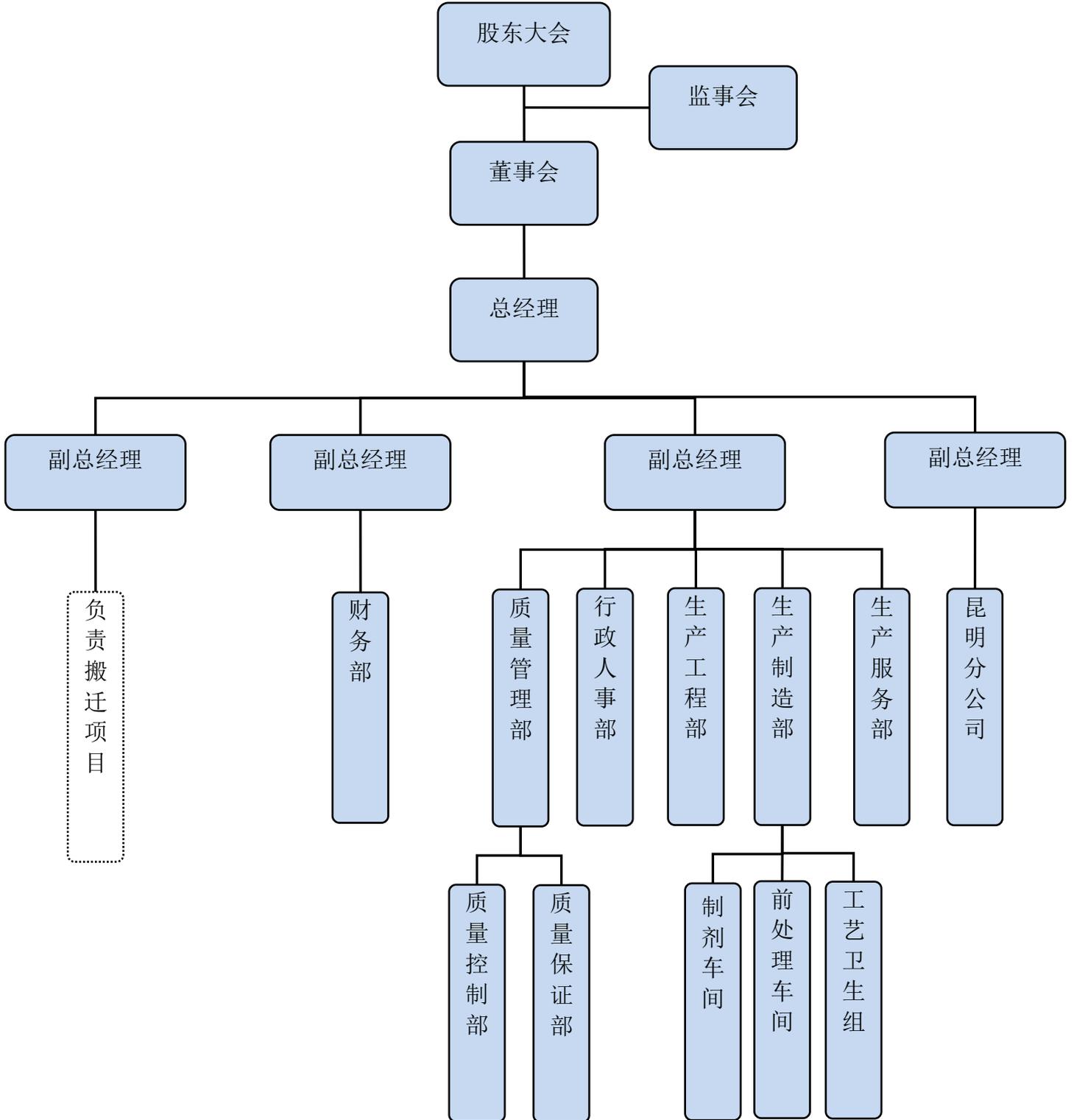
2、现代彝药

序号	名称	功效	图片
1	乌金活血止痛胶囊	活血化瘀，通络止痛。用于气滞血瘀所致的腰腿痛、风湿关节痛、癌症疼痛。	
2	复方大红袍止血胶囊	收敛止血。用于功能性子宫出血，人工流产术后出血、放取环术后出血、鼻衄、胃出血及内痔出血等。	

3	秋泄灵合剂	理气化湿，健脾止泻。用于治疗小儿脾虚湿困及消化不良引起的腹泻	
4	饿求齐胶囊	健脾燥湿，收敛止泻。用于脾虚湿盛所致的急、慢性肠炎、过敏性肠炎、肠功能紊乱引起的腹泻。	
5	温中和胃胶囊	温中和胃，理气止痛。用于寒凝气滞所致的胃脘冷痛，慢性胃炎及十二指肠溃疡见上述症候者。	
6	彝心康胶囊	理气活血，通经止痛。用于气滞血瘀所致引起的胸痹心痛，心悸怔忡，以及冠心病、缺血性脑血管病见以上症状者。	
7	紫灯胶囊	温经散寒，益气活血，解痉止痛。用于颈椎病。	
8	利胆解毒胶囊	清热解毒，理气止痛。用于胆囊炎属肝胆湿热症者。	
9	绿及咳喘颗粒	养阴润肺，清热解毒，化痰止血。用于热燥犯肺引起的咳嗽，潮热，盗汗等症。	
10	虎杖矾石搽剂	清热解毒，消肿生肌。用于 I 度、浅 II 度烧烫伤、疮疡阳证。	

## 二、公司内部组织结构及主要产品和业务的流程及方式

### (一) 公司内部组织结构



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制，在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

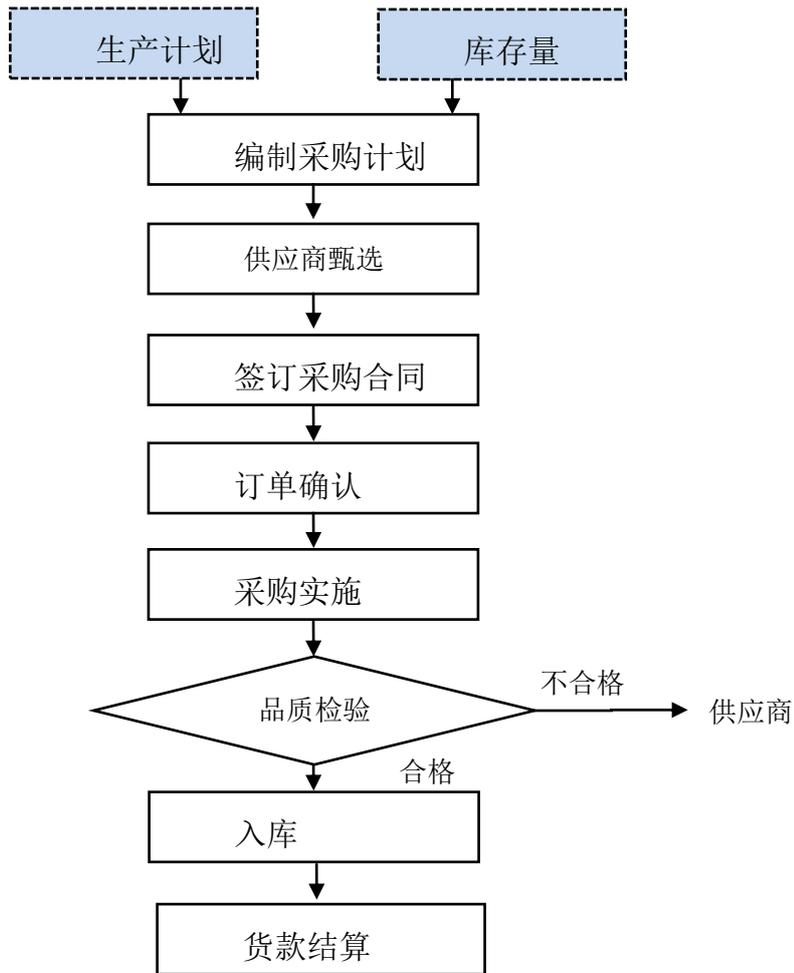
## （二）主要职能部门的主要职责

序号	部门	主要职责
1	昆明分公司	负责制定公司销售计划；根据订单需求实施销售；客户的开发及日常维护；实施公司产品推广计划；货款的催收。
2	生产制造部	负责公司生产计划的制定；根据 GMP 要求实施生产；对产品的生产工艺进行验证；全面负责生产车间内清洁验证工作。
3	生产服务部	负责组织公司采购事宜，建立公司的产品供应体系，并组织实施，确保物料供应的及时性，确保公司所采购的原辅料、包装材料及其他物料符合 GMP 要求和厂订标准；库存商品管理；产品的出库运输管理。
4	质量管理部	质量控制（QC）、质量保证（QA）、GMP 的实施管理和培训、验证管理、风险评估、变更控制、偏差处理、产品质量稳定性考察、技术资料、技术档案管理、新产品研制、注册报批、产品不良反应监测管理及投诉管理。
5	财务部	负责公司财务预算和决算编制及日常会计核算；资产管理；税务管理；组织公司经济活动分析。
6	生产工程部	对公司厂房、设施、设备、公用工程系统的管理；对生产设备进行验证，环境保护以及安全生产管理。
7	行政人事部	人力资源保障、劳动人事管理、规章制度建设、文书档案管理、安全保卫、职工培训、后勤保障。

## （三）公司主要产品业务流程

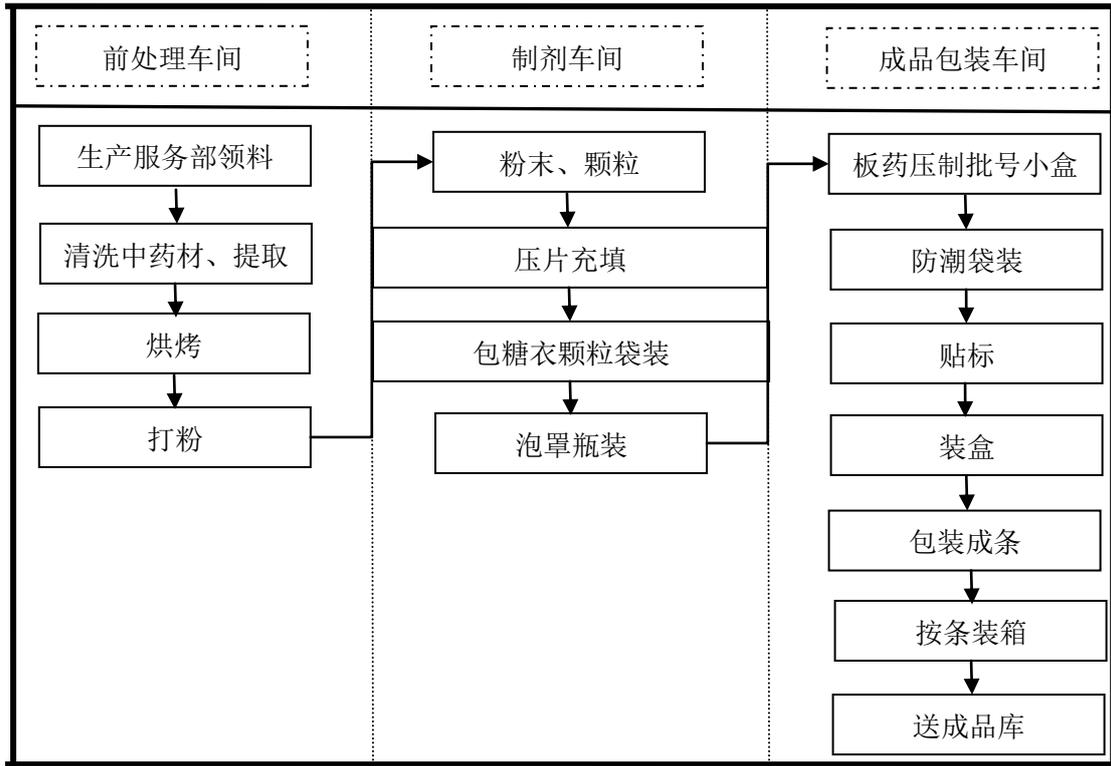
### 1、采购流程

公司主要原材料采购流程具体如下：

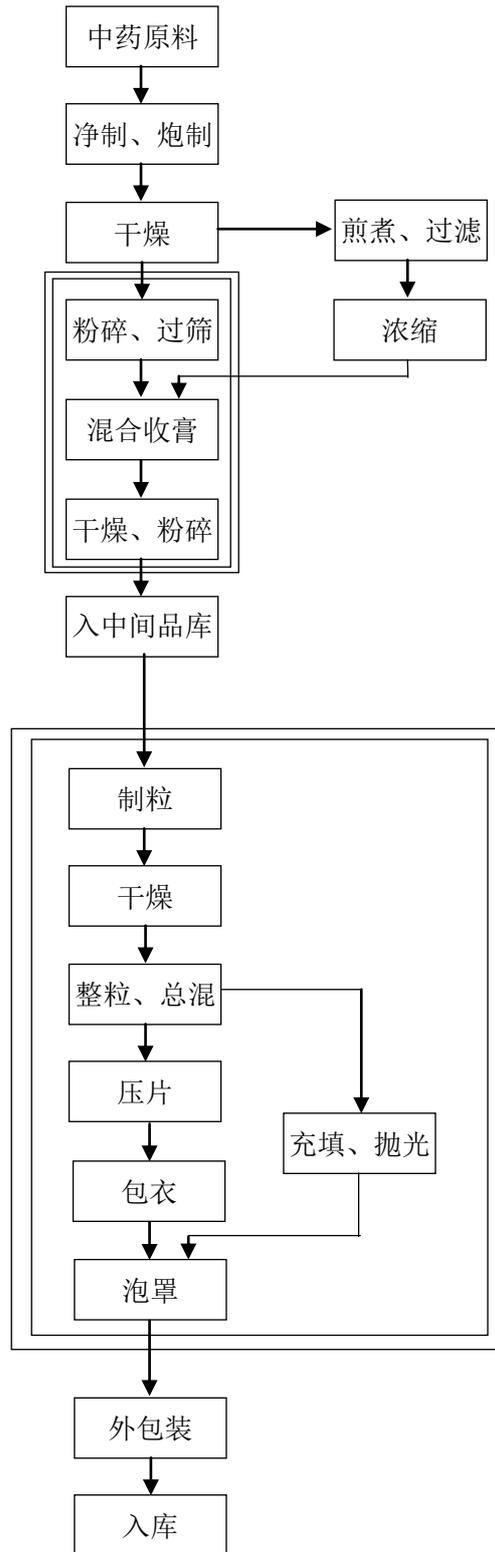


## 2、工艺流程

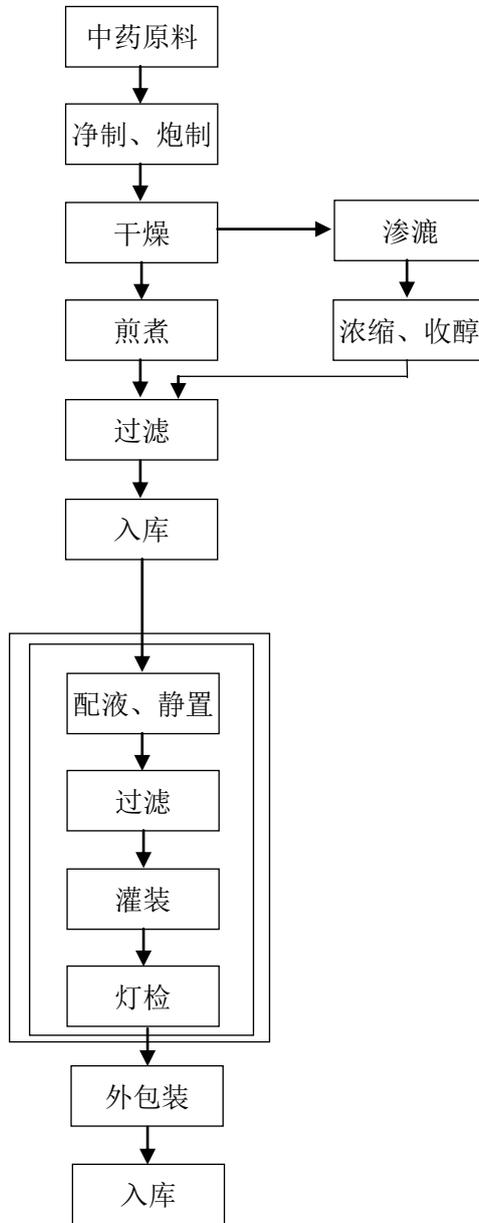
公司主要产品工艺流程具体如下：



### 固体片剂、胶囊剂工艺流程

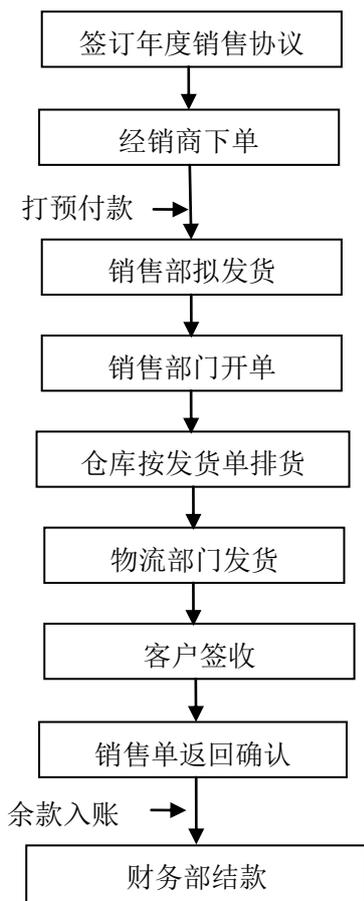


### 液体制剂工艺流程



### 3、产品销售流程

公司产品销售流程具体如下：



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司产品及服务所涉及的主要技术

公司位于云南省楚雄彝族自治州，楚雄彝族自治州独特的高原气候环境下孕育出大量药用价值高的中草药，公司依据当地特定的民族优势和地理特征，大力发展中成药、现代彝药，有选择性的走出一条民族企业创新发展之路，经过多年积淀，公司现主要产品分为中成药、现代彝药两个品类。

##### 1、中成药

公司中成药产品涉及脾胃药、肝肾药、抗炎药等领域。其中，公司生产的陈香露白露片、蒲地蓝消炎片为云南省名牌产品。公司拥有与药品相关的两个发明专利、两个实用新型专利及四个外观专利，为药品效能性、人性化更添助力；加之云南本土丰富的中草药为公司保证了用药的高标准化和成品药的高效能，使公司的中成药在市场中有较强的推广性。

##### 2、现代彝药

公司现代彝药主要应用于止血止疼、活血化瘀、理气活血等功效领域。其中“乌金活血止痛胶囊”、“紫灯胶囊”、“虎杖矾石搽剂”为云南省知名药品。公司把传统彝药配方、彝家传统用药（动物药、矿物药、植物药）与现代医药科技相结合，生产出易于携带且具有彝族独特药用价值的药品，其中的“紫灯胶囊”、“虎杖矾石搽剂”突显了现代彝药在止痛通络恢复机体机能方面的作用，在临床运用中广受好评。

### 3、药物有效成分提取、分离关键技术方面

（1）药材提取方面，生产车间采用了多功能提取装置，结合传统工艺进行生产，公司技术人员对每个产品进行了提取有效成分研究。运用正交试验设计法对提取方法和工艺参数进行了试验，得出了最佳的提取时间、加热温度、搅拌时间、溶媒用量等，保证最大有效成分提出。保证药效成份不损失不破坏大大提高了工艺效率。从而建立了公司中药材提取专有的工艺技术体系，形成了自有的核心技术。

（2）浓缩干燥方面采用双效浓缩真空干燥技术，将传统的静态干燥完满的转化为动态干燥，在真空低温状态连续进料。药料干燥后成多孔疏松状，便于制剂，保证有效成份不受温度影响。其生产全过程在密闭管道进行，可采用全自动化连续生产，并且在低温状态下完成，大大节约了能源，杜绝了环境对药料的污染。

### 4、药料质量控制核心技术

依照中国药典并参照国家标准，公司建立了完善的质量控制标准和过程监督体系，对原材料、中间体和成品进行定性定量检测分析，保证生产出的药品不仅符合国家标准，而且确保生产过程符合GMP要求。保证产品全过程符合国家标准要求是公司技术核心所在。

## （二）公司的无形资产

### 1、公司拥有的土地使用权情况

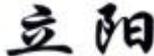
截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	产权证号	位置	面积(m <sup>2</sup> )	取得方式	有效期至	用途	抵押情况
1	楚国用(2003)	楚雄市鹿	13,656.98	出让	2053.3.20	综合用地	无

	字第 0170 号	城南路 384 号					
2	楚国用（2004） 字第 2504 号	楚雄市鹿 城镇南门 坡顶双水 路	11,922.72	出让	2053.3.20	工业用地	无
3	楚国用（2003） 字第 0171 号	楚雄市鹿 城南路 384 号	461.26	出让	2053.3.20	工业用地	无

2、公司拥有的商标权情况

（1）截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的注册商标如下：

序号	商标	注册号	类号	申请日期	截止日期	申请人
1		248426	5	1985.7.8	2026.4.14	有限公司
2		1413371	5	1998.11.4	2020.6.27	有限公司
3		1476613	5	1999.7.13	2020.11.20	有限公司
4		1505975	30	1999.7.27	2021.1.13	有限公司
5		3789719	5	2003.11.10	2026.3.13	有限公司
6		3789720	5	2003.11.10	2026.3.13	有限公司
7		3789721	30	2003.11.10	2025.8.6	有限公司
8		3882059	5	2004.1.12	2026.6.6	有限公司
9		3990943	5	2004.4.1	2016.11.13	有限公司
10		4020926	5	2004.4.19	2016.12.13	有限公司
11		4020927	5	2004.4.19	2016.12.13	有限公司
12		4732614	5	2005.6.21	2018.12.13	有限公司
13		4732615	30	2005.6.21	2018.3.6	有限公司
14		4732616	32	2005.6.21	2018.3.6	有限公司
15		4732617	1	2005.6.21	2019.9.27	有限公司

16		4732618	33	2005.6.21	2018.3.6	有限公司
17		4751234	35	2005.6.30	2019.4.20	有限公司
18		4751236	41	2005.6.30	2019.5.6	有限公司
19		4751237	44	2005.6.30	2019.2.20	有限公司
20	LONG FAR	6151781	4	2007.7.9	2020.2.13	有限公司
21	LONG FAR 龙发	6151782	42	2007.7.9	2020.9.27	有限公司
22	LONG FAR 龙发	6151783	41	2007.7.9	2021.1.13	有限公司
23	LONG FAR 龙发	6151784	40	2007.7.9	2020.3.13	有限公司
24	LONG FAR 龙发	6151785	37	2007.7.9	2020.2.30	有限公司
25	LONG FAR 龙发	6151786	29	2007.7.9	2020.8.13	有限公司
26	LONG FAR 龙发	6151787	20	2007.7.9	2020.1.27	有限公司
27	LONG FAR 龙发	6151788	7	2007.7.9	2019.12.27	有限公司
28	LONG FAR 龙发	6151789	6	2007.7.9	2020.1.27	有限公司
29	LONG FAR 龙发	6151790	2	2007.7.9	2020.2.20	有限公司
30	LONG FAR	6151797	43	2007.7.9	2020.3.27	有限公司
31	LONG FAR	6151798	14	2007.7.9	2020.6.27	有限公司

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司已启动商标权申请人名称变更事项。

(2) 截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的注册商标如下：

序号	商标	注册号	类号	申请日期	受理日期	申请人
1		20223427	33	2016.6.7	2016.10.11	有限公司
2		20223428	30	2016.6.7	2016.10.11	有限公司

3	<b>追格</b>	20223423	28	2016.6.7	2016.10.11	有限公司
4	<b>追格</b>	20223426	41	2016.6.7	2016.10.11	有限公司

### 3、公司拥有的专利权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的专利权如下：

序号	专利名称	申请号	专利类型	授权日期	有效期
1	一种消炎抗菌外用 药	ZL03117233.4	发明专利	2006.9.20	2023.1.23
2	一种保持皮肤健 美的化妆品及其 制备方法	ZL201110176714.4	发明专利	2013.3.20	2031.6.28
3	一种药品包装瓶 盖	ZL200820080830.X	实用新型	2008.10.29	2018.1.15
4	一种药品包装瓶	ZL200820080829.7	实用新型	2008.10.29	2018.1.15
5	包装盒（紫灯胶 囊）	ZL201030698872.2	外观设计	2011.7.6	2020.12.27
6	包装盒（陈香露白 露）	ZL 201530167155.X	外观设计	2015.11.25	2025.5.28
7	包装盒（复方大红 袍止血胶囊）	ZL 201530167192.0	外观设计	2015.11.25	2025.5.28
8	包装盒（生力胶 囊）	ZL201630053565.6	外观设计	2016.7.27	2026.2.26

### （三）取得的业务许可资格或资质情况

#### 1、业务许可情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的业务许可资质情况如下：

序号	证书名称	颁布单位	证书编号	有效期截止日
1	中华人民共和国药品 GMP 证书	云南省食品药品监督 管理局	YN20140003	2019.1.23
2	药品生产许可证书	云南省食品药品监督 管理局	滇 20162303	2020.12.31
3	排污许可证	楚雄市环境保护局	5300004000000C0033Y	2018.1.1
4	安全生产标准化证书	楚雄州安全生产监督 管理局	AQBIIIQG(楚)201300103	2016.12
5	对外贸易经营者备案 登记表	楚雄彝族自治州对外 经济贸易合作局	00117833	《对外贸 易经营者

				备案登记表》上填写的任何事项发生变化之日
--	--	--	--	----------------------

## 2、公司获得的资质

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的药品批准文号如下：

序号	药品通用名称	生产企业	批准文号
1	秋泻灵合剂	有限公司	国药准字 Z53021543
2	绿及咳喘颗粒	有限公司	国药准字 Z20025849
3	乌金活血止痛胶囊	有限公司	国药准字 Z20025249
4	玄麦甘桔颗粒	有限公司	国药准字 Z53020488
5	阿咖酚散	有限公司	国药准字 H53021734
6	玉液消渴颗粒	有限公司	国药准字 Z53020683
7	银柴合剂	有限公司	国药准字 Z53020964
8	吉他霉素片	有限公司	国药准字 H53022097
9	妇科调经片	有限公司	国药准字 Z20093678
10	陈香露白露片	有限公司	国药准字 Z53020541
11	清火栀麦片	有限公司	国药准字 Z20083492
12	清火栀麦片	有限公司	国药准字 Z53020532
13	阿胶益寿合剂	有限公司	国药准字 Z20083447
14	彝心康胶囊	有限公司	国药准字 Z20025345
15	藿香正气丸	有限公司	国药准字 Z20027245
16	银翘解毒颗粒（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020537
17	藿香正气丸	有限公司	国药准字 Z20027294
18	五子衍宗丸	有限公司	国药准字 Z53020523
19	蛇胆陈皮散	有限公司	国药准字 Z53020481
20	虎杖矾石搽剂	有限公司	国药准字 Z20025342
21	温中和胃胶囊	有限公司	国药准字 Z20025689
22	小儿咳喘灵口服液	有限公司	国药准字 Z53020969
23	三黄片	有限公司	国药准字 Z53020550
24	牛黄上清片	有限公司	国药准字 Z53020966
25	黄连上清片	有限公司	国药准字 Z53020518

26	清热解毒口服液	有限公司	国药准字 Z53020935
27	余甘子喉片	有限公司	国药准字 Z53020531
28	银翘解毒片	有限公司	国药准字 Z53020538
29	乌鸡白凤丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020970
30	伤科七味片	有限公司	国药准字 Z53020479
31	人参健脾丸	有限公司	国药准字 Z53020540
32	六味地黄片	有限公司	国药准字 Z53020522
33	利胆解毒胶囊	有限公司	国药准字 Z20025384
34	乙肝扶正胶囊	有限公司	国药准字 Z53020468
35	小儿百乐片	有限公司	国药准字 Z53020546
36	小儿健脾丸	有限公司	国药准字 Z53020476
37	消炎退热颗粒	有限公司	国药准字 Z53020486
38	黄疸茵陈颗粒	有限公司	国药准字 Z53020682
39	复方大红袍止血胶囊	有限公司	国药准字 Z20025483
40	知柏地黄丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020520
41	引阳素	有限公司	国药准字 Z53020679
42	强力枇杷露	有限公司	国药准字 Z53020474
43	蒲地蓝消炎片	有限公司	国药准字 Z53020941
44	牛黄解毒片	有限公司	国药准字 Z53020483
45	参茸多鞭酒	有限公司	国药准字 Z53020933
46	柏子养心片	有限公司	国药准字 Z53020527
47	藿香正气颗粒	有限公司	国药准字 Z53020967
48	壮骨木瓜酒	有限公司	国药准字 Z53020478
49	清眩片	有限公司	国药准字 Z53020965
50	六味地黄丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020519
51	感冒清热颗粒（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020524
52	白芨糖浆	有限公司	国药准字 Z53020932
53	舒胃药酒	有限公司	国药准字 Z20025389
54	芪枣颗粒	有限公司	国药准字 Z53020681
55	小柴胡颗粒	有限公司	国药准字 Z53020680
56	十滴水（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020534
57	蛇胆陈皮散	有限公司	国药准字 Z53020480
58	桑菊感冒片	有限公司	国药准字 Z53020536

59	昆明山海棠片	有限公司	国药准字 Z53020469
60	桂附理中丸	有限公司	国药准字 Z53020959
61	归脾合剂	有限公司	国药准字 Z53020472
62	复方丹参片	有限公司	国药准字 Z53020475
63	复方丹茵膏	有限公司	国药准字 Z53020931
64	消栓通络片	有限公司	国药准字 Z53020968
65	元胡止痛胶囊	有限公司	国药准字 Z53020516
66	维 C 银翘片	有限公司	国药准字 Z53020554
67	清肺抑火片	有限公司	国药准字 Z53020677
68	十全大补丸	有限公司	国药准字 Z53020514
69	苦胆草片	有限公司	国药准字 Z53020943
70	宝宝乐	有限公司	国药准字 Z53020484
71	大山楂丸	有限公司	国药准字 Z53020521
72	藿香正气水（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020513
73	止咳祛痰颗粒	有限公司	国药准字 Z53020485
74	养血当归糖浆	有限公司	国药准字 Z53020544
75	胃康灵胶囊	有限公司	国药准字 Z53020477
76	清眩丸	有限公司	国药准字 Z53020526
77	紫灯胶囊	有限公司	国药准字 Z20025593
78	藿香正气丸	有限公司	国药准字 Z20027295
79	延寿片	有限公司	国药准字 Z53020543
80	小儿止咳糖浆	有限公司	国药准字 Z53020471
81	新复方大青叶片	有限公司	国药准字 Z53020549
82	小儿退热口服液	有限公司	国药准字 Z53020938
83	利胆排石片	有限公司	国药准字 Z53020545
84	复方川贝母片	有限公司	国药准字 Z53020547
85	参芪首乌补汁	有限公司	国药准字 Z53020936
86	参苏宣肺丸	有限公司	国药准字 Z53020528
87	阿胶益寿口服液	有限公司	国药准字 Z53020497
88	逍遥合剂	有限公司	国药准字 Z53020495
89	山花晶	有限公司	国药准字 Z53020487
90	杞菊地黄丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020962
91	喉痛灵片	有限公司	国药准字 Z53020553

92	川贝枇杷糖浆	有限公司	国药准字 Z53020937
93	阳春玉液	有限公司	国药准字 Z53020490
94	小儿清感灵片	有限公司	国药准字 Z53020684
95	清喉咽颗粒	有限公司	国药准字 Z53020489
96	明目地黄丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020963
97	补中益气丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020492
98	补肾斑龙片	有限公司	国药准字 Z53020551
99	五味健脑合剂	有限公司	国药准字 Z20027175
100	饿求齐胶囊	有限公司	国药准字 Z20025685
101	复方南板蓝根片	有限公司	国药准字 Z53020939
102	参苓白术颗粒（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020535
103	补中益气合剂	有限公司	国药准字 Z53020539
104	板蓝根颗粒（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020533
105	橘红丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020961
106	蛇胆川贝液（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020473
107	猴菇片	有限公司	国药准字 Z53020552
108	归脾丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020529
109	感冒清热颗粒（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020525
110	妇科调经片	有限公司	国药准字 Z53020942
111	洋参保肺丸	有限公司	国药准字 Z53020530
112	小儿牛黄清肺片	有限公司	国药准字 Z53020555
113	清火片	有限公司	国药准字 Z53020548
114	麦味地黄口服液	有限公司	国药准字 Z53020491
115	开胃理脾丸	有限公司	国药准字 Z53020940
116	豹骨木瓜酒	有限公司	国药准字 Z53020496
117	龙胆泻肝片	有限公司	国药准字 Z53020517
118	天王补心丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020494
119	生脉饮（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020934
120	三七伤药片	有限公司	国药准字 Z53020470
121	清喉咽合剂	有限公司	国药准字 Z53020467
122	脑得生片	有限公司	国药准字 Z53020542
123	柏子养心丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020493
124	八珍丸（新基药）	有限公司	国药准字 Z53020515

125	参茸全虫酒	有限公司	国药准字 B20020558
126	磷酸苯丙哌林片	有限公司	国药准字 H53020561
127	硝苯地平片（新基药）	有限公司	国药准字 H53021017
128	贝诺酯片	有限公司	国药准字 H53021028
129	酚氨咖敏胶囊	有限公司	国药准字 H53021736
130	小儿氨酚黄那敏片	有限公司	国药准字 H53021919
131	乙酰螺旋霉素片	有限公司	国药准字 H53020981
132	联磺甲氧苄啶片	有限公司	国药准字 H53020949
133	酚氨咖敏片	有限公司	国药准字 H53021737
134	大黄碳酸氢钠片	有限公司	国药准字 H53022061
135	硝苯地平片（新基药）	有限公司	国药准字 H53021016
136	龙胆碳酸氢钠片	有限公司	国药准字 H53021025
137	诺氟沙星胶囊（新基药）	有限公司	国药准字 H53021021
138	头孢氨苄胶囊（新基药）	有限公司	国药准字 H53021027
139	诺氟沙星片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020950
140	布洛芬片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020953
141	酚氨咖敏颗粒	有限公司	国药准字 H53021914
142	头孢氨苄胶囊（新基药）	有限公司	国药准字 H53021026
143	乙酰螺旋霉素胶囊	有限公司	国药准字 H53020984
144	复合维生素 B 片	有限公司	国药准字 H53020951
145	甲硝唑片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020946
146	复方磺胺嘧啶片	有限公司	国药准字 H53021019
147	枸橼酸喷托维林片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020952
148	复方磺胺甲噁唑片	有限公司	国药准字 H53020945
149	乙酰螺旋霉素胶囊	有限公司	国药准字 H53020983
150	复方氨咖黄敏片	有限公司	国药准字 H53021735
151	琥乙红霉素片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020978
152	乙酰螺旋霉素片	有限公司	国药准字 H53020982
153	盐酸小檗碱片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020954
154	头孢拉定胶囊（新基药）	有限公司	国药准字 H53021023
155	琥乙红霉素片	有限公司	国药准字 H53020980
156	碳酸氢钠片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020948
157	头孢拉定胶囊（新基药）	有限公司	国药准字 H53021022

158	氯芬黄敏片	有限公司	国药准字 H53021738
159	琥乙红霉素片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020979
160	利巴韦林含片	有限公司	国药准字 H53021915
161	阿昔洛韦片	有限公司	国药准字 H53020944
162	碳酸氢钠片（新基药）	有限公司	国药准字 H53020947
163	贝诺酯片	有限公司	国药准字 H53021029
164	小儿复方磺胺甲噁唑片	有限公司	国药准字 H53021018

#### （四）公司的主要固定资产情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司拥有的固定资产原值为 36,995,354.45 元，净值为 11,846,550.68 元，主要为房屋建筑物、机器设备、电子设备及运输设备，目前均用于公司日常生产及办公，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面价值	成新率（%）
房屋建筑物	21,684,836.94	13,096,016.69	8,588,820.25	39.61
机器设备	13,215,893.11	11,542,539.22	1,673,353.89	12.66
电子设备	1,148,118.26	1,000,278.26	147,840.00	12.88
运输设备	946,506.14	450,686.33	495,819.81	52.38
<b>合计</b>	<b>36,995,354.45</b>	<b>26,089,520.49</b>	<b>10,905,833.96</b>	<b>29.48</b>

##### 1、生产设备

公司的主要设备总体上均完好、运转正常，主要生产设备如下：

序号	设备编号	设备名称	数量	原值（元）	净值（元）	成新率（%）
1	00447	原子吸收光谱仪	1	346,239.33	162,592.13	46.96
2	00474	液体吹灌封一体机	1	267,264.95	67,570.56	25.28
3	00545	全自动硬胶囊充填机	1	264,957.26	242,859.83	91.66
4	00537	负压灌旋机	1	250,427.36	194,732.32	77.76
5	00401	气相色谱仪	1	247,008.55	17,305.07	7.01
6	00534	口服液负压灌轧机	1	190,598.30	148,209.26	77.76
7	00449	高级微波消解	1	165,811.96	77,202.04	46.56

		仪				
8	00506	高效液相色谱仪	1	158,119.66	74,600.79	47.18
9	00472	二维混合机	1	111,111.12	27,711.09	24.94
10	00448	双道全自动原子荧光光度计	1	99,145.30	46,161.94	46.56
11	00462	二维运动混合机	1	89,743.59	17,392.36	19.38
12	00491	醇沉罐	2	85,470.09	30,820.48	36.06
13	00404	药品生产赋码管理系统	1	85,436.89	11,243.29	13.16
14	00535	塑料瓶理瓶机	1	64,957.26	50,510.78	77.76
15	00511	颗粒包装机	1	64,957.26	34,258.49	52.74
16	00513	颗粒包装机	1	64,957.26	34,258.49	52.74
17	00526	奇卡诺激光喷码机	1	64,102.56	37,371.81	58.30
18	00521	ThinkServer 塔式服务器 TS540 光栅设备	1	58,512.82	32,486.26	55.52
19	00498	粗碎机单机	1	50,000.00	19,420.00	38.84
20	00500	自动颗粒包装机	2	48,136.76	20,034.56	41.62
21	00485	束带机	2	34,188.03	10,427.28	30.50
22	00488	药品稳定性试验箱	1	33,333.32	11,093.24	33.28
23	00505	摇摆颗粒机	2	29,914.53	13,282.13	44.40
24	00486	电子监管码一套	1	29,059.85	16,927.35	58.25
25	00533	软水设备	1	25,641.03	19,938.47	77.76
26	00536	铝箔封口机	1	22,222.22	17,279.98	77.76
合计		-	-	<b>2,951,317.26</b>	<b>1,435,690.00</b>	-

