

# 广东太安堂药业股份有限公司

(注册地址：广东省汕头市金园工业区 11R2-2 片区第 1、2 座)



## 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券 募集说明书

主承销商/债券受托管理人



广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼(4301-4316 房)

签署日期：2016 年 1 月 29 日

## 声明

本募集说明书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

发行人全体董事、监事、高级管理人员和其他直接责任人员以及主承销商承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；除承销机构以外的专业机构及其直接责任人员应当就其负有责任的部分承担赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外。本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织、落实相应的还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人拒不履行、迟延履行或者不适当履行相关规定、约定及本声明中载明的职责，给债券持有人造成损失的，受托管理人承诺对损失予以相应赔偿。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑本募集说明书第二节所述的各项风险因素。

## 重大事项提示

一、公司已于 2016 年 1 月 11 日获得中国证券监督管理委员会《关于核准广东太安堂药业股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2016〕46 号），被核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 9 亿元的公司债券。

二、根据中诚信证券评估有限公司出具的《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券信用评级报告》，发行人主体信用等级为 AA 级，本次公司债券的信用等级为 AA 级。本期债券发行前，本公司截至 2015 年 9 月 30 日净资产为 4,027,703,430.24 万元（未经审计的合并报表中所有者权益合计数），合并口径资产负债率为 14.69%，母公司口径资产负债率为 13.69%。发行人最近三个会计年度（2012-2014）经审计的年平均可分配利润达 13,575.23 万元（合并报表中归属于母公司所有者的净利润）；公司预计 2015 年度归属于上市公司股东的净利润变动区间为 21,425.29 万元—25,151.43 万元，预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、根据《公司债券发行与交易管理办法》及相关管理规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购，本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

五、报告期各期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,114.75 万元、-14,197.57 万元、-27,064.83 万元和 -38,704.03 万元。近两年经营性现金流均为负数，主要由于公司增加原材料战略性储备、对医院应收账款回款周期较长、人参种植投入增加、用于出售的基地项目基建工程投入增加等因素所致。虽然公司整体经营状况良好，未来随着人参生长成熟、中药材基地建设项目落成完工，以及原材料储备战略逐渐实现、医院应收账款逐渐

回流，公司经营性现金回流将逐渐加快。但是，如果自然灾害、国家政策、市场需求等因素发生不可预知的变化，相关经营项目达不到预期效果，公司经营性现金流可能出现进一步恶化，进而增大公司的偿债风险。

六、本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，本期债券上市后，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，可能会出现公司债券交易不活跃的情况。因此，投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售其债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃而不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券，或者由于发行人债券被深交所暂停上市交易而无法出售其债券所带来的流动性风险。本次债券不能在除深交所以外的其他交易场所上市。

七、经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司主体信用级别为 AA，本期债券信用级别为 AA，该级别反映了本期债券安全性很高，违约风险很低。该等级是中诚信基于广东太安堂药业股份有限公司的运营环境、经营状况以及财务实力等因素综合评估确定的。但在本期债券的存续期内，受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响本期债券本息的按期偿付。

八、经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA 级，本期债券的信用等级为 AA 级。资信评级机构对本期债券的信用评级并不代表资信评级机构对本期债券的偿还做出了任何保证，也不代表其对本期债券的投资做出了任何判断。

虽然公司目前资信状况良好，但资信评级机构对公司和本次债券的评级是一个动态评估的过程，公司无法保证其主体信用评级和本次债券的信用评级在本次债券存续期内不会发生不利变化。如果公司的主体信用评级和/或本次债券的信用评级在本次债券存续期内发生负面变化，可能引起本次债券在二级市场交易价格的波动，甚至导致本次债券无法在证券交易所交易流通或

终止上市，则可能对债券持有人的利益造成影响。

在跟踪评级期限内，中诚信证券评估有限公司将于本次债券发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级，发布不定期跟踪评级结果。