## 2、房屋建筑物

序号	权证编号	建筑物名称	建筑面积 体积 (m³)	账面价值 (元)		成新率 (%)	抵押 情况
				原值	净值		
1	楚雄市房权证鹿城字第 01744 号	1 幢	85.63	87,724.95	33,564.27	38.26	抵押
2	楚雄市房权	2 幢	125.51	112,716.82	43,125.55	38.26	抵押

	证鹿城字第 01744号						
3	楚雄市房权 证鹿城字第 01744号	3幢	100.19	164,592.13	62,972.50	38.26	抵押
4	楚雄市房权 证鹿城字第 01744号	4幢	417.80	743,529.17	364,852.21	49.07	抵押
5	楚雄市房权 证鹿城字第 01744号	5幢	90.00	240,841.72	97,015.66	40.28	抵押
6	楚雄市房权 证鹿城字第 01746号	6幢	70.13	108,123.16	42,603.69	39.40	抵押
7	楚雄市房权 证鹿城字第 01746号	8幢	45.83	18,351.20	7,020.44	38.26	抵押
8	楚雄市房权 证鹿城字第 01748号	9幢	89.43	36,031.15	13,785.64	38.26	抵押
9	楚雄市房权 证鹿城字第 01748号	10幢	69.54	8,830.18	3,377.95	38.25	抵押
10	楚雄市房权 证鹿城字第 01742号	11幢	2,816.37	2,119,551.23	830,425.27	39.18	抵押
11	楚雄市房权 证鹿城字第 01742号	12幢	2,354.33	3,906,052.28	1,564,063.49	40.04	抵押
12	楚雄市房权 证鹿城字第 01742号	13幢	589.00	443,898.60	169,836.21	38.26	抵押
13	楚雄市房权 证鹿城字第 01877号	14幢	2,021.45	7,105,939.42	2,726,422.77	38.37	抵押
14	楚雄市房权 证鹿城字第 01878号	15幢	107.81	200,899.77	76,864.11	38.26	抵押
15	楚雄市房权 证鹿城字第 01742号	16幢	3,260.19	4,493,551.53	1,724,430.75	38.38	抵押
16	楚雄市房权 证鹿城字第 01879号	17幢	67.05	345,287.25	132,106.38	38.26	抵押

17	楚雄市房权证鹿城字第01879号	18幢	13.99	29,155.44	13,577.01	46.57	抵押
18	楚雄市房权证鹿城字第01878号	19幢	130.52	117,498.18	44,955.15	38.26	抵押
19	楚雄市房权证鹿城字第01879号	20幢	27.90	43,626.04	16,691.23	38.26	抵押
20	楚雄市房权证鹿城字第01878号	21幢	246.07	331,841.22	126,962.91	38.26	抵押
21	楚雄市房权证鹿城字第01878号	22幢	378.25	250,771.42	98,599.06	39.32	抵押
22	楚雄市房权证鹿城字第01879号	23幢	35.48	68,062.36	26,040.94	38.26	抵押
23	楚雄市房权证鹿城字第20072950号	24幢	618.48	707,961.72	394,589.01	55.74	抵押
合计		-	<b>13,760.95</b>	<b>21,684,836.94</b>	<b>8,613,882.20</b>	-	-

(五) 员工情况

截至2016年8月31日，公司共有员工208人，其详细构成情况如下：

1、按专业类别划分

专业	人数	比例	图示
管理人员	49	23.56%	<p>比例</p>
研发人员	3	1.44%	
销售人员	26	12.5%	
生产人员	78	37.5%	
财务人员	10	4.81%	

后勤及其他	42	20.19%
<b>合计</b>	<b>208</b>	<b>100.00%</b>

### 2、按学历结构划分

受教育程度	人数	比例	图示
研究生及以上	3	1.44%	<p>比例 1.44% 16.35% 23.56% 58.65%</p> <p>■ 研究生及以上 ■ 本科 ■ 大专 ■ 中专及以下</p>
本科	34	16.35%	
大专	49	23.56%	
中专及以下	122	58.65%	
<b>合计</b>	<b>208</b>	<b>100.00%</b>	

### 3、按年龄结构划分

年龄	人数	比例	图示
30岁及以下	73	35.1%	<p>4.33% 18.75% 35.10% 41.82%</p> <p>■ 30岁及以下 ■ 31岁-40岁 ■ 41岁-50岁 ■ 51岁及以上</p>
31岁-40岁	87	41.82%	
41岁-50岁	39	18.75%	
51岁及以上	9	4.33%	
<b>合计</b>	<b>208</b>	<b>100.00%</b>	

### 4、社会保险缴纳情况

截至2016年8月31日，公司员工208人，公司为员工缴纳社会保险的具体

情况如下：

名称	人数
已缴纳社保人数	159
返聘退休人员	2
已购买新型农村社会养老保险	2
因政府征地补偿一次性买断社保	1
未在公司购买社保	44

公司尚有 44 名员工未在公司缴纳社会保险，主要基于如下原因：（1）其中 17 名员工自己购买社会保险，不愿让公司为其缴纳社会保险；（2）其中 27 名员工自行购买社保，现正办理社会保险转移手续，将转移到公司购买。经核查，未缴纳社保人员均已签订了自愿放弃缴纳社会保险声明。

该部分员工已书面声明：“本人已全面了解社会保险的相关政策和功能，本人因个人原因自愿放弃缴纳相关社会保险，并清楚放弃缴纳的相关后果，公司亦相应给予了补偿。今后因该事项造成的各项事实和法律后果本人自行承担，与公司无关，本人及家属也保证不寻求以投诉、劳动仲裁、诉讼等手段向公司主张权利。本人再次明确，若后续本人愿意参缴社会保险的，将提前一个月向公司提交书面参缴申请。本声明将作为本人与公司的劳动合同补充协议取代劳动合同中相关社会保险的约定条款。本声明是本人真实意思的表示，不存在被隐瞒、被欺诈或被胁迫的情况，本人不会以‘显示公平’或‘重大误解’或‘被隐瞒、被欺诈、被胁迫’为由要求撤销或宣布本声明无效。”

此外，为避免因上述社保事项对公司以后的经营造成不利影响，公司控股股东龙润投资和实际控制人焦家良已承诺：“如龙发制药因员工社保事项而遭致任何索偿、行政处罚、权利请求等有关损失，本人承担全部费用，以确保不会给龙发制药造成额外支出及遭受任何损失，不会对龙发制药的生产经营、财务状况和盈利能力产生重大不利影响”。

根据楚雄州人力资源和社会保障局对公司社保情况出具证明：“自 2013 年 10 月 19 日至 2016 年 10 月 19 日，公司无因违反劳动保障法律法规而被行政处罚的记录”。

## （2）住房公积金缴纳情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司员工 208 人，公司为员工缴纳住房公积金的具体情况如下：

名称	人数
已缴纳住房公积金人数	36
未缴纳住房公积金人数	172

公司尚有 172 名员工未在公司缴纳住房公积金，主要基于如下原因：其中 98 名为城镇户口，其自愿放弃购买，另 74 名为农村户口，其有宅基地，无购房需求，故自愿放弃购买住房公积金。经核查，未缴纳社保人员均已签订了自愿放弃缴纳住房公积金声明。

报告期内，公司为妥善解决公司住房公积金问题，公司已就住房公积金问题与员工进行了沟通，并积极为员工缴纳住房公积金。但截至 2016 年 8 月 31 日，公司仍存在部分员工不愿意缴纳住房公积金，该部分员工已书面声明：“本人已全面了解住房公积金的相关政策和功能，本人因个人原因自愿放弃缴纳相关住房公积金，并清楚放弃缴纳的相关后果，公司亦相应给予了补偿。今后因该事项造成的各项事实和法律后果本人自行承担，与公司无关，本人及家属也保证不寻求以投诉、劳动仲裁、诉讼等手段向公司主张权利。本人再次明确，若后续本人愿意参缴住房公积金的，将提前一个月向公司提交书面参缴申请。本声明将作为本人与公司的劳动合同补充协议取代劳动合同中相关住房公积金的约定条款。本声明是本人真实意思的表示，不存在被隐瞒、被欺诈或被胁迫的情况，本人不会以‘显示公平’或‘重大误解’或‘被隐瞒、被欺诈、被胁迫’为由要求撤销或宣布本声明无效。”

为妥善解决公司未缴纳的住房公积金问题，避免因此对公司以后的经营造成不利影响，公司控股股东龙润投资和实际控制人焦家良已承诺：“如龙发制药因员工住房公积金事项而遭致任何索偿、行政处罚、权利请求等有关损失，本人承担全部费用，以确保不会给龙发制药造成额外支出及遭受任何损失，不会对龙发制药的生产经营、财务状况和盈利能力产生重大不利影响。”

根据楚雄州人力资源和社会保障局对公司社保情况出具证明：“自 2013 年 10 月 19 日至 2016 年 10 月 19 日，公司无因违反劳动保障法律法规而被行政处罚的记录”。

## 5、公司核心技术人员

### (1) 核心技术人员基本情况

①李世春：详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、（一）董事基本情况”。

②苏丕超：男，32岁，中国国籍，毕业于昆明医学院药学专业，大专学历，2003年10月起在楚雄老拨云堂药业有限公司工作，任车间主管，2012年起在云南龙发制药股份有限公司工作，现任云南龙发制药股份有限公司前处理车间副主任，未持有公司股份。

③刘波：男，35岁，中国国籍，毕业于贵阳医学院药学专业，本科学历，2004年7月起在云南龙发制药股份有限公司工作，现任云南龙发制药股份有限公司制剂车间主任，未持有公司股份

④自春菊：女，45岁，中国国籍，毕业于云南民族大学化学专业，本科学历，1996年6月起在云南牟定铜矿工作，任检验员，2003年7月起在云南龙发制药股份有限公司工作，任QC主管，未持有公司股份。

### (2) 核心技术人员变动情况

报告期内，核心技术人员未发生变动，核心技术团队稳定。

### (3) 核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员不存在持有公司股份情况。

## 6、签订协议情况及稳定措施

为稳定高级管理人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与管理层签订了长期且稳定的劳动合同，合同中依法对保守商业秘密和不正当竞争情况进行了约定，从制度上保证高级管理人员与公司建立稳固关系。

(2) 搭建薪酬绩效平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施。

(3) 深化内部培养机制, 通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系, 以更好地帮助公司人员实现职业目标。

## (六) 环境保护情况

### 1、云南龙发制药股份有限公司的环保情况

公司作为医药生产企业, 主要生产中成药制品, 公司所处行业属于国家环境保护部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》(环发[2003]101号)和《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》所列示的重污染行业。公司已建成项目已取得环评验收等批复文件, 公司 GMP 技改工程于 2004 年取得了楚雄州环保局的编号为州环字(2000)89 号《建设项目竣工环境保护验收申请报告》的批复, 认定该项目已经基本达到项目竣工环保设施验收条件, 同意验收。公司于 2013 年已经取得编号为 5300004000000C0033Y 的《云南省排放污染物许可证》, 有效期至 2018 年 1 月 1 日。公司按时完成年检登记, 无违章记录。在历次环保检查中, 达标率 100%。生产环保达到国家要求, 生产工艺符合国家相关环境保护法规。报告期内未因环保问题受到行政部门处罚、无环保违章记录, 具体的环保措施如下:

#### (1) 执行标准

公司高度重视环境保护, 主要执行的环保标准为《污水综合排放标准》(GB8978-1996)执行三级标准、《工业企业厂界噪声标准》(GB12348-1990)二类、《锅炉大气污染物排放标准》(GB13271-2001)二类 I 时段、《环境空气质量标准》(GB3095-1996) II 类标准及《中华人民共和国大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)二级。公司在历次环保检查中均达标, 并于 2013 年 1 月 1 日获得编号为 5300004000000C0033Y 的《云南省排放污染物许可证》, 有效期截至 2018 年 1 月 1 日, 许可排放污染物种类有: 水污染物(CODcr、氨氮)、气污染物(烟尘、SO<sub>2</sub>)、固体废物(锅炉渣、中药渣)、噪声(厂界噪声)。

#### (2) 环保措施

公司在生产经营过程中产生的主要污染物有废水、废气、固体废物和噪声, 公司采取了如下防治措施:

##### ①水污染处理措施

公司废水产生主要来源为清洗药材排出洗药废水, 设备及地面清洗废水、

药瓶清洗产生废水，公司产生的污水经三级沉降处理后排向楚雄市第二污水处理厂。

### ②气污染处理措施

公司主要气污染物为供气炉产生的烟气、粉碎药材时的粉尘。烟尘浓度经处理后达到 184.9mg/n 标态 ( $\leq 250\text{mg/n}$  标态执行标准)，二氧化硫经处理后达到 263.5mg/n 标态 ( $\leq 1200\text{mg/n}$  标态执行标准)。粉碎药材时的粉尘通过在设备上方加装不锈钢除尘罩吸入除尘器，通过除尘器内布袋收集除去粉尘。

### ③固体废弃物处理措施

公司主要固体废物有药渣，锅炉煤灰、煤渣。固体废物需要公司按照 100% 的最低处置率进行处置。其中，公司产生药渣由楚雄雅礼洁保洁服务有限责任公司进行搬运，用作花木底料；煤渣由楚雄市城市生活垃圾处理费征收部实行统一清运，负责垃圾无害化的综合处置。

### ④噪声处理措施

产生噪声的主要设备有引风机、粉碎机。公司对配套的引风机加装了消声器，对锅炉车间引风机鼓风机进行了改善，对振动部位加了减震垫，振动大的设备加装了防震器，对部分设备用彩钢板进行隔离。经过一系列的噪声处理措施，公司边界噪声低于《工业企业厂界环境噪声排放标准》规定的二类标准，噪声排放达标。

楚雄州环境保护局已出具《证明》：“云南龙发制药股份有限公司自成立以来自觉遵守国家环境保护的法律、法规及政策，生产经营过程中注重环境保护工作，环保达标，无重大污染。自 2014 年 01 月 01 日到至今，该公司未发生违反国家环境保护的法律、法规的情形，不存在因违反国家环境保护的法律、法规而受到行政处罚的情形。”

## 2、云南龙润药业有限公司的环保情况

云南龙润药业有限公司作为医药生产企业，属于国家环境保护部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）和《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》所列示的重污染行业。龙润药业取得环评及环保验收批复如下：

2001 年 4 月，龙润药业委托昆明理工大学编制了《建设项目环境影响报告

表》。2001年5月8日，昆明市环境保护局做出《关于云南龙润药业有限公司建设项目环境影响报告表的批复》（昆环保[2001]130号），同意该项目进行建设。

2003年4月28日，昆明市环境保护局做出同意试生产环境保护批复，试生产期为2003年4月30日至2003年7月30日。

2003年11月，昆明市环境检测中心出具云南龙润药业有限公司的环保监测报告。

2003年11月27日，昆明市环境保护局出具《建设项目竣工验收批复》，其验收组出具验收意见：昆环保[2001]130号的批复要求，及市环境监测中心对废水、噪声、废气的监测结果，各项污染指标均达规定的排放标准，同意验收。

云南龙润药业有限公司建设项目符合环保部门的监管要求，取得了相应的环评手续并办理了编号为0000000001303C0Y排放污染物许可证，有效日期自2016年6月23日至2021年6月22日。另经检索云南省环保厅和昆明市环保局环保网站的信息，未发现龙润药业存在因环保违法受到行政处罚的情形。

### （七）安全生产情况

公司重视生产安全，于2013年取得了编号为AQBIIIQG（楚）201300103的安全生产标准化证书，有效期至2016年12月。公司报告期内未因安全问题受到行政部门处罚，具体的安全生产措施如下：

公司一直把安全生产作为一项长期的重要工作来抓，制定并实施《安全生产责任制管理制度》、《安全管理机构设置及安全管理人员配置管理制度》、《安全会议管理制度》，层层落实安全生产主体责任。公司设置了安全生产领导小组，并配备了专职安全员负责公司的日常安全管理工作。各岗位人员安全生产责任制采用逐级签订安全生产责任状的形式实施，各级人员安全生产职责明确并得到了有效履行落实，有检查有考核。公司由生产工程部全面负责公司安全生产工作，并由车间负责人或区域负责人负责安全生产监督检查。公司制订了较为健全的安全生产管理制度，对作业流程、设备安全使用、检修等各个方面都作了详细的规定，对员工的安全教育和培训实现了日常化。报告期内，公司认真贯彻国家有关安全生产法律、法规，没有受到过当地政府安全生产管理部门的行政处罚。近几年，公司在安全生产上取得了较好的成绩，实现了各类事故为

零的目标。

楚雄市安全生产监督管理局已出具《证明》：“自 2014 年 01 月 01 日至今，云南龙发制药股份有限公司在安全生产方面遵守国家和地方法律、法规或规范性文件的规定，不存在任何违反安全生产方面的法律、法规或规范性文件的重大违法情形，也不存在因违反安全生产方面的法律、法规或规范性文件而受到任何重大行政处罚的情况。”

#### （八）产品质量标准情况

公司按照药品 GMP（2010）管理明确了质量标准，建立了质量保证体系，人员配备符合 GMP 管理标准要求、各管理部门职责明确、厂房布局基本合理、建有原辅料与包材分开的仓库，物料经检验合格后使用、有完整的文件系统、产品工艺进行了验证、能按经批准的工艺规程组织生产及检验，生产的每批产品经公司质量授权人审核、批准后放行。公司建立了质量风险管理制度并对关键的设备进行了影响因素评估，通过质量风险评估确立了关键工艺参数。建立了包括文件管理、人员管理、生产管理、卫生管理、工程设备管理、质量管理、验证管理、物料与产品放行、持续稳定性考察、变更控制、偏差管理、CAPA 管理、投诉与不良反应报告、退换货及召回、OOS 管理、供应商评估与批准、产品质量回顾、产品发运与运输管理、自检等方面的管理制度，生产质量管理文件、卫生管理文件、检验仪器操作及检验标准类文件。公司报告期内，在产品质量方面没有受到过当地主管部门的行政处罚。

楚雄州食品药品监督管理局已出具《证明》：“自 2014 年 1 月 1 日以来，该公司未发生过生产假药等违反《药品管理法》规定的违法行为和严重违反药品生产监管的相关规定的行为，也不存在因违反药品质量监督管理方面的法律、法规或者规范性文件而受到任何行政处罚的情形，该公司能够严格执行《药品生产质量管理规范》，生产的产品符合质量标准要求。”

## 四、公司业务具体情况

### （一）主营业务收入构成情况

报告期内公司主营业务收入主要分为两大类，即中成药产品收入和现代彝药

产品收入，公司主营业务收入情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
中成药	37,607,662.97	82.69	41,747,230.40	86.08	40,206,171.22	84.50
现代彝药	7,871,298.97	17.31	6,751,907.96	13.92	7,376,590.21	15.50
合计	<b>45,478,961.94</b>	<b>100.00</b>	<b>48,499,138.36</b>	<b>100.00</b>	<b>47,582,761.43</b>	<b>100.00</b>

## (二) 产品的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、产品的主要消费群体

公司产品的主要客户为药品经销商、医药连锁公司等。公司主要依托各经销商、医药连锁公司等客户分布在各地的分销商、终端网络、辐射能力等向药店、医院等终端供货。其中，公司中成药主要终端消费群体为肠胃病患者、炎症患者；公司现代彝药主要终端消费群体为腰、腿、关节疼痛者及部分出血症、腹泻症患者。

### 2、公司前五名客户情况

报告期内，公司对前五大客户的销售情况如下：

单位：元

序号	项目	销售收入	占营业收入的比例(%)
2016年 1-8月	云南省医药有限公司	8,351,367.52	18.31
	云南东骏药业有限公司	4,622,749.51	10.14
	深圳市海王星辰医药有限公司	2,468,883.64	5.41
	大参林医药集团股份有限公司	2,076,357.11	4.55
	云南鸿云药业有限公司	1,067,194.38	2.34

	<b>合计</b>	<b>18,586,552.15</b>	<b>40.76</b>
2015 年 度	云南省医药有限公司	9,010,852.98	18.57
	深圳市海王星辰医药有限公司	3,683,798.67	7.59
	云南鸿云药业有限公司	3,399,597.93	7.00
	云南康恒药业有限公司	3,022,022.91	6.23
	云南东骏药业有限公司	2,973,747.89	6.13
	<b>合计</b>	<b>22,090,020.38</b>	<b>45.52</b>
2014 年 度	云南省医药有限公司	11,663,822.96	24.49
	云南恒祥药业有限公司	4,004,856.18	8.41
	云南鸿云药业有限公司	3,791,715.09	7.96
	河南省三圣医药有限公司	2,444,510.49	5.13
	深圳市海王星辰医药有限公司	2,224,630.30	4.67
	<b>合计</b>	<b>24,129,535.02</b>	<b>50.66</b>

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大客户不存在关联关系。

### (三) 原料及前五名供应商情况

#### 1、主要原材料采购

报告期内，公司产品的原材料为中药材、包装材料等，公司上游企业众多，原材料供应充足，对单一供应商的采购金额占采购总额的比例均小于 30%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

报告期内，公司向前五名供应商采购金额及占总采购金额的比例情况如下：

单位：元

序号	项目	金额	占采购总额的比例 (%)
2016 年 1-8 月	云南泰华丰功药业有限公司	3,117,714.84	10.61
	湖南新五洲医药包装有限责任公司	2,112,003.90	7.19
	成都宏川印务有限责任公司	1,729,863.51	5.89
	山东新华制药股份有限公司	1,704,273.51	5.80
	云南中糖发展有限公司	1,249,914.53	4.26
	<b>合计</b>	<b>9,913,770.29</b>	<b>33.75</b>
2015 年度	广东光华科技股份有限公司	2,970,512.82	11.34

	湖南新五洲医药包装有限责任公司	1,907,423.27	7.28
	东川区井田中药饮片厂	1,645,942.34	6.28
	宣威市正和中药饮片有限责任公司	1,523,790.60	5.82
	成都宏川印务有限责任公司	1,481,240.65	5.65
	<b>合计</b>	<b>9,528,909.68</b>	<b>36.37</b>
2014 年度	广东光华科技股份有限公司	2,829,914.54	9.88
	安徽盛海堂中药饮片有限公司	2,352,835.35	8.21
	云南宁坤生物科技有限公司	1,908,470.37	6.66
	湖南新五洲医药包装有限责任公司	1,473,578.58	5.14
	东川区井田中药饮片厂	1,421,160.54	4.96
	<b>合计</b>	<b>9,985,959.38</b>	<b>34.85</b>

公司及其董事、监事、高级管理人员与上述前五大供应商不存在关联关系。

## 2、主要能源供应情况

项目		2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
水	用量（吨）	27,089.00	41,163.00	40,550.00
	平均单价（元/吨）	4.50	4.50	4.50
	金额（元）	121,900.50	185,233.50	182,475.00
电	用量（千瓦.时）	492,867.00	746,155.00	822,829.00
	平均单价（元/千瓦.时）	0.94	0.91	0.91
	金额（元）	463,294.98	679,001.05	748,774.39
煤炭	用量（吨）	690.35	895.55	1,048.95
	平均单价（元/吨）	447.50	537.09	526.73
	金额（元）	308,931.63	480,990.95	552,513.43

报告期内，水、电、煤支出占主营业务成本的比重情况如下：

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
水	0.47%	0.57%	0.60%
电	1.80%	2.10%	2.48%
煤	1.20%	1.49%	1.83%
<b>合计</b>	<b>3.47%</b>	<b>4.16%</b>	<b>4.92%</b>

## (四) 重大合同及履行情况

## 1、借款合同

序号	借款方	贷款方	合同金额 (元)	签订日期	合同期限	执行情况
1	云南康恒药业有限公司	云南龙发制药有限公司	8,000,000	2015年6月15日		履行完毕
2	云南龙发制药有限公司	富滇银行股份有限公司楚雄分行	5,000,000	2016年8月18日	2016/8/18 2017/6/18	正在履行

## 2、土地购买合同

报告期内，公司无土地购买合同。

3、截至2016年8月31日，公司已履行完毕200万元以上的重大销售合同及正在履行的预计200万元以上的重大销售合同注：

单位：万元

2016年1-8月						
序号	客户名称	合同编号	签订时间	销售产品	合同总额	履行情况
1	河南永安医药有限公司	-	2016.1.11	五味健脑合剂	框架合同	正在履行
2	云南省医药有限公司、云南同丰医药有限公司	LFDL-2016-220	2016.1.28	陈香露白露片	框架合同	正在履行
	云南省医药有限公司	LFFX-2016-1	2016.2.16	陈香露白露片	框架合同	正在履行
3	云南鸿云药业有限公司	HY160189	2016.3.17	新复方大青叶片	框架合同	正在履行
4	浙江海派医药有限公司	-	2016.3.1	乌鸡活血止痛胶囊、复方大红袍止血胶囊、秋泻灵合剂、归脾合剂、陈香露白露片	框架合同	正在履行
5	广东康裕药业有限公司	-	2016.3.23	公司系列产品	框架合同	正在履行

6	河南省三圣医药有限公司		2016.4.13	紫灯胶囊	框架合同	正在履行
7	云南上药医药有限公司	-	2016.7.29	胃康灵胶囊	框架合同	正在履行
<b>2015 年</b>						
序号	客户名称	合同编号	签订时间	销售产品	合同总额	履行情况
1	云南康恒药业有限公司	-	2015.1.1	秋泻灵合剂、元胡止痛胶囊、归脾合剂、蒲地蓝消炎片、玄麦甘桔颗粒	框架合同	正在履行
2	云南省医药有限公司、云南同丰医药有限公司	LFDL-2015-29	2015.3.3	陈香露白露片	框架合同	履行完毕
	云南省医药有限公司	LFFX-2015-1	2015.5.22	陈香露白露片	框架合同	履行完毕
3	深圳市海王星辰医药有限公司	PB201506379	2015.6.1	小柴胡颗粒	商品变更协议	正在履行
4	云南鸿云药业有限公司	-	2015.6.10	清喉咽合剂	框架合同	正在履行
		HY15008	2014.12.11	新复方大青叶片、胃康灵胶囊、陈香露白露片	框架合同	正在履行
5	云南东骏药业有限公司	-	2015.12.24	元胡止痛胶囊、归脾合剂、新复方大青叶片、陈香露白露片	框架合同	正在履行
<b>2014 年</b>						
序号	客户名称	合同编号	签订时间	销售产品	合同金额	履行情况
1	深圳市海王星辰医药有限公司	PB20140499	2014.1.1	喉痛灵片、元胡止痛胶囊、蒲地蓝消炎片、清肺抑火片、胃康灵胶囊、利胆排石片、桑菊感冒片	框架合同	履行完毕
		LC20141256	2014.3.6	小柴胡颗粒、黄连上清片、妇科调经片、新复方大青叶片	框架合同	履行完毕

2	云南省医药有限公司、云南同丰医药有限公司	LFDL-2014-213	2014.3.14	陈香露白露片	框架合同	履行完毕
3	云南恒祥药业有限公司	-	2014.4.1	陈香露白露片、元胡止痛胶囊、妇科调经片、宝宝乐、喉痛灵片、清火片、蒲地蓝消炎片、牛黄解毒片、牛黄上清片、小儿牛黄清肺片、绿及咳喘颗粒、补肾斑龙片、桑菊感冒片	框架合同	正在履行
4	河南省三圣医药有限公司注	ZDL-2014-001	2014.4.1	紫灯胶囊	框架合同	正在履行
		ZDL-2014-002	2014.4.1	饿求齐胶囊	框架合同	正在履行
		ZDL-2014-003	2014.4.1	温中和胃胶囊	框架合同	正在履行
		ZDL-2014-004	2014.4.1	陈香露白露片	框架合同	正在履行
5	大参林医药集团股份有限公司	-	2014.4.30	小柴胡颗粒	框架合同	正在履行
6	云南鸿云药业有限公司	101329	2014.6.30	复方大红袍止血胶囊	框架合同	履行完毕
7	云南东骏药业有限公司	LFDL-2014-050	2014.12.1	元胡止痛胶囊、归脾合剂、新复方大青叶片、陈香露白露片	框架合同	履行完毕

注：(1) 公司正在履行重大销售框架合同，为根据公司与客户历年合作情况及公司与客户合作常年关系，预计发生额在 200 万元以上的合同；公司已履行完毕重大销售框架合同，为公司与客户实际销售额在 200 万元以上的合同。

(2) 河南省三圣医药有限公司 2014 年经工商变更为河南省柏海同心医药有限公司。

4、截至 2016 年 2 月 29 日，公司已履行完毕 10 万元以上的重大采购合同及正在履行的预计 10 万元以上的重大采购合同注：

单位：万元

2016 年 1-8 月
--------------

序号	供应商	合同编号	签订时间	采购产品	合同金额	履行情况
1	湖南新五洲医药包装有限责任公司	LF包 20160101-06	2016.1.1	包装材料	框架合同	正在履行
2	成都宏川印务有限责任公司	LF包 20160101-14	2016.1.1	包装材料	框架合同	正在履行
3	昆明喜之荣彩印有限责任公司	LF包 20160101-10	2016.1.1	包装材料	框架合同	正在履行
		LFQN 20160101-11	2016.1.1	包装材料	框架合同	正在履行
4	云南宁坤生物科技有限公司	-	2016.1.11	大红袍、倒提壶	82.80	正在履行
5	山东新华制药股份有限公司	XS0103088	2016.1.19	异戊巴比妥	60.00	履行完毕
6	云南中糖发展有限公司	LF-CG20160 125-1	2016.1.25	白砂糖	10.66	履行完毕
<b>2015年</b>						
序号	客户名称	合同编号	签订时间	采购产品	合同金额	履行情况
1	湖南新五洲医药包装有限责任公司	包 20150101-11	2015.1.1	包装材料	框架合同	履行完毕
2	成都宏川印务有限责任公司	包 20150101-09	2015.1.1	包装材料	框架合同	履行完毕
3	东川区井田中药饮片厂	LF-150101	2015.1.10	黄岑、蒲公英、金银花	18.76	履行完毕
		LF-150501	2015.5.10	柴胡根、大枣、甘草、白芨	44.84	履行完毕
		LF-150503	2015.5.17	桔梗、姜半夏、玄参、炒麦芽	20.47	履行完毕
		LF-150701	2015.7.5	柴胡根、大枣、荆芥穗、莲子、蒲公英	41.07	履行完毕
		LF-150802	2015.8.8	羌活、金银花	17.08	履行完毕
		LF-151202	2015.12.10	柴胡根、姜半夏	26.30	履行完毕
4	宣威市正和中药饮片有限责任公司	LF-150103	2015.1.14	茯苓、柴胡、麦冬、大枣、黄精、板蓝根	23.61	履行完毕

		LF-150301	2015.3.4	麦冬、炒白扁豆、莲子、超白术、山药、生姜、板蓝根	17.89	履行完毕
		LF-150403	2015.4.12	麦冬、大枣、炒白扁豆、超白术	11.21	履行完毕
5	广东光华科技股份有限公司	1501-008	2015.1.22	次硝酸铋	210.00	履行完毕
		1501-038	2015.5.4	次硝酸铋	87.00	履行完毕
		1501-041	2015.5.11	次硝酸铋	87.00	正在履行
6	云南宁坤生物科技有限公司	-	2015.4.7	大红袍、倒提壶	71.19	履行完毕
7	云南新世纪中药饮片有限公司	LF150802	2015.8.6	大黄、大青叶、姜半夏、紫花地丁、炒白扁豆、炒薏仁	32.84	履行完毕
8	云南英茂糖业(集团)有限公司	YINMOER第 0788 号	2015.12.2	英茂牌壹级白砂糖	25.50	正在履行
<b>2014 年</b>						
序号	客户名称	合同编号	签订时间	采购产品	合同金额	履行情况
1	安徽盛海堂中药饮片有限公司	LF-140101	2014.1.4	黄芩	18.76	履行完毕
2	湖南新五洲医药包装有限责任公司	20140106-08	2014.1.6	包装材料	框架合同	履行完毕
3	东川区井田中药饮片厂	-	2014.1.15	甘草、苦地丁、龙眼肉	14.63	履行完毕
		-	2014.2.11	三七、板蓝根、龙眼肉、大黄、黄芪	51.61	履行完毕
		-	2014.4.8	金银花、黄芩	13.23	履行完毕
		LF-140802	2014.8.15	金银花、白芨	31.77	履行完毕
		LF-140901	2014.9.3	大黄、金银花、羌活	34.62	履行完毕
		LF-141201	2014.12.3	羌活、白芨	22.52	履行完毕

4	云南新世纪中药饮片有限公司	LF-140204	2014.2.15	地黄、广藿香、姜半夏、大腹皮、蒲公英	11.49	履行完毕
5	云南宁坤生物科技有限公司	-	2014.4.10	大红袍	140.80	履行完毕
		-	2014.6.9	倒提壶	68.74	履行完毕
6	宣威市正和中药饮片有限责任公司	LF-140605	2014.6.14	茯苓、生姜、虎杖、大枣、黄精、透骨草、金银花	18.99	履行完毕
		LF140801	2014.8.3	黄精、生姜、大枣、拳参、柴胡、金银花	23.48	履行完毕
7	亳州市万珍中药饮片厂	LF140901	2014.9.2	大黄、蒲公英、人参、羌活、拳参	46.78	正在履行
8	广东光华科技股份有限公司	1409-022	2014.9.15	次硝酸铋	84.00	履行完毕
		1412-034	2014.12.3	次硝酸铋	75.60	履行完毕
		1412-038	2014.12.29	次硝酸铋	57.50	履行完毕

注：公司正在履行重大采购框架合同，为根据公司与供应商合作的关系，预计发生额在10万元以上的合同；公司已履行完毕的重大采购框架合同，为公司与供应商实际采购额在10万元以上的合同。

## 五、公司的商业模式

公司是集研发、生产、销售于一体的医药制造企业，主营业务为中成药及现代彝药的研发、生产与销售。公司自成立以来，利用楚雄州丰富的生物资源致力于中成药及彝族文化遗产——“彝药”的研发、生产与销售。

### （一）销售模式

公司自主产品的销售模式主要以经销商代理模式、自建营销队伍为主，同时兼顾医药连锁公司开展销售活动。公司主要依托各经销商、医药连锁公司等客户分布在各地的分销商、终端网络、辐射能力等向终端供货。每年年初，公司与客户签订年度销售协议，约定全年销售任务、销售方式、销售价格等具体内容，销售协议履行区间内，公司根据客户订单向各客户进行供货销售。公司昆明分公司

负责经销商、医药连锁公司等客户的开发、维护及市场调研、学术推广、消费者教育对客户提供相关的业务培训，以及组织或参与客户举办的相关活动，经过多年的不断积累开拓，公司与云南省医药有限公司、云南鸿云药业有限公司等多家医药商业公司等建立了常年的合作关系，客户稳定且不断扩展。

公司受托加工服务主要针对客户为龙发制药（香港）有限公司，公司凭借所处地域靠近原材料产地，原材料采购成本、人工成本低等因素进行少量的受托加工服务。公司每年年初与龙发制药（香港）有限公司签订年度委托加工框架合同，合同履行期间，公司依照龙发制药（香港）有限公司发送至公司的订单中要求的产品，采购相应的原材料进行生产供货，龙发制药（香港）有限公司规定了产品的质量标准、规格，公司依托自身生产技术进行相应的生产。公司受托加工服务由昆明分公司与委托方签订委托加工合同，明确双方的权利义务，在产品生产并检验合格后，由委托方负责销售。

**1、公司报告期各期经销实现销售收入金额及占比情况，与经销商的合作模式、产品定价原则、交易结算方式**

(1) 报告期内，公司经销实现销售收入金额及占比情况如下：

地区	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)	收入(元)	占比(%)
经销商经销方式	29,960,092.02	65.88	31,039,418.95	64.00	34,120,308.39	71.71
医药连锁销售方式	14,907,948.06	32.78	16,576,887.21	34.18	11,942,467.30	25.10
受托加工方式	610,922.25	1.34	882,832.18	1.82	1,519,985.77	3.19
合计	45,478,962.33	100.00	48,499,138.34	100.00	47,582,761.46	100.00

如上表所示，报告期内，公司销售收入中经销商经销方式收入占均超过60%，经销商经销方式为公司收入的主要方式，公司的主要客户云南省医药有限公司的主要经销商。

(2) 公司与经销商的合作模式、产品定价原则、交易结算方式如下：

项目类别	情况说明
合作模式	买断销售，公司根据经销商的订单生产产品，产品到达经销商仓库检验签收后，产品的所有权及风险即转移予经销商
产品定价原则	如果产品属于国家基准药品范畴，产品定价依据为国家发改委下发的基本药物指导价格的相关定价文件

	其他非国家基准药品范畴的产品定价依据为市场价格
交易结算方式	公司与经销商的交易结算按照销售合同规定执行，货款一般采用预付款或货到付款

公司与经销商的销售模式为买断销售，公司根据经销商的订单生产产品，产品到达经销商仓库检验签收后，产品的所有权及风险即转移予经销商，且公司与经销商的货款主要为预付款及货到付款，公司与经销商的产品定价根据产品类型有所差异，如果产品属于国家基准药品范畴，产品定价依据为国家发改委下发的基本药物指导价格的相关定价文件，其他非国家基准药品范畴的产品定价依据为市场价格。公司与经销商的交易结算方式为货款一般采用预付款或货到付款。

2、报告期内经销商家数、地域分布情况、主要经销商名称、各期对其销售内容及金额

报告期内，公司经销商数量分别为 369 家、330 家和 279 家，主要集中在云南、四川、广东等地区，公司销售收入 50 万元以上的经销商名单如下：

(1) 2016 年 1-8 月

单位：元

省份	客户名称	销售金额	主要品种
云南	云南省医药有限公司	8,214,615.35	(100 片) 陈香露白露片
云南	云南太阳鸟药业有限公司	1,558,254.25	(12 粒) 乌金活血止痛胶囊
山西	华润山西康兴源医药有限公司	958,495.73	(12 粒) 复方大红袍止血胶囊
安徽	安徽华源医药股份有限公司	916,790.58	(2 板) 喉痛灵片
黑龙江	黑龙江九州康泰医药有限公司	851,636.72	(2 板) 养心康胶囊
四川	四川阿莫锋药业有限公司	828,139.80	(30 片) 蒲地蓝消炎片
河南	河南永安医药有限公司	802,760.77	饿求齐胶囊(1*12)
江西	江西四海通医药有限公司	751,423.96	(20 支) 归脾合剂
湖北	湖北京康药业有限公司	749,435.93	芪枣颗粒(9*15g)
湖北	湖北新方向医药有限公司	697,076.91	(2 板) 养心康胶囊
河南	河南省三圣医药有限公司	671,979.50	(6 支) 秋泻灵合剂
广东	广东三环药业有限公司	668,720.89	清喉咽颗粒(11*18g)
云南	云南康恒药业有限公司	649,451.00	(7 板) 蒲地蓝消炎片
安徽	安徽沃尔康药业有限公司	648,826.92	(100ml) 归脾合剂
广东	广东康裕药业有限公司	646,014.19	(100ml) 强力枇杷露
四川	四川金利医药贸易有限公司	513,818.46	胃康灵胶囊

(2) 2015 年度

单位：元

省份	客户名称	销售金额	主要品种
云南	云南省医药有限公司	9,010,852.98	(100 片) 陈香露白露片

云南	云南康恒药业有限公司	3,022,022.91	(7板) 蒲地蓝消炎片
河南	河南省三圣医药有限公司	1,428,697.47	紫灯胶囊(3*12)
四川	四川阿莫锋药业有限公司	1,221,221.85	(30片) 蒲地蓝消炎片
湖北	湖北京康药业有限公司	957,615.89	芪枣颗粒(9*15g)
河南	辅仁药业集团医药有限公司	905,617.61	(15g*10) 芪枣颗粒
辽宁	华润山西康兴源医药有限公司	904,102.56	(12粒) 复方大红袍止血胶囊
湖北	湖北新方向医药有限公司	614,539.83	(2板) 养心康胶囊
江苏	苏州华泰医药有限公司	593,132.48	(20支) 归脾合剂
四川	四川金利医药贸易有限公司	591,018.00	(3*12) 胃康灵胶囊
河南	河南中部药业股份有限公司	536,837.60	补肾斑龙片
安徽	华佗国药(安徽)营销有限公司	525,215.38	(4*12) 蒲地蓝消炎片
云南	云南太阳鸟药业有限公司	519,281.85	(12粒) 乌金活血止痛胶囊
四川	四川佳能达医药贸易有限责任公司	500,735.04	(40片) 蒲地蓝消炎片

(3) 2014 年度

单位：元

省份	客户名称	销售金额	主要品种
云南	云南省医药有限公司	11,663,822.97	(100片) 陈香露白露片
云南	云南恒祥药业有限公司	4,004,856.17	(3板) 新复方大青叶片
河南	河南省三圣医药有限公司	2,444,510.49	紫灯胶囊(3*12)
广东	深圳市海王星辰医药有限公司	2,224,630.31	(2板) 蒲地蓝消炎片
云南	云南福润达医药有限公司	1,696,337.76	(3板) 小儿牛黄清肺片
辽宁	华润山西康兴源医药有限公司	1,558,290.60	(12粒) 复方大红袍止血胶囊
广东	深圳朗欧医药集团有限公司	1,193,230.77	(12粒) 乌金活血止痛胶囊
河南	辅仁药业集团医药有限公司	1,108,344.58	(15g*10) 芪枣颗粒
广东	广东健洱药业有限公司	835,829.05	(3板) 蒲地蓝消炎片
云南	云南康恒药业有限公司	807,767.99	(3板) 延寿片
湖北	湖北京康药业有限公司	803,846.15	芪枣颗粒
湖北	湖北新方向医药有限公司	762,974.37	(2板) 养心康胶囊
云南	云南同丰医药有限公司	643,780.63	(2板) 喉痛灵片

上述经销商与公司不存在关联关系。

3、经销收入确认的具体时点及具体原则

公司销售模式为经销商经销方式、医药连锁销售方式及受托加工方式三种模式，由于公司与客户均采用的买断式销售，即产品运输至客户仓库，客户验收合格并签收后，产品的权属及风险均转移至客户，公司在获取签收单后确认收入，公司在确认收入同时结转产品成本，报告期内公司收入、成本的确认均符合《企业会计准则》，公司不存在利用经销模式提前确认收入的情形。

## （二）采购模式

公司采购内容主要为原材料、辅料、包装物，公司根据生产、经营、管理需要，制定了相关的采购规定，并由生产服务部统一负责原材料、辅料、包装物的采购事项。公司以销售订单为主要依据，结合企业库存状况、未来原材料市场情况制定采购计划，并报相关部门审批后实施。

公司执行采购任务过程中主要采取遴选方式，采购实施前，公司由生产服务部组织生产制造部、质量控制部、主管生产经营的副总经理对供应商进行资质审核、现场勘查审核，并将经遴选合格的供应商纳入合格供应商目录，经过多年的积累，公司形成了一批稳定的供应商。公司实施采购时，根据合格供应商目录中不同供应商的供应品类、供应规模等因素向供应商发送采购需求信息，并要求供应商报送相应的采购样品，采购样品经检验合格后方可实施采购行为，原材料、辅料、包装物运抵公司后需检验合格后方可入库、领用。

## （三）生产模式

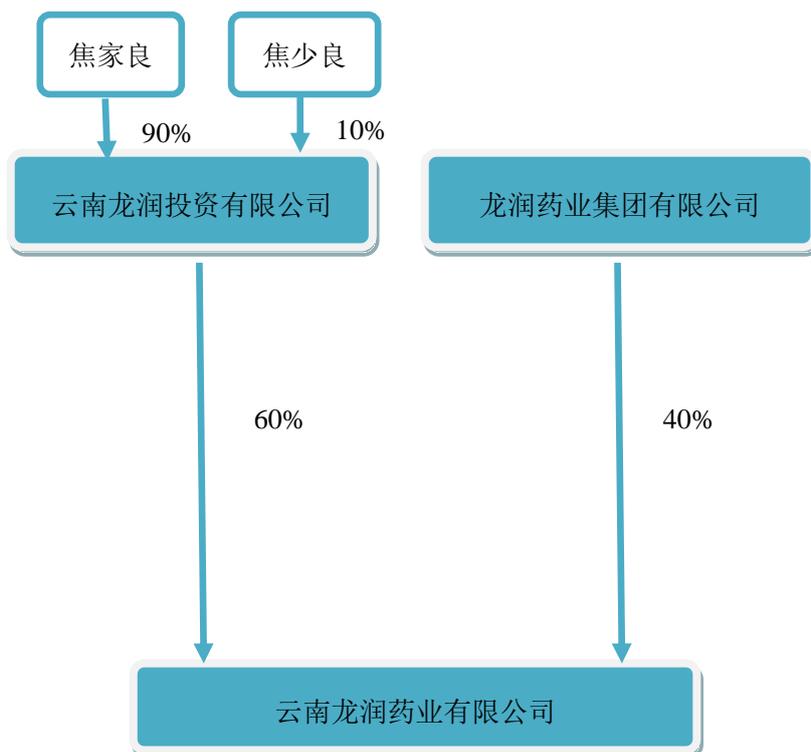
公司坚持以市场为导向，采取“以销定产”生产模式，并根据公司产品销售需要保持一定的安全库存。公司严格按照 GMP 组织生产，根据销售部制定的各品种年度销售计划，以及季节性发货情况，结合各产品的生产能力情况，由生产制造部制定生产计划，协调和督促生产计划的完成，同时对产品的生产过程、工艺、卫生等执行情况进行严格的监督管理，由各生产车间负责具体产品的生产流程管理。在整个生产过程中，由质量管理部对关键生产环节的原料、中间产品、半成品、产成品的质量进行检验监控。

随着公司业务不断拓展，公司部分时期内生产能力存在低于客户订单量情况，为保证公司客户的稳定，确保为客户按时、保质的供货，公司委托关联方云南龙润药业有限公司加工产品，满足销售端需求。公司委托加工过程中，严格按照《药品生产监督管理办法》及《药品委托生产监督管理规定》执行。为确保药品质量，一方面，公司委托加工过程中，严格控制原材料的质量，由公司统一采购并检验合格后方可交付受托方生产使用；另一方面，委托加工产品生产过程中，公司派遣内部生产技术、质量管理人员对委托加工过程实行全程监督，不定期抽验半成品、成品，并对受托方的生产技术、生产条件、质量管理情况进行定期、

不定期检查或现场质量审计，委托加工产品需经公司检验合格后方可交付公司。公司委托加工事项均经云南省食品药品监督管理局办理了备案审批。

### 1、云南龙润药业有限公司与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

云南龙润药业有限公司与公司股权结构图如下：



云南龙润药业有限公司与公司、董事、高级管理人员存有关联关系，关联关系为公司实际控制人、董事长焦家良以及董事、总经理焦少良通过云南龙润投资有限公司、龙润药业集团有限公司间接持股控制云南龙润药业有限公司。云南龙润药业有限公司与公司的关联关系为同一控制下的关联方。云南龙润药业有限公司与公司董事的关联关系为公司董事长焦家良、董事焦少良间接控制云南龙润药业有限公司。云南龙润药业有限公司与公司高级管理人员的关联关系为总经理焦少良间接控制云南龙润药业有限公司。

### 2、定价机制

报告期内，公司仅有云南龙润药业有限公司一家委托加工厂商，其为公司的关联方，公司与龙润药业有限公司的定价机制为成本加成法，通过核算加工过程中付出的人工成本、机器设备及生产场地的折旧费用再按一般加工企业的

加成比例来确定委托加工的总费用；报告期内，公司委托云南龙润药业有限公司加工的产品的品种共 13 种，详细情况如下：

序号	产品名称	药品批准文号
1	绿及哮喘颗粒	国药准字 Z20025849
2	玄麦甘桔颗粒	国药准字 Z53020488
3	消炎退热颗粒	国药准字 Z53020486
4	蒲地蓝消炎片	国药准字 Z53020941
5	藿香正气颗粒	国药准字 Z53020967
6	芪枣颗粒	国药准字 Z53020681
7	小柴胡颗粒	国药准字 Z53020680
8	元胡止痛胶囊	国药准字 Z53020516
9	宝宝乐	国药准字 Z53020484
10	胃康灵胶囊	国药准字 Z53020477
11	新复方大青叶片	国药准字 Z53020549
12	清喉咽颗粒	国药准字 Z53020489
13	参苓白术颗粒（新基药）	国药准字 Z53020535

龙润药业在满足公司日常生产任务外，对剩余产能向外提供代加工业务，提供加工业务的公司有云南怒江东方大峡谷生物城有限责任公司、云南龙发制药股份有限公司等，加工费的计算标准均为加工费成本上加成 10%左右，加工费收取方式为银行承兑汇票、电汇、转账支票、现金等方式，不存在关联公司与非关联公司不同的计价方法，对待任何公司都能保证价格公允，无特殊化处理。

### 3、委托生产产品成本的占比情况

(1) 委托加工的成本占龙发制药总成本的比重情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	19,597,434.08	76.65%	24,392,600.39	75.36%	23,051,108.60	76.36%
直接人工	729,174.65	2.85%	1,051,208.93	3.25%	1,120,770.94	3.71%
制造费用	3,467,044.71	13.56%	4,314,437.16	13.33%	4,039,432.34	13.38%
委托加工	1,774,688.79	6.94%	2,609,270.16	8.06%	1,975,499.74	6.54%
合计	25,568,342.23	100.00%	32,367,516.64	100.00%	30,186,811.62	100.00%

由于公司与云南龙润药业有限公司的委托交易模式为龙发制药提供所有的原材料，云南龙润药业有限公司仅提供人工、设备及场地，故报告期内委托加工占总成本比重不大。

(2) 龙发制药委托加工的成本占龙润药业总成本的比重情况如下：

类型	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
龙发制药委托加工生产成本	1,816,644.15	7.16	2,348,082.17	11.21	1,730,629.07	9.85
总生产成本	25,366,775.75	100.00	20,946,697.24	100.00	17,574,972.75	100.00

#### 4、委托生产产品的质量控制措施

公司的委托加工厂商亦是制药企业，已通过 GMP 认证（有效期至 2018 年 7 月 21 日），拥有药品生产许可证（有效期至 2020 年 12 月 31 日），公司针对委托加工药品均向云南省食品药品监督管理局进行了备案，其次公司在委托加工过程中仅使用委托加工厂商的加工人员、机器设备和场地，加工产品的原材料采购、技术指导及产品质量检测均由公司自行负责，故委托加工产品的质量控制体系与公司自行生产的产品一致。此外，公司与云南龙润药业有限公司签订了“委托生产品种质量保证协议”。

#### 5、委托生产在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

加工过程中所有技术环节均由公司内部技术人员指导，以防范技术泄密的情况发生；公司的委托加工环节主要系基于公司业务规模的扩大，在订单较多时利用委托加工厂商的人力、机器设备和场地，但从采购、生产技术、销售等关键环节均由公司自行负责，故该委托加工在公司业务环节中未占重要地位，亦不属于公司经营过程中的重要环节。

### （四）盈利模式

中成药及现代彝药销售是公司目前主要的收入和利润来源。作为医药制造类企业，公司自成立以来，充分利用公司自身资源优势、管理优势、政策支持优势，不断推动产品市场规模的扩大。一方面，楚雄彝族自治州独特的高原气候环境下孕育的优质中草药资源，使公司原材料的供应得到了稳定且优质的保障，为公司中成药产业的发展奠定了基础；另一方面，公司将传统彝药配方、彝家传统用药（动物药、矿物药、植物药）与现代医药科技相结合，生产出易于携带且具有彝族独特药用价值的药品，更有助于公司盈利能力的提升，现公司拥有的现代彝药产品“乌金活血止痛胶囊”、“复方大红袍止血胶囊”等受到广大消费者的好评。

此外，公司通过产品经销商、医药连锁公司分布在各地的分销商、终端网络、辐射能力等向终端供货，使公司产品最终转化为收入和利润。未来，公司将以中成药的生产、销售为基础，结合市场需求及行业发展趋势，大力发展现代彝药产业，不断拓展产品销售渠道，持续增加客户群体，提高销售收入，扩大市场份额，实现盈利最大化。

### （五）研发模式

公司在长期的经营过程中培养了一批经验丰富的技术人员，技术人员以多年对药物的药理、疗效的研究并结合对工艺技术中关键要素的把握，为公司产品的生产、推广提供了重要的支持。在生产过程中，针对每个药品品种的实际生产环节遇到的问题，技术带头人组织经验丰富的技术人员成立技改攻关小组，对具体问题进行了改良和突破。公司目前品种多，近一半品种没投入生产，扩大产能后，很多品种陆续会投入生产，在投入生产前，需成立技改攻关小组对拟生产的品种，进行工艺技术研发，并对研发确认的工艺进行小试、中试，对工艺进行核查、验证，确保工艺稳定，验证符合要求才能投入生产。

公司制定了未来几年技术研发方面的重要工作。公司有十二个品种为民族药，也是公司独家生产的品种，随着国家药监局对民族药的标准要求提高，公司要加强药品的稳定性试验，确定药品的有效期，增加产品的薄层色谱鉴别方法及含量测定方法，积累含量测定数据，制订合理的含量限度，完成标准提高工作；公司拟通过与国家认可的研究机构合作，对部分剂型的品种进行生产工艺的研究、工艺验证、药学研究、药材来源及鉴定、质量研究工作的试验、药物稳定性研究，将大蜜丸品种改剂型为水丸、水蜜丸，或将大蜜丸品种开发成片剂、胶囊剂、合剂等，以适应市场，提高产品的市场占有率；彝药研发方面，通过对彝药典籍进行梳理、对彝药进行科学验证检验的基础上，开发新的彝药品种、并对现有彝药进行二次开发，扩充彝药品种以及现有彝药品种的剂型和适应症。

随着公司的快速发展，公司未来将不断引进高级技术人员成立专门的研发中心，不断对生产流程工艺改进，并积极与国内医药科研院所合作，对现有品种进行二次开发，研发新品种，提高公司的研发能力。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）行业分类

公司主要业务为中成药及现代彝药的研发、生产与销售，对照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“C27 医药制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C2740 中成药生产”；按照《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“2740 中成药生产”，按照《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“15111112 中药”。

### （二）行业主管部门及相关政策

#### 1、行业主管部门

公司所处行业的主管部门及职能如下所示：

部门	职能
药监总局	起草药品管理的法律、行政法规并监督实施；依法实施中药品种保护制度；注册药品，拟定国家药品标准和分类管理制度；药品研究、生产、流通、使用管理规范并监督实施；监管生产、经营企业和医疗机构的药品、医疗器械质量，打击违法行为。
国家发改委	负责对医药行业的发展规划、技改投资项目立项、医药企业的经济运行状况进行宏观指导和管理，对药品的价格进行监督管理。
国家卫生和计划生育委员会	组织拟订国家药物政策，完善国家基本药物制度，组织拟订国家基本药物目录以及国家基本药物采购、配送、使用的管理措施，提出国家基本药物目录内药品生产的鼓励扶持政策和国家基本药物价格政策的建议，参与拟订药品法典。
国家中医药管理局	依据各项法律法规、准则和中医药特点，拟定中医、中医中药结合、中西医结合以及民族医疗医药的方针和政策，起草有关法律并监督执行；负责中医药行业的教育、技术等基础工作的指导和实践。
工业与信息化部消费品工业司	负责承担医药行业管理工作，以及中药材生产扶持项目管理、国家药品储备管理工作。
中国中药协会及地方中药协会	在相关部门的指导下，沟通政府、服务企业，全面履行“代表、自律、管理、协调、服务”等职能，弘扬中药文化，促进中药行业持续健康发展。
中国医药保健品进出口商会	在国家相关部门的指导下，对会员企业的外经贸经营活动进行协调指导，并提供咨询服务。

## 2、行业相关法律、法规

政策名称	颁布部门	施行时间
《药品经营质量管理规范》	药监总局	2015年6月
《中华人民共和国药品管理法（2015年修正）》	全国人民代表大会常务委员会	2015年4月
《药品生产质量管理规范（2010年修订）》	中华人民共和国卫生部	2011年3月
《改革药品和医疗服务价格形成机制的意见》	国务院	2009年11月
《药品注册管理办法》	药监总局	2007年10月
《药品生产监督管理办法》	药监总局	2004年8月
《中华人民共和国药品管理法实施条例》	国务院	2002年9月
《中药材生产质量管理规范》	药监总局	2002年6月
《中药品种保护条例》	药监总局	1993年1月
《野生药材资源保护管理条例》	国务院	1987年12月

## 3、行业主要政策

产业政策	发布时间	发布单位	主要内容
《中医药发展战略规划纲要（2016—2030年）》	2016年	国务院	对中医药的发展趋势、方向、途径与目标进行深入分析，并提出了“继承，创新，现代化，国际化”四项基本任务，明确了未来的发展目标，到2030年，中医药治理体系和治理能力现代化水平显著提升，中医药服务领域实现全覆盖，中医药健康服务能力显著增强。
《推进药品价格改革的意见》	2015年	中华人民共和国环境保护部	除麻醉药品和第一类精神药品外，取消药品政府定价，完善药品采购机制，发挥医保控费作用，药品实际交易价格主要由市场竞争形成。
《关于做好常用低价药品供应保障工作意见的通知》	2014年	国家卫生计生委	提出改进价格管理，取消已实行多年的最高零售限价制度；完善采购办法，对纳入低价药品清单的药品实行以省（区、市）为单位集中采购；建立常态短缺药品储备，建立中央和地方两级常态短缺药品储备；加大政策扶持；开展短缺药品动态监测。
《医药工业“十二五”发	2012年	工业与信息	提出未来五年医药工业的主要发

展规划》		息化部	展目标,其中包括大力发展现代中药,确保基本药物供应,并引导行业由数量增长型向质量效益型转变,提升行业集中度,为一批优质企业提供更好的发展环境,使符合行业政策发展方向、拥有技术创新能力的企业继续扩大市场份额,成为行业的龙头企业。
《中医药事业发展“十二五”规划》	2012年	国家中医药管理局	提出未来五年我国中医药发展的具体目标和任务,包括逐步扩大中医药医院、社区卫生服务中心及乡镇卫生中心的覆盖范围,提升中药产业发展水平。
《医学科技发展“十二五”规划》	2011年	药监总局、国家科技部、国家卫生部	提出要充分发挥前沿技术的引领作用和中医药的原创优势,重点解决我国医学科技领域的重大瓶颈问题,大幅提高医学科技的创新能力。
《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	2010年	国务院	大力发展用于重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种,将包括现代中药在内的生物产业列入未来大力发展的战略性新兴产业。
《关于加快医药行业结构调整的指导意见》	2010年	药监总局	解释了加快调整医药行业产品结构、技术结构、组织结构、区域结构和出口结构的具体内容。我国将形成符合国际标准的“长三角”、“珠三角”和“环渤海”三个综合性医药生产基地;中西部地区发挥资源优势,发展特色鲜明的专业性生产基地,形成东、中、西部优势互补的布局。
《国务院关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》	2009年	国务院	提出充分认识扶持和促进中医药事业发展的重要性和紧迫性、发展中医药事业的指导思想和基本原则、发展中医医疗和预防保健服务、推进中医药继承与创新等10条意见和主要措施。
《关于深化医药卫生体制改革的意见》	2009年	国务院	提出了医药行业改革的基本原则,医药卫生体制改革必须立足国情,一切从实际出发,坚持正确的改革为原则。并提出深化医药卫生体制改革的总体目标,建立健全覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度,为群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务。
《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020	2006年	国务院	加强中医药继承和创新,推进中医药现代化和国际化。以中医药理论传承和发展为基础,通过技术创新

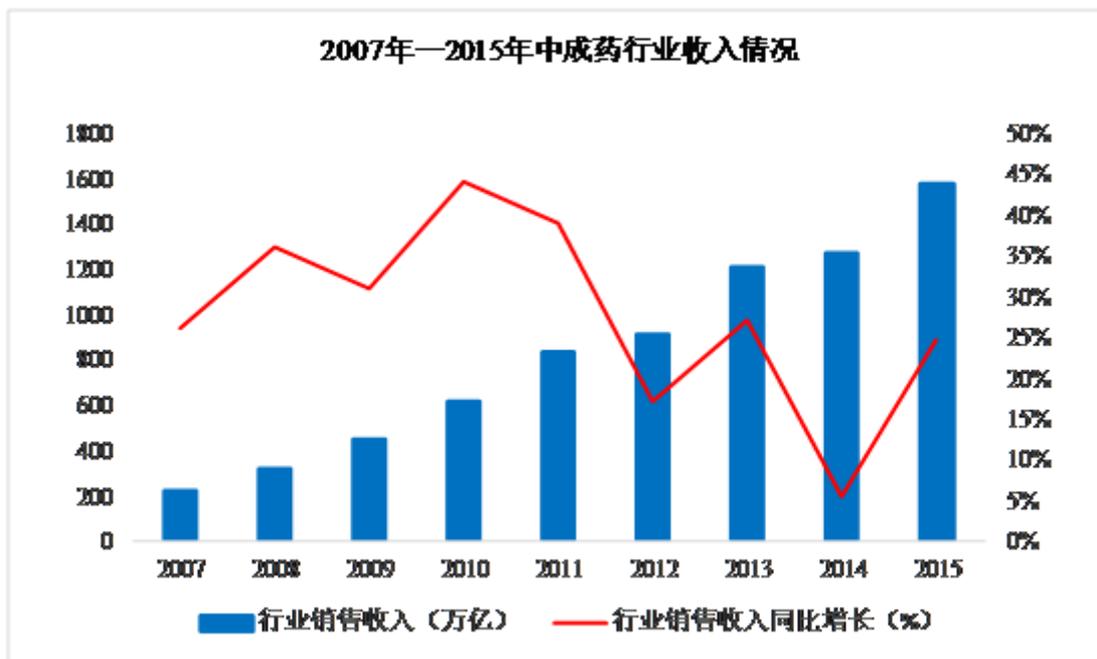
年)》			与多学科融合,丰富和发展中医药理论,构建适合中医药特点的技术方法和标准规范体系,提高临床疗效,促进中医药产业的健康发展。
《云南省中医药健康服务发展规划(2015-2020年)》	2016年	云南省人民政府	按照省委、省政府决策部署和全省发展中医药大会确定的目标任务,在切实保障人民群众基本医疗卫生服务需求的基础上,全面深化改革,创新服务模式,鼓励多元投资,挖掘市场潜力,充分释放中医药健康服务发展潜力和活力,构建云南特色中医药健康服务体系,提升中医药对国民经济和社会发展的贡献率。
《云南省加快中医药发展行动计划(2014—2020年)》	2016年	云南省人民政府	指出要支持民族医药产业发展,建立一批民族医药药材生产示范基地,扶持一批云南民族药材知名品牌和知名生产企业,培育发展中药材、民族药材种植、研发、加工和营销产业链;此外要培育发展中药材、民族药材种植、研发、加工和营销产业链,并纳入中药材流通追溯体系保护发展;加强传统中医药文化保护传承工作。

### (三) 行业市场现状及发展趋势

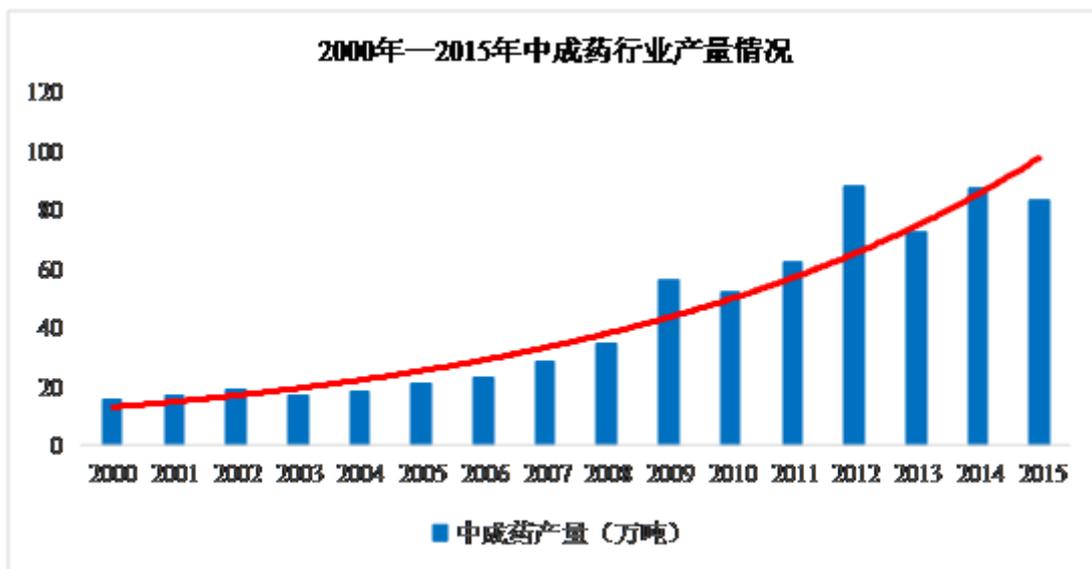
#### 1、行业市场现状

中医药作为中华民族的瑰宝,是世界传统医学的重要组成部分。中医药经历了唐、宋、元、明、清、中华民国几个时代的发展,中药以其产量多、分布广、副作用小等优势占据着我国医药产业的半壁江山。新中国成立以后,我国对中药产业也高度重视,先后制定了许多利于中医药发展的措施,中医药行业空前发展。中成药行业在过去的15年间,产销量和出口量都有着强劲的走势,中成药行业在中药市场中的地位也在不断巩固和加强。尤其自2004年以来,我国中成药行业保持了强劲的增长势头,同比增长最快的年份是2010年,增长率高达44.11%,虽然在2009年和2011年有所回落,但整体平均增长率保持在30%以上,远远地超过了我国医药加工行业的平均增长速度。2015年上半年,我国规模以上中药企业实现销售收入2,796亿元,比2014年同比增长10.2%,高于医药行业平均增速。中成药行业近年来销售收入也实现了稳步增长,同比增长在2012年有较大幅度下滑的形势下,逆势实现了快速增长,保持了近五年平均增长30%左右的速

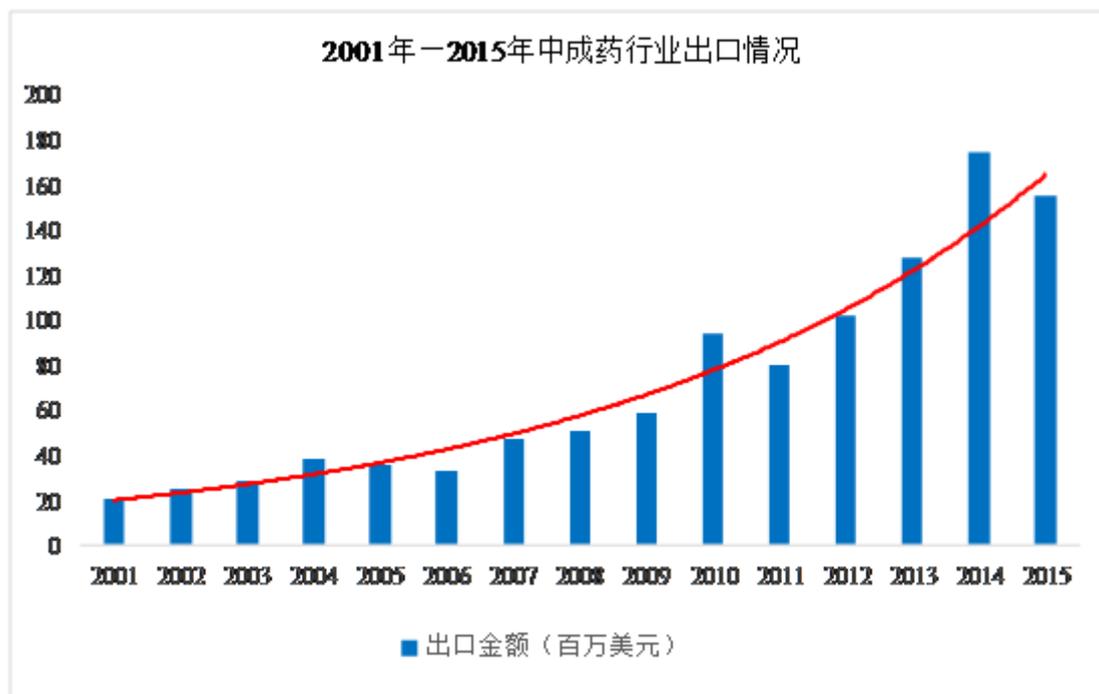
度。



随着我国中成药收入规模的不断扩大，国内中成药产量也呈现逐步上升走势，国内中成药产量在 2012 年达到高峰，达到 88 万吨，同比增长 41.9%。虽然 2013 年 12 月出现了滑落，但在 2012 年至 2015 年期间，中成药产量仍然处于高位。



中成药行业在国际贸易方面，出口额呈现出持续增长态势，从 2001 年至 2015 年底，我国中成药出口金额从 1,800 万美元持续增长至 14,870 万美元。在 2014 年底达到峰值 17,500 万美元，较 2013 年同比增长 37%。



此外，随着全球经济的快速发展以及人民生活水平的逐渐提高，医药行业的健康、良性发展越来越被重视。在现代环保观念影响下，人们越来越追求少污染、少副作用的纯天然药物，严格的生产要求及质量给纯正的天然民族药物带来了商机。自“十三五”以来，国家主管部门以及新疆、西藏、贵州、云南等各地方政府陆续出台了支持当地民族医药发展的政策和规划。在政策扶持下，维药、藏药、苗药、彝药等民族医药的产业化进程近年来取得较大发展，各地民族医院建设的推进以及民族医药基层服务能力的加强，也在一定程度上促进了民族药市场的扩大。

在特色鲜明的民族药中，彝药是重要的组成部分。彝药是彝族人民长期同疾病作斗争的经验总结和智慧结晶，其药物达千种，主要包括有动物药、矿物药、植物药，其中以植物药和动物药运用较为广泛。彝族人民善于用动物的胆、肉、骨、血、油等治疗疾病，且彝药的原材料种类繁多，如治跌打损伤的野鸡胆；治心痛的杉木鱼胆；治麻风初期的麂胆；以及治烧烫伤的马骨髓；治风疹水痘的黄鼠狼胆、乌梢蛇骨；治风湿心痛、消淋巴结肿的岩羊胆等等，都是较新颖独特的药物。彝族植物药在治疗关节酸痛，腿脚软弱，行动不利，肢疼体冷，肚腹冷痛等症状具有很好的疗效。因此，作为民族药市场的重要成员，彝药的功效使其具有继续研究、开发和推广的市场潜力。

彝族药的研究起步虽晚，但却在近几年内取得了较大的进展，研究的广度涉

及医药史、动物药、植物药等基础理论和资源普查以及民族药用经验调查等方面，而深度则涉及化学成分、药理实验、临床应用科学及药品和生产诸方面。但对于宝贵的彝族医学来讲，仍然只是较少的一部分做过相对深入的科学研究，尚未形成较为完整的系统性研究成果，彝药的研究开发与应用是未来民族药发展的一个重要组成部分。

## 2、上下游行业分析

中成药行业是中药行业的重要组成部分，也是我国的战略性产业，关系着国民身体的健康以及中华民族的发展。中成药行业产业链中，上游产业主要包括中药种植业以及为中成药行业提供相关生产设备的行业等，例如中药材培育基地，中药材加工研发基地等。下游产业包括医药流通、居民健康和保险等行业，主要是中药消费市场，有医院、药店、部分超市和商店。它们共同组成中成药行业产业链。

### （1）行业与上游的关系

行业的上游是中药材的种植和生产。中药材资源是整个产业链的核心资源，中药材的品质会对中药饮片和中成药的质量及疗效构成较大影响，由于上游中药材大多数品种尚未经人工种植，且人工种植 90%以上是由小型种植专业户来种植和经营。小型种植农户属于经验种植，生产管理和种植采收加工过程较为不规范，所产的中药材与规范化种植的产品相比，有效成分偏低，重金属及农残含量偏高，因此中药材的质量无法从根本上得到保障，对下游中成药和中药饮片的品质和疗效的稳定性构成较大影响。

此外，中药材的价格变化对下游成本影响较大。首先中药材成本在中成药成本的比重较高；其次，在药品出厂价变动幅度不大或者在药品降价的背景下，上游主要原材料价格大幅度变动对下游制造行业的毛利率构成较大影响。

### （2）行业与下游的关系

行业的下游主要为医药商业及销售渠道网络，也包括医疗终端和零售药店终端。医药流通市场的发展，消费渠道的多元化，有效降低了中成药行业的流通成本，使消费者能以更低廉的价格消费各类医药产品。下游企业一方面为中成药制造业带来源源不断的需求推动力，另一方面也为行业的产品销售和服务延伸提供了十分重要的销售和服务渠道。对医药产品而言，消费者收入水平和消费意愿也

影响着中成药产品的销售情况。随着收入水平提高，保健意识的不断加强，以及对中成药理论认可的不断深入，中成药产业有望得到进一步发展。

### 3、行业发展趋势

近年来，中成药行业受益于良好的政策环境，并由于国家实施中药现代化政策等因素拉动，取得了长足进展。如今我国中成药产业开始向现代化、大健康方向拉伸，呈现出良好的发展前景。

#### (1) 中成药行业将加速向现代化方向发展

中成药现代化是指以中医药理论和经验为基础，借鉴国际通行的医药标准和规范，运用现代科技技术研究、开发、生产、经营、使用和监督管理中药。近年来，国家加大对中药产业的研发投入，中成药行业快速向现代化方向发展。较之前的传统中药而言，现代化中成药产品具有更好的品质和临床效果。此外，现代化中成药具备了一些化学药特点，它可以实现某种病症的靶向治疗，将成为未来中药领域的核心竞争力。通过现代化，中成药可在国际主流市场申请新药认证、打入主流医药市场，未来中成药有望形成一个更高层次的医学治疗体系。

同时，未来我国中成药产业将更广泛的向大健康产业延伸，目前已有个别中成药企业在向大健康产业拓展并取得成功。社会发展、收入增加和观念改变带来了医药消费市场的升级与分化，药品消费市场已由过去单纯的治疗需求，向高端的预防、保健、康复等方向分化发展。而中药企业向保健食品、保健化妆品等健康产品进行产品和品牌延伸具有天然的优势，对提升企业的品牌效应有很大帮助。保健领域监管没有医药领域严格，标准较为宽泛，因此给那些拥有药材资源及畅通营销渠道的企业提供了广阔的发展空间。

#### (2) 国际市场仍存在巨大开拓空间

中医药的优越性正逐渐被世界所认识并接受。目前，世界上已有 100 多个国家和地区建立了各种类型的中医机构，中医药除了被日本、韩国及东南亚国家广泛应用外，欧美许多国家制定、修改或出台了中医药、传统医药或者植物药法案，在日韩、中药被称作“汉方药”；美国 FDA《植物药管理法案》也放宽了对中草药产品的限制。此外，澳大利亚、泰国等国将中药定为与西药具有同等的合法地位。

我国是全球中药资源储藏量最丰富的国家，过去相关产业发展不健全，导致

很多中药材资源出口海外,然而中药成品出口反而数量不大,属于低附加值出口。随着《中药现代化纲要》、《关于扶持和促进中医药事业发展的若干意见》等相关政策发布,我国中药产业基础与运行环境正不断完善,对于国内中药材资源的保护将更加有效,中药现代化水平将加快提高,这将极大增强我国中药在国际市场上的竞争力,为我国中药企业提供更大的国际市场空间。

### (3) 现代化科技发展为中药传承创新提供了有力支撑

随着科学技术的迅速发展,新理论、新技术、新方法不断产生。21世纪以生命科学、生物技术、信息科学、电子科学、材料科学、复杂科学和系统科学为前沿的世界科学技术迅猛发展,自然科学与人文科学间相互交叉、渗透、融合,新兴学科不断产生,不断增长的知识、大量的数据库、分析工具和技术,为证实和阐明中医药理论的科学内涵及关键问题的解决提供了新的方法和可能,为中医药的跨越式发展提供了可能。上世纪九十年代我国提出的中药现代化发展战略,经过广泛探索和实践积累了很好的经验,为充分利用现代科学技术成果,推动中医药整体发展开创了良好局面。在此基础上通过整体规划,有效集成国内外资源,开展中医药的知识创新和技术创新,有可能突破中医药传承与创新发展中的关键问题,从而使人类认识生命和疾病过程的方法和手段从整体和综合的角度得到充实和完善,进而走出中国特色的医药自主创新之路。