九、本期债券为无担保债券。本期债券的信用评级结果说明本期债券安全性很高，违约风险很低。但在本期债券存续期内，若因不可控制的因素如市场环境发生变化等，发行人不能如期从预期的还款来源中获得足够资金，将可能会影响本期债券的本息按期兑付。债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本期债券本息，将可能对债券持有人的利益造成不利影响。

十、本次债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按债券登记机构的相关规定执行。

十一、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本期债券之行为均视为同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

十二、凡通过认购、购买或其他方式合法取得并持有本期债券的投资者，均视同自愿接受本募集说明书规定的债券持有人会议规则、受托管理人协议等对本期债券各项权利和义务的规定。发行人本身的生产经营存在一定的不确定性，可能导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够资金按期支付本息，从而可能对债券持有人的利益造成一定的影响。

十三、根据公司 2015 年前九个月财务报表，重要财务指标如下：

合并口径：

|        |              |
|--------|--------------|
| 主要财务指标 | 2015. 9. 30/ |
|--------|--------------|

|                    | 2015 年 1-9 月 |
|--------------------|--------------|
| 流动比率（倍）            | 5.11         |
| 速动比率（倍）            | 1.69         |
| 资产负债率(合并)          | 14.69%       |
| 利息保障倍数（倍）          | 24.44        |
| 贷款偿还率              | 100.00%      |
| 利息偿付率              | 100.00%      |
| 应收账款周转率（次）         | 6.29         |
| 存货周转率（次）           | 0.67         |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | -0.53        |
| 每股现金流量净额（元）        | -0.32        |

母公司口径：

| 主要财务指标             | 2015. 9. 30/<br>2015 年 1-9 月 |
|--------------------|------------------------------|
| 流动比率（倍）            | 3.04                         |
| 速动比率（倍）            | 1.89                         |
| 资产负债率(合并)          | 13.69%                       |
| 利息保障倍数（倍）          | 9.94                         |
| 贷款偿还率              | 100.00%                      |
| 利息偿付率              | 100.00%                      |
| 应收账款周转率（次）         | 2.68                         |
| 存货周转率（次）           | 0.31                         |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.21                         |
| 每股现金流量净额（元）        | -0.05                        |

## 目录

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| <b>第一节 发行概况</b>         | <b>19</b> |
| 一、本次发行的基本情况及发行条款        | 19        |
| (一) 公司债发行核准情况及核准规模      | 19        |
| (二) 本期债券的主要条款           | 19        |
| 二、本期债券发行及上市安排           | 21        |
| (一) 本期债券发行时间安排          | 21        |
| (二) 本期债券上市安排            | 22        |
| 三、本期债券发行的有关机构           | 22        |
| (一) 发行人                 | 22        |
| (二) 主承销商、债券受托管理人        | 22        |
| (三) 律师事务所               | 23        |
| (四) 会计师事务所              | 23        |
| (五) 资信评级机构              | 24        |
| (六) 募集资金专项账户            | 24        |
| (七) 申请上市的证券交易所          | 24        |
| (八) 公司债券登记机构            | 24        |
| 四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系 | 24        |
| <b>第二节 风险因素</b>         | <b>26</b> |
| 一、本期债券的投资风险             | 26        |
| (一) 利率风险                | 26        |
| (二) 流动性风险               | 26        |
| (三) 偿付风险                | 26        |
| (四) 本期债券安排所特有的风险        | 26        |
| (五) 资信风险                | 27        |
| (六) 评级风险                | 27        |
| 二、发行人的相关风险              | 27        |
| (一) 财务风险                | 27        |