### (4) 民族药发展前景光明

民族医药是我国传统医药和优秀民族文化的重要组成部分,为我国各族人民的身体健康作出了重要贡献。经初步统计,全国55个少数民族,近80%的民族有自己的药物,其中有独立的民族医药体系的约占三分之一。云南作为动植物王国和多民族省份,拥有着丰富的天然药物资源,千百年来各族人民积累了丰富的防病治病经验,形成了以藏药、苗药、彝药等为主干的独特的云南民族医药体系,为各民族人民生命健康和繁衍昌盛做出过重大贡献。随着在现代环保观念影响下,人们越来越追求少污染、副作用的天然药物,这给民族医药提供了广阔的发展空间。

## (四) 行业壁垒

### 1、政策壁垒

在我国药品生产企业必须持有《药品生产许可证》方可从事药品生产活动，取得生产批准文号的药品方可进行生产和销售；药品生产企业必须按照中华人民共和国卫生部制定的《药品生产质量管理规范》（GMP）组织生产。为了加强对医药企业的质量管理，所有中药的生产都必须符合 GMP 认证标准；对于部分国家限制类的中药材收购，还需要取得《专营中药材收购许可证》；从事药品实验室实验研究需通过 GLP 认证，进行临床研究需通过 GCP 认证；同时国家对药品生产经营企业变更许可事项、许可证，因此，一系列的政策性要求构成行业准入门槛，中成药生产行业具有较高的政策壁垒。

## 2、技术壁垒

随着我国对人民健康的关注越来越多，药物的生产质量管理更加严格，制药行业一直以来都具有高技术含量及制作工艺严苛的特点。《中药炮制规范》以及 2015 版《中华人民共和国药典》等对中药生产过程及产品的品质提出了较高要求，需要企业具备成熟的炮制工艺、过程控制技术和检测技术，以及高水平的质检仪器和现代化生产设备，并配合多年的炮制生产经验才能实现。由于炮制技术的掌握及运用需要长时间的生产实践经验的积累和强有力研发体系的支持，因此炮制技术壁垒构成本行业进入的主要障碍之一。

## 3、人才壁垒

医药行业的研发离不开大量尖端的技术人才，医药的研发需要技术人员掌握复杂的生产工艺，关键的生产技术，以及强烈的创新意识与良好的团队协作能力。新兴企业很难在短时间内培训出大量的高素质人才。目前我国中药制药行业的专业人才基本都是源自本行业内企业自身的培养，对于一个新进入行业的厂商，很难在短时间招聘及培养具有核心竞争力的科研及技术服务团队，从而无法满足中药研发、生产和销售的需求。人才培养是一个长期过程，人才壁垒构成本行业进入的障碍之一。

## 4、资金壁垒

医药行业是需要高技术高投入以及高研发性的行业，对于药物生产企业需投入大量资金用于药品的研发，人才储备，设备的投入，同时面临着临床实验，试

生产到最后的投入生产以及销售。医药行业属于资本密集型和技术密集型产业，药品从研发、临床试验、药品注册、试生产到最终产品的销售，都需要投入大量的资金、时间、人才、设备等资源，投资回收期较长，企业需要具备较强的资金实力。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1、国内主要竞争企业

#### （1）湖南汉森制药股份有限公司

湖南汉森是一家集科研、生产与销售于一体的药品生产的上市企业，主要生产中西药制剂，拥有大容量注射剂、小容量注射剂、口服液、片剂、胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、煎膏剂、酞剂、丸剂等 10 个剂型。湖南汉森目前共拥有 129 个品种、186 个规格的药品生产批准文号。其产品中与公司重叠的在产产品主要有陈香露白露片、复方丹参片、十全大补丸、补中益气丸。

#### （2）云南昆明制药集团股份有限公司

昆明制药成立于 1951 年 3 月，于 2000 年 12 月上海证券交易所上市。昆明制药是一家以天然植物药为主，涵盖中药、化学药和医药流通领域的制药企业。昆明制药先后开发了特色中药、特色民族药等 40 多个具有国内外先进水平的天然植物药新产品。

#### （3）楚雄老拨云堂药业有限公司

老拨云堂始创于雍正六年（1728 年），曾与北京同仁堂、天津达仁堂、杭州胡庆余堂并称为中医“四大名堂”，是一家具有 300 年悠久历史的中华老字号制药企业。老拨云堂主要业务为彝药的眼科用药研发，其主导产品为拨云锭。老拨云堂药业产品中与公司竞争的产品主要包括紫灯片、银黄胶囊。

#### （4）云南云河药业股份有限公司

云河药业始建于 1958 年，2002 年初改制为非公有制企业。云河药业致力于发展民族药，现拥有通过 GMP 标准认证的大容量注射剂、小容量注射剂、胶囊剂、片剂、散剂、颗粒剂、酞剂、溶液剂、糖浆剂、合剂等 10 个剂型共 73 个品种规格的药品现代化生产线，其中 22 个品种列入国家基本药物目录，另有 7 个品种列入国家基本药物目录云南省补充目录；拥有 13 个国家发明专利。云河药

业产品中与公司重叠的产品主要有复方丹参片、银翘解毒片。

## 2、公司竞争优势

### (1) 资源优势

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》明确要求：坚持中西医并重，促进中医药、民族医药发展，云南在中成药特别是民族药发展具有区域优势。云南气候适宜，药用资源丰富，得天独厚的自然环境孕育了丰富的中草药资源，为公司原材料供应提供了稳定的基础。公司自成立以来，利用楚雄州丰富的药材资源，一直致力于中成药及彝族文化遗产——“彝药”的研发、生产与销售，并取得了良好的业绩。

### (2) 管理团队优势

在多年的中成药、民族药管理业务实践中，公司形成了一支既懂市场又具备专业能力和管理能力的核心管理团队。公司成立以来，核心管理团队保持稳定，对公司的竞争地位和发展战略具有清晰的认识，为公司的持续发展奠定了坚实基础。

### (3) 政策支持优势

中药行业作为云南地区特色产业得到了云南省主要领导的重视，得到了当地政府的全面肯定和扶持。云南省及楚雄州政府对公司给予了政策支持及资金技术支持，对公司发展起到巨大的促进作用。

## 3、公司竞争劣势

### (1) 企业规模偏小，资本实力欠缺

虽然公司在区域内细分市场中具有竞争优势，但与国内大型制药企业及跨国制药企业相比，所涉及的医药专科领域及药品品种较少，生产、销售规模较小。公司尚未进入资本市场，而引进先进技术、提高装备水平、拓展营销网络、加快新药研发等均迫切需要资金的支持，同时在新版 GMP 认证的推动下，医药产业的产业集中度不断提高，公司面临较多的同行业收购兼并机会，资本实力的缺乏和融资渠道的单一束缚了公司更快发展。

### (2) 营销人才队伍建设薄弱

由于公司长期以来采取以经销模式为主的销售模式，主要依靠经销商进行市

场推广及产品营销，缺乏对自身营销队伍建设。虽然公司近年来大力加强营销人才的引进及培育，但与国内知名药企相比公司营销队伍建设仍然相对薄弱，一定程度上限制了公司发展。

### （3）经营发展受地域限制

公司的生产基地和管理总部均设在云南，经济水平与发达地区相比存在较大差距。因此，公司在吸引优秀技术人才、管理人才、营销人才等方面需要比经济发达地区投入更多。而且由于云南经济发展水平较低，金融资源也相对匮乏，融资主要依赖银行借款，渠道较为单一，技术改造以及产能扩张等受资金限制较大。

## （六）行业基本风险特征

### 1、原材料价格变动风险

中药材是公司产品的主要原料，价格的波动将对公司的生产成本和经营业绩造成直接影响。而中药材价格受气候、自然灾害、种植面积等因素影响，容易发生波动。此外，产业政策、市场供求甚至市场炒作，都会影响其价格，若原材料价格产生较大波动，将不利于公司控制生产成本，从而影响企业的盈利能力。

### 2、新产品研发风险

由于药品研发从临床前的毒理、药理研究、临床批件申报、临床研究、申报新药证书及注册批件到投产的周期长、环节多、投入大，加之国家药品注册管理法规的变化，因而存在研发、规模化及产业化失败的风险。即使新药研发成功、注册上市后，在临床应用过程中，一旦被检测到有不良反应，或发现其他国家同类产品不良反应的报告，也可能随时被中止应用。公司研发出来的新产品能否给公司带来预期的经济利益存在一定的不确定性。研发过程中任一环节出现问题都将对公司的经营业绩、盈利能力和成长性产生不利影响。

### 3、企业规模限制导致抗风险能力较弱

随着近年来医药行业的快速增长，众多企业加入其中，但大部分企业的专业化程度和技术水平不高，缺乏技术创新能力，缺少有竞争力的品牌和产品，较小的经营规模可能导致了公司面临盈利能力不足的风险。由于众多的企业规模较小，使得我国制药企业整体的市场开发能力以及利润率都较低，应对风险能力较弱。

## 七、公司未来发展规划

### （一）公司战略

借助全球传统药物市场高速增长点良好国际大趋势，把握国家对中药、民族药重点发展支持的历史机遇，以振兴民族医药为己任，以市场需求为导向，以营销创新为动力，以技术创新和产品研发为手段，以管理创新为基础，不断提升公司的营销能力、技术水平、质量水平和管理水平，逐步实现“成为特色民族医药领域的领导者，成为员工爱戴、客户信赖、社会尊重、投资者受益的百年企业”的愿景目标。

公司以新三板挂牌为契机，规范内部管理、充实外部资源渠道建设，集团公司优势资源向龙发制药倾斜，将龙发制药打造成为内外部资源整合的平台，计划用三到五年时间登录中国主板市场，与集团海外资本市场实现良性互动。

### （二）重点突破领域

1、全产业链，公司从彝药典籍传承与保护、彝药品种研发及二次开发、道地药材种植基地建设、现代生产基地建设、营销渠道建设等多方面入手，构建彝药全产业链生态体系。

2、销售渠道突破，在传统经销代理模式的基础上，公司将大力建设院线销售体系，同时自建连锁药房和网上药品销售体系。

3、彝药研发、二次开发，在对彝药典籍进行梳理、对彝药进行科学验证检验的基础上，开发新的彝药品种、并对现有彝药进行二次开发，扩充彝药品种以及现有彝药品种的剂型和适应症。

4、标准化药材基地建设，贯彻“好药是种出来的”、“药材种植基地是第一生产车间”的理念，建设符合 GAP 要求的自有道地药材基地，并对外输出种植管理标准，带动相关农户种植扩张。

5、生产基地建设，对现有生产基地进行改扩建，建设龙发新生产基地，实现“GMP 达标、效率提升、单位成本下降”的目标。

6、进军大健康产业，打造“云南彝药品牌”，发展健康旅游服务。以彝药为切入点，围绕大健康产业研发生产和营销日化、保健等产品，同时结合公司种植

基地建设和生产基地建设，以及云南得天独厚的旅游资源，发展健康旅游服务、彝药科普服务，分步骤、分阶段逐步进入养老、健康休闲产业。

7、整合并购其他民族医药资源，将龙发制药打造成为一个控股型平台公司，以资本市场为舞台，以金融为手段，整合并购医药企业。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

2014年1月至2015年11月，公司为外资企业，公司制定了《公司章程》并就此建立了公司治理结构。面对生产、经营、决策等方面繁复的问题，公司根据香港《公司条例》、《公司章程》的规定建立董事会并及时召开董事会，制定切实且有效的解决方案，并形成相应的董事会决议，保证了公司健康、有序地发展提供条件。2015年11月至2016年5月，公司由外资企业转为内资企业，因股东人数较少，有限公司阶段公司仅设有一名执行董事、一名监事。设总经理1名，由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，主持公司的日常生产经营管理工作。

2016年4月18日，龙发制药创立大会召开。依据《公司法》的相关规定，在创立大会上经股东审议表决，通过了龙发制药《公司章程》。经投票选举，龙发制药产生了第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事。龙发制药第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长，经董事长提名董事会聘任了公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。龙发制药第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

自股份公司成立至今，公司召开了3次股东大会、4次董事会会议、1次监事会会议。历次三会召开情况如下：

#### (1) 股东大会

2016年4月18日，股份公司创立大会召开，通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案，选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2016年6月18日，龙发制药召开2016年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于股东大会授权董事会全权办理本次公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让有关事宜的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议方式转让的议案》等3项议案。

2016年9月19日，公司2016年第二次临时股东大会决议同意了焦树华因个人原因辞去董事、董事会秘书职务的议案，并补选邱中虎为董事、董事会秘书，其任职期限与公司第一届董事会任期相同。

## (2) 董事会会议

2016年4月18日，公司第一届董事会第一次会议通过了《关于选举云南龙发制药股份有限公司董事长、副董事长的议案》、《关于制定〈云南龙发制药股份有限公司总经理工作细则〉的议案》、《关于云南龙发制药股份有限公司内部组织机构设置的议案》、《关于制定〈云南龙发制药股份有限公司重大信息内部报告制度〉的议案》、《关于制定〈云南龙发制药股份有限公司防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度〉的议案》等议案。

2016年6月2日，公司召开第一届董事会第二次会议，会议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于股东大会授权董事会全权办理本次公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让有关事宜的议案》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后采用协议方式转让的议案》等3项议案。

2016年9月1日，公司召开第一届董事会第三次会议通过了焦树华因个人原因辞去董事、董事会秘书职务的议案，以及补选邱中虎为董事、董事会秘书的议案。

2017年1月4日，公司召开第一届董事会第四次会议，本次会议通过了《关于公司2017年生产经营、经营初步规划的议案》、《关于尽快解决冷却塔破损问题的议案》、《关于新增仓库解决2017年公司产成品库存周转问题的议案》、《关于特殊品种原材料提前采购的议案》、《关于测算各个剂型产能并进行剂型协调的议案》、《关于液体制剂质量控制问题的议案》。

## (3) 监事会会议

2016年4月18日，公司监事会召开第一届监事会第一次会议，会议通过了《关于选举云南龙发制药股份有限公司监事会主席的议案》

股份公司成立后，公司根据生产经营以及公司治理其他方面的需要，适时

## 召开三会议决，公司各项治理机制健全且有效执行。

龙发制药股份公司成立后，公司构建了适应公司发展的组织结构；公司股东大会是公司权力机构；公司董事会对股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制，由总经理具体主持公司日常生产经营管理工作；公司监事会是公司监督机构，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员监督等工作。公司根据章程，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《关联交易管理办法》、《信息披露制度》、《资金管理制度》、《投资者关系管理制度》等重大制度。上述公司“三会”构成、高级管理人员的产生、公司章程及议事规则在内容上均符合《公司法》等法律法规规定，在程序上经过了股东大会、董事会、监事会以及职工代表大会议事的审议，合法有效。公司股东大会、董事会及监事会的相关人员能够按照议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项做出有效决议并予以执行。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理合法合规。

## 二、公司董事会关于公司治理机制执行情况的说明

### （一）股东权利保护

龙发制药《公司章程》第三十二条规定：“（一）公司股东享有收益权，有权依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。（二）公司股东享有知情权，有权查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司股东可以向公司董事会秘书书面提出上述知情权的请求，董事会秘书自收到上述书面请求之日起5日内予以提供，无法提供的，应给予合理的解释。（三）公司股东享有参与权，有权参与公司的重大生产经营决策、利润分配、弥补亏损、资本市场运作等（包括但不限于发行股票并上市、融资、配股等）重大事宜。公司控股股东不得利用其优势地位剥夺公司中小股东的上述参与权或者变相排挤、影响公司中小股东的决策。（四）公司股东享有质询权，有权对公司的生产经营进行监督，提出建议或者质询；有

权对公司董事、监事和高级管理人员超越法律和本章程规定的权限的行为提出质询。（五）公司股东享有表决权，有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。”

## （二）投资者关系管理

龙发制药《投资者关系管理制度》对公司的投资者关系管理进行了规定：“公司董事会秘书为公司投资者关系管理工作的负责人，负责投资者关系管理工作的全面统筹协调与安排。公司设证券部作为投资者关系的日常管理部门，具体承办投资者关系日常管理工作，设专人负责公司的投资者关系管理日常事务。公司通过以下渠道和方式加强与投资者的沟通和交流：1、公告，包括定期报告和临时报告；2、股东大会；3、公司网站；4、一对一沟通；5、邮寄资料；6、电话咨询；7、广告、宣传或其他宣传材料；8、媒体采访和报道；9、现场参观。”

## （三）纠纷解决机制

龙发制药《公司章程》第八条规定：“依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，依法通过诉讼的方式解决。”

《公司章程》第三十五条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依

照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

#### **（四）关联董事回避制度**

龙发制药《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，与关联方有利害关系的董事，在董事会就该事项表决时，应当回避。

#### **（五）财务管理、风险控制机制**

龙发制药建立了一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理等经营过程各个环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

股份公司全体董事对公司治理机制的执行情况进行讨论认为：

股份公司现有的一整套治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护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，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，符合公司发展要求。公司目前治理机制执行情况良好。

同时，鉴于股份公司设立时间较短，虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。公司管理层已于 2016 年 10 月 25 日就此出具书面声明并签字承诺。此外，工商管理机构、环保管理机关、税务机关已就此出具公司近两年无违法违规证明。

控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况，公司控股股东、实际控制人已于 2016 年 10 月 25 日就此出具书面声明并承诺。

### 四、公司的独立性情况

龙发制药自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务独立

公司主要从事中成药及现代彝药的研发、生产与销售，公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的研发、采购、销售和服务体系，取得了各项独立的业务资质证书，公司拥有完整的业务流程，能够独立对外开展业务，不依赖于股东和其他任何关联方。公司具有独立的主营业务和面向市场自主经营的能力。

#### （二）资产独立

公司独立拥有全部有形资产及无形资产的产权，公司的资产与股东的资产权属关系界定明确，公司对其所有资产具有控制支配权。公司不存在资金、资产被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况，公司不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

#### （三）人员独立

公司的董事、监事及其他高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，程序合法有效；公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他

职务或领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （四）财务独立

公司拥有独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司单独开户、独立核算。

#### （五）机构独立

公司已设立股东大会、董事会和监事会等机构，且已聘请总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了相应的职能部门。公司内部经营管理机构健全，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

### 五、同业竞争情况

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人除控制本公司外还控制云南龙润药业有限公司、龙发制药（香港）有限公司、龙发制药（澳门）有限公司、龙润药业集团有限公司、云南盘龙云海药业集团股份有限公司、云南盘龙云海药业有限公司及云南盘龙云海药品经营有限公司等七家与公司的业务相同或相似的关联方，七家公司与龙发制药属于相同行业，且从事相同或相似的业务，但从七家公司的主营业务、产品及今后业务定位等方面看，七家公司与公司同业但不构成竞争。具体情况如下：

体系名称	地理位置	体系内公司名称	公司定位
龙发制药体系	云南楚雄彝族自治州 楚雄市鹿城南路 384 号	云南龙发制药股份有限公司	集采购、生产、销售为一体的医药制造类企业。主要产品为中成药及现代彝药
龙润药业体系	云南省昆明市高新区 海源北路 1299 号	云南龙润药业有限公司	集采购、生产、销售为一体的医药制造类企业。主要产品包括

			食品、药品、保健品
盘龙云海体系	云南省楚雄彝族自治州楚雄市开发区紫溪大道	云南盘龙云海药业集团股份有限公司	统筹盘龙云海药业集团各公司发展、主要行使管理职能，未从事实际业务
		云南盘龙云海药业有限公司	医药制造类企业。主要产品为排毒养颜胶囊
		云南盘龙云海药品经营有限公司	云南盘龙云海药业有限公司的全资子公司，主要经营云南盘龙云海药业有限公司所生产产品的销售
		龙发制药（香港）有限公司	香港及东南亚地区销售排毒养颜宝、排毒养颜胶囊等保健药
		龙发制药（澳门）有限公司	为盘龙云海药业在澳门地区销售其生产的保健药品
		龙润药业集团有限公司	为盘龙云海药业在香港地区销售其生产的保健药品

### （一）盘龙云海体系与龙发制药对比

盘龙云海体系的生产基地位于云南省楚雄彝族自治州开发区紫溪大道，占地 66 亩（36660m<sup>2</sup>），建筑采用低层框架结构，设有上下技术夹层。生产厂房及辅助设施 18254.4 m<sup>2</sup>，其中 D 级洁净区面积 2113 m<sup>2</sup>，厂房洁净区采用彩钢板装修，人、物流设独立通道，设有 4 套空气净化系统及防虫、防鼠等设施。盘龙云海生产基地建有化妆品生产线、软胶囊生产线、中药饮片生产线、片剂生产线、颗粒剂生产线、硬胶囊剂生产线、食品生产线、保健食品生产线等七条生产线，其主要生产的产品包括食品、保健品、药品、化妆品。

依托于盘龙云海体系的公司包括云南盘龙云海药业集团股份有限公司、云南盘龙云海药业有限公司、云南盘龙云海药品经营有限公司、龙发制药（香港）有限公司、龙发制药（澳门）有限公司、龙润药业集团有限公司，具体如下：

#### 1、云南盘龙云海药业集团股份有限公司

云南盘龙云海药业集团股份有限公司经工商部门核准的经营范围为：中药材、

中药饮片、中成药、生化药品、化学药制剂、抗菌素、生化制品（不含血液制品、不含疫苗）；经营（销售）保健食品；五金交电，机电产品（含国产汽车不含小轿车）、金属材料、建筑材料、日用百货、工艺美术品（不含金银饰品）、园艺植物、橡胶制品、汽车配件、电器机械及器材、矿产品、文化办公机械、预包装食品、散装食品的批发兼零售；针织品、塑料制品、仪表仪器的批发、零售、代购、代销。经济信息咨询服务（不含金融、期货及房地产业务）。

云南盘龙云海药业集团股份有限公司的业务定位：综合宏观经济形势及盘龙云海药业集团内各业务板块发展情况，制定盘龙云海药业集团战略发展规划，并根据规划实施情况实时跟踪；对盘龙云海药业集团内部实施资源整合，统筹集团发展；对盘龙云海药业集团内部各子公司进行综合管理、监督。故云南盘龙云海药业集团股份有限公司虽然经工商部分核准的经营范围较为广泛，但主要行使管理职能，实际未从事相关业务。

而龙发制药的主营业务为中成药及现代彝药的生产及销售，公司拥有完整的产、供、销等业务体系，其从事生产及销售等实际经营行为，属于医药制造业企业，故其与云南盘龙云海药业集团股份有限公司业务模式及定位存在明显区分。

综上所述，龙发制药与云南盘龙云海药业集团股份有限公司虽然经营范围有重合或交叉情况，但并不产生竞争。

## **2、云南盘龙云海药业有限公司**

### **（1）生产产品**

云南盘龙云海药业有限公司经工商部门核准的经营范围为：中成药、化学药品原料、化学药品制剂、中药饮片、医疗器械、保健食品、化妆品、食品制造、销售（具体项目以许可证为准）；预包装食品的批发、零售；牙膏销售；本企业自产的医药品出口；本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；本企业的进料加工和“三来一补”业务；保健食品的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

经查询，云南盘龙云海药业有限公司所获国家药品批准文号情况如下：

序号	药品通用名称	生产企业	批准文号
1	排毒养颜片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20090905
2	更年安胶囊（新基药）	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20083289
3	灵丹草胶囊	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20073021
4	散痛舒片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20073055
5	逍遥颗粒（新基药）	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20054402
6	痛经灵颗粒	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20054439
7	咳特灵胶囊	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20054421
8	益肾灵颗粒	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20055654
9	散痛舒片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z53020604
10	喉舒口含片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z53020605
11	复方南板蓝根片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z53020606
12	灵丹草颗粒	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z53021634
13	龙灯胶囊	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20025605
<b>14</b>	<b>胃康灵胶囊</b>	<b>云南盘龙云海药业有限公司</b>	<b>国药准字 Z20063360</b>
15	田七痛经胶囊	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20064345
16	散痛舒胶囊	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20080392
17	八珍益母片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20055263
18	灵丹草片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20073068
19	排毒养颜胶囊	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z53020685
20	盐酸羟甲唑啉喷雾剂	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 H20113189
21	复方天麻颗粒	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20083353
22	硫酸庆大霉素片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 H53020624
23	肌昔片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 H53020621
24	维生素 C 片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 H53020619
<b>25</b>	<b>复方磺胺甲噁唑片</b>	<b>云南盘龙云海药业有限公司</b>	<b>国药准字 H53020615</b>
<b>26</b>	<b>诺氟沙星胶囊(新基药)</b>	<b>云南盘龙云海药业有限公司</b>	<b>国药准字 H53020622</b>
27	硫酸庆大霉素片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 H53020623
28	盐酸雷尼替丁胶囊（新基药）	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 H53020620
29	熟三七片	云南盘龙云海药业有限公司	国药准字 Z20053360

云南盘龙云海药业有限公司拥有的国家药品批准文号中，胃康灵胶囊（国药

准字 Z20063360)、复方磺胺甲噁唑片(国药准字 H53020615)、诺氟沙星胶囊(国药准字 H53020622)三种药品与龙发制药存在相同情况。但由于胃康灵胶囊、复方磺胺甲噁唑片、复方磺胺甲噁唑片三种药品属于普药类别,市场竞争程度高,毛利率较低,自 2015 年 11 月以来,云南盘龙云海药业有限公司已对该药品进行停产。由于药品生产企业须在取得药品批准文号后,方可生产该药品。盘龙云海药业所取得药品批准文号中,除已停产的产品与公司存在交叉或重叠外,其余产品未与公司存在相同情况。

## (2) 实际经营产品及主治功效

龙发制药主要致力于中成药及彝药产品的生产及销售,其主要产品为陈香露白露片、蒲地蓝消炎片、乌金活血止痛胶囊、复方大红袍止血胶囊及饿求齐胶囊,公司中成药产品涉及脾胃药、肝肾药、抗炎药等领域,现代彝药主要应用于止血止疼、活血化瘀、理气活血等功效领域。云南盘龙云海药业有限公司目前在中成药领域主要产品为排毒养颜胶囊,产品主要应用于通便排毒、健脾益肾。

云南盘龙云海药业有限公司未来的业务定位:一方面,通过销售团队的建设,巩固公司产品排毒养颜胶囊在细分市场上的核心地位;另一方面,不断加强公司排毒养颜类相关产品的研发及推广,逐步拓展日化品、食品等类别产品,增强云南盘龙云海药业有限公司的盈利能力。两家公司从实际经营产品及主治功效具有较大的差异。

综上所述,云南盘龙云海药业有限公司与龙发制药目前的业务定位和实际从事的业务界限明确,不产生竞争。另云南盘龙云海药业集团股份有限公司、焦少良及云南盘龙云海药业有限公司均承诺并保证:对云南盘龙云海药业有限公司现有与龙发制药相同药品未来均不做生产、销售,未来两家公司仍将保持现在的业务区分和定位,不会产生业务交叉和重叠,保证未来不产生新的同业竞争。

## 3、云南盘龙云海药品经营有限公司

云南盘龙云海药品经营有限公司经工商部门核准的经营范围为:中药材、中西成药、卫生用品销售;收购农副产品。

龙发制药与盘龙云海药品经营有限公司所从事的业务的区别:龙发制药主要

致力于中成药及现代彝药的产品研发、生产、销售，其拥有完整的产、供、销等业务体系，属于医药制造类企业；盘龙云海药品经营有限公司为云南盘龙云海药业有限公司的全资子公司，主要经营云南盘龙云海药业有限公司所生产产品的销售，仅涉及医药流通领域，未涉及生产环节，盘龙云海药品经营有限公司属医药流通类企业，两家公司的业务类型有明显的区分，故两家公司不构成同业竞争情况。

#### **4、龙发制药（香港）有限公司**

##### **（1）生产模式**

龙发制药(香港)有限公司虽然经香港公司注册处核准的经营范围内涵盖“药品的生产”，但由于龙发制药（香港）有限公司地处香港，建造生产车间的成本相对较高以及环保等因素，故龙发制药（香港）有限公司自成立以来实际未进行药品的生产，龙发制药（香港）有限公司主要以对外采购方式替代生产。

##### **（2）销售区域**

龙发制药主要业务区域为中国大陆，其中国大陆以外的唯一客户为龙发制药（香港）有限公司，公司凭借所处地域靠近原材料产地，原材料采购成本、人工成本低等因素对龙发制药（香港）有限公司进行少量的受托加工服务，公司每年年初与龙发制药（香港）有限公司签订年度委托加工框架合同，合同履行期间，公司依照龙发制药（香港）有限公司发送至公司的购货单进行相应的供货；龙发制药（香港）有限公司产品的销售区域为香港及东南亚地区，销售产品主要为排毒养颜宝、排毒养颜胶囊等保健药。龙发制药（香港）有限公司在中国大陆产生业务的行为仅为采购。

综上所述，龙发制药和龙发制药（香港）的生产模式具有较大差异，且业务销售区域及销售产品均存在明显的区分，两家公司虽属于相同行业，但不产生竞争。

#### **5、龙发制药（澳门）有限公司**

##### **（1）经营范围**

龙发制药（澳门）有限公司经澳门贸易投资促进局核准的经营范围为：保健产品贸易；保健产品制造、零售、批发及代理。主营业务范围为保健产品的贸易，龙发制药（澳门）有限公司经营范围中不存在中成药及现代彝药的生产、销售；而龙发制药的主营业务为中成药及现代彝药的生产与销售，故二者主营业务不存在重合之处。

## （2）销售区域

龙发制药主要致力于中成药及现代彝药的产品研发、生产、销售，其拥有完整的产、供、销等业务体系，主要业务区域为中国大陆，公司中国大陆以外的唯一客户为龙发制药（香港）有限公司；龙发制药（澳门）有限公司主要是为云南盘龙云海药业有限公司销售其生产的保健品，业务区域仅限于澳门，销售区域不涉及中国大陆。

综上所述，龙发制药与龙发制药（澳门）有限公司在经营范围及业务区域方面均存在明显的区分，故两家公司不构成同业竞争。

## 6、龙润药业集团有限公司

### （1）经营范围

龙润药业集团有限公司经香港公司注册处核准的经营范围为：地产、投资、贸易、实业，其主营业务为药品的销售；而龙发制药主要致力于中成药及现代彝药的产品研发、生产、销售，公司拥有完整的产、供、销等业务体系。

### （2）销售区域

龙发制药的主要业务区域为中国大陆，公司中国大陆以外的唯一客户为龙发制药（香港）有限公司；龙润药业集团有限公司自成立以来实际未进行药品的生产，仅以采购药品并进行销售的贸易形式进行盈利，且龙润药业集团有限公司产品的销售区域为香港，龙润药业集团有限公司在中国大陆产生业务的行为仅为采购。

综上所述，龙发制药与龙润药业集团有限公司的营业范围及销售区域具有明显区分，故两家公司不存在竞争。

## （二）龙润药业体系与龙发制药对比

龙润药业体系的生产基地位于在云南省昆明市高新区海源北路 1299 号，云南龙润药业有限公司于 2013 年 7 月 22 日通过 GMP 认证，其包括颗粒生产线、片剂生产线、胶囊剂生产线三条生产线，生产的品种主要为龙润药业自有的药品、保健食品、食品。

### 1、产品类别

#### （1）药品批准文号

龙润药业经工商部门核准的经营范围为：糖果、茶叶及茶叶制品、水产深加工品、螺旋藻片的生产、销售（限分支机构经营）；生产和销售自产的中、西成药，生物化学制品，保健营养食品，卫生用品（抗抑菌剂），发用类化妆品；固体饮料的生产和销售；农副产品（生产原料）的收购、加工、销售；进口食品的批发与零售；预包装食品兼散装食品的批发与零售。

经查询，龙润药业所获国家药品批准文号情况如下：

序号	药品通用名称	生产企业	批准文号
1	生力胶囊	云南龙润药业有限公司	国药准字 Z53021635
2	<b>板蓝根颗粒（新基药）</b>	<b>云南龙润药业有限公司</b>	<b>国药准字 Z53021565</b>
3	盐酸布替萘芬乳膏（孚答静）	云南龙润药业有限公司	国药准字 H20040790
4	盐酸布替萘芬搽剂（孚答静）	云南龙润药业有限公司	国药准字 H20040791
5	盐酸布替萘芬	云南龙润药业有限公司	国药准字 H20040789
6	阿苯达唑胶囊（新基药）	云南龙润药业有限公司	国药准字 H53021884
7	<b>阿昔洛韦片（新基药）</b>	<b>云南龙润药业有限公司</b>	<b>国药准字 H53022026</b>
8	阿苯达唑胶囊（新基药）	云南龙润药业有限公司	国药准字 H53021883
9	<b>硝苯地平胶囊</b>	<b>云南龙润药业有限公司</b>	<b>国药准字 H53021888</b>
10	益多酯胶囊	云南龙润药业有限公司	国药准字 H53021889
11	<b>硝苯地平胶囊</b>	<b>云南龙润药业有限公司</b>	<b>国药准字 H53021938</b>

龙润药业拥有 11 个国家药品批准文号，其中，板蓝根颗粒（国药准字 Z53021565）、阿昔洛韦片（国药准字 H53022026）、硝苯地平胶囊（国药准字 H53021888）、硝苯地平胶囊（国药准字 H53021938）四种药品与龙发制药存在相同情况。但由于板蓝根颗粒、阿昔洛韦片、硝苯地平胶囊这几类药品属于普药类

别，市场竞争程度高，毛利率较低，为合理利用龙润药业产能，自2015年以来，龙润药业已对该药品进行停产。由于药品生产企业须在取得药品批准文号后，方可生产该药品。龙润药业所取得药品批准文号中，除已停产的产品与公司存在交叉或重叠外，其余产品未与公司存在相同情况。

## (2) 实际经营产品及主治功效

龙发制药主要致力于中成药及彝药的产品研发、生产、销售，公司主要产品为陈香露白露片、蒲地蓝消炎片、乌金活血止痛胶囊、复方大红袍止血胶囊及饿求齐胶囊，公司中成药产品涉及消化系统、脑心血管系统、呼吸系统、消炎止痛、止血、儿科等领域，公司现代彝药主要应用于止血止疼、活血化瘀、理气活血等功效领域。

报告期内龙发制药的主要药品销售产品及具体用途如下：

单位：元

产品	2016年1-8月	2015年	2014年	产品用途
蒲地蓝消炎片	5,433,264.08	6,798,718.80	5,194,630.10	清热解毒，抗炎消肿。用于疔肿、腮腺炎、咽炎、淋巴腺炎、扁桃腺炎等。
陈香露白露	9,870,211.16	11,829,991.21	14,781,476.70	健胃和中，理气止痛。用于胃溃疡、糜烂性胃炎、胃酸过多，急性、慢性胃炎，肠胃神经官能症和十二指肠炎等。
乌金活血止痛胶囊	3,178,862.15	2,475,202.71	2,080,573.25	活血化瘀，通络止痛。用于气滞血瘀所致的腰腿痛、风湿关节痛、癌症疼痛。
新复方大青叶片	4,934,740.34	3,734,977.79	3,801,674.99	清瘟，消炎，解热。用于伤风感冒，发热头痛，鼻流清涕，骨节酸。
复方大红袍	1,433,568.63	1,533,640.24	2,136,210.00	收敛止血。用于功能性子宫出血，人工流产术后出血、放取环术后出血、鼻衄、胃出血及内痔出血等。
归脾合剂	2,715,335.29	3,128,422.25	2,158,344.30	益气健脾，养血安神。用于心脾两虚，气短心悸，失眠多梦，头昏头晕，肢倦乏力，食欲不振。

小柴胡颗粒	2,959,180.91	3,186,268.69	1,493,240.88	解表散热，疏肝和胃。用于外感病，邪犯少阳证，症见寒热往来、胸胁苦满、食欲不振、心烦喜呕、口苦咽干。
胃康灵胶囊	1,334,500.13	1,051,180.40	1,455,483.31	柔肝和胃，散瘀止血，缓急止痛，去腐生新。用于肝胃不和、瘀血阻络所致的胃脘疼痛、连及两胁、嗝气、泛酸；急、慢性胃炎，胃、十二指肠溃疡，胃出血见上述症候者。
元胡止痛胶囊	937,938.32	1,275,282.92	938,248.09	理气，活血，止痛，用于气滞血瘀的胃痛，胁痛，头痛和痛经。

龙润药业目前销售的产品包括取得国家批准文号的药品、保健品。2014年、2015年、2016年1-8月龙润药业在药品领域的销售情况如下：

单位：元

类别	产品名称	2016年(1月-8月)	2015年	2014年
药品销售收入	生力胶囊（普通装）	617,094.01	2,958,051.29	3,546,940.15
	生力胶囊（礼品盒）	0.00	539,923.09	304,076.92
	生力胶囊（48粒）	254,700.85	325,470.09	2,149,032.45
	盐酸布替萘芬乳膏（孚答静）	241,025.66	255,205.09	588,199.99
	盐酸布替萘芬乳膏（金复）	74,100.00	75,174.00	151,884.00
	盐酸布替萘芬搽剂（10ml）	16,692.31	79,615.39	52,399.97
	盐酸布替萘芬乳膏（7g）	0.00	0.00	3,076.80
	板蓝根颗粒	0.00	0.00	7,332.05
	盐酸布替萘芬搽剂（60ml）	15,230.77	75,087.36	90,811.51
	盐酸布替萘芬搽剂（70ml）	5,982.91	17,948.72	85,743.82
	盐酸布替萘芬搽剂（20ml）	0.00	118,092.31	0.00
	生力胶囊（96粒）	128,512.82	0.00	0.00
	<b>合计</b>	<b>1,353,339.33</b>	<b>4,669,508.18</b>	<b>6,995,483.05</b>

龙润药业 2014 年、2015 年、2016 年 1-8 月药品销售的主要来源于生力胶囊和盐酸布替萘芬，根据药品注册申请表，生力胶囊和盐酸布替萘芬的适用症和主治功效如下：

产品名称	批号	适用症	主治功效
生力胶囊	国药准字 Z53021635	其他	益气，填精养阴，安神。主治神疲乏力，头昏眩晕，耳鸣，失眠多梦，腰酸膝软，提高免疫功能。
盐酸布替萘芬乳膏(孚答静)	国药准字 H20040790	皮肤	主要用于由絮状癣菌，红色癣菌，须发癣菌引起的足趾癣、体癣、股癣的局部治疗
盐酸布替萘芬搽剂(孚答静)	国药准字 H20040791	皮肤	主要用于由絮状癣菌，红色癣菌，须发癣菌引起的足趾癣、体癣、股癣的局部治疗
盐酸布替萘芬	国药准字 H20040789	皮肤	主要用于由絮状癣菌，红色癣菌，须发癣菌引起的足趾癣、体癣、股癣的局部治疗