|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| (二) 经营风险.....                     | 28        |
| (三) 管理风险.....                     | 30        |
| (四) 技术风险.....                     | 30        |
| (五) 政策风险.....                     | 30        |
| <b>第三节 发行人及本期债券的资信状况 .....</b>    | <b>32</b> |
| 一、本期债券信用评级情况.....                 | 32        |
| 二、信用评级报告内容.....                   | 32        |
| (一) 信用评级结论及标识所代表的涵义.....          | 32        |
| (二) 信用评级报告揭示的主要风险.....            | 32        |
| (三) 跟踪评级的有关安排.....                | 33        |
| (四) 其他重要事项.....                   | 33        |
| 三、其他资信情况.....                     | 34        |
| (一) 公司的授信情况.....                  | 34        |
| (二) 最近三年及一期与主要客户业务往来的资信情况.....    | 35        |
| (三) 最近三年及一期发行的债券以及偿还情况.....       | 35        |
| (四) 本次发行后累计公司债券余额.....            | 35        |
| (五) 近三年主要偿债能力财务指标.....            | 35        |
| <b>第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施 .....</b> | <b>37</b> |
| 一、偿债计划.....                       | 37        |
| (一) 利息的支付.....                    | 37        |
| (二) 本金的偿付.....                    | 37        |
| 二、偿债资金来源.....                     | 37        |
| 三、偿债保障措施.....                     | 38        |
| (一) 制定《债券持有人会议规则》.....            | 38        |
| (二) 聘请债券受托管理人.....                | 38        |
| (三) 设立专门的偿付工作小组.....              | 39        |
| (四) 切实做到专款专用.....                 | 39        |
| (五) 严格的信息披露.....                  | 39        |
| (六) 发行人承诺.....                    | 39        |

|  |           |
|--|-----------|
| 四、偿债应急保障方案.....                            | 39        |
| 五、违约责任及解决措施.....                           | 40        |
| <b>第五节 发行人基本情况.....</b>                    | <b>41</b> |
| 一、发行人基本情况.....                             | 41        |
| (一) 发行人概况.....                             | 41        |
| (二) 公司设立与股本变动情况.....                       | 42        |
| (三) 前十名股东持股情况及控股股东、实际控制人情况.....            | 46        |
| (四) 发行人组织结构及重要权益投资情况.....                  | 47        |
| 二、董事、监事、高级管理人员.....                        | 60        |
| (一) 董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况.....             | 60        |
| (二) 董事、监事及其他非董事高级管理兼职情况.....               | 63        |
| (三) 董事、监事及其他非董事高级管理人员持有本公司股票及债券情况<br>..... | 63        |
| (四) 董事、监事、高级管理人员的任职资格.....                 | 64        |
| 三、发行人业务.....                               | 64        |
| (一) 发行人所处行业的现状与发展.....                     | 64        |
| (二) 公司的竞争优势和竞争劣势.....                      | 69        |
| (三) 主要产品.....                              | 70        |
| (四) 发行人主要产品的上下游产业链情况，主要客户情况.....           | 71        |
| (五) 发行人经营许可资质.....                         | 73        |
| 四、关联交易.....                                | 86        |
| (一) 关联方及关联关系.....                          | 86        |
| (二) 关联交易.....                              | 91        |
| (三) 发行人对关联交易决策权利与程序的规定.....                | 93        |
| 五、公司治理.....                                | 96        |
| (一) 股东大会、董事会及监事会运作规范.....                  | 96        |
| (二) 独立董事制度.....                            | 96        |
| (三) 内部控制制度.....                            | 97        |
| (四) 近三年公司治理的情况.....                        | 98        |