龙润药业的主要销售的药品为生力胶囊和盐酸布替萘芬类产品。生力胶囊主要用于神疲乏力、头昏眩晕，盐酸布替萘芬类产品主要应用于治疗皮肤癣菌。而龙发制药主要产品为陈香露白露片、蒲地蓝消炎片、乌金活血止痛胶囊、复方大红袍止血胶囊及饿求齐胶囊，其中成药产品涉及消化系统、脑心血管系统、呼吸系统、消炎止痛、止血、儿科等领域，现代彝药主要应用于止血止疼、活血化瘀、理气活血等功效领域。

故两家公司在实际经营产品及主治功效方面均具有较大的差异。

## 2、销售渠道

报告期内，龙发制药和龙润药业的前五大客户情况如下：

序号	云南龙发制药股份有限公司	云南龙润药业有限公司
2016 年 1-8 月	云南省医药有限公司	理想科技集团有限公司
	云南东骏药业有限公司	云南龙润茶业集团有限公司
	深圳市海王星辰医药有限公司	云南龙润集团有限公司
	大参林医药集团股份有限公司	云南一片林网络科技有限公司

	云南鸿云药业有限公司	云南通达网络科技有限公司
2015 年度	云南省医药有限公司	云南龙润集团有限公司
	深圳市海王星辰医药有限公司	理想科技集团有限公司
	云南鸿云药业有限公司	云南龙润茶业集团有限公司
	云南康恒药业有限公司	云南通达网络科技有限公司
	云南东骏药业有限公司	云南一片林网络科技有限公司
2014 年度	云南省医药有限公司	云南龙润集团有限公司
	云南恒祥药业有限公司	云南龙润茶业集团有限公司
	云南鸿云药业有限公司	理想科技集团有限公司
	河南省三圣医药有限公司	云南新云三七产业有限公司
	深圳市海王星辰医药有限公司	云南志全药业有限公司

经查询，报告期内龙发制药和龙润药业前五大客户情况均不存在重合之处。另从销售模式而言，云南龙发制药股份有限公司的销售分为云南省市场和云南省外市场两部分。云南省主要是企业自建营销队伍进行操作，在云南有 30 人的营销团队负责公司药品的销售。云南省以外的市场主要是通过招商代理、连锁合作等方式进行营销操作。

云南龙润药业有限公司的销售工作按照药品、保健食品进行分品类操作，各品类模式有所不同。其中药品采用重点区域、重点客户合作的模式进行直营销售和代理操作相结合。

### 3、采购渠道

报告期内，龙发制药和龙润药业的前五名供应商情况如下：

序号	云南龙发制药股份有限公司	云南龙润药业有限公司
2016 年 1-8 月	云南泰华丰功药业有限公司	昆明道地中药饮片厂
	湖南新五洲医药包装有限责任公司	云南七丹药业股份有限公司
	成都宏川印务有限责任公司	恩施清江生物工程有限公司
	山东新华制药股份有限公司	萍乡市时代工艺包装有限公司
	云南中糖发展有限公司	新疆达泽红发药业有限公司
2015 年度	广东光华科技股份有限公司	云南绿生中草药科技股份有限公司

	湖南新五洲医药包装有限责任公司	白山市吉苑参茸有限公司
	东川区井田中药饮片厂	昆明道地中药饮片厂
	宣威市正和中药饮片有限责任公司	青岛益青药用胶囊有限公司
	成都宏川印务有限责任公司	萍乡市时代工艺包装有限公司
2014 年度	广东光华科技股份有限公司	亳州市万珍中药饮片厂
	安徽盛海堂中药饮片有限公司	云南国威生物科技有限公司
	云南宁坤生物科技有限公司	大闽食品（漳州）有限公司
	湖南新五洲医药包装有限责任公司	广州市美姿贺化妆品有限公司
	东川区井田中药饮片厂	昆明西站彩印有限公司

经核查，报告期内龙发制药和龙润药业的前五大供应商均不存在重合之处。

另从采购模式而言，云南龙发制药股份有限公司的采购系统由两部分组成，昆明分公司负责专职的包材、对照品等的采购；原料、辅料、设备等的采购由楚雄生产服务部负责采购。云南龙润药业有限公司的采购系统由采购部执行，包括设备、包材、原料、辅料等均由采购部负责采购。两家企业的发招、询价、议价、竞价、采购、付款、入库、仓库管理、记账、管理等均为完全不同的部门、不同的人员进行，相互独立且不会产生直接竞争。

#### 4、生产方式

云南龙润药业有限公司生产的产品不仅包括龙润药业已取得国家药品批准文号的药品，并且包括保健品，龙润药业于 2013 年 7 月 22 日通过 GMP 认证。龙发制药生产的产品均是取得国家药品批准文号的药品，龙发制药于 2014 年 1 月 24 日通过 GMP 认证，公司完全按照国家 GMP 生产质量管理规范进行生产管理，具有独立的产供销系统，而部分时期内由于生产能力存在低于客户订单量的情况，而因龙润药业同样取得了 GMP 认证，故为保证公司客户的稳定，确保为客户按时、保质的供货，龙发制药委托龙润药业加工产品。但龙润药业并不仅只接受龙发制药的委托加工，龙润药业 2014 年、2015 年、2016 年 1-8 月的加工费收入情况如下：

单位：元

类别	产品名称	2016 年（1 月-8 月）	2015 年	2014 年
加工费收入	云南龙润茶业集	981,117.33	453,579.65	353,665.19

	团有限公司			
	艾硕特生物科技（昆明）有限公司	0.00	60,964.97	29,006.16
	云南怒江州东方大峡谷生物城有限责任公司	180,766.43	27,255.09	0.00
	云南新云三七产业有限公司	0.00	62,938.08	144,000.46
	理想科技集团有限公司	0.00	28,530.43	0.00
	昆明制药集团金泰得药业股份有限公司	0.00	0.00	31,312.11
	云南龙发制药股份有限公司	1,774,688.79	2,609,270.16	1,975,499.74
	<b>合计</b>	<b>2,936,572.55</b>	<b>3,242,538.38</b>	<b>2,533,483.66</b>

另龙发制药实际控制人已制定并签署了收购计划书，未来龙发制药将于挂牌之日起三个月内启动收购龙润药业，龙发制药及龙润药业实际控制人焦家良、焦少良均签署承诺，未来将严格按照收购计划执行，如其未严格按照收购计划执行，致使龙发制药遭受任何损失的，由其全额赔偿。具体收购内容如下：

序号	阶段	相关文件	责任主体	时间
1.	标的公司股票停牌	筹划重大事项停牌公告	龙发制药	T+3 月
2.	双方经洽谈就标的公司股权并购等达成原则性意向并签署保密协议	意向书、保密协议	龙发制药、龙润药业	T+3 月
3.	中介机构进场	评估、审计、法律、券商	龙发制药、龙润药业	T+3 月
4.	聘请财务顾问、审计、评估、律师等中介机构	聘用协议、保密承诺函等	龙发制药、龙润药业	T+4 月
5.	完成标的公司法律尽职调查	尽调报告	律师	T+6 月
6.	完成标的公司财务报告审计	审计报告定稿	会计师	T+8 月
7.	起草股权转让协议、增资协议初稿、章程（草案）	股权转让协议草案、增资协议草案、章程草案	龙发制药、龙润药业	T+9 月
8.	公司及中介机构对前期尽调问题进行讨论、协商确定解决方案	尽调问题汇总及解决方案	四方	T+9 月

序号	阶段	相关文件	责任主体	时间
9.	审计报告完成复核		会计师	T+10月
10.	完成标的公司资产评估	评估报告定稿	评估师	T+10月
11.	完成法律意见书初稿（提交股权转让系统）	法律意见书	律师	T+11月
12.	起草收购报告书（初稿）	收购报告书	龙发制药、龙润药业	T+11月
13.	起草财务顾问报告(初稿)	财务顾问报告	券商	T+11月
14.	完成可行性研究报告（初稿）	可行性研究报告（文本及附件）	券商	T+11月
15.	评估报告通过初审	初审通过	龙发制药、龙润药业	T+12月
16.	股权转让协议、增资协议、章程初步定稿	股权转让协议草案、增资协议草案、章程草案	龙发制药、龙润药业	T+12月
17.	完成上报集团的请示报告及附件		龙发制药、龙润药业	T+12月
18.	完成与集团总部的沟通		龙发制药、龙润药业	T+12月
19.	标的公司其他股东出具同意转让、增资的函	同意函/承诺函	龙发制药、龙润药业	T+13月
20.	通过集团审批	审批同意的书面意见	龙发制药、龙润药业	T+13月
21.	并购方与转让方签署附生效条件的股份转让协议\并购方与标的公司附生效条件的增资协议	附生效条件的协议	龙发制药、龙润药业	T+13月
22.	开通新三板账户	账号、托管编码	龙发制药、龙润药业、券商	T+13月
23.	标的公司董事会审议通过股权转让协议、增资协议	董事会决议	龙发制药、龙润药业	T+13月
24.	标的公司股东大会审议通过股权转让协议、增资协议	股东大会决议	龙发制药、龙润药业	T+13月
25.	并购方签署收购报告书并披露	收购报告书	龙发制药、龙润药业、券商	T+13月
26.	标的公司完成各中介文件的披露	法律意见书（并购方、被并购方律师分别出具）	律师	T+13月
27.		财务顾问报告	券商	T+13月
28.	标的公司股票复牌	复牌公告	龙发制药	T+14月
29.	披露权益变动报告书	权益变动报告书	龙发制药	T+14月

序号	阶段	相关文件	责任主体	时间
30.	注资		龙发制药、龙润药业	T+14月
31.	验资(验资完成15个工作日报股转系统备案,取得回函)		龙发制药、龙润药业、会计师	T+14月
32.	股转审核			T+15月
33.	中登公司登记			T+15月
34.	变更登记	符合要求的变更资料		

因此,龙发制药与龙润药业的生产药品已不存在重叠和相同的情况,且实际主营产品及主治功效也有较大差异,另报告期内龙发制药与龙润药业的前五大供应商及客户均未有重合之处,故龙发制药与龙润药业不存在竞争。另龙发制药亦制定收购龙润药业的计划,且龙润投资、焦家良及龙润药业均承诺并保证:对龙润药业现有与龙发制药相同药品未来均不做生产、销售,确保两家公司不会产生业务交叉和重叠,保证未来不产生同业竞争。

## (二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免今后出现同业竞争情形,2016年10月25日,股份公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》,表示其目前没有与公司存在同业竞争的行为,并承诺:一、本人保证今后不直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争或可能导致与公司产生竞争的业务及活动,或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权,或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员;二、保证本人的直系亲属遵守本承诺;三、本人愿意承担因本人及本人的直系亲属违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失;四、如本人担任公司董事、监事、高级管理人员,在本人在职期间以及辞去上述职务六个月内,本承诺为有效承诺。

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

### （一）资金占用情况

#### 1、关联资金占用情况

##### （1）报告期内控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况

控股股东、实际控制人不存在资金占用，其他关联方存在占用公司资金情况，具体如下：

单位：元

关联方	拆出金额	凭证号	起始时间	清理时间	说明
云南龙润药业有限公司	1,000,000.00	记2-0063	2015年2月15日	2015年3月31日	
云南龙润药业有限公司	1,000,000.00	记2-0064	2015年2月25日	2015年3月31日	
云南龙润药业有限公司	7,000,000.00	记2-0064	2015年2月25日	2015年3月31日	
云南龙润投资有限公司	1,822,221.50	记-0036	2016年1月31日	2016年4月29日	
合计	10,822,221.50				

报告期内，公司与云南龙润药业有限公司（下文简称“龙润药业”）存在无息资金往来的情形，亦未签订相关合同。根据龙润药业于2017年2月6日就该资金往来出具的情况说明，龙润药业因受托龙发制药加工产品，在生产过程中，由于很多原辅料的均由龙发制药采购，采购后直接运送至龙润药业的加工场所，为保证生产进度的及时性，龙润药业经常为龙发制药垫资采购定金，龙发制药收到原料后与供应商实际结算。由于每年春节期间龙润药业都需要提前备1-2个月的货（有部分供应商放假时间较长）以保证受托加工的生产进度，2015年2月云南龙发制药股份有限公司支付900万元到龙润药业，实际用途为：预付龙发制药购买原材料款，该笔款项在龙发制药将采购款支付给供应商后，龙润药业已于2015年3月31日归还给云南龙发制药股份有限公司。

2016年2月，有限公司股权从盈领投资转至龙润投资，公司代盈领投资缴

纳了本次转让所产生的非居民企业所得税 1,822,221.50 元。2016 年 3 月 1 日,经盈领投资、龙润投资及公司三方确认,盈领投资所欠公司代缴非居民企业所得税款项,由于龙润投资尚未支付股权转让款,故改由龙润投资代为支付。2016 年 4 月 29 日,龙润投资已将相应款项归还至公司。由于该笔款项的占用时间较为短暂,双方未约定相应的资金占用费。

(2) 报告期末至本反馈意见答复出具之日,控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况

截至本反馈意见出具之日,公司开户银行及银行账号如下:

序号	开户行名称	银行账号
1	交行楚雄支行桃源分理处	552381631012011030166
2	中国银行楚雄分行	137211125804
3	农行国际花园分理处	24020801040004720
4	工行楚雄分行气象路分理处	2516027319200070976
5	交行昆明分行高新支行	531078076018010019519
6	中行楚雄分行	135611125815
7	招商银行春城路支行	871900037810501
8	建行楚雄南路分理处	53001706154051001415

公司 2016 年 9 月 1 日至本公开转让说明书出具之日公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形,公司及控股股东、实际控制人及其关联方未违反相应承诺。

## 2、资金占用费的支付情况、决策程序的完备性

公司在《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《防范控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》中,规定了关联方及关联交易的认定,关联交易定价应遵循的原则,关联股东、关联董事对关联交易表决的回避制度等,明确了关联交易公允决策的程序,采取了必要措

施保护公司及其他股东的利益。

## （二）对外担保情况

最近两年一期，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。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据《公司法》等相关法律法规和规范性文件的规定，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》中对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会的关联交易决策对其他股东利益的公允性。

《公司章程》第四十条规定：控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资金、资产及其他资源不被股东及其关联方占用或转移。如出现公司董事、高级管理人员协助、纵容股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任的董事予以罢免。

《公司章程》第八十二条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议关联交易事项，有关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 关联股东在股东大会表决时，应当主动回避并放弃表决权，如关联股东未主动回避并放弃表决权，会议主持人应当要求关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四) 关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过。形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的2/3以上通过；

(五) 关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

公司与关联方之间的关联交易应当签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。

同时，为规范公司关联方与公司之间的潜在关联交易，公司持股百分之五以上股东已向公司出具《关于减少并规范关联交易承诺函》：承诺其现有(如有)及将来与股份公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。保证将继续规范并逐步减少与股份公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证其所控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业(如有)不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预股份公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。

## **七、董事、监事及高级管理人员对公司持续经营有不利影响的情况**

### **(一) 本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况**

#### **1、直接持股情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属未直接持有公司股份。

#### **2、间接持股情况**

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

姓名	公司任职情况	间接持股数量（股）	持股比例
焦家良	董事长	28,232,377	89.40%
焦少良	副董事长、总经理	3,159,037	10.00%

## （二）相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长焦家良与公司副董事长、总经理焦少良为兄弟关系；公司董事马倩为公司实际控制人焦家良、副董事长焦少良的外甥女。

除上述关联关系外，公司现有董事、监事、高级管理人员间不存在其他关联关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

### 1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》或《聘任协议》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。

### 2、承诺情况

龙发制药的发起人签署了《云南龙发制药股份有限公司股东关于所持公司股份限售安排的承诺》，控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》，董事、监事、高级管理人员签署了《关于诚信状况的声明》，高级管理人员签署了《不存在双重任职的声明》，董事、监事及高级管理人员分别签署了《云南龙发制药股份有限公司董事关于所持公司股份限售安排的承诺》、《云南龙发制药股份有限公司监事关于所持公司股份限售安排的承诺》及《云南龙发制药股份有限公司股东关于所持公司股份限售安排的承诺》。

上述有关合同、协议及承诺均正常履行，不存在违约情形。

## （四）在其他单位兼职情况

姓名	在公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
----	-------	------	--------	------------

焦家良	董事长	云南盘龙云海药业有限公司	总经理	关联方
		云南龙润集团有限公司	董事长	关联方
		理想科技集团有限公司	董事长	关联方
		龙润茶集团有限公司	董事会主席、 执行董事	关联方
		盈领投资有限公司	董事长	关联方
		龙润药业集团有限公司	董事	关联方
		龙发制药（英属维尔京群岛）有限公司	董事长	关联方
		龙发制药（香港）有限公司	董事长	关联方
		龙润茶业创富有限公司	董事长	关联方
		龙润茶业贸易有限公司	董事长	关联方
		龙润茶网上购物有限公司	董事长	关联方
		龙发地产有限公司	董事长	关联方
		龙发矿业集团（香港）有限公司	董事长	关联方
		国际健康协会（香港）有限公司	董事长	关联方
		香港健康报有限公司	董事长	关联方
		龙发投资（香港）有限公司	董事长	关联方
		龙发制药（澳门）有限公司	董事	关联方
		龙发健康产品有限公司	董事长	关联方
		中共中央党校	客座教授	非关联方
		中国人民大学	董事会董事、 客座教授	非关联方
		云南省工商联	副主席	非关联方
		中华全国青年联合会	常委	非关联方
		中国人民政治协商会议全国委员会	委员	非关联方
云南农业大学龙润普洱茶学院	名誉院长	非关联方		
焦少良	副董事长 总经理	云南龙润集团有限公司	副董事长	关联方
		理想科技集团有限公司	副董事长	关联方
		云南盘龙云海药业有限公司	董事长	关联方
		龙润茶集团有限公司	执行董事	关联方
		中国青年企业家协会	理事	非关联方
		云南省青年企业家协会	副会长	非关联方

前述董事、监事、高级管理人员兼职单位与公司不存在利益冲突的情况，董事、监事、高级管理人员已就此作出书面承诺。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业任职。

#### **（五）对外投资与公司存在利益冲突的情况**

报告期内，公司实际控制人、董事、监事和高级管理人员对外投资与公司可能存在利益冲突的情况主要为：公司董事长、实际控制人焦家良、焦少良实际控制企业云南龙润药业有限公司、龙发制药（香港）有限公司、龙发制药（澳门）有限公司、龙润药业集团有限公司与公司可能存在利益冲突的情况，公司实际控制人、副董事长焦少良控制的云南盘龙云海药业集团股份有限公司、云南盘龙云海药业有限公司及云南盘龙云海药品经营有限公司。

云南龙润药业有限公司与公司可能存在利益冲突的情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”之“1、云南龙润药业有限公司”。

龙发制药（香港）有限公司与公司可能存在利益冲突的情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”之“2、龙发制药（香港）有限公司”。

龙发制药（澳门）有限公司与公司可能存在利益冲突的情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”之“3、龙发制药（澳门）有限公司”。

龙润药业集团有限公司与公司可能存在利益冲突的情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”之“4、龙润药业集团有限公司”。

云南盘龙云海药业集团股份有限公司与公司可能存在利益冲突的情况，详见

本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”之“5、云南盘龙云海药业集团股份有限公司”。

云南盘龙云海药业有限公司与公司可能存在利益冲突的情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”之“6、云南盘龙云海药业有限公司”。

云南盘龙云海药品经营有限公司与公司可能存在利益冲突的情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况”之“7、云南盘龙云海药品经营有限公司”。

前述董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况，董事、监事、高级管理人员已就此作出书面承诺。

除上述情况外，报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### **(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

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

#### **(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情况**

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

## **八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况**

### **(一) 董事变动情况**

2014年1月1日至2015年11月26日，有限公司董事会成员为焦家良、叶淑萍、焦少良。

2015年11月26日至2016年4月18日，有限公司未设董事会，其执行董事为焦家良。

2016年4月18日，公司召开创立大会，通过决议整体变更为股份公司，并选举产生了股份公司第一届董事会，选举焦家良、焦少良、焦树华、王良、马倩为董事。同日，股份公司第一届董事会作出决议，选举焦家良为董事长、焦少良为副董事长。

2016年9月，焦树华因个人原因辞去公司董事及董事会秘书一职，公司2016年9月1日召开第一届董事会第三次会议，会议审议通过更换董事焦树华，并提名邱中虎为董事会候选人的议案，并提交股东大会。公司2016年9月19日召开2016年第二次临时股东大会，决议通过更换董事焦树华，选举邱中虎为公司董事，任期同第一届董事会。

最近两年内，公司董事会设置及董事任命因股权变动、股份公司设立等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成实质性影响。

## **（二）监事变动情况**

2014年1月1日至2015年11月26日，有限公司为外资企业，根据香港《公司条例》及《公司章程》的规定，公司未设监事会，未设监事。

2015年11月26日至2016年4月18日，有限公司为有限责任公司，设一名监事，由马万才担任。

2016年4月18日，公司召开职工代表大会，选举马留兵为职工代表监事，为第一届监事会成员。

2016年4月18日，公司召开创立大会，任命杨丽、马知琼为股东代表监事，与职工代表监事马留兵共同组成公司整体变更为股份公司后的第一届监事会，人数3人，任期三年，杨丽任公司监事会主席。

最近两年，公司监事会设置及监事任命因股权变动、股份公司设立等原因引起，该变化没有给公司的经营管理造成实质性影响。

### （三）高级管理人员变动

有限公司时期间，公司总经理为焦少良，副总经理为徐志斌、李世春、张聪莲、王良，财务总监为张聪莲。

2016年4月18日，龙发制药召开第一届董事会第一次会议，聘任焦少良为公司总经理，王良、徐志斌、李世春、张聪莲为公司副总经理，焦树华为公司董事会秘书，同时聘任张聪莲为财务总监，任期均为三年。2016年9月，焦树华因个人原因辞去董事会秘书一职，2016年9月董事会召开第一届董事会第三次会议，决定聘任邱中虎为董事会秘书，任期同第一届董事会。

最近两年，公司高级管理人员任命因股权变动、股份公司设立等原因引起，该变化没有给公司的经营管理造成实质性影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

#### 资产负债表

单位：元

资产	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	22,675,784.22	5,242,810.72	14,161,111.55
应收票据	6,555,775.91	5,639,437.60	5,477,181.23
应收账款	7,725,249.61	8,798,451.14	7,965,079.70
预付款项	557,087.00	1,140,031.97	485,771.02
其他应收款	291,209.72	8,156,950.61	102,967.58
存货	30,372,980.28	21,467,987.99	19,619,473.23
其他流动资产	1,877,809.90	1,059,718.65	914,299.93
<b>流动资产合计</b>	<b>70,055,896.64</b>	<b>51,505,388.68</b>	<b>48,725,884.24</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
固定资产	10,905,833.96	12,221,447.71	12,832,116.68
在建工程	605,997.36	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	70,010.41	79,754.09	65,430.61
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>11,581,841.73</b>	<b>12,301,201.80</b>	<b>12,897,547.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>81,637,738.37</b>	<b>63,806,590.48</b>	<b>61,623,431.53</b>
<b>负债及股东权益</b>			
<b>流动负债</b>			
短期借款	5,000,000.00	-	-
应付票据	1,615,045.87	-	-
应付账款	22,587,316.59	12,247,904.09	13,437,709.11
预收款项	4,732,136.11	8,631,132.33	4,697,183.14
应付职工薪酬	969,615.48	2,813,437.56	1,440,621.13
应交税费	1,743,858.54	1,164,072.39	1,864,952.66
应付利息	10,290.32	-	-
其他应付款	2,440,404.47	1,581,376.70	1,610,343.29
<b>流动负债合计</b>	<b>39,098,667.38</b>	<b>26,437,923.07</b>	<b>23,050,809.33</b>

非流动负债			
长期应付款	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	<b>39,098,667.38</b>	<b>26,437,923.07</b>	<b>23,050,809.33</b>
股东权益			
股本	31,580,900.00	31,580,900.00	31,580,900.00
资本公积	6,857,139.26	-	-
盈余公积		2,185,185.54	2,185,185.54
未分配利润	4,101,031.73	3,602,581.87	4,806,536.66
少数股东权益	-	-	-
归属于公司股东权益合计	<b>42,539,070.99</b>	<b>37,368,667.41</b>	<b>38,572,622.20</b>
股东权益合计	<b>42,539,070.99</b>	<b>37,368,667.41</b>	<b>38,572,622.20</b>
负债及股东权益总计	<b>81,637,738.37</b>	<b>63,806,590.48</b>	<b>61,623,431.53</b>

利润表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
一、营业收入	<b>45,598,590.15</b>	<b>48,534,109.30</b>	<b>47,620,261.43</b>
减：营业成本	25,677,316.59	32,367,687.58	30,186,811.62
营业税金及附加	488,726.10	541,424.27	333,439.95
销售费用	11,273,729.79	14,909,981.88	11,416,809.86
管理费用	2,432,958.24	2,916,906.30	2,451,581.01
财务费用	-102,334.99	-192,866.28	-28,749.53
资产减值损失	-64,957.93	95,489.87	150,003.62
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	<b>5,893,152.35</b>	<b>-2,104,514.32</b>	<b>3,110,364.90</b>
加：营业外收入	225,000.00	886,236.05	530,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	11,000.00	-	702,932.71
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	<b>6,107,152.35</b>	<b>-1,218,278.27</b>	<b>2,937,432.19</b>
减：所得税费用	936,748.77	-14,323.48	423,320.63
四、净利润	<b>5,170,403.58</b>	<b>-1,203,954.79</b>	<b>2,514,111.56</b>
归属于母公司所有者的利润	5,170,403.58	-1,203,954.79	2,514,111.56
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>5,170,403.58</b>	<b>-1,203,954.79</b>	<b>2,514,111.56</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,170,403.58	-1,203,954.79	2,514,111.56
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>七、每股收益(基于归属于公司普通股股东合并净利润)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
基本每股收益(元/股)	0.16	-0.04	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.16	-0.04	0.08

现金流量表

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	38,422,471.84	41,683,887.11	39,962,663.14
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,660,940.66	1,125,955.89	820,699.52
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>40,083,412.50</b>	<b>42,809,843.00</b>	<b>40,783,362.66</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,146,843.59	15,025,080.93	13,231,578.80
支付给职工以及为职工支付的现金	7,680,264.63	8,172,520.31	7,949,798.57
支付的各项税费	5,090,562.33	5,625,658.53	4,163,494.24
支付其他与经营活动有关的现金	11,005,777.92	13,749,149.57	11,176,619.54
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>34,923,448.47</b>	<b>42,572,409.34</b>	<b>36,521,491.15</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,159,964.03</b>	<b>237,433.66</b>	<b>4,261,871.51</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	8,104,426.67	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,104,426.67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	828,517.20	1,155,734.49	1,455,558.66
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	8,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>828,517.20</b>	<b>9,155,734.49</b>	<b>1,455,558.66</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,275,909.47</b>	<b>-9,155,734.49</b>	<b>-1,455,558.66</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	-

取得借款收到的现金	5,000,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,000,000.00</b>	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,900.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,900.00</b>	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,997,100.00</b>	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>17,432,973.50</b>	<b>-8,918,300.83</b>	<b>2,806,312.85</b>
加：年初现金及现金等价物余额	5,242,810.72	14,161,111.55	11,354,798.70
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	<b>22,675,784.22</b>	<b>5,242,810.72</b>	<b>14,161,111.55</b>

## 2016年1-8月所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-8月						所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	31,580,900.00	-		-	2,185,185.54	3,602,581.87	37,368,667.41
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
本年初余额	31,580,900.00	-		-	2,185,185.54	3,602,581.87	37,368,667.41
本年增减变动额	-	6,857,139.26		-	-2,185,185.54	498,449.86	5,170,403.58
（一）综合收益总额	-	-		-		5,170,403.58	5,170,403.58
（二）所有者投入和减少资本	-	6,857,139.26		-	-	-	6,857,139.26
1.所有者投入的资本	-	6,857,139.26		-	-	-	6,857,139.26
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入股东权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配	-	-		-		-4,671,953.72	-4,671,953.72
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						-4,671,953.72	<b>-4,671,953.72</b>
(四)所有者权益内部结转					-2,185,185.54		<b>-2,185,185.54</b>
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)					-2,185,185.54		<b>-2,185,185.54</b>
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(五)专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
(六)其他							
<b>本年年末余额</b>	<b>31,580,900.00</b>	<b>6,857,139.26</b>			-	<b>4,101,031.73</b>	<b>42,539,070.99</b>

## 2015年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年度						所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	31,580,900.00	-		-	2,185,185.54	4,806,536.66	38,572,622.20
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
本年初余额	31,580,900.00	-		-	2,185,185.54	4,806,536.66	38,572,622.20
本年增减变动额	-	-		-	-	-1,203,954.79	-1,203,954.79
（一）综合收益总额	-	-		-		-1,203,954.79	-1,203,954.79
（二）所有者投入和减少资本	-	-		-	-	-	-
1.所有者投入的资本	-	-		-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入股东权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配	-	-		-			-
1.提取盈余公积	-	-		-			-

2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配							
4.其他							
(四)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(五)专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
(六)其他							
<b>本年年末余额</b>	<b>31,580,900.00</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>2,185,185.54</b>	<b>3,602,581.87</b>	<b>37,368,667.41</b>

## 2014年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度						所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
上年年末余额	31,580,900.00	-		-	1,556,657.65	2,920,952.99	36,058,510.64
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
本年年初余额	31,580,900.00	-		-	1,556,657.65	2,920,952.99	36,058,510.64
本年增减变动额	-	-	-	-	628,527.89	1,885,583.67	2,514,111.56
(一)综合收益总额		-	-	-	-	2,514,111.56	2,514,111.56
(二)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入的资本							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入股东权益的金额							
4.其他							
(三)利润分配					628,527.89	-628,527.89	
1.提取盈余公积					628,527.89	-628,527.89	
2.提取一般风险准备							

3.对所有者（或股东）的分配							
4.其他							
(四)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
(五)专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
(六)其他							
<b>本年年末余额</b>	<b>31,580,900.00</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>2,185,185.54</b>	<b>4,806,536.66</b>	<b>38,572,622.20</b>

## 二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-8 月的财务报告经具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了“XYZH/2016KMA10335”号的标准无保留意见的审计报告。

## 三、报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）财务报表的编制基础

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

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### （二）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 2016 年 8 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况、2016 年 1-8 月、2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本公开转让说明书报告期为自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日止。

### （四）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

## （五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （六）外币业务

公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

## （七）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过50万元的应收账款、其他应收款、预付账款视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

### 2、按组合计提坏账准备应收款项：

#### （1）确定组合的依据：

账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	根据会计准则规定的关联方划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	可以控制偿付时间，无坏账风险，不计提坏账

(2) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1-2 年	30%	30%
2-3 年	60%	60%
3 年以上	100%	100%

### 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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

### (八) 存货

公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、自制半成品，在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用先进先出法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用领用时一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

### (九) 固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量

时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。

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外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20年	0%	5.00%
机器设备	年限平均法	3-5年	0%	20-33.33%
运输设备	年限平均法	8年	0%	12.50%
电子设备	年限平均法	5年	0%	20.00%

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

#### （十）在建工程

公司的在建工程按各工程项目实际支出核算。

在建工程达到预定可使用状态前，为该工程而借入专门借款所发生的借款费用，占用的一般借款按实际占用数和资本比率确定的借款费用，计入在建工程成本。

所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，从达到预定可使用状态之日起，按估计价值转入固定资产并计提折旧，待办理竣工决算手续后再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### （十一）长期资产减值

公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，公司将进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金

额是指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。

## （十二）职工薪酬

公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利等。

短期薪酬主要包括职工工资、医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系产生，在解除劳动合同日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益，其中对超过一年予以支付辞退补偿款，按当期折现率折现后计入当期损益。

## （十三）收入确认原则

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

### 1、销售商品收入

公司主营药品销售，销售款项已收到或取得收取销售款项的权利，且药品已出库发出客户验收或客户已完成提货时确认销售收入。

### 2、提供劳务收入

公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入。提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转

已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

### **3、让渡资产使用权收入**

与交易相关的经济利益很可能流入公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

## **（十四）政府补助**

### **1、类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### **2、 政府补助的确认**

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### **3、会计处理方法**

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

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认

为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## （十五）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### 1、确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

### 2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## （十六）租赁

公司的租赁业务主要为对外承租生产场地及设备。

公司作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## （十七）税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售增值额	17%
消费税	应税消费品的销售额	10%
营业税	营业额	5%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税、消费税额	7%
教育费附加	应纳增值税、营业税、消费税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税、营业税、消费税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%
房产税	房产原值的 70% 或房产租赁收入	1.2% 或 12%

### 2、税收优惠及批文

公司享受国家重点扶持的高新技术企业税收优惠，税率 15%，2014 年、2015 年以及 2016 年相关申请备案文件已完成。

## （十八）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

本公司自 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》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》等具体会计准则。实施上述具体会计准则未对本公司财务报表数据产生影响。

### 2、重要会计估计变更

报告期内公司未发生重大会计估计变更事项。

#### 四、最近两年及一期的主要财务指标

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	8,163.77	6,380.66	6,162.34
股东权益合计（万元）	4,253.91	3,736.87	3,857.26
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,253.91	3,736.87	3,857.26
每股净资产（元）	1.35	1.18	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.18	1.22
资产负债率	47.89%	41.43%	37.41%
流动比率（倍）	1.79	1.95	2.11
速动比率（倍）	0.97	1.10	1.22
项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	4,559.86	4,853.41	4,762.03
净利润（万元）	517.04	-120.40	251.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	517.04	-120.40	251.41
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	498.85	-195.73	266.11
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）	498.85	-195.73	266.11
毛利率（%）	43.69	33.31	36.61
净资产收益率（%）	12.94	-3.17	6.74
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.49	-5.15	7.13
基本每股收益（元/股）	0.16	-0.04	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.16	-0.04	0.08
应收账款周转率（次）	5.52	5.79	6.02
存货周转率（次）	0.99	1.58	1.78
现金及现金等价物净增加额（万元）	1,743.30	-891.83	280.63
经营活动产生的现金流量净额（万元）	516.00	23.74	426.19
投资活动产生的现金流量净额（万元）	727.59	-915.57	-145.56
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	499.71	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	0.01	0.13

注：

1、综合毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%

2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的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》。

3、净资产收益率(扣除非经常性损益)=(归属于公司股东的净利润-非经常性净损益)÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的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》。

4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数(或实收资本额)，计算方式符合《公开发行证券的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》；公司2016年1-8月、2015年度和2014年度的普通股加权平均数均以31,580,900.00股作为基准计算。

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数(或实收资本额)

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数(或实收资本额)

### (一) 盈利能力分析

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	4,559.86	4,853.41	4,762.03
净利润(万元)	517.04	-120.40	251.41
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	517.04	-120.40	251.41
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	498.85	-195.73	266.11
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)	498.85	-195.73	266.11
毛利率(%)	43.69	33.31	36.61
净资产收益率(%)	12.94	-3.17	6.74
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	12.49	-5.15	7.13
基本每股收益(元/股)	0.16	-0.04	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.16	-0.04	0.08

报告期内，公司营业收入分别为45,598,590.15元、48,534,109.30元及47,620,261.43元，呈上升趋势。2015年度营业收入与2014年度持平，主要系公司2015年度处于业务拓展初期，尚未形成收益。2016年1-8月营业收入有所增加，主要系公司为开拓市场，2015年度提高了对部分主要客户的市场推广支

持费用并新招聘销售人员增加销售队伍，加大市场推广力度并且逐步开拓外地市场，2016年1-8月公司前期市场推广初见成效，开拓的广东省、辽宁省、河南省、安徽省等地区的销售量较2015年有所增加，2016年新增广东地区大参林医药集团股份有限公司大客户，故2016年1-8月营业收入有所增加。

综合毛利率分别为43.69%、33.31%及36.61%，公司2015毛利较2014年出现小幅下降，主要原因系公司2015年度销售产品的规格多于2014年，新增规格采取“以销定产”模式进行生产，该部分产品订单数量不多，一定时期内，单次产量较小，折旧、人工等固定成本分摊至单位产品的金额较大。此外，每批产品生产完毕后，需对设备实施清洗、消毒等清场程序，小批量产品生产增加了一定的清场成本。2016年1-8月毛利率较2015年和2014年出现较大幅度的增长，主要原因系：一方面，公司2016年1-8月销售品类为陈香露白露片、蒲地蓝消炎片、参苓白术颗粒等主要产品，由于销量较好，每批次生产量较大，故分摊至单位产品的固定成本较低，与此同时，大批量的生产也使得分摊至单位产品的清场成本降低；另一方面，公司主要产品陈香露白露、元胡止痛胶囊、紫灯胶囊及清肺抑火片的主要原材料的采购价格呈现下降趋势。

报告期内，公司净利润波动较大，2015年度净利润较2014年度减少3,718,066.35元，主要系公司2015年度加大市场推广力度并且逐步开拓外地市场，导致市场推广费、销售人员工资及运输费较2014年度大幅增加，2015年度推广费较2014年度增加2,638,094.52元，销售人员工资增加984,778.03元，运输费用增加356,763.41元。2016年1-8月净利润较2015年度增加6,313,505.48元，主要系2016年1-8月毛利率较2015年度有所增加，同时营业收入的增长形成规模效应导致期间费用占营业收入比重下降6.49个百分点，导致营业利润增加7,926,075.03元。未来随着公司市场规模的逐步扩大，提高资产利用率，合理控制公司成本费用，提高研发能力，盈利能力将进一步稳固。

报告期内，公司净资产收益率分别为12.94%、-3.17%及6.74%，公司扣除非经常性损益后净资产收益率分别为12.49%、-5.15%及7.13%，公司每股收益及稀释每股收益分别为0.16元/股、-0.04元/股及0.08元/股，上述指标的波动主要受公司净利润波动影响。随着公司逐步扩大市场份额，提升了市场竞争力，自身盈

利能力将进一步提高。

与同行业类似公众公司圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）盈利能力指标比较分析：

项目	年度	圣保堂	神农制药	金芙蓉	行业平均	龙发制药
营业收入 (万元)	2016年1-8月	2,429.41	2,023.61	3,833.39	2,762.14	4,559.86
	2015年度	5,803.48	4,418.08	6,092.79	5,438.12	4,853.41
	2014年度	4,312.28	2,792.82	5,033.43	4,046.18	4,762.03
毛利率 (%)	2016年1-8月	56.50	45.57	38.21	46.76	43.69
	2015年度	46.25	49.27	19.04	38.19	33.31
	2014年度	42.77	21.23	14.09	26.03	36.61
净资产收 益率(%)	2016年1-8月	4.34	3.69	20.19	9.41	12.94
	2015年度	24.85	13.21	13.21	17.09	-3.17
	2014年度	23.65	5.28	4.91	11.28	6.74

注：圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）均为新三板挂牌公司，数据来源于 wind 资讯；行业平均数据为圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）算数平均数；2016年1-8月数据为上述公司披露的半年报数据。

报告期内，公司毛利率与行业平均毛利率水平相当，主要系公司业务规模与同行业可比公司及行业平均相差无几，且主要产品均为中成药。故公司毛利率与行业平均水平类似。

公司2014年度和2015年度净资产收益率低于同行业公司，主要系公司地处西南，位置较为偏僻，业务市场扩展需要花费更多的费用，故2014年度和2015年度逐步开拓外地市场，导致市场推广费及运输费大幅增加，从而公司2014年度和2015年度净利润低，因此净资产收益率较低。

## （二）偿债能力分析

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	8,163.77	6,380.66	6,162.34
股东权益合计（万元）	4,253.91	3,736.87	3,857.26
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,253.91	3,736.87	3,857.26
每股净资产（元）	1.35	1.18	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.18	1.22
资产负债率	47.89%	41.43%	37.41%
流动比率（倍）	1.79	1.95	2.11

速动比率（倍）	0.97	1.10	1.22
---------	------	------	------

## 1、长期偿债能力分析

报告期内各期末资产负债率分别为 47.89%、41.43% 及 37.41%，呈上升趋势。2015 年 12 月 31 日资产负债率相比 2014 年 12 月 31 日增加，主要系 2015 年公司预收云南省医药有限公司货款 3,297,893.39 元。2016 年 8 月 31 日资产负债率较 2015 年 12 月 31 日增加，主要系公司 2016 年 8 月 18 日向富滇银行贷款 500.00 万元。总体而言，公司报告期内资产负债率处于合理水平，公司未来将努力提高自身盈利能力，同时加强对应收账款的管理，加快货款回收，提高资金使用效率，优化资本结构。

公司与同行业可比公司资产负债率对比情况如下：

日期	圣保堂	神农制药	金芙蓉	行业平均	龙发制药
2016 年 8 月 31 日	67.78%	23.47%	58.82%	50.02%	47.89%
2015 年 12 月 31 日	67.49%	22.96%	64.08%	51.51%	41.43%
2014 年 12 月 31 日	81.78%	55.77%	60.06%	65.87%	37.41%

注：圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）均为新三板挂牌公司，数据来源于 wind 资讯；行业平均数据为圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）算数平均数；2016 年 8 月 31 日数据为上述公司披露的半年报数据。

报告期内各期末，公司资产负债率均低于同行业可比公司的平均水平，公司负债主要为应付货款形成的经营性负债，2016 年 8 月向银行贷款 500.00 万元，短期借款增加。未来公司将根据生产经营的需要，加强对应收账款的管理，加快货款回收，合理利用财务杠杆，将财务风险维持在合理和可控水平范围。

## 2、短期偿债能力分析

报告期内各期末，公司流动比率分别为 1.79、1.95 及 2.11，速动比率均分别为 0.97、1.10 及 1.22，均呈下降趋势。主要系随着公司经营规模扩大，公司 2016 年 1-8 月短期借款增加 500.00 万元，导致其流动负债规模增加。报告期内，公司未发生无法偿还银行借款情形，随着公司运营能力、盈利能力的提高，生产运营资金将更为充足，短期偿债能力将有进一步增强。

公司与同行业可比公司流动比率对比情况如下：

日期	圣保堂	神农制药	金芙蓉	行业平均	龙发制药
----	-----	------	-----	------	------

2016年8月31日	0.84	3.98	0.85	1.89	1.79
2015年12月31日	0.80	3.21	0.74	1.58	1.95
2014年12月31日	0.57	1.11	0.52	0.73	2.11

注：圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）均为新三板挂牌公司，数据来源于 wind 资讯；行业平均数据为圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）算数平均数；2016年8月31日数据为上述公司披露的半年报数据。

截至2016年8月31日公司流动比率略低于同行业可比公众公司水平，主要系公司2016年1-8月因生产经营需求大额增加流动负债所致。报告期内，公司业务规模逐步扩大，经营状况较好，公司未发生无法偿还银行借款情形，随着公司加强应收管理，短期偿债能力将有所改善。

### （三）营运能力分析

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	5.52	5.79	6.02
存货周转率（次）	0.99	1.58	1.78

#### 1、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为5.52、5.79及6.02，周转速度较为平稳。报告期内，公司将应收账款回款情况与销售业绩挂钩，故公司应收账款回款较好。从总体上看，公司客户资质良好，应收账款质量较好，信用风险较低，不能收回的风险较小。

公司与同行业可比公众公司应收账款周转率对比情况如下：

日期	圣保堂	神农制药	金芙蓉	行业平均	龙发制药
2016年1-8月	0.75	1.50	4.80	2.35	5.52
2015年度	3.20	5.74	13.73	7.56	5.79
2014年度	4.77	22.12	15.31	14.07	6.02

注：圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）均为新三板挂牌公司，数据来源于 wind 资讯；行业平均数据为圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）算数平均数；2016年1-8月数据为上述公司披露的半年报数据。

2016年1-8月，公司应收账款周转率处于同行业可比公众公司较高水平，主要系公司管理层重视货物销售及回款，货款催收较严，且客户信用度较高，回款情况良好，因此应收账款周转率较高，应收账款质量较好。

#### 2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为 0.99、1.58 及 1.78，较为稳定。公司根据客户需求及产品生产周期安排生产、销售，原材料库存较为合理。报告期末，公司存货账龄在 1 年以内，存货质量较高，存货跌价风险较小。

公司与同行业可比公众公司存货周转率对比情况如下：

日期	圣保堂	神农制药	金芙蓉	行业平均	龙发制药
2016 年 1-8 月	0.37	0.88	2.02	1.09	0.99
2015 年度	1.50	2.84	6.01	3.45	1.58
2014 年度	1.86	6.29	7.84	5.33	1.78

注：圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）均为新三板挂牌公司，数据来源于 wind 资讯；行业平均数据为圣保堂（837689）、神农制药（835326）和金芙蓉（837665）算数平均数；2016 年 1-8 月数据为上述公司披露的半年报数据。

报告期内，公司存货周转率处于同行业可比公众公司较低水平，主要系公司目前处于快速扩张期，采购部门为保证生产的顺利进行和产品的及时供应，对于价格波动大、用量较大的药材，公司会及时收集价格信息，掌握最佳采购时机。公司管理层重视库存管理，未来将进一步加强存货管理，避免不合理库存量占用资金情况发生。

#### （四）现金流量分析

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物净增加额（万元）	1,743.30	-891.83	280.63
经营活动产生的现金流量净额（万元）	516.00	23.74	426.19
投资活动产生的现金流量净额（万元）	727.59	-915.57	-145.56
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	499.71	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	0.01	0.13

2016 年 1-8 月公司现金及现金等价物增加 1,743.30 万元，其中，经营活动产生的现金流量净额为 516.00 万元，主要系公司货款回款较好，盈利情况较好所致；投资活动产生的现金流量净额为 727.59 万元，主要系购买固定资产合计 82.85 万元，收回云南康恒药业有限公司往来款 800.00 万元所致；筹资活动产生的现金流量净额为 499.71 万元，主要系公司新增银行贷款 500 万元所致。

2015 年度公司现金及现金等价物增加-891.83 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 23.74 万元；投资活动产生的现金流量净额为-915.57 万元，主要系

公司购买固定资产 115.57 万元，以及公司借予云南康恒药业有限公司款项 800.00 万元所致。

2014 年度公司现金及现金等价物增加 280.63 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为 426.19 万元，主要系公司 2014 年经营情况较好，应收账款回款良好；投资活动产生的现金流量净额为-145.56 万元，主要系新增固定资产 145.56 万元所致。

公司 2015 年经营活动产生的现金流量净额较 2014 年大幅下降，减少 -402.45 万元，主要系公司 2015 年扩大经营规模，购买商品、接受劳务支付的现金增加 179.35 万元，支付其他与经营活动有关的现金（市场推广费投入）增加 257.25 万元。2016 年 1-8 月经营活动产生的现金流量净额较 2015 年度有所增加，增加 492.26 万元，主要系公司购买商品、接受劳务支付的现金减少 387.82 万元，支付其他与经营活动有关的现金（市场推广费投入）减少 274.34 万元。随着公司未来调整财务结构，提高运营效率，有效管理客户关系，公司将有更充足的资金用于生产经营，公司获取现金的能力将随之进一步提升。

## 五、报告期主要会计数据

### （一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

#### 1、营业收入分析

##### （1）营业收入构成

单位：元

项目	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	45,478,961.94	99.74%	48,499,138.36	99.93%	47,582,761.43	99.92%
其他业务收入	119,628.21	0.26%	34,970.94	0.07%	37,500.00	0.08%
<b>营业收入合计</b>	<b>45,598,590.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,534,109.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,620,261.43</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的营业收入主要包括销售陈香露白露片、蒲地蓝消炎片等中成药及乌金活血止痛胶囊、紫灯胶囊、虎杖矾石搽剂等现代彝药，公司主营业务收入占营业收入的比重均分别为 99.74%、99.93% 及 99.92%，公司主营业务突出，

收入结构未发生重大变化。

## (2) 营业收入按产品分类

单位：元

项 目	2016年1-8月		2015年度		2014年度		
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	
主营业务	现代彝药	7,871,298.97	17.26%	6,751,907.96	13.91%	7,376,590.21	15.49%
	中成药	37,607,662.97	82.48%	41,747,230.40	86.02%	40,206,171.22	84.43%
	主营业务小计	<b>45,478,961.94</b>	<b>99.74%</b>	<b>48,499,138.36</b>	<b>99.93%</b>	<b>47,582,761.43</b>	<b>99.92%</b>
其他业务	其他业务小计	<b>119,628.21</b>	<b>0.26%</b>	<b>34,970.94</b>	<b>0.07%</b>	<b>37,500.00</b>	<b>0.08%</b>
合计		<b>45,598,590.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,534,109.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,620,261.43</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务包括陈香露白露片、蒲地蓝消炎片等中成药及乌金活血止痛胶囊、紫灯胶囊、虎杖矾石搽剂等现代彝药的销售，其他业务主要为租金收入。

报告期内，现代彝药销售收入分别为 7,871,298.97 元、6,751,907.96 元及 7,376,590.21 元，占比分别为 17.26%、13.91% 及 15.49%，呈上升趋势，公司未来将进一步研发彝药产品，为民族药品的传承做出贡献。

报告期内，中成药销售收入分别为 37,607,662.97 元、41,747,230.40 元及 40,206,171.22 元，占比分别为 82.48%、86.02% 及 84.43%。公司目前收入来源主要系中成药的销售，其中陈香露白露片、蒲地蓝消炎片等药品销售量较大。主要客户相对较为稳定，云南省医药有限公司、云南鸿云药业有限公司、云南东骏药业有限公司等药品经销商、医药连锁公司为公司的大客户。

## (3) 主营业务收入按区域分类

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
中国大陆	<b>44,868,039.69</b>	<b>98.66</b>	<b>47,616,306.18</b>	<b>98.18</b>	<b>46,062,775.66</b>	<b>96.81</b>
其中：云南省	20,148,209.54	44.30	21,238,692.16	43.79	27,059,979.75	56.87
广东省	7,443,595.96	16.37	8,548,309.94	17.63	5,733,810.33	12.05
大陆其他地区	17,276,234.19	37.99	17,829,304.08	36.76	13,268,985.58	27.89
港澳台	<b>610,922.25</b>	<b>1.34</b>	<b>882,832.18</b>	<b>1.82</b>	<b>1,519,985.77</b>	<b>3.19</b>
合计	<b>45,478,961.94</b>	<b>100.00</b>	<b>48,499,138.36</b>	<b>100.00</b>	<b>47,582,761.43</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务收入主要集中在中国大陆的各个地区，中国大陆

销售占比分别为 98.66%、98.18% 及 96.81%，中国大陆销售区域主要集中在云南省、广东省及中国境内的辽宁省、河南省、安徽省等其他地区；港澳台地区的销售主要集中在香港地区。目前公司客户相对稳定，短期内公司营业收入的区域不会发生较大变化。

(4) 各种销售模式收入及占比情况如下：

单位：元

地区	2016 年 1-8 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
经销商经销方式	29,960,092.02	65.88	31,039,418.95	64.00	34,120,308.39	71.71
医药连锁销售方式	14,907,948.06	32.78	16,576,887.21	34.18	11,942,467.30	25.10
受托加工方式	610,922.25	1.34	882,832.18	1.82	1,519,985.77	3.19
<b>合计</b>	<b>45,478,962.33</b>	<b>100.00</b>	<b>48,499,138.34</b>	<b>100.00</b>	<b>47,582,761.46</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的销售模式为经销商模式、医药连锁模式和受托加工模式，经销商模式、医药连锁模式占比较大，为公司主要的销售模式，其中经销商模式占比最大，分别为 65.88%、64.00% 及 71.71%，其中医药连锁模式占比分别为 32.78%、34.18% 及 25.10%。

## 2、毛利率波动分析

报告期内，按业务类型毛利率波动分析情况如下：

(1) 主营业务毛利率波动分析

单位：元

时间	项目	主营业务收入	主营业务收入成本	毛利	毛利率
2016 年 1-8 月	现代彝药	7,871,298.97	3,990,634.55	3,880,664.42	49.30%
	中成药	37,607,662.97	21,577,707.68	16,029,955.29	42.62%
	<b>主营业务合计</b>	<b>45,478,961.94</b>	<b>25,568,342.23</b>	<b>19,910,619.71</b>	<b>43.78%</b>
2015 年度	现代彝药	6,751,907.96	3,886,054.50	2,865,853.46	42.45%
	中成药	41,747,230.40	28,481,462.14	13,265,768.26	31.78%
	<b>主营业务合计</b>	<b>48,499,138.36</b>	<b>32,367,516.64</b>	<b>16,131,621.72</b>	<b>33.26%</b>
2014 年度	现代彝药	7,376,590.21	4,266,364.75	3,110,225.46	42.16%
	中成药	40,206,171.22	25,920,446.87	14,285,724.35	35.53%
	<b>主营业务合计</b>	<b>47,582,761.43</b>	<b>30,186,811.62</b>	<b>17,395,949.81</b>	<b>36.56%</b>

报告期内，公司主营业务毛利分别为 19,910,619.71 元、16,131,621.72 元及 17,395,949.81 元，毛利率分别为 43.78%、33.26%及 36.56%。公司现代彝药销售毛利总体高于中成药，主要原因为现代彝药是民族特色类药品，部分中药原料如倒提壶、大红袍、饿求齐等为国内部分地区特有品种，且药效较为独到，故与中成药相比具备一定的定价优势。

公司 2015 毛利较 2014 年出现小幅下降，主要原因是公司 2015 年度销售产品的规格多于 2014 年，新增规格采取“以销定产”模式进行生产，该部分产品订单数量不多，一定时期内，单次产量较小，折旧、人工等固定成本分摊至单位产品的金额较大。此外，每批产品生产完毕后，需对设备实施清洗、消毒等清场程序，小批量产品生产增加了一定的清场成本。2016 年 1-8 月毛利率较 2015 年和 2014 年出现较大幅度的增长，主要原因系：一方面，公司 2016 年 1-8 月销售品类为陈香露白露片、蒲地蓝消炎片、参苓白术颗粒等公司主要产品，由于销量较好，每批次生产量较大，故分摊至单位产品的固定成本较低，与此同时，大批量的生产也使得分摊至单位产品的清场成本降低；另一方面，公司主要产品陈香露白露、元胡止痛胶囊、紫灯胶囊及清肺抑火片的主要原材料的采购价格呈现下

降趋势。

①报告期内，公司主要产品的毛利率变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度				2015 年度				2016 年 1-8 月			
	收入	毛利率	销售单价	成本单价	收入	毛利率	销售单价	成本单价	收入	毛利率	销售单价	成本单价
蒲地蓝消炎片	5,194,630.10	49.15%	2.47	1.25	6,798,718.80	52.39%	2.34	1.12	5,433,264.08	53.38%	2.05	0.96
陈香露白露	14,781,476.70	57.64%	5.62	2.38	11,829,991.21	59.24%	6.21	2.53	9,870,211.16	63.81%	6.55	2.37
乌金活血止痛胶囊	2,080,573.25	56.54%	4.30	1.87	2,475,202.71	61.43%	4.64	1.79	3,178,862.15	68.98%	6.41	1.99
新复方大青叶片	3,801,674.99	23.30%	3.53	2.71	3,734,977.79	33.43%	3.77	2.51	4,934,740.34	48.68%	4.83	2.48
复方大红袍	2,136,210.00	31.41%	4.11	2.82	1,533,640.24	24.97%	4.22	3.16	1,433,568.63	46.03%	4.04	2.18
归脾合剂	2,158,344.30	-20.52%	7.42	8.94	3,128,422.25	-10.57%	8.75	9.68	2,715,335.29	0.55%	10.65	10.60
小柴胡颗粒	1,493,240.88	-20.29%	3.11	3.74	3,186,268.69	1.06%	3.13	3.09	2,959,180.91	6.80%	3.32	3.09
胃康灵胶囊	1,455,483.31	12.92%	2.62	2.28	1,051,180.40	7.01%	2.67	2.48	1,334,500.13	17.79%	2.26	1.86
元胡止痛胶囊	938,248.09	26.94%	2.43	1.78	1,275,282.92	13.43%	2.34	2.03	937,938.32	49.51%	2.76	1.39
主要大品种合计	34,039,881.62	39.66%			35,013,685.01	39.04%			34,307,289.67	47.30%		
其他小品种合计	13,580,379.81	28.95%			13,520,424.29	18.47%			11,291,300.48	32.71%		

②2015年度与2016年1-8月主要产品的主要原材料单位价格变动详见下表：

单位：元

产品名称	物料\年份	2015年度 单价	2016年1-8月 单价	单价变化	各物料占直接 材料比重（金 额）
陈香露白露片	甘草	7.32	6.67	-65.00%	7.58%
	次硝酸铋	83.56	74.36	-920.00%	59.69%
元胡止痛胶囊	醋延胡索	67.00	58.30	-870.00%	94.22%
紫灯胶囊	灯盏细辛	32.00	26.00	-600.00%	23.74%
	三七	181.42	115.91	-6551.00%	47.04%
清肺抑火片	黄芩	12.37	10.34	-203.00%	15.72%
	大黄	15.54	14.53	-101.00%	20.80%
	前胡	34.77	34.12	-65.00%	14.82%

③2015年度与2016年1-8月主要产品的产量及固定成本变动比较：

单位：元

产品名称	规格型号	2015年度 产量（盒）	2016年1-8月 产量（盒）	产量变动 比率	2015年度单 位固定成本	2016年1-8月 单位固定成本	固定成本 变动比率
蒲地蓝消 炎片	5*12片/板/盒	156,762.00	378,751.00	141.61%	0.37	0.34	-8.11%
	3*12片/板/盒	253,368.00	616,376.00	143.27%	0.39	0.31	-20.51%
	4*12片/板/盒	172,030.00	189,952.00	10.42%	0.46	0.25	-45.65%
	7*12片/板/盒	212,782.00	196,299.00	-7.75%	0.51	0.32	-37.25%
	5*10片/板/盒	298,960.00	350,033.00	17.08%	0.48	0.31	-35.42%
	4*10片/板/盒	151,105.00	102,756.00	-32.00%	0.40	0.31	-22.50%
	7*10片/板/盒	85,983.00	58,338.00	-32.15%	0.34	0.23	-32.35%
复方大红 袍止血胶 囊	3*12粒/板/盒	28,644.00	27,753.00	-3.11%	0.30	0.14	-53.33%

(2) 其他业务毛利率波动分析

单位：元

时间	项目	其他业务收入	其他业务成本	其他业务毛利	其他业务 毛利率
2016年1-8月	其他业务收入	119,628.21	108,974.36	10,653.85	8.91%
2015年度	其他业务收入	34,970.94	170.94	34,800.00	99.51%
2014年度	其他业务收入	37,500.00	-	37,500.00	-

报告期内，公司其他业务收入主要系租金收入及零星材料销售收入，其他业务成本主要为材料采购成本，其他业务对公司经营业绩影响较小。

## 3、营业收入、营业成本和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度	2015年度较2014年度变动率
	金额	金额	金额	
营业收入	45,598,590.15	48,534,109.30	47,620,261.43	1.92%
营业成本	25,677,316.59	32,367,687.58	30,186,811.62	7.22%
营业利润	5,821,560.71	-2,104,514.32	3,110,364.90	-
利润总额	6,035,560.71	-1,218,278.27	2,937,432.19	-
净利润	5,109,550.69	-1,203,954.79	2,514,111.56	-

## (1) 公司营业收入的变动趋势及原因分析

报告期内，公司营业收入分别为 45,598,590.15 元、48,534,109.30 元及 47,620,261.43 元，呈上升趋势。2016 年 1-8 月营业收入大幅增加，主要系公司为开拓市场，2015 年度提高了对部分主要客户的市场推广支持费用并新招聘销售人员增加销售队伍，加大市场推广力度并且逐步开拓外地市场，2016 年 1-8 月公司前期市场推广初见成效。

## (2) 公司成本的变动趋势及原因分析

公司主营业务成本主要包括：直接材料、直接人工、制造费用及委托加工。其他业务成本则主要为原材料成本。报告期内，公司主营业务成本的具体结构情况如下：

单位：元

项目	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	19,597,434.08	76.65%	24,392,600.39	75.36%	23,051,108.60	76.36%
直接人工	729,174.65	2.85%	1,051,208.93	3.25%	1,120,770.94	3.71%
制造费用	3,467,044.71	13.56%	4,314,437.16	13.33%	4,039,432.34	13.38%
委托加工	1,774,688.79	6.94%	2,609,270.16	8.06%	1,975,499.74	6.54%
合计	<b>25,568,342.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,367,516.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,186,811.62</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本分别为 25,568,342.23 元、32,367,516.64 元及 30,186,811.62 元，2015 年度主营业务成本较 2014 年度增加 2,180,705.02 元，增幅为 7.22%，主要系公司 2015 年度销售产品的规格多于 2014 年度，新增规格采取“以销定产”模式进行生产，该部分产品订单数量不多，一定时期内，单次产

量较小，折旧、人工等固定成本分摊至单位产品的金额较大，此外，每批产品生产完毕后，需对设备实施清洗、消毒等清场程序，小批量产品生产增加了一定的清场成本，导致成本费用相应增加。2016年1-8月主营业务成本大幅降低，主要系：一方面，陈香露白露片、蒲地蓝消炎片、参苓白术颗粒等公司主要产品，由于销量较好，每批次生产量较大，故分摊至单位产品的固定成本较低，与此同时，大批量的生产也使得分摊至单位产品的清场成本降低；另一方面，公司主要产品陈香露白露、元胡止痛胶囊、紫灯胶囊及清肺抑火片的主要原材料的采购价格呈现下降趋势。整体而言，报告期内公司主营业务成本结构总体较为稳定。

### （3）利润的变动趋势及原因分析

报告期内，公司营业收入分别为 45,598,590.15 元、48,534,109.30 元及 47,620,261.43 元，营业利润分别为 5,821,560.71 元、-2,104,514.32 元及 3,110,364.90 元，利润总额分别为 6,035,560.71 元、-1,218,278.27 元及 2,937,432.19 元，净利润分别为 5,109,550.69 元、-1,203,954.79 元及 2,514,111.56 元。

报告期内，公司利润波动较大，主要系受到公司毛利率波动影响，其次公司 2015 年度加大市场推广力度并且逐步开拓外地市场，导致市场推广费及运输费较 2014 年度大幅增加，且公司 2016 年 1-8 月营业收入大幅增加。未来随着公司规模逐步扩大，提高资产利用率，合理控制公司成本费用，提高研发能力，盈利能力将进一步稳固。

## （二）主要费用及变动情况

### 1、公司最近两年及一期的主要费用及变动情况：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度	2015年度较2014年度变动率
销售费用	11,273,729.79	14,909,981.88	11,416,809.86	30.60%
管理费用	2,432,958.24	2,916,906.30	2,451,581.01	18.98%
财务费用	-102,334.99	-192,866.28	-28,749.53	-
期间费用合计	13,604,353.04	17,634,021.90	13,839,641.34	27.42%
销售费用占营业收入比重	24.72%	30.72%	23.97%	-
管理费用占营业收入比重	5.34%	6.01%	5.15%	-
财务费用占营业收入比重	-0.22%	-0.40%	-0.06%	-
期间费用占营业收入比重	29.84%	36.33%	29.06%	-

报告期内，公司期间费用分别为 13,604,353.04 元、17,634,021.90 元及 13,839,641.34 元，占营业收入比重分别为 29.84%、36.33%及 29.06%。公司销售费用占营业收入总体比例较高，原因为公司为开拓市场，制定了具有市场竞争力的市场推广费用政策支持所致。公司 2015 年较 2014 年销售费用占营业收入比例增加的主要原因为加大市场推广力度并且逐步开拓外地市场，导致市场推广费及运输费较 2014 年度大幅增加。公司 2016 年 1-8 月销售费用占收入比重低于 2015 年，主要由于公司前期市场推广初见成效，2016 年 1-8 月公司营业收入出现了一定幅度的增长。

(1) 公司最近两年及一期销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
推广费	5,809,226.96	7,505,105.91	4,867,011.39
工资	2,880,940.03	4,594,573.81	3,609,795.78
运输费	1,185,911.28	1,308,448.62	951,685.21
差旅费	339,327.50	348,921.85	318,028.34
业务招待费	224,129.98	222,116.91	177,920.33
汽车费用	180,153.16	43,449.92	137,577.36
办公费	184,056.13	324,303.62	306,707.60
折旧费	103,770.51	193,229.90	264,307.27
广告费	295,450.67	182,398.46	620,327.48
其他	70,763.57	187,432.88	163,449.10
<b>合计</b>	<b>11,273,729.79</b>	<b>14,909,981.88</b>	<b>11,416,809.86</b>

公司销售费用主要是推广费、销售员工资、运输费等。报告期内，公司销售费用发生额分别为 11,273,729.79 元、14,909,981.88 元及 11,416,809.86 元，销售费用占营业收入的比例分别为 24.72%、30.72%及 23.97%。2015 年度销售费用较 2014 年度增加 30.60%，主要原因系：第一，公司为开拓市场，2015 年度提高了对部分主要客户的市场推广支持费用；第二，公司在拓展市场过程中，新招聘销售人员，故销售员工资支出高于 2014 年；第三，公司 2015 年省内销售比重较 2014 年减少 13.08 个百分点，省外的市场增长导致公司运输费用增加。

(2) 公司最近两年及一期管理费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
职工薪酬费用	831,660.20	1,177,281.14	1,133,671.56
税金	258,580.25	383,476.53	368,424.43
中介机构服务费	799,828.31	154,121.94	263,325.75
修理费	25,061.95	339,670.40	2,000.00
折旧费	191,448.78	254,820.81	169,104.69
安保服务费	78,400.00	134,400.00	163,800.00
运杂费	18,579.00	21,251.00	3,139.00
其他	54,313.43	108,054.52	95,868.63
绿化费	34,833.36	50,000.03	54,433.40
业务招待费	26,934.20	21,541.20	63,083.60
物料消耗	113,318.76	272,288.73	134,729.95
<b>合计</b>	<b>2,432,958.24</b>	<b>2,916,906.30</b>	<b>2,451,581.01</b>

公司管理费用主要是管理员工资、折旧费及税金等。报告期内，公司管理费用分别为 2,432,958.24 元、2,916,906.30 元及 2,451,581.01 元，管理费用占营业收入的比例分别为 5.34%、6.01% 及 5.15%。公司 2015 年度管理费用较 2014 年度增加 18.98%，主要原因为修理费增加，公司修理费是由于厂房漏雨，公司对房屋实施防水层修补、墙面及屋顶破损修补等零星工程。

(3) 公司最近两年及一期财务费用明细如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
利息支出	13,190.32		
减：利息收入	211,106.34	159,977.97	39,201.53
汇兑损益	-13,732.19	-38,458.76	4,896.29
其他	109,313.22	5,570.45	5,555.71
<b>合计</b>	<b>-102,334.99</b>	<b>-192,866.28</b>	<b>-28,749.53</b>

公司财务费用主要包括：利息支出、利息收入、汇兑损益及手续费。报告期内，公司财务费用分别为-102,334.99 元、-192,866.28 元及-28,749.53 元，财务费用占营业收入的比例分别为-0.22%、-0.40% 及-0.06%。报告期内，主要为云南康恒药业有限公司经营性借款造成的利息收支。公司财务费用占营业收入比例极低，对公司利润几乎无影响。

综上所述，公司营业收入与期间费用的配比关系合理，未来公司将进一步优

化流程管理、提高管理效率、提升公司的经营效率。

### (三) 重大投资收益、非经常性损益情况和税收政策

#### 1、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

#### 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	225,000.00	881,269.45	530,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	-11,000.00	4,966.60	-702,932.71
非经常性损益总额	214,000.00	886,236.05	-172,932.71
减：非经常性损益的所得税影响数	32,100.00	132,935.41	-25,939.91
<b>非经常性损益净额</b>	<b>181,900.00</b>	<b>753,300.64</b>	<b>-146,992.80</b>
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-	-
<b>归属于公司普通股股东的非经常性损益</b>	<b>181,900.00</b>	<b>753,300.64</b>	<b>-146,992.80</b>
归属于公司普通股股东的净利润	5,170,403.58	-1,203,954.79	2,514,111.56
减：归属于公司普通股股东的非经常性损益	181,900.00	753,300.64	-146,992.80
<b>扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润</b>	<b>4,988,503.58</b>	<b>-1,957,255.43</b>	<b>2,661,104.36</b>

报告期内，公司营业外收入分别为 225,000.00 元、886,236.05 元及 530,000.00 元，营业外支出分别为 11,000.00 元、0.00 元及 702,932.71 元，非经常性损益净额分别为 181,900.00 元、753,300.64 及 -146,992.80 元。非经常性损益的发生与公司正常经营业务的关联性不强，并且均为偶发性和阶段性发生的事项。报告期内，非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为 3.56%、-62.57% 及 -5.85%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果未造成实质性影响。

营业外收入主要为政府补助，营业外支出主要包括非流动资产处置损失、公益性捐赠支出、非常损失。

#### (1) 公司最近两年及一期营业外收入明细：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度
政府补助	225,000.00	881,269.45	530,000.00
违约金收入	-	4,966.60	-
<b>合计</b>	<b>225,000.00</b>	<b>886,236.05</b>	<b>530,000.00</b>

报告期内，公司政府补助收入明细如下：

单位：元

项目	2016年1-8月	2015年度	2014年度	来源和依据	与资产相关/与收益相关
楚雄市经济贸易和信息化局 2013 年规模以上工业奖补资金			450,000.00	楚政办通【2013】131号	与收益相关
楚雄市经信局 2013 年规模以上工业企业发展责任目标考核奖			50,000.00	楚政办通【2014】45号	与收益相关
楚雄市 2014 年州级生物医药扶持金			30,000.00	楚财企【2014】128号	与收益相关
楚雄市发展和改革局州级项目经费		100,000.00		楚市财教【2015】114号	与收益相关
楚雄市经济贸易和信息化局 2014 年企业上台阶州级奖励		10,000.00		楚市财教【2015】119号	与收益相关
收楚雄市经济贸易和信息化局 2014 年促进工业企业增产增销奖励		300,000.00		楚市财教【2015】97号	与收益相关
楚雄彝族自治州就业管理服务中心失业稳岗补贴经费		36,269.45		楚人社发【2015】68号	与收益相关
楚雄市经济贸易和信息化局 2014 年民营企业技术中心州级奖励		100,000.00		楚市财教【2015】119号	与收益相关
楚雄市财政局关于下达市发展和改革局 2015 年第三批省级科技计划项目经		300,000.00		楚市财教【2015】139号	与收益相关

费					
楚雄市经信局 2015 年州级生物医药扶持资金		25,000.00		楚市财教【2015】152号	与收益相关
楚雄市经信局 2014 年重点工业企业发展责任目标考核奖励资金		10,000.00		楚市财教【2015】165号	与收益相关
2015 年市本级规模以上工业企业发展责任目标考核奖励	50,000.00			楚市财企【2016】35号	与收益相关
下达 2015 年促进工业企业扩产促销奖励资金	150,000.00			楚市财企【2016】37号	与收益相关
2015 年医药企业发展业绩州级奖励资金	25,000.00			楚市财企【2016】78号	与收益相关
<b>合计</b>	<b>225,000.00</b>	<b>881,269.45</b>	<b>530,000.00</b>		

(2) 公司最近两年及一期营业外支出明细:

单位: 元

项目	2016 年 1-8 月	2015 年度	2014 年度
合同纠纷补偿款	-	-	700,000.00
滞纳金	-	-	2,932.71
捐赠支出	11,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>11,000.00</b>	<b>-</b>	<b>702,932.71</b>

公司 2014 年度营业外支出 702,932.71 元, 其中 700,000.00 元为合同纠纷补偿款, 主要系江苏科菲平医药股份有限公司为公司以往年度经销商, 因公司与其合作期间, 公司认定其未完成合同约定的任务数额, 取消了其经销资格, 江苏科菲平医药股份有限公司对公司未告知取消经销资格情况予以提起诉讼, 2014 年 4 月 8 日, 经南京市秦淮区人民法院判决, 公司赔偿江苏科菲平医药股份有限公司 700,000.00 元; 另外 2,932.71 元为: ①2014 年 3 月, 因公司漏报公司一辆使用车辆(云 E-C8451)2012 年、2013 年的车船使用税, 被楚雄州地方税务局罚款 572.10 元。②2014 年 12 月, 因公司以前年度损益调整导致企业所得税、城市维护建设税、教育附加、地方教育缴纳不足, 附加被楚雄州地方税务局罚款 2,360.61 元。

公司 2016 年度营业外支出 11,000.00 元，主要系捐赠中山镇蚂蚁村扶贫金，为其建设饮水工程基础设施。

### 3、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

#### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售增值额	17%
消费税	应税消费品的销售额	10%
营业税	营业额	5%
城市维护建设税	应纳增值税、营业税、消费税额	7%
教育费附加	应纳增值税、营业税、消费税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税、营业税、消费税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%
房产税	房产原值的 70% 或房产租赁收入	1.2% 或 12%

#### (2) 税收优惠及批文

公司享受国家重点扶持的高新技术企业税收优惠，税率 15%，2014 年、2015 年以及 2016 年相关申请备案文件已完成。

#### (四) 主要资产情况及其重大变动分析

##### 1、货币资金

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	250,313.44	133,265.99	81,569.36
银行存款	21,779,447.78	5,109,544.73	14,079,542.19
其他货币资金	646,023.00	-	-
合计	<b>22,675,784.22</b>	<b>5,242,810.72</b>	<b>14,161,111.55</b>

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	646,023.00	-	-
合计	<b>646,023.00</b>	-	-

公司 2015 年 12 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日减少 8,918,300.83 元，主要系公司 2015 年度借予云南康恒药业有限公司经营性借款 8,000,000.00 元所致。截至 2016 年 8 月 31 日，上述资金已全部收回，且 2016 年 1-8 月公司获得短期借款 5,000,000.00 元，故公司 2016 年 8 月 31 日货币资金余额大幅提高。

## 2、应收票据

单位：元

项 目	2016 年 8 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	6,555,775.91	5,639,437.60	5,477,181.23
合 计	<b>6,555,775.91</b>	<b>5,639,437.60</b>	<b>5,477,181.23</b>

截至 2016 年 8 月 31 日，公司应收票据已背书但未到期的明细如下：

单位：元

客户名称	被背书人	票据号	出票日	到期日	金额
四川阿莫锋药业有限公司	合肥山河医药科技有限公司	37050476	2016-3-3	2016-9-3	50,000.00
四川金利医药贸易有限公司	楚雄市金泉商贸有限公司	25015657	2016-3-10	2016-9-10	170,000.00
云南鸿翔一心堂药业(集团)股份有限公司(集团)股份有限公司	亳州市万珍中药饮片厂	24969125	2016-6-3	2016-9-3	200,000.00
大参林医药集团股份有限公司	成都宏川印务有限责任公司	95289634	2016-6-16	2016-9-16	167,270.40
大参林医药集团股份有限公司	成都宏川印务有限责任公司	95289616	2016-6-7	2016-9-7	26,583.60
云南鸿翔一心堂药业(集团)股份有限公司(集团)股份有限公司	云南泰华丰功药业有限公司	24969124	2016-6-3	2016-9-3	200,000.00
茂名大参林连锁药店有限公司	浙江大之医药胶囊有限公司	21587719	2016-6-21	2016-9-21	22,500.00

茂名大参林连锁 药店有限公司	四川中金医药 包装有限公司	21587716	2016-6-3	2016-9-3	109,624.20
安徽省阜阳市康 泰药业有限责任 公司	浙江大之医药 胶囊有限公司	36128728	2016-5-17	2016-11-17	12,000.00
安徽省阜阳市康 泰药业有限责任 公司	贵州千叶药品 包装股份有限 公司	30763871	2016-7-14	2017-1-14	46,000.00
四川阿莫锋药业 有限公司	贵州盛峰药用 包装有限公司	28531584	2016-4-19	2016-10-19	49,232.00
云南上药医药有 限公司	云南明镜亨利 制药有限公司	40189286	2016-7-8	2017-1-8	100,000.00
云南上药医药有 限公司	成都宏川印务 有限责任公司	40189290	2016-7-8	2017-1-8	100,000.00
云南上药医药有 限公司	成都宏川印务 有限责任公司	40189292	2016-7-8	2017-1-8	100,000.00
四川金利医药贸 易有限公司	云南新世纪中 药饮片有限公 司	28531693	2016-5-13	2016-11-13	162,925.95
华润山西康兴源 医药有限公司	成都宏川印务 有限责任公司	27934571	2016-4-28	2016-10-28	300,000.00
云南太阳鸟药业 有限公司	云南楚雄展图 能源发展有限 公司	40185390	2016-6-16	2016-12-16	100,000.00
云南太阳鸟药业 有限公司	石家庄华鹏药 业有限公司	28165325	2016-4-12	2016-10-12	100,000.00
四川金利医药贸 易有限公司	浙江大之医药 胶囊有限公司	42109574	2016-6-15	2016-12-15	85,695.00
四川阿莫锋药业 有限公司	贵州千叶药品 包装股份有限 公司	38503566	2016-5-27	2016-11-27	100,000.00
四川阿莫锋药业 有限公司	河北佰斯特化 工有限公司	40990954	2016-4-20	2016-10-20	50,000.00
四川金利医药贸 易有限公司	河北佰斯特化 工有限公司	40658005	2016-5-11	2016-11-11	50,000.00