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| (五) 近三年公司违法违规情况.....              | 99         |
| (六) 发行人独立性.....                   | 99         |
| 六、公司资金占用及对外担保情况.....              | 100        |
| 七、本期债券的信息披露事务和投资者关系管理的相关制度安排..... | 101        |
| <b>第六节 财务会计信息</b> .....           | <b>102</b> |
| 一、财务报表.....                       | 102        |
| (一) 合并财务报表.....                   | 102        |
| (二) 母公司财务报表.....                  | 107        |
| (三) 合并财务报表范围变化.....               | 113        |
| (四) 会计政策及会计估计变更.....              | 115        |
| 二、主要财务指标.....                     | 116        |
| 三、发行人最近三年及一期的非经常性损益明细表.....       | 118        |
| 四、管理层讨论与分析.....                   | 118        |
| (一) 财务状况分析.....                   | 118        |
| (二) 偿债能力分析.....                   | 127        |
| (三) 盈利能力分析.....                   | 127        |
| (四) 现金流量分析.....                   | 132        |
| 五、其他重要事项.....                     | 133        |
| (一) 对外担保事项.....                   | 133        |
| (二) 重大未决诉讼或仲裁事项.....              | 133        |
| (三) 其他重要事项.....                   | 134        |
| 六、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性.....         | 134        |
| (一) 发展战略与目标.....                  | 134        |
| (二) 经营计划.....                     | 134        |
| (三) 盈利能力的可持续性.....                | 136        |
| 七、发行债券后资产负债结构的变化情况.....           | 136        |
| 八、有息债务情况.....                     | 137        |
| <b>第七节 募集资金运用</b> .....           | <b>138</b> |
| 一、本次募集资金运用方案.....                 | 138        |

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| 二、本次募集资金使用的管理制度.....             | 138        |
| 三、本次债券募集资金对公司财务状况的影响.....        | 139        |
| (一) 对公司财务结构的影响.....              | 139        |
| (二) 对于公司短期偿债能力的影响.....           | 139        |
| <b>第八节 债券持有人会议.....</b>          | <b>140</b> |
| 一、债券持有人.....                     | 140        |
| 二、债券持有人行使有关权利的形式.....            | 140        |
| 三、债券持有人会议.....                   | 140        |
| (一) 债券持有人会议的职权.....              | 140        |
| (二) 债券持有人会议召开的情形.....            | 141        |
| (三) 债券持有人会议的召集.....              | 141        |
| (四) 债券持有人会议的通知.....              | 142        |
| (五) 债券持有人会议的召开.....              | 144        |
| (六) 债券持有人会议决议的适用性.....           | 146        |
| (七) 其他事项.....                    | 147        |
| <b>第九节 债券受托管理人.....</b>          | <b>148</b> |
| 一、债券受托管理人.....                   | 148        |
| 二、债券受托管理协议的主要内容.....             | 148        |
| (一) 债券受托管理人的名称及其基本情况.....        | 148        |
| (二) 债券受托管理人的聘任情况.....            | 148        |
| (三) 利益冲突情形及相关风险防范、解决机制.....      | 149        |
| (四) 发行人和债券受托管理人之间的权利、义务.....     | 150        |
| (五) 《债券受托管理协议》中约定的违约责任.....      | 154        |
| (六) 债券受托管理事务报告.....              | 156        |
| (七) 债券受托管理人的变更.....              | 157        |
| <b>第十节 发行人、中介机构及相关人员声明 .....</b> | <b>158</b> |
| 公司声明.....                        | 159        |
| 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....         | 160        |

|                        |            |
|------------------------|------------|
| 主承销商声明.....            | 161        |
| 发行人律师声明.....           | 162        |
| 发行人会计师声明.....          | 163        |
| 资信评级机构声明.....          | 164        |
| 受托管理人声明.....           | 165        |
| <b>第十一节 备查文件 .....</b> | <b>166</b> |
| 一、备查文件.....            | 166        |
| 二、查阅时间.....            | 166        |
| 三、查阅地点.....            | 166        |