四川金利医药贸易有限公司	云南明镜亨利制药有限公司	27611495	2016-4-7	2016-10-7	114,000.00
云南太阳鸟药业有限公司	成都宏川印务有限责任公司	28165349	2016-4-12	2016-10-12	200,000.00
江苏泰诺医药有限公司	云南新世纪中药饮片有限公司	23039677	2016-5-3	2016-10-28	50,000.00
辅仁药业集团医药有限公司	四川中金医药包装有限公司	28336679	2016-5-11	2016-11-11	100,000.00
辅仁药业集团医药有限公司	浙江大之医药胶囊有限公司	28843431	2016-5-10	2016-11-10	50,000.00
辅仁药业集团医药有限公司	成都宏川印务有限责任公司	28336677	2016-5-11	2016-11-11	100,000.00
安徽华源医药股份有限公司	云南泰华丰功药业有限公司	28043718	2016-5-19	2016-11-19	200,000.00
<b>合计</b>					<b>3,115,831.15</b>

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款分类

单位：元

种类	2016年8月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,191,985.65	100.00	466,736.04	6.80	7,725,249.61
其中：账龄组合	7,745,851.76	94.55	466,736.04	7.18	7,279,115.72
关联方	446,133.89	5.45			446,133.89
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>8,191,985.65</b>	<b>-</b>	<b>466,736.04</b>	<b>-</b>	<b>7,725,249.61</b>

单位：元

种类	2015年12月31日				
----	-------------	--	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,330,145.11	100.00	531,693.97	5.70	8,798,451.14
其中：账龄组合	8,996,992.11	96.43	531,693.97	5.91	8,465,298.14
关联方	333,153.00	3.57			333,153.00
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>9,330,145.11</b>	<b>-</b>	<b>531,693.97</b>	<b>-</b>	<b>8,798,451.14</b>

单位：元

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,401,283.80	100.00	436,204.10	5.19	7,965,079.70
其中：账龄组合	7,534,069.90	89.68	436,204.10	5.57	7,399,159.26
关联方	867,213.90	10.32			565,920.44
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>8,401,283.80</b>	<b>-</b>	<b>436,204.10</b>	<b>-</b>	<b>7,965,079.70</b>

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016年8月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	7,653,220.76	382,661.04	5
1-2年	6,760.00	2,028.00	30
2-3年	9,560.00	5,736.00	60
3年以上	76,311.00	76,311.00	100
<b>合计</b>	<b>7,745,851.76</b>	<b>466,736.04</b>	<b>-</b>

单位：元

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	8,901,605.41	445,080.27	5
1-2年	7,070.00	2,121.00	30
2-3年	9,560.00	5,736.00	60
3年以上	78,756.70	78,756.70	100
合计	<b>8,996,992.11</b>	<b>531,693.97</b>	-

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	7,395,507.26	369,775.36	5
1-2年	55,696.14	16,708.84	30
2-3年	82,866.50	49,719.90	60
合计	<b>7,534,069.90</b>	<b>436,204.11</b>	-

(3) 截至2016年8月31日，应收账款金额前五名的情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备	账龄	款项性质
深圳市海王星辰医药有限公司	2,533,451.77	30.93	126,672.59	1年以内	货款
大参林医药集团股份有限公司	1,008,806.07	12.31	50,440.30	1年以内	货款
云南健之佳健康连锁店股份有限公司	820,599.17	10.02	41,029.96	1年以内	货款
河南省三圣医药有限公司	752,728.30	9.19	37,636.42	1年以内	货款
云南东骏药业有限公司	445,653.59	5.44	22,282.68	1年以内	货款
合计	<b>5,561,238.90</b>	<b>67.89</b>	<b>278,061.95</b>		

(4) 截至2015年12月31日，应收账款金额前五名的情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备	账龄	款项性质
深圳市海王星辰医药有限公司	2,571,862.80	27.57	128,593.14	1年以内	货款
云南康恒药业有限公司	1,448,866.23	15.53	72,443.31	1年以内	货款
大参林医药集团股份有限公司	1,066,381.53	11.43	53,319.08	1年以内	货款
云南健之佳健康连锁店股份有限公司	708,076.25	7.59	35,403.81	1年以内	货款
云南鸿云药业有限公司	569,499.99	6.10	28,475.00	1年以内	货款

合计	6,364,686.80	68.22	318,234.34		
----	--------------	-------	------------	--	--

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名的情况：

单位：元

单位名称	金额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备	账龄	款项性质
河南省三圣医药有限公司	1,919,281.30	22.85	95,964.07	1 年以内	货款
云南恒祥药业有限公司	948,092.37	11.29	47,404.62	1 年以内	货款
龙发制药（香港）有限公司	867,213.90	10.32		1 年以内	货款
深圳市海王星辰医药有限公司	799,341.86	9.51	39,967.09	1 年以内	货款
云南健之佳健康连锁店股份有限公司	624,017.55	7.43	31,200.88	1 年以内	货款
合计	5,157,946.98	61.40	214,536.66		

报告期内各期末，公司应收账款余额分别为 7,725,249.61 元、8,798,451.14 元及 7,965,079.70 元，占资产总额的比重分别为 9.47%、13.80%及 12.93%，报告期内公司根据坏账政策按账龄计提了坏账准备，无实际核销应收账款的情况。

报告期内各期末，公司应收账款前五名客户占比分别为 67.89%、68.22%及 61.40%，较为稳定。按账龄计提坏账准备的组合中，账龄在 1 年以内的应收账款均占该组合余额的 90% 以上，账龄整体较短，可收回性较高，出现坏账损失的风险较小。部分应收款项的账龄超过 3 年，主要原因为公司在 2014 年以前对广东部分地区的小客户进行试点开发，但由于个别小客户信用情况不佳，导致部分款项仍未收回。出现该情况后，一方面，公司每年都会对长期挂账的应收款项进行催收，单笔长期挂账的应收账款金额逐年减少；另一方面，公司中断了小客户的开发模式，并在后续的客户开发中执行了严格的审查。

从整体上看，公司应收账款余额处于合理水平，符合公司商业模式，应收账款质量较好，坏账风险较小，信用风险较低。

#### 4、预付款项

(1) 公司最近两年及一期的预付款项如下表：

单位：元

账龄	2016 年 8 月 31 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 (%)

1年以内	557,087.00	100.00	1,134,991.97	99.56	485,771.02	100.00
1-2年	-	-	5,040.00	0.44	-	-
<b>合计</b>	<b>557,087.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,140,031.97</b>	<b>100.00</b>	<b>485,771.02</b>	<b>100.00</b>

(2) 截至2016年8月31日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款期末余额的比例 (%)	预付款时间	款项性质	未结算原因
云南中糖发展有限公司	293,500.00	51.43	1年以内	材料款	未到结算期
上海强顺机模制造有限公司	66,650.00	11.68	1年以内	材料款	未到结算期
昆明联木木材加工有限公司	62,500.00	10.95	1年以内	材料款	未到结算期
瑞安市三环机械有限公司	51,600.00	9.04	1年以内	材料款	未到结算期
重庆万物春生制药有限公司	43,500.00	7.62	1年以内	材料款	未到结算期
<b>合计</b>	<b>517,750.00</b>	<b>90.72</b>			

(3) 截至2015年12月31日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款期末余额的比例 (%)	预付款时间	款项性质	未结算原因
广东光华科技股份有限公司	870,000.00	76.31	1年以内	材料款	未到结算期
云南英茂糖业(集团)有限公司	127,500.00	11.18	1年以内	材料款	未到结算期
云南康瑞德医药有限公司	83,525.44	7.33	1年以内	材料款	未到结算期
河北邢台冶金镁业有限公司	36,100.00	3.17	1年以内	材料款	未到结算期
苏州中其净化设备有限公司	8,956.00	0.79	1年以内	材料款	未到结算期
<b>合计</b>	<b>1,126,081.44</b>	<b>98.78</b>			

(4) 截至2014年12月31日，预付款项金额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占预付账款期末余额的比例 (%)	预付款时间	款项性质	未结算原因
------	----	------------------	-------	------	-------

昆明糖乐商贸有限公司	184,500.00	37.98	1年以内	材料款	未到结算期
辽宁天亿机械有限公司	93,000.00	19.14	1年以内	材料款	未到结算期
成都荣乐激光技术有限公司	74,700.00	15.38	1年以内	材料款	未到结算期
云南楚雄鹿城大厦实业有限责任公司电器维修部	58,489.20	12.04	1年以内	材料款	未到结算期
嵩明多元商贸有限公司	48,546.00	9.99	1年以内	材料款	未到结算期
<b>合计</b>	<b>459,235.20</b>	<b>94.53</b>			

截至2016年8月31日，公司预付账款账龄在2年之内，其中1年以内的预付账款余额占当期比重较大，无账龄超过一年且金额重要的预付款项。预付款项2015年12月31日余额较2014年12月31日增加幅度较大，主要原因为公司2015年末预付广东光华科技股份有限公司货款870,000.00元。报告期内，公司预付账款质量较好，不存在发生坏账的情况。

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款分类

单位：元

种类	2016年8月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合					
关联方组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	291,209.72	100.00			291,209.72
<b>合计</b>	<b>291,209.72</b>	<b>100.00</b>			<b>291,209.72</b>

单位：元

种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	8,136,702.36	99.75			8,136,702.36
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合					
无风险组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	20,248.25	0.25			20,248.25
<b>合计</b>	<b>8,156,950.61</b>	<b>100.00</b>			<b>8,156,950.61</b>

单位：元

种类	2014年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合					
无风险组合					
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	102,967.58	100.00			102,967.58
<b>合计</b>	<b>102,967.58</b>	<b>100.00</b>			<b>102,967.58</b>

(2) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	2015年12月31日余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
云南康恒药业有限公司	8,136,702.36			无坏账风险，暂不计提坏账
<b>合计</b>	<b>8,136,702.36</b>			

(3) 期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	2016年8月31日余额

	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
云南康恒药业有限公司	218,126.72			无坏账风险, 暂不计提坏账
备用金	40,085.85			职工借支备用金, 不存在坏账风险
代垫职工社保	17,997.15			无坏账风险, 暂不计提坏账
楚雄经济开发区环卫绿化处	10,000.00			保证金
宁夏回族自治区公共资源交易管理局	2,000.00			保证金
海南省公共资源交易服务中心	1,800.00			保证金
海南省政府采购中心	1,200.00			保证金
<b>合计</b>	<b>291,209.72</b>			

单位: 元

单位名称	2015年12月31日余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
职工备用金	15,048.25			职工借支备用金, 不存在坏账风险
宁夏回族自治区公共资源交易管理局	2,000.00			保证金
昆明语言桥翻译有限公司	2,000.00			合同定金
海南省政府采购中心	1,200.00			保证金
<b>合计</b>	<b>20,248.25</b>			

单位: 元

单位名称	2014年12月31日余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
职工备用金	78,088.58			职工借支备用金, 不存在坏账风险
云南点线运输有限公司	14,079.00			保证金, 不存在坏账风险
高彝波	5,000.00			保证金, 不存在坏账风险
中国人民解放军 65112 部队	2,500.00			保证金, 不存在坏账风险
云南春晖旅行社有限公司	2,100.00			保证金, 不存在坏账风险

海南省政府采购中心	1,200.00			保证金, 不存在坏账风险
<b>合计</b>	<b>102,967.58</b>			

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
借款及利息	218,126.72	8,136,702.36	-
职工备用金	40,085.85	15,048.25	78,088.58
代垫社保	17,997.15	-	-
保证金	15,000.00	5,200.00	24,879.00
<b>合计</b>	<b>291,209.72</b>	<b>8,156,950.61</b>	<b>102,967.58</b>

(5) 截至2016年8月31日, 其他应收款金额前五名的情况:

单位: 元

单位名称	金额	占其他应收款 期末余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额	账龄	款项性质	是否存在 关联关系
云南康恒药业有限公司	218,126.72	74.90		1年以内	借款利息	否
职工备用金	40,085.85	13.77		1年以内	备用金	否
代垫社保	17,997.15	6.18		1年以内	社会保险	否
楚雄经济开发区环卫绿化处	15,000.00	5.15		1年以内	保证金	否
<b>合计</b>	<b>291,209.72</b>	<b>100.00</b>				

(6) 截至2015年12月31日, 其他应收款金额前五名的情况:

单位: 元

单位名称	金额	占其他应收款 期末余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额	账龄	款项性质	是否存在 关联关系
云南康恒药业有限公司	8,136,702.36	99.75		1年以内	借款	否
职工备用金	15,048.25	0.18		1年以内	备用金	否
宁夏回族自治区公共资源交易管理局	2,000.00	0.03		1年以内	保证金	否
昆明语言桥翻译有限公司	2,000.00	0.03		1年以内	保证金	否
海南省政府采购中心	1,200.00	0.01		1年以内	保证金	否
<b>合计</b>	<b>8,156,950.61</b>	<b>100.00</b>				

(7) 截至2014年12月31日, 其他应收款金额前五名的情况:

单位: 元

单位名称	金额	占其他应收款 期末余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额	账龄	款项性 质	是否存在 关联关系
职工备用金	78,088.58	75.84		1年以内	备用金	否
云南点线运输有限公司	14,079.00	13.67		1-2年、2-3年	保证金	否
高彝波	5,000.00	4.86		2-3年	保证金	否
中国人民解放军 65112 部队	2,500.00	2.43		2-3年	保证金	否
云南春晖旅行社有限公 司	2,100.00	2.04		2-3年	保证金	否
<b>合计</b>	<b>101,767.58</b>	<b>98.84</b>				

报告期内各期末公司其他应收款期末余额分别为 219,618.08 元、8,094,955.25 元及 102,967.58 元，2015 年 12 月 31 日公司其他应收款余额较大，主要系公司有偿借予云南康恒药业有限公司 8,000,000.00 元借款，因云南康恒药业有限公司与公司关系良好，且为公司主要客户，故公司有偿借予该公司款项用于资金周转，该 8,000,000.00 元借款已于 2016 年 8 月 31 日前收回。

2015 年 6 月 15 日，公司与云南康恒药业有限公司签订借款合同，借予云南康恒药业有限公司 800 万元用于经营活动的资金周转，借款利息为同期银行贷款利率，2015 年共计利息 136,702.36 元，2016 年 1-8 月共计利息 204,535.08 元。

## 6、存货

公司最近两年及一期的存货情况如下：

单位：元

2016 年 8 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	10,672,657.60		10,672,657.60
自制半成品及在产品	10,352,774.71		10,352,774.71
原材料	5,663,545.37		5,663,545.37
包装物	3,575,807.89		3,575,807.89
低值易耗品	108,194.71		108,194.71
<b>合计</b>	<b>30,372,980.28</b>		<b>30,372,980.28</b>
2015 年 12 月 31 日			
项目	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	9,069,272.07		9,069,272.07
自制半成品及在产品	6,114,989.41		6,114,989.41
原材料	3,585,897.40		3,585,897.40
包装物	2,572,773.75		2,572,773.75

低值易耗品	125,055.36		125,055.36
<b>合计</b>	<b>21,467,987.99</b>		<b>21,467,987.99</b>
<b>2014年12月31日</b>			
<b>项目</b>	<b>账面余额</b>	<b>跌价准备</b>	<b>账面价值</b>
库存商品	6,316,693.95		6,316,693.95
自制半成品及在产品	6,254,822.85		6,254,822.85
原材料	4,071,505.27		4,071,505.27
包装物	2,851,542.88		2,851,542.88
低值易耗品	124,908.28		124,908.28
<b>合计</b>	<b>19,619,473.23</b>		<b>19,619,473.23</b>

公司存货主要为库存商品、自制半成品及在产品、原材料、包装物等。报告期内各期末，公司存货余额分别为 30,372,980.28 元、21,467,987.99 元及 19,619,473.23 元，占资产总额比例分别为 37.23%、33.68%及 31.84%。公司以销定产模式安排生产，报告期内，公司逐步提高库存管理，截至 2016 年 8 月 31 日，存货主要为常用安全库存以及为客户备货的产成品，客户通常根据自身项目进度提前通知公司备货，公司根据产品生产周期进行采购、生产安排，再根据客户的发货通知进行送货。

报告期内，公司存货逐步增加，主要系公司业务规模逐渐扩大，订单需求量增加，根据订单需求公司为客户备足存货，客户按项目进度通知公司发货。公司合同价格和产品市场价格均大于库存商品账面价值，不存在存货跌价情况。

## 7、其他流动资产

公司最近两年及一期的其他流动资产情况如下：

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
待抵扣进项税	1,723,650.12	742,375.13	789,320.52
预缴消费税	34,488.52	60,704.68	80,580.88
房产税	76,269.66		
土地使用税	43,401.60		
预缴企业所得税	-	256,638.84	44,398.53
<b>合计</b>	<b>1,877,809.90</b>	<b>1,059,718.65</b>	<b>914,299.93</b>

## 8、固定资产

(1) 2016年1-8月固定资产及折旧变动情况表:

单位:元

项 目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	合计
<b>一、账面原值</b>					
<b>2015年12月31日</b>	<b>21,684,836.94</b>	<b>13,043,455.50</b>	<b>1,134,340.50</b>	<b>946,506.14</b>	<b>36,809,139.08</b>
本期增加金额		172,437.61	13,777.76		186,215.37
购置		172,437.61	13,777.76		186,215.37
在建工程转入					
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
<b>2016年8月31日</b>	<b>21,684,836.94</b>	<b>13,215,893.11</b>	<b>1,148,118.26</b>	<b>946,506.14</b>	<b>36,995,354.45</b>
<b>二、累计折旧</b>					
<b>2015年12月31日</b>	<b>12,367,406.05</b>	<b>10,903,760.48</b>	<b>944,714.02</b>	<b>371,810.82</b>	<b>24,587,691.37</b>
本期增加金额	728,610.64	638,778.74	55,564.24	78,875.51	1,501,829.12
计提	728,610.64	638,778.74	55,564.24	78,875.51	1,501,829.12
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
<b>2016年8月31日</b>	<b>13,096,016.69</b>	<b>11,542,539.22</b>	<b>1,000,278.26</b>	<b>450,686.33</b>	<b>26,089,520.49</b>
<b>三、减值准备</b>					
<b>2015年12月31日</b>					
本期增加金额					
计提					
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
<b>2016年8月31日</b>					
<b>四、账面价值</b>					
<b>2016年8月31日</b>	<b>8,588,820.25</b>	<b>1,673,353.89</b>	<b>147,840.00</b>	<b>495,819.81</b>	<b>10,905,833.96</b>
<b>2015年12月31日</b>	<b>9,317,430.89</b>	<b>2,139,695.02</b>	<b>189,626.48</b>	<b>574,695.32</b>	<b>12,221,447.71</b>

(2) 2015年固定资产及折旧变动情况表:

单位：元

项 目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	合计
一、账面原值					
2014年12月31日	21,684,836.94	11,530,533.65	1,093,290.41	946,506.14	35,255,167.14
本期增加金额		1,512,921.85	41,050.09		1,553,971.94
购置		1,512,921.85	41,050.09		1,553,971.94
在建工程转入					
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
2015年12月31日	21,684,836.94	13,043,455.50	1,134,340.50	946,506.14	36,809,139.08
二、累计折旧					
2014年12月31日	11,274,490.09	10,035,368.99	859,693.83	253,497.55	22,423,050.46
本期增加金额	1,092,915.96	868,391.49	85,020.19	118,313.27	2,164,640.91
计提	1,092,915.96	868,391.49	85,020.19	118,313.27	2,164,640.91
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
2015年12月31日	12,367,406.05	10,903,760.48	944,714.02	371,810.82	24,587,691.37
三、减值准备					
2014年12月31日					
本期增加金额					
计提					
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
2015年12月31日					
四、账面价值					
2015年12月31日	9,317,430.89	2,139,695.02	189,626.48	574,695.32	12,221,447.71
2014年12月31日	10,410,346.85	1,495,164.66	233,596.58	693,008.59	12,832,116.68

(3) 2014年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项 目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	合计
<b>一、账面原值</b>					
<b>2013年12月31日</b>	<b>21,570,156.42</b>	<b>10,602,065.98</b>	<b>1,033,647.56</b>	<b>593,738.52</b>	<b>33,799,608.48</b>
本期增加金额	114,680.52	928,467.67	59,642.85	352,767.62	1,455,558.66
购置	114,680.52	928,467.67	59,642.85	352,767.62	1,455,558.66
在建工程转入					
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
<b>2014年12月31日</b>	<b>21,684,836.94</b>	<b>11,530,533.65</b>	<b>1,093,290.41</b>	<b>946,506.14</b>	<b>35,255,167.14</b>
<b>二、累计折旧</b>					
<b>2013年12月31日</b>	<b>10,181,574.13</b>	<b>9,309,636.56</b>	<b>774,066.17</b>	<b>146,208.27</b>	<b>20,411,485.13</b>
本期增加金额	1,092,915.96	725,732.43	85,627.66	107,289.28	2,011,565.33
计提	1,092,915.96	725,732.43	85,627.66	107,289.28	2,011,565.33
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
<b>2014年12月31日</b>	<b>11,274,490.09</b>	<b>10,035,368.99</b>	<b>859,693.83</b>	<b>253,497.55</b>	<b>22,423,050.46</b>
<b>三、减值准备</b>					
<b>2013年12月31日</b>					
本期增加金额					
计提					
其他转入					
本期减少金额					
处置或报废					
融资租出					
其他转出					
<b>2014年12月31日</b>					
<b>四、账面价值</b>					
<b>2014年12月31日</b>	<b>10,410,346.85</b>	<b>1,495,164.66</b>	<b>233,596.58</b>	<b>693,008.59</b>	<b>12,832,116.68</b>
<b>2013年12月31日</b>	<b>11,388,582.29</b>	<b>1,292,429.42</b>	<b>259,581.39</b>	<b>447,530.25</b>	<b>13,388,123.35</b>

(4) 截至2016年8月31日所有权或使用权受到限制的固定资产

以产权证号楚国用(2003)第0170号、楚国用(2004)第2504号、楚国用(2003)

第 0171 号土地和产权证号楚雄市房权证鹿城第 01742 号、楚雄市房权证鹿城第 01744 号、楚雄市房权证鹿城第 01746 号、楚雄市房权证鹿城第 01748 号、楚雄市房权证鹿城第 01877 号、楚雄市房权证鹿城第 01878 号、楚雄市房权证鹿城第 01879 号、楚雄市房权证鹿城第 20072950 号房产作为抵押,并由云南通达网络科技有限公司、云南龙润投资有限公司、焦家良、焦少良、郭金秀、高云霞作为保证人提供担保,与富滇银行签订富滇银行公司类授信协议,协议编号为:富滇银公司授信 20160527000002,协议约定富滇银行股份有限公司给予云南龙发制药股份有限公司授信,最高授信额度为人民币 2500 万元,授信额度项下具体授信品种为:短期流动资金贷款 500 万元,银行承兑汇票 2000 万;最高授信额度使用期限为 2016 年 6 月 20 日至 2017 年 6 月 20 日。担保物清单如下:

单位:元

担保物名称	担保物所有人	权属证书及编号	担保物规格	担保物处所	担保价值
土地	云南龙发制药有限公司	楚国用(2003)字第 0170 号	13,656.98 m <sup>2</sup>	楚雄市鹿城南路 384 号	17,754,000.00
土地		楚国用(2004)字第 2504 号	11,922.72 m <sup>2</sup>	楚雄市鹿城镇南门坡顶双水路	2,102,000.00
土地		楚国用(2003)字第 0171 号	461.26 m <sup>2</sup>	楚雄市鹿城南路 384 号	81,000.00
房产		楚雄市房权证鹿城字第 01742 号	9,019.89 m <sup>2</sup>	楚雄市鹿城南路 384 号	3,657,000.00
房产		楚雄市房权证鹿城字第 01744 号	819.13 m <sup>2</sup>	楚雄市双水路	65,000.00
房产		楚雄市房权证鹿城字第 01746 号	218.39 m <sup>2</sup>	楚雄市双水路	20,000.00
房产		楚雄市房权证鹿城字第 01748 号	158.97 m <sup>2</sup>	楚雄市双水路	20,000.00
房产		楚雄市房权证鹿城字第 01877 号	2,021.45 m <sup>2</sup>	楚雄市鹿城南路 384 号	841,000.00
房产		楚雄市房权证鹿城字第 01878 号	862.65 m <sup>2</sup>	楚雄市鹿城南路 384 号	278,000.00

房产	楚雄市房权证 鹿城字第 01879号	144.42 m <sup>2</sup>	楚雄市鹿城南路384号	32,000.00
房产	楚雄市房权证 鹿城字第 20072950号	618.48 m <sup>2</sup>	楚雄市鹿城镇灵秀路	150,000.00

## 9、在建工程

(1) 在建工程明细表:

单位: 元

项目	2016年8月31日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新厂房建设项目	605,997.36		605,997.36						
合计	<b>605,997.36</b>		<b>605,997.36</b>						

(2) 重大在建工程项目变动情况:

单位: 元

工程名称	2015年12月31日	本期增加	本期减少		2016年8月31日
			转入固定资产	其他减少	
新厂建设项目		605,997.36			605,997.36
合计		<b>605,997.36</b>			<b>605,997.36</b>

(3) 在建工程预算情况:

单位: 元

工程名称	预算数	工程投入占预算比例 (%)	工程 进 度	利息 资本 化累 计金 额	其中: 本期利 息资本 化金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金来源
合计	<b>316,767,300.00</b>	<b>0.02</b>					

## 10、递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异:

单位: 元

项 目	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性	递延所得税	可抵扣暂时性	递延所得税	可抵扣暂时性	递延所得税

	差异	资产	差异	资产	差异	资产
资产减值准备	466,736.04	70,010.41	531,693.97	79,754.09	436,204.10	65,430.61
<b>合计</b>	<b>466,736.04</b>	<b>70,010.41</b>	<b>531,693.97</b>	<b>79,754.09</b>	<b>436,204.10</b>	<b>65,430.61</b>

### (五) 主要负债情况

#### 1、短期借款

单位：元

项 目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	5,000,000.00	-	-
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

报告期内各期末，公司短期借款余额分别为 5,000,000.00 元、0.00 元及 0.00 元。截至 2016 年 8 月 31 日，公司短期借款为抵押借款，具体情况为：

以产权证号楚国用(2003)第 0170 号、楚国用(2004)第 2504 号、楚国用(2003)第 0171 号土地和产权证号楚雄市房权证鹿城第 01742 号、楚雄市房权证鹿城第 01744 号、楚雄市房权证鹿城第 01746 号、楚雄市房权证鹿城第 01748 号、楚雄市房权证鹿城第 01877 号、楚雄市房权证鹿城第 01878 号、楚雄市房权证鹿城第 01879 号、楚雄市房权证鹿城第 20072950 号房产作为抵押,并由云南通达网络科技有限公司、云南龙润投资有限公司、焦家良、焦少良、郭金秀、高云霞作为保证人提供担保，与富滇银行签订富滇银行公司类授信协议，协议编号为：富滇银行公司授信 20160527000002，协议约定富滇银行股份有限公司给予云南龙发制药股份有限公司授信，最高授信额度为人民币 2500 万元，授信额度项下具体授信品种为：短期流动资金贷款 500 万元，银行承兑汇票 2000 万；最高授信额度使用期限为 2016 年 6 月 20 日至 2017 年 6 月 20 日。

#### 2、应付票据

单位：元

种 类	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	1,615,045.87		
<b>合计</b>	<b>1,615,045.87</b>		

截至 2016 年 8 月 31 日，公司应付票据明细如下：

序号	收款人	票据类别	票据号	出票日	到期日	金额(元)	报告期是否解付
1	贵州千叶药品包装股份有限公司	银行承兑汇票	31626783	2016-8-26	2017-2-26	75,500.00	否
2	浙江大之医药胶囊有限公司	银行承兑汇票	31626784	2016-8-26	2017-2-26	232,436.00	否
3	昆明西站彩印包装材料有限公司	银行承兑汇票	31626786	2016-8-26	2017-2-26	29,560.98	否
4	昆明喜之荣彩印有限责任公司	银行承兑汇票	31626782	2016-8-26	2017-2-26	416,989.07	否
5	四川中金医药包装有限公司	银行承兑汇票	31626785	2016-8-26	2017-2-26	37,433.00	否
6	昆明东方塑纸包装有限公司	银行承兑汇票	31626789	2016-8-26	2017-2-26	32,566.00	否
7	湖南新五洲医药包装有限责任公司	银行承兑汇票	31626791	2016-8-26	2017-2-26	360,443.60	否
8	亳州市福顺医药有限公司	银行承兑汇票	31626792	2016-8-26	2017-2-26	59,711.51	否
9	贵州盛峰药用包装有限公司	银行承兑汇票	31626788	2016-8-26	2017-2-26	45,531.15	否
10	云南康瑞德医药有限公司	银行承兑汇票	31626781	2016-8-26	2017-2-26	324,874.56	否
<b>合计</b>						<b>1,615,045.87</b>	

### 3、应付账款

(1) 公司最近两年及一期的应付账款如下表:

单位: 元

账龄	2016年8月31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(%)
1年以内	17,713,738.54	78.42	10,276,722.11	83.91	12,358,271.32	91.97
1-2年	3,439,293.17	15.23	1,084,473.43	8.85	357,415.42	2.66
2-3年	566,196.02	2.51	167,451.18	1.37	398,202.91	2.96
3年以上	868,088.86	3.84	719,257.37	5.87	323,819.46	2.41
<b>合计</b>	<b>22,587,316.59</b>	<b>100.00</b>	<b>12,247,904.09</b>	<b>100.00</b>	<b>13,437,709.11</b>	<b>100.00</b>

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

单位: 元

单位名称	2016年8月31日	未偿还或结转的原因
云南新世纪中药饮片有限公司	1,356,338.22	尚未结算
东川区井田中药饮片厂	1,090,758.00	尚未结算
云南和合中药饮片有限公司	364,505.46	尚未结算
云南龙润药业有限公司	333,333.39	尚未结算
云南庆余药业有限公司	228,459.19	尚未结算
甘肃亚兰药业有限公司	163,860.00	尚未结算

长沙楚天包装机械有限公司	161,833.00	尚未结算
宣威市正和中药饮片有限公司	142,382.10	尚未结算
安徽盛海堂中药饮片有限公司	137,733.20	尚未结算
苍南县新华印业有限公司	91,161.28	尚未结算
丽江华利生物开发药业有限公司	85,660.20	尚未结算
云南楚雄云中制药有限公司	83,780.10	尚未结算
<b>合计</b>	<b>4,239,804.14</b>	—

单位：元

单位名称	2015年12月31日	未偿还或结转的原因
云南新世纪中药饮片有限公司	725,736.11	尚未结算
云南庆余药业有限公司	228,459.19	尚未结算
长沙楚天包装机械有限公司	161,833.00	尚未结算
安徽盛海堂中药饮片有限公司	137,733.20	尚未结算
苍南县新华印业有限公司	91,161.28	尚未结算
云南楚雄云中制药有限公司	83,780.10	尚未结算
云南绿生贸易有限公司	64,058.50	尚未结算
楚雄吕合观音坝煤业有限公司	52,761.45	尚未结算
四川青神康华制药有限公司	35,715.00	尚未结算
昆明惠捷经贸公司	34,800.00	尚未结算
<b>合计</b>	<b>1,616,037.83</b>	—

单位：元

单位名称	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
云南庆余药业有限公司	228,459.19	尚未结算
长沙楚天包装机械有限公司	161,833.00	尚未结算
云南新世纪中药饮片有限公司	106,536.29	尚未结算
苍南县新华印业有限公司	91,161.28	尚未结算
云南楚雄云中制药有限公司	76,742.00	尚未结算
云南绿生贸易有限公司	64,058.50	尚未结算
昆明惠捷经贸公司	34,800.00	尚未结算
锦州春光包装机械有限公司	32,400.00	尚未结算
<b>合计</b>	<b>795,990.26</b>	—

(3) 截至2016年8月31日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
云南宁坤生物科技有限公司	2,658,000.00	11.77	1年以内	原材料款

东川区井田中药饮片厂	2,583,858.50	11.44	1年以内、1-2年	原材料款
云南新世纪中药饮片有限公司	2,358,883.61	10.44	1年以内、1-2年、2-3年	原材料款
云南泰华丰功药业有限公司	2,197,440.62	9.73	1年以内	原材料款
云南和合中药饮片有限公司	1,193,214.87	5.28	1年以内、1-2年	原材料款
<b>合计</b>	<b>10,991,397.6</b>	<b>48.66</b>		

(4) 截至2015年12月31日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
云南新世纪中药饮片有限公司	1,765,322.61	14.41	1年以内、1-2年	原材料款
东川区井田中药饮片厂	1,426,161.00	11.64	1年以内	原材料款
云南宁坤生物科技有限公司	731,685.17	5.97	1-2年	原材料款
湖南新五洲医药包装有限责任公司	711,928.00	5.81	1年以内	包装材料款
成都宏川印务有限责任公司	696,419.54	5.69	1年以内	包装材料款
<b>合计</b>	<b>5,331,516.32</b>	<b>43.53</b>		

(5) 截至2014年12月31日，应付账款余额前五名供应商情况：

单位：元

单位名称	金额	占应付账款期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
云南宁坤生物科技有限公司	2,156,572.00	16.05	1年以内	原材料款
云南新世纪中药饮片有限公司	1,686,018.42	12.55	1年以内、1-2年	原材料款
湖南新五洲医药包装有限责任公司	816,836.00	6.08	1年以内	包装材料款
东川区井田中药饮片厂	709,096.50	5.28	1年以内	包装材料款
安徽盛海堂中药饮片有限公司	601,569.57	4.48	1年以内	原材料款
<b>合计</b>	<b>5,970,092.49</b>	<b>44.43</b>		

公司应付账款主要系应付供应商货款，报告期内各期末，公司应付账款余额分别为22,587,316.59元、12,247,904.09元及13,437,709.11元。2016年1-8月应

付账款余额较 2015 年较大幅度增加，主要系公司采购规模随销售业务的增加而扩大，应付材料款增加。截至 2016 年 8 月 31 日，公司应付账款账龄主要为 1 年以内。

#### 4、预收账款

(1) 公司最近两年及一期的预收账款如下表：

单位：元

账龄	2016 年 8 月 31 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 (%)
1 年以内	3,945,393.31	83.37	7,657,271.18	88.72	3,954,891.79	84.20
1-2 年	295,259.05	6.24	349,049.80	4.04	69,504.60	1.48
2-3 年	4,398.00	0.09	21,504.60	0.25	3,242.00	0.07
3 年以上	487,085.75	10.29	603,306.75	6.99	669,544.75	14.25
合计	<b>4,732,136.11</b>	<b>100.00</b>	<b>8,631,132.33</b>	<b>100.00</b>	<b>4,697,183.14</b>	<b>100.00</b>

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项：

单位：元

单位名称	2016 年 8 月 31 日	未偿还或结转的原因
深圳朗欧医药集团有限公司	254,493.70	尚未发货
中国医药工业公司广州联营公司	119,325.20	尚未发货
湖北新元医药有限责任公司	60,550.00	尚未发货
深圳市洪昌药业有限公司	52,611.40	尚未发货
合计	<b>486,980.30</b>	

单位：元

单位名称	2015 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
深圳朗欧医药集团有限公司	254,493.70	尚未发货
深圳市洪昌药业有限公司	164,727.00	尚未发货
中国医药工业公司广州联营公司	119,325.20	尚未发货
湖北新元医药有限责任公司	60,550.00	尚未发货
辽宁冠男医药有限公司	55,353.40	尚未发货
合计	<b>654,449.30</b>	

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
深圳市洪昌药业有限公司	234,207.00	尚未发货
中国医药工业公司广州联营公司	119,325.20	尚未发货
湖北新元医药有限责任公司	60,550.00	尚未发货
邢台新特医药有限公司	48,000.00	尚未发货

云南双鹤医药有限公司	30,240.22	尚未发货
<b>合计</b>	<b>492,322.42</b>	

(3) 截至 2016 年 8 月 31 日，预收账款余额前五名预收款情况：

单位：元

单位名称	金额	占预收账款期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
云南兰茂健康管理有限 公司	1,000,000.00	21.13	1 年以内	货款
山东东美医药有限公司	500,000.00	10.57	1 年以内	货款
陕西亿科医药有限公司	289,845.00	6.13	1 年以内	货款
深圳朗欧医药集团有限 公司	254,493.70	5.38	1 年以内，1-2 年	货款
苏州华泰医药有限公司	237,400.00	5.02	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>2,281,738.70</b>	<b>48.22</b>		

(4) 截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名预收款情况：

单位：元

单位名称	金额	占预收账款期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
云南省医药有限公司	3,297,893.39	38.21	1 年以内	货款
云南东骏药业有限公司	1,114,587.60	12.91	1 年以内	货款
华润山西康兴源医药有 限公司	637,048.80	7.38	1 年以内	货款
河南永安医药有限公司	450,000.00	5.21	1 年以内	货款
陕西亿科医药有限公司	384,345.00	4.45	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>5,883,874.79</b>	<b>68.17</b>		

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款余额前五名预收款情况：

单位：元

单位名称	金额	占预收账款期末余额的比例 (%)	账龄	款项性质
云南福润达医药有限公 司	723,420.30	15.40	1 年以内	货款
华润山西康兴源医药有 限公司	406,128.80	8.65	1 年以内	货款

湖北新方向医药有限公司	275,251.60	5.86	1 年以内	货款
云南鸿云药业有限公司	270,530.33	5.76	1 年以内	货款
深圳朗欧医药集团有限公司	254,493.70	5.42	1 年以内	货款
<b>合计</b>	<b>1,929,824.73</b>	<b>41.08</b>		

报告期内，公司预收账款余额分别为 4,732,136.11 元、8,631,132.33 元及 4,697,183.14 元。由于公司较为重视货款回收，故公司对部分新增客户以及小客户均采用先收款后交货的方式进行产品销售。

## 5、应付职工薪酬

(1) 2016 年 8 月 31 日应付职工薪酬明细情况：

单位：元

项目	2015/12/31	本年增加额	本年减少额	2016/8/31
<b>一、短期薪酬</b>				
工资、奖金、津贴和补贴	1,886,250.17	4,909,733.74	6,088,878.10	707,105.81
职工福利费		26,788.50	26,788.50	-
社会保险费	249,783.35	371,137.78	545,054.92	75,866.21
其中：基本医疗保险费	208,266.51	329,228.49	473,006.70	64,488.30
工伤保险费	21,851.11	24,212.17	39,546.51	6,516.77
生育保险费	19,665.73	17,697.12	32,501.71	4,861.14
住房公积金	157,898.00	84,929.00	167,946.00	74,881.00
工会经费和职工教育经费		114,499.96	114,499.96	-
<b>短期薪酬小计</b>	<b>2,293,931.52</b>	<b>5,507,088.98</b>	<b>6,943,167.48</b>	<b>857,853.02</b>
<b>二、离职后福利-设定提存计划</b>				
项目	2015/12/31	本年增加额	本年减少额	2016/8/31
基本养老保险	486,139.08	587,278.62	965,587.90	107,829.80
失业保险	33,366.96	32,497.12	61,931.42	3,932.66
<b>离职后福利小计</b>	<b>519,506.04</b>	<b>619,775.74</b>	<b>1,027,519.32</b>	<b>111,762.46</b>
<b>应付职工薪酬合计</b>	<b>2,813,437.56</b>	<b>6,126,864.72</b>	<b>7,970,686.80</b>	<b>969,615.48</b>

(2) 2015 年应付职工薪酬明细情况：

单位：元

项目	2014/12/31	本年增加额	本年减少额	2015/12/31
<b>一、短期薪酬</b>				
工资、奖金、津贴和补贴	1,035,924.64	6,951,969.90	6,101,644.37	1,886,250.17
职工福利费		13,863.00	13,863.00	-
社会保险费	97,194.39	483,161.37	330,572.41	249,783.35
其中：基本医疗保险费	81,064.20	416,883.07	289,680.76	208,266.51

工伤保险费	8,489.81	37,077.56	23,716.26	21,851.11
生育保险费	7,640.38	29,200.74	17,175.39	19,665.73
住房公积金	79,820.00	78,078.00		157,898.00
工会经费和职工教育经费		155,834.55	155,834.55	-
<b>短期薪酬小计</b>	<b>1,212,939.03</b>	<b>7,682,906.82</b>	<b>6,601,914.33</b>	<b>2,293,931.52</b>
<b>二、离职后福利-设定提存计划</b>				
<b>项目</b>	<b>2014/12/31</b>	<b>本年增加额</b>	<b>本年减少额</b>	<b>2015/12/31</b>
基本养老保险	211,658.90	897,346.14	622,865.96	486,139.08
失业保险	16,023.20	61,087.29	43,743.53	33,366.96
<b>离职后福利小计</b>	<b>227,682.10</b>	<b>958,433.43</b>	<b>666,609.49</b>	<b>519,506.04</b>
<b>应付职工薪酬合计</b>	<b>1,440,621.13</b>	<b>8,641,340.25</b>	<b>7,268,523.82</b>	<b>2,813,437.56</b>

(3) 2014 年度应付职工薪酬明细情况:

单位: 元

项目	2014/1/1	本年增加额	本年减少额	2014/12/31
<b>一、短期薪酬</b>				
工资、奖金、津贴和补贴	477,561.56	5,999,001.92	5,440,638.84	1,035,924.64
职工福利费		13,300.00	13,300.00	-
社会保险费	-	411,771.61	314,577.22	97,194.39
其中: 基本医疗保险费		343,904.50	262,840.30	81,064.20
工伤保险费		37,894.52	29,404.71	8,489.81
生育保险费		29,972.59	22,332.21	7,640.38
住房公积金		79,820.00		79,820.00
工会经费和职工教育经费		137,159.33	137,159.33	-
<b>短期薪酬小计</b>	<b>477,561.56</b>	<b>6,641,052.86</b>	<b>5,905,675.39</b>	<b>1,212,939.03</b>
<b>二、离职后福利-设定提存计划</b>				
<b>项目</b>	<b>2014/1/1</b>	<b>本年增加额</b>	<b>本年减少额</b>	<b>2014/12/31</b>
基本养老保险		773,994.85	562,335.95	211,658.90
失业保险		69,711.43	53,688.23	16,023.20
<b>离职后福利小计</b>		<b>843,706.28</b>	<b>616,024.18</b>	<b>227,682.10</b>
<b>应付职工薪酬合计</b>	<b>477,561.56</b>	<b>7,484,759.14</b>	<b>6,521,699.57</b>	<b>1,440,621.13</b>

报告期内, 公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费和离职后福利-设定提存计划。公司职工薪酬当月计提下月全额发放。公司未缴纳员工社保公积金, 不存在拖欠员工工资和福利、欠缴社保的情形。

## 6、应交税费

公司最近两年及一期应交税费情况:

单位：元

税费项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	1,338,600.31	1,104,271.33	1,795,355.33
房产税		288.00	1,657.73
营业税	13,727.15	6,835.12	360.00
城市维护建设税	36,149.38	29,756.54	38,312.33
教育费附加	15,308.69	12,752.80	16,419.57
地方教育费附加	10,128.63	8,501.87	10,946.38
印花税	2,126.56	1,666.73	1,901.32
个人所得税	215,533.71		
企业所得税	112,284.10		
<b>合计</b>	<b>1,743,858.54</b>	<b>1,164,072.39</b>	<b>1,864,952.66</b>

报告期内，公司除 2014 年度受到税务局罚款 2,932.71 元外，均正常纳税，2014 年度税务处罚情况如下：①2014 年 3 月，因公司漏报公司一辆使用车辆（云 E-C8451）2012 年、2013 年的车船使用税，被楚雄州地方税务局罚款 572.10 元。②2014 年 12 月，因公司以前年度损益调整导致企业所得税、城市维护建设税、教育附加、地方教育缴纳不足，附加被楚雄州地方税务局罚款 2,360.61 元。

## 7、应付利息

公司最近两年及一期的应付利息如下表：

单位：元

利息项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
借款利息	10,290.32		
<b>合计</b>	<b>10,290.32</b>		

报告期内应付利息各期计提准确，不存在欠付银行利息款情况。

## 8、其他应付款

(1) 公司最近两年及一期的其他应付款如下表：

单位：元

账龄	2016年8月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	1,802,957.41	73.88	950,637.00	60.11	777,496.29	48.28
1-2年	168,152.44	6.89	107,840.80	6.82	373,000.00	23.16
2-3年	59,447.62	2.44	162,108.90	10.25	459,847.00	28.56

3年以上	409,847.00	16.79	360,790.00	22.82		
<b>合计</b>	<b>2,440,404.47</b>	<b>100.00</b>	<b>1,581,376.70</b>	<b>100.00</b>	<b>1,610,343.29</b>	<b>100.00</b>

(2) 其他应付款按款项性质分类

单位：元

款项性质	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
推广费	609,586.41	976,054.28	815,802.51
保证金	1,789,467.06	566,416.46	741,282.93
押金	2,000.00	38,905.96	24,797.00
往来款			28,460.85
评估费	25,000.00		
服务费	11,200.00		
维修费	3,151.00		
<b>合计</b>	<b>2,440,404.47</b>	<b>1,581,376.70</b>	<b>1,610,343.29</b>

(3) 账龄超过一年的重要其他应付款：

单位：元

单位名称	2016年8月31日	未偿还或结转的原因
云南红叶药业有限公司	100,000.00	货款保证金
云南惟康医药有限公司	50,000.00	货款保证金
陕西省祥阳市医药销售公司采供站	50,000.00	货款保证金
山西康兴源药业有限公司	50,000.00	货款保证金
云南粤康医药有限公司	30,000.00	货款保证金
安徽沃尔康药业有限公司	30,000.00	货款保证金
云南佳能达医药有限公司	30,000.00	货款保证金
兰州西城药业有限责任公司	30,000.00	货款保证金
温州市蓝天广告有限公司	21,000.00	货款保证金
李玉玲	20,000.00	货款保证金
深圳市洪昌药业有限公司	20,000.00	货款保证金
广东健洱药业有限公司	20,000.00	货款保证金
苏州华泰医药有限公司	20,000.00	货款保证金
广东丰鑫药业有限公司	20,000.00	货款保证金
辅仁药业集团医药有限公司	20,000.00	货款保证金
北京明辉科玉科技发展有限公司	20,000.00	货款保证金
<b>合计</b>	<b>531,000.00</b>	

单位：元

单位名称	2015年12月31日	未偿还或结转的原因
云南红叶药业有限公司	100,000.00	货款保证金

云南惟康医药有限公司	50,000.00	货款保证金
陕西省祥阳市医药销售公司采供站	50,000.00	货款保证金
山西康兴源药业有限公司	50,000.00	货款保证金
福州越康医药科技有限公司	50,000.00	货款保证金
北京燃烽医药有限责任公司	30,000.00	货款保证金
温州市蓝天广告有限公司	21,000.00	货款保证金
辅仁药业集团医药有限公司	20,000.00	货款保证金
北京明辉科玉科技发展有限公司	20,000.00	货款保证金
福州邦凯泽医药科技有限公司	20,000.00	货款保证金
<b>合计</b>	<b>411,000.00</b>	

单位：元

单位名称	2014年12月31日	未偿还或结转的原因
云南红叶药业有限公司	100,000.00	货款保证金
深圳市朗欧生物医药有限公司	100,000.00	货款保证金
安徽阜阳神怡药业有限公司	100,000.00	货款保证金
云南惟康医药有限公司	50,000.00	货款保证金
云南恒祥药业有限公司	50,000.00	货款保证金
陕西省祥阳市医药销售公司采供站	50,000.00	货款保证金
山西康兴源药业有限公司	50,000.00	货款保证金
福州越康医药科技有限公司	50,000.00	货款保证金
北京燃烽医药有限责任公司	30,000.00	货款保证金
温州市蓝天广告有限公司	21,000.00	货款保证金
<b>合计</b>	<b>601,000.00</b>	

(4) 截至2016年8月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款期末余额的比例(%)	账龄	款项性质	是否存在关联关系
云南兰茂健康管理 有限公司	1,000,000.00	40.98	1年以内	保证金	否
深圳市海王星辰 医药有限公司	292,700.54	11.99	1年以内	推广费	否
云南同丰医药有 限公司	181,789.00	7.45	1年以内	推广费	否
云南省医药有限 公司	117,974.00	4.83	1年以内	推广费	否
云南红叶药业有 限公司	100,000.00	4.10	1-2年	保证金	否

浙江海派医药有限公司	100,000.00	4.10	1年以内	保证金	否
<b>合计</b>	<b>1,792,463.54</b>	<b>73.45</b>			

(5) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款期末余额的比例(%)	账龄	款项性质	是否存在关联关系
云南同丰医药有限公司	779,703.60	49.31	1年以内	推广费	否
云南红叶药业有限公司	100,000.00	6.32	1年以内	保证金	否
云南惟康医药有限公司	50,000.00	3.16	3年以上	保证金	否
陕西省祥阳市医药销售公司采供站	50,000.00	3.16	3年以上	保证金	否
山西康兴源药业有限公司	50,000.00	3.16	3年以上	保证金	否
福州越康医药科技有限公司	50,000.00	3.16	3年以上	保证金	否
<b>合计</b>	<b>1,079,703.60</b>	<b>68.28</b>			

(6) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款期末余额的比例(%)	账龄	款项性质	是否存在关联关系
云南同丰医药有限公司	350,423.46	21.76	1年以内	保证金	否
云南鸿翔一心堂药业(集团)股份有限公司	150,074.50	9.32	1年以内	推广费	是
云南省医药有限公司	134,550.63	8.36	1年以内	推广费	否
云南红叶药业有限公司	100,000.00	6.21	2-3年	保证金	否
深圳市朗欧生物医药有限公司	100,000.00	6.21	2-3年	保证金	否
安徽阜阳神怡药业有限公司	100,000.00	6.21	2-3年	保证金	否

合计	935,048.59	58.07		
----	------------	-------	--	--

报告期内，公司其他应付款主要为推广费和保证金。2016年8月31日其他应付款期末余额增加，主要系公司2016年1-8月市场规模扩大，公司收取的保证金增加。

## （六）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本（股本）	31,580,900.00	31,580,900.00	31,580,900.00
资本公积	6,857,139.26	-	-
盈余公积		2,185,185.54	2,185,185.54
未分配利润	4,101,031.73	3,602,581.87	4,806,536.66
<b>股东权益合计</b>	<b>42,539,070.99</b>	<b>37,368,667.41</b>	<b>38,572,622.20</b>

公司股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司的股权结构”之“（五）公司股本形成及变化”的内容。

## 六、关联方、关联方关系及交易

### （一）关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，报告期内，公司的关联方及关联关系如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司的关联关系
焦家良	实际控制人、董事长，间接持有公司 89.40%的股份
焦少良	实际控制人、副董事长、总经理，间接持有公司 10.00%的股份
云南龙润投资有限公司	控股股东，直接持有公司 98.00%的股份

#### 2、不存在控制关系的关联方

##### （1）持股 5%以上的其他股东

公司无持股 5%以上的其他股东。

##### （2）公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	与公司关系
1	邱中虎	董事、董事会秘书
2	王良	董事、副总经理
3	马倩	董事
4	杨丽	监事会主席
5	马知琼	监事
6	马留兵	监事
7	张聪莲	副总经理、财务总监
8	李世春	副总经理
9	徐志斌	副总经理

### (3) 其他关联方

序号	关联方名称（姓名）	与公司关系
1	龙润茶集团有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
2	盈领投资有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
3	龙发制药（英属维尔京群岛）有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
4	龙发制药（香港）有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
5	龙润药业集团有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
6	龙润茶业创富有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
7	龙润茶业贸易有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
8	龙润茶网上购物有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
9	龙发地产有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
10	龙发矿业集团（香港）有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
11	国际健康协会（香港）有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
12	香港健康报有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
13	龙发投资（香港）有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业

14	龙发制药（澳门）有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的澳门籍企业
15	龙发健康产品有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
16	香港云咖啡有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良控制的香港籍企业
17	云南云咖啡科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过香港云咖啡有限公司间接控制的公司
18	云南云米线科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南云咖啡科技有限公司间接控制的公司
19	云南龙润茶科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过龙润茶业贸易有限公司间接控制的公司
20	云南有你茶餐有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润茶科技有限公司间接控制的公司
21	云南龙润药业有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润投资有限公司、龙润药业集团有限公司间接持股控制的公司
22	上海龙润聚商创智电子商务有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润投资有限公司间接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良通过云南龙润投资有限公司间接参股公司
23	云南龙发生物科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润投资有限公司间接持股控制的公司
24	理想科技集团有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润投资有限公司间接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
25	云南伊丽莎白医疗投资控股集团有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过理想科技集团有限公司间接持股控制的公司
26	云南伊丽莎白医院有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过理想科技集团有限公司间接持股控制的公司
27	普洱市龙润茶业有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过理想科技集团有限公司间接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
28	云南龙润茶业发展有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过理想科技集团有限公司间接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司

29	凤庆龙润茶业有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润茶业发展有限公司间接持股控制的公司
30	云县龙润食品有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过理想科技集团有限公司间接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
31	普洱市报答科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过理想科技集团有限公司间接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
32	云南润众科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过理想科技集团有限公司间接持股控制的公司
33	云南通达农业技术有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过昆明鑫湖垚农业科技有限公司、云南伊丽莎白医疗投资控股集团有限公司间接持股控制的公司
34	云南通达网络科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过理想科技集团有限公司、云南伊丽莎白医疗投资控股集团有限公司间接持股控制的公司
35	云南龙润茶业集团有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良直接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
36	云县天龙生态茶业有限责任公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润茶业集团有限公司间接持股控制的公司
37	昌宁县龙润茶业有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润茶业集团有限公司间接持股控制的公司
38	益阳市龙润茶业有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润茶业集团有限公司间接持股控制的公司
39	云南龙润集团有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良直接持股控制的公司
40	云南龙润房地产开发有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润集团有限公司间接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
41	云南龙润置业有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润房地产开发有限公司间接控制的公司

42	云南甘来酒业有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润集团有限公司间接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
43	昆明龙润房地产开发有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润集团有限公司间接持股控制的公司
44	云南杨林肥酒有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润集团有限公司间接持股控制的公司
45	云南人达网络科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润集团有限公司间接持股控制的公司
46	云南龙润酒业有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良直接持股控制的公司； 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
47	云南龙润文化发展有限责任公司	公司实际控制人、董事长焦家良与公司副董事长、总经理焦少良直接持股控制的公司
48	昆明人达文化传播有限公司	公司实际控制人、董事长直接持股控制的公司
49	昆明鑫湖垚农业科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良直接持股控制的公司 公司副董事长、总经理焦少良参股公司
50	昆明龙润天然药物研究所	公司实际控制人、董事长焦家良、公司副董事长、总经理焦少良共同出资设立的普通合伙企业
51	云南盘龙云海科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良直接持股控制的公司
52	云南盘龙云海房地产开发经营有限公司	公司副董事长、总经理焦少良直接持股控制的公司
53	云南盘龙云海药业集团股份有限公司	公司副董事长、总经理焦少良通过云南盘龙云海房地产开发有限公司间接持股控制的公司
54	云南盘龙云海药业有限公司	公司副董事长、总经理焦少良直接持股控制的公司
55	云南盘龙云海药品经营有限公司	公司副董事长、总经理焦少良通过云南盘龙云海药业有限公司间接持股控制的公司
56	云南盘龙云海广告有限公司	公司副董事长、总经理焦少良直接持股控制的公司
57	云南云土豆餐饮有限公司	公司副董事长、总经理焦少良参股的公 司

58	云南彝药生物科技有限公司	公司实际控制人、董事长焦家良通过云南龙润投资有限公司间接持股控制的公司
59	云县龙发矿冶有限公司	公司曾对外投资的企业，2007年8月已将股权全部对外转让，目前仍能在全国企业信用信息公示网站上的“股东及出资信息”上查询到公司名称

除上述关联方外，龙发制药的实际控制人、持股 5% 以上的自然人股东、公司的董事、监事及高级管理人员的关系密切的家庭成员也是公司的关联方。关系密切的家庭成员包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。其中，龙发制药实际控制人焦家良、焦少良亲密家庭成员如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	郭金秀	实际控制人焦家良的配偶
2	高云霞	实际控制人焦少良的配偶

## （二）关联方交易

### 1、关联交易

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### ①出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易类型	关联定价方式	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
			金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
龙发制药(香港)有限公司	药品销售	市场价格	610,922.25	1.34	882,832.18	1.82	1,519,985.77	3.19
云南盘龙云海药品经营有限公司	药品销售	市场价格	295,697.13	0.65				
云南杨林肥酒有限公司	材料销售	市场价格	108,974.36	0.24				
合计			<b>1,015,593.74</b>	<b>2.23</b>	<b>882,832.18</b>	<b>1.82</b>	<b>1,519,985.77</b>	<b>3.19</b>

报告期内，公司主要向关联方龙发制药（香港）有限公司销售药品，销售金额占营业收入的比重分别为 1.34%、1.82% 及 3.19%，呈下降趋势。公司基于平

等自愿、市场化的前提条件下与关联方协商定价，向关联方销售商品的价格公允、合理，不存在损害公司利益的情形，不会对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

公司报告期内向关联方龙发制药（香港）有限公司销售药品主要为排毒美颜宝、轻盈版排毒美颜宝，由于公司向关联方龙发制药（香港）有限公司销售的两种产品主要为龙发制药（香港）有限公司委托公司加工产品，公司未对其他客户进行销售，无非关联方价格参考依据。报告期内，公司与龙发制药（香港）有限公司签订年度委托加工合同，根据龙发制药（香港）有限公司实际采购需要向公司发送采购单，公司定价原则为：以公司实际生产成本并加成为基础，并结合港元对人民币汇率波动的影响进行确定。由于公司销售给龙发制药（香港）有限公司的产品属于外销，产品的质量标准、质量控制较为严苛，且龙发制药（香港）有限公司在香港市场上销售该产品的价格较高，故该部分关联交易毛利率均在50%以上，不存在损害公司利益情形。

## ②采购商品/接受劳务

单位：元

关联方	关联交易类型	关联定价方式	2016年1-8月		2015年度		2014年度	
			金额	占营业成本比例(%)	金额	占营业成本比例(%)	金额	占营业成本比例(%)
云南龙润药业有限公司	委托加工	市场价格	1,774,688.79	6.91	2,609,270.16	8.06	1,975,499.74	6.54
合计			<b>1,774,688.79</b>	<b>6.91</b>	<b>2,609,270.16</b>	<b>8.06</b>	<b>1,975,499.74</b>	<b>6.54</b>

报告期内，公司委托关联方云南龙润药业有限公司加工产品，公司根据自身需要按批次与龙润药业签订合同并实施采购，公司与龙润药业关联采购均执行生产成本加检验费用的定价模式，该种定价具有公允性。此外，公司针对委托加工药品均向云南省食品药品监督管理局进行了备案，委托程序合法合规。

云南龙润药业有限公司在满足公司日常生产任务外，对剩余产能向外提供代加工业务，提供加工业务的公司有云南怒江东方大峡谷生物城有限责任公司、云南龙发制药股份有限公司等，加工费的计算标准均为加工费成本上加成10%左右，加工费收取方式为银行承兑汇票、电汇、转账支票、现金等方式，不存在关联公

司与非关联公司不同的计价方法，对待任何公司都能保证价格公允，无特殊化处理。

报告期内，龙润药业与非关联方受托加工成本及收入情况：

单位：元

2014 年加工费收入成本								
客户名称	加成本例	2014 年加工费收入	2014 年加工成本	2014 年加工成本				
				水电煤气	折旧	直接人工	设备检测费及维修费	质检等其他费用
艾硕特生物科技(昆明)有限公司	10.00%	29,006.16	26,105.54	8,875.88	4,176.89	7,831.66	2,088.44	3,132.67
云南新云三七药业有限公司	10.20%	144,000.46	129,312.41	45,259.34	21,983.11	40,086.85	10,344.99	11,638.12
昆明制药集团金泰得药业股份有限公司	10.00%	31,312.11	28,180.90	9,299.70	4,227.13	9,017.89	3,099.90	2,536.28
云南龙发制药股份有限公司	10.25%	1,928,277.52	1,730,629.07	175,151.38	100,470.14	1,261,610.85	23,515.21	169,881.49

单位：元

2015 年加工费收入成本								
客户名称	加成本例	2015 年加工费收入	2015 年加工成本	2015 年加工成本				
				水电煤气	折旧	直接人工	设备检测费及维修费	质检等其他费用
艾硕特生物科技(昆明)有限公司	9.90%	60,964.97	54,929.44	18,676.01	9,338.00	17,028.13	5,492.94	4,394.36
云南怒江州东方大峡谷生物城有限责任公司	10.00%	27,255.09	24,529.58	8,585.35	3,679.44	7,849.47	1,962.37	2,452.96
云南新云三七药业有限公司	10.20%	62,938.08	56,518.40	19,781.44	8,477.76	16,390.33	5,651.84	6,217.02
云南龙发制药股份有限公司	10.01%	2,609,270.11	2,348,082.17	107,988.00	53,994.00	1,942,603.44	94,017.00	149,479.73

单位：元

2016 年 1-8 月加工费收入成本				
客户名称	加成本例	2016 年 1-8	2016 年 1-8	2016 年 1-8 月加工成本

	例	月加工费收入	月加工成本	水电煤气	折旧	直接人工	设备检测费及维修费	质检等其他费用
云南怒江州东方大峡谷生物城有限责任公司	10.88%	180,766.43	161,099.04	54,773.67	25,775.85	51,551.69	14,176.72	14,821.11
云南龙发制药股份有限公司	10.00%	1,765,244.31	1,588,719.88	135,487.00	80,209.58	1,320,799.87	13,253.76	38,969.67

## (2) 偶发性关联交易

### ①代付盈领投资有限公司非居民企业所得税

2016年2月，有限公司股权从盈领投资转至龙润投资，公司代盈领投资缴纳了本次转让所产生的非居民企业所得税1,822,221.50元。2016年3月1日，经盈领投资、龙润投资及公司三方确认，盈领投资所欠公司代缴非居民企业所得税款项，由于龙润投资尚未支付股权转让款，故改由龙润投资代为支付。截至2016年8月31日，龙润投资已将相应款项归还至公司。由于该笔款项的占用时间较为短暂，双方未约定相应的资金占用费。

### ②云南龙润药业有限公司无偿提供办公场所：

2013年1月，本公司与云南龙润药业有限公司签订《房屋无偿使用协议书》，约定公司无偿使用云南龙润药业有限公司坐落在昆明市科高路的办公用房的房屋，建筑面积为302平方米，用于办公用途。无偿使用期限为5年，自2013年1月1日至2017年12月31日。

因云南龙润药业有限公司位于云南省昆明市高新技术开发区，为城市中心地带，地理位置优越，便于销售业务的开展，且其建设面积较大，除满足自身经营所需场地外，还有大量空置房产，故其为龙润集团体系内的其他关联公司无偿提供办公场地，以便其更好的开拓市场。

云南龙润药业有限公司无偿提供房屋情况如下：

序号	出租方	承租方	出租方式	具体地址
1		云南龙润投资有限公司		云南省昆明市高新技术开发区海源北路1299号龙润大厦二楼

2	云南龙润药业有限公司	云南龙润实业有限公司	无偿提供	云南省昆明市高新技术开发区海源北路 1299 号龙润大厦四楼 402
3		云南龙润酒业有限公司		云南省昆明市高新技术开发区海源北路 1299 号二厂区二楼 202
4		云南人达网络科技有限公司		云南省昆明市高新技术开发区海源北路 1299 号龙润大厦五楼
5		云南龙润茶科技有限公司昆明分公司		云南省昆明市高新开发区科高路 1666 号 1 号专家楼三楼
6		云南龙润十八号餐饮有限公司		云南省昆明市高新技术开发区海源北路 1299 号理想茶院二楼
7		云南云咖啡科技有限公司		云南省昆明市高新开发区科高路 1666 号 1 号专家楼一楼
8		云南云咖啡科技有限公司昆明分公司		云南省昆明市高新开发区科高路 1666 号 1 号专家楼二楼
9		云南云米线科技有限公司		云南省昆明市高新开发区科高路 1666 号 2 号专家楼一楼
10		云南通达网络科技有限公司		云南省昆明市高新开发区科高路 1666 号 2 号专家楼二楼
11		云南龙润房地产开发有限公司		云南省昆明市高新技术开发区海源北路 1299 号龙润大厦 3 楼
12		云南龙润文化发展有限责任公司		云南省昆明市高新区海源北路 1299 号龙润大厦 407 号
13		云南通达农业技术有限公司		云南省昆明市高新开发区科高路 1666 号 2 号专家楼三楼
14		云南一片林网络科技有限公司		云南省昆明市高新技术开发区海源北路 1299 号二厂区一

			楼
15		云南龙发制药股份有限公司	云南省昆明市高新技术开发区海源北路 1299 号二厂区二楼
16		云南龙润微商科技有限公司	云南省昆明市高新开发区科高路 1666 号药厂四楼

龙发制药于 2013 年 1 月 1 日与云南龙润药业有限公司签订《房屋无偿使用协议书》，约定龙发制药无偿使用云南龙润药业有限公司坐落在昆明市科高路的办公用房的房屋，建筑面积为 302 平方米，用于办公用途。无偿使用期限为 5 年，自 2013 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。因龙润药业办公室不对外出租，且对集团公司内部的分子公司及关联公司，均是无偿使用，故该租赁标的物无准确市场价格。若按云南省昆明市高新开发区同等条件办公室租赁价格，计算租赁费及占净利润比率见下表：

单位：元

项目	单价(元/平方米/月)	面积(平方米)	月数	租赁费	公司净利润	租赁费占净利润比率
2014 年	40	302	12	144,960.00	2,514,112.00	5.77%
2015 年	40	302	12	144,960.00	-1,203,955.00	-12.04%
2016 年 1-8 月	40	302	8	96,640.00	5,170,404.00	1.87%
合计			32	386,560.00	6,480,560.00	5.96%

综上所述，云南龙润药业有限公司为龙发制药无偿提供办公场地并非特殊情况，其为龙润集团体系中的其他关联方均无偿提供办公场地，且《房屋无偿使用协议书》签订时间为 2013 年 1 月 1 日，签订时间在报告期前，故不存在云南龙润药业有限公司对挂牌主体进行利益输送的动机。其次，按照区域内其他市场租赁价格测算，其每年的租赁费用仅 14 余万元，随着公司规模扩大以及盈利情况的增强，其占公司净利润的比重越来越小，2016 年 1-8 月仅占净利润的 1.87%，该无偿租赁行为未对公司经营情况造成重大影响。2016 年 9 月 1 日，龙发制药与云南龙润药业有限公司经过友好协商，重新签订《房屋租赁合同》，约定租赁期限为 2016 年 9 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，每月租金为 12080 元。

③报告期内，公司与云南龙润药业有限公司（下文简称“龙润药业”）存

在无息资金往来的情形，亦未签订相关合同。根据龙润药业于2017年2月6日就该资金往来出具的情况说明，龙润药业因受托龙发制药加工产品，在生产过程中，由于很多原辅料的均由龙发制药采购，采购后直接运送至龙润药业的加工场所，为保证生产进度的及时性，龙润药业经常为龙发制药垫资采购定金，龙发制药收到原料后与供应商实际结算。由于每年春节期间龙润药业都需要提前备1-2个月的货（有部分供应商放假时间较长）以保证受托加工的生产进度，2015年2月云南龙发制药股份有限公司支付900万元到龙润药业，实际用途为：预付龙发制药购买原材料款，该笔款项在龙发制药将采购款支付给供应商后，龙润药业已于2015年3月31日归还给云南龙发制药股份有限公司。

(3) 其他关联交易

关联方担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
云南龙润投资有限公司	云南龙发制药股份有限公司	25,000,000.00	2016-6-20	2017-6-20	否
云南通达网络科技有限公司					
焦家良					
郭金秀					
焦少良					
高云霞					
合计		25,000,000.00	-	-	-

2、关联方往来款项余额

单位：元

项目名称	关联方	2016年8月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	龙发制药（香港）有限公司	156,188.25	333,153.00	867,213.90
应收账款	云南盘龙云海药品经营有限公司	162,445.64		
应收账款	云南杨林肥酒有限公司	127,500.00		
合计		446,133.89	333,153.00	867,213.90
应付账款	云南龙润药业有限公司	949,093.59	333,333.39	
合计		949,093.59	333,333.39	

### **(三) 减少和规范关联交易的措施**

#### **关联交易决策制度的制定和执行情况**

公司在《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《防范控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金管理制度》中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联股东、关联董事对关联交易表决的回避制度等，明确了关联交易公允决策的程序，采取了必要措施保护公司及其他股东的利益。

## **七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项**

### **(一) 期后事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的期后事项。

### **(二) 承诺及或有事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在其他应披露的承诺及或有事项。

### **(三) 其他重要事项**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重要事项。

## **八、报告期内资产评估情况**

中威正信(北京)资产评估有限公司采用资产基础法,按照必要的评估程序,对云南龙发制药有限公司拟改制为股份有限公司涉及的云南龙发制药有限公司的股东权益在评估基准日 2016 年 2 月 29 日所表现的市场价值进行了评估,并出具了中威正信评报字(2016)第 2047 号《云南龙发制药有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目评估报告》。评估结论如下:

截至评估基准日 2016 年 2 月 29 日,委托资产账面价值为 6,249.75 万元,评估值 7,751.50 万元,评估增值 1,501.75 万元,增值率 24.03%;委估负债账面值为 2,405.95 万元,评估值为 2,405.95 万元,无增减值变化;净资产账面值为

3,843.80 万元，评估值 5,345.55 万元，评估增值 1,501.75 万元，增值率 39.07%。

## 九、股利分配政策和历年分配情况

### （一）股利分配政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配原则为：

（1）公司应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求，制定和实施持续、稳定的利润分配政策，但公司利润分配不得影响公司的持续经营；

（2）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金；

（3）公司优先采用现金分红方式回报股东，具体分红比例由董事会根据相

关规定和公司实际经营情况拟定，提交股东大会审议决定。

## （二）公司最近两年股利分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

云南龙发连锁健康药房有限公司

企业名称	云南龙发连锁健康药房有限公司
统一社会信用代码	91530100MA6K7LRG4H
法定代表人	焦少良
注册资本	100 万元
成立时间	2016 年 9 月 18 日
经营范围	药品、医疗器械、化妆品、保健食品、预包装食品的销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
公司住所	云南省昆明市高新区海源北路 1299 号
公司性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

云南龙发连锁健康药房有限公司为龙发制药的全资子公司。

## 十一、风险因素

### （一）药品降价的风险

药品取消政府定价，除麻醉药品和第一类精神药品仍暂时由国家发改委实行最高出厂价格和最高零售价格管理外，对其他药品政府定价均予以取消，不再实行最高零售限价管理，按照分类管理原则，通过不同的方式由市场形成价格凡进入《医保目录》的药品国家制定基本药物零售指导价格。由于公司生产经营的产品中有 82 种药品已列入《云南省基本医疗保险、工伤保险药品目录》，72 种药品已列入《国家基本医疗保险工伤保险药品目录》。随着国家推行药品取消政府定价及基药指导价格，降价措施的力度不断加大，公司现有产品中部分品种存在降价风险，对公司产品竞争优势地位将可能造成影响。

应对措施：一方面，公司将进一步加强市场拓展，进一步拓展公司核心产品的

市场占有率，增强公司的盈利能力；另一方面，公司将严格履行药品质量标准的前提下加强成本管理与控制，从成本控制环节保证公司产品的利润空间。

## （二）高新技术企业复审风险

2014年08月05日，云南省科学技术厅、云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局联合认定公司为云南省高新技术企业，向企业联合颁发了高新技术企业证书（证书编号 GR201453000176，有效期三年）。若未来税收优惠政策发生变动及公司研发事项开展不足，可能造成公司三年后申请高新技术企业复审时失败的风险。

应对措施：为有效应对税务成本增加的风险，公司正积极申请“西部大开发享受优惠政策”，根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知（财税[2011]58号）》规定：自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。若公司申请通过，可有效应对因高新技术企业复审不通过导致的税务成本增加的风险。

## （三）原材料价格变动风险

中药材是公司产品的主要原料，价格的波动将对公司的生产成本和经营业绩造成直接影响。而中药材价格受气候、自然灾害、种植面积等因素影响，容易发生波动。此外，产业政策、市场供求甚至市场炒作，都会影响其价格，若原材料价格产生较大波动，将不利于公司控制生产成本，从而影响企业的盈利能力。

应对措施：公司将加强采购管理，稳定公司与常年合作供应商之间关系的同时，积极寻找稳定且原材料质量可控的优质供应商，扩大公司采购端的选择范围；此外，公司将完善公司采购制度，严格推行比价采购、多级审批等制度，确保公司在采购原材料中实现质量可控的前提下，采购价格最低。

## （四）新建生产基地所带来的风险

随着公司业务规模的扩大，公司现有生产能力已严重阻碍了公司未来经营业绩的进一步提升。并且由于公司生产基地随着城市规模扩张目前已变为市中心，对公司生产规模扩展以及经营带来较大影响。2015年12月1日，有限公司与云南楚雄经济开发区管委会就建设龙发生物产业园达成初步意向并签订《龙发生物

产业园项目合作合同》(以下简称“意向协议”)。意向协议约定:“有限公司取得楚雄经济开发区庄甸医药园区约 142.5 亩土地后,总投资 5.08 亿元主要建设符合 GMP 标准的制药生产基地。”公司准备新建新基地扩大产能,搬迁后新产能的释放、GMP 车间的取得快慢可能对公司的生产经营带来不确定性因素。

应对措施:为有效应对公司拟新建生产基地所带来的风险,公司将充分利用现有生产基地认证 GMP 中的经验积累及资本市场的融资能力,加快 GMP 认证的取得,并逐步释放拟新建生产基地的产能,实现公司正常生产经营的平稳过度。

## 第五节 有关声明

### 一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺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。

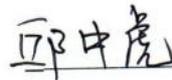
全体董事：



焦家良



焦少良



邱中虎



王良

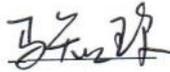


马倩

全体监事：



杨丽



马知琼

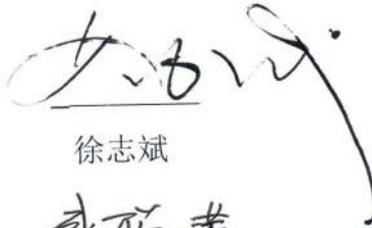


马留兵

全体高级管理人员：



焦少良



徐志斌



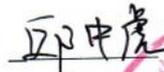
李世春



王良



张聪莲



邱中虎



云南龙发制药股份有限公司

2017年2月13日

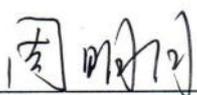
## 二、主办券商声明

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

法定代表人：

  
兰 荣

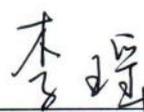
项目负责人：

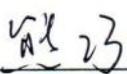
  
周明月

项目小组成员：

  
周明月

  
文相吉

  
李 瑶

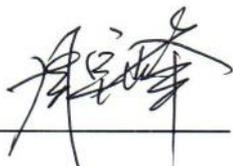
  
熊 巧



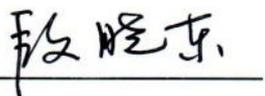
### 三、律师声明

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

律师事务所负责人：

  
周宇峰

经办律师：

  
段晓东  
左晨晨

北京市东易律师事务所

2017年2月13日



#### 四、审计机构声明

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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中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：

叶韶勋

签字注册会计师：

叶韶勋



鲍琼、杜辉





信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年2月13日

## 五、评估机构声明

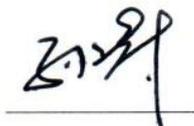
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：

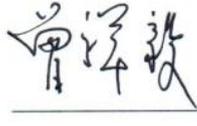
  
赵继平



签字注册资产评估师：

  
孙涛



  
曾祥毅



中威正信(北京)资产评估有限公司



2017年2月13日

## 第六节 附件

### 一、备查文件

- (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

## 二、信息披露平台

本公司公开转让股票申请已经中国证监会核准, 本公司的股票将在全国股份转让系统公开转让, 公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 [www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn) 或 [www.neeq.cc](http://www.neeq.cc), 供投资者查阅。