## 释义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

|                |   |  |
|----------------|---|--|
| 发行人、本公司、公司、太安堂 | 指 | 广东太安堂药业股份有限公司  |
| 皮宝有限           | 指 | 广东皮宝制药有限公司，公司前身  |
| 太安堂集团          | 指 | 太安堂集团有限公司，系发行人的控股股东  |
| 本期债券、本次债券      | 指 | 广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券  |
| 本次发行           | 指 | 向投资者公开发行人民币 9 亿元债券   |
| 募集说明书          | 指 | 广东太安堂药业股份有限公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书》   |
| 募集说明书摘要        | 指 | 广东太安堂药业股份有限公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书摘要》 |
| 主承销商           | 指 | 广发证券股份有限公司   |
| 债券受托管理人        | 指 | 广发证券股份有限公司   |
| 发行人律师、律师       | 指 | 国浩律师（广州）事务所  |
| 会计师事务所、会计师     | 指 | 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| 中诚信证评、评级机构     | 指 | 中诚信证券评估有限公司  |
| 最近三年           | 指 | 2012 年、2013 年和 2014 年  |
| 报告期            | 指 | 2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月   |
| 《公司章程》         | 指 | 《广东太安堂药业股份有限公司公司章程》  |
| 《公司法》          | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 《证券法》          | 指 | 《中华人民共和国证券法》   |

|                   |   |  |
|-------------------|---|--|
| 《管理办法》            | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》  |
| 中国证监会、证监会         | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 中国证券登记公司、债券登记托管机构 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司   |
| 中国证券登记公司深圳分公司     | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司  |
| 债券信用级别 AA 级       | 指 | 债券信用质量很高，信用风险很低  |
| 主体信用级别 AA 级       | 指 | 受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低  |
| 评级展望稳定            | 指 | 评级展望是评估发债人的主体信用评级在中至长期的评级趋向，稳定表示评级大致不会改变   |
| 余额包销              | 指 | 主承销商依据承销协议的规定承销本期债券，发行期届满后，无论是否出现认购不足和/或任何承销商违约，主承销商均有义务按承销协议的规定将相当于本期债券全部募集款项的资金按时足额划至发行人的指定账户；承销团各成员依据承销团协议的规定承销本期债券，并对主承销商承担相应的责任 |
| 《债券受托管理协议》        | 指 | 《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理协议》  |
| 《债券持有人会议规则》       | 指 | 《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》   |
| 中药饮片              | 指 | 中药材根据按中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后的，可直接用于临床使用的中药   |
| 毒性饮片              | 指 | 毒性中药饮片是毒性中药材根据正确的中医药理论、中药炮制方法，经过加工炮制后的，可直接用于临床使用的中药  |

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 处方药    | 指 | 为了保证用药安全，由国家卫生行政部门规定或审定的，需凭医师或其它有处方权的医疗专业人员开写处方出售，并在医师、药师或其它医疗专业人员监督或指导下方可使用的药品                                 |
| 非处方药   | 指 | 为方便公众用药，在保证用药安全的前提下，经国家卫生行政部门规定或审定后，不需要医师或其它医疗专业人员开写处方即可购买的药品，一般公众凭自我判断，按照药品标签及使用说明就可自行使用                       |
| GMP    | 指 | Good Manufacturing Practices 药品生产质量管理规范   |
| GSP    | 指 | Good Supply Practice 药品经营质量管理规范   |
| 《医保目录》 | 指 | 《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》  |
| 中药保护品种 | 指 | 根据《中药品种保护条例》，经国家中药品种保护审评委员会评审，国务院卫生行政部门批准保护的中国境内生产制造的中药品种（包括中成药、天然药物的提取物及其制剂和中药人工制成品），在保护期内限于由获得《中药保护品种证书》的企业生产 |
| 独家生产品种 | 指 | 依据国家药监局网站的公布批文号，只有一个批准文号的为国内独家生产品种  |
| 第三终端   | 指 | 除医院药房、药店（包括百货大楼、商品超市中的药品专柜）之外的，其他的具有诊断、治疗功能的小型医院、门诊等（镇级卫生院、乡村卫生所/室、诊所）和药品零售小药店、药品柜                              |
| 不孕不育症  | 指 | 男性不育症及女性不孕症的统称。男性不育症指至少两年以上的不避孕性生活史而未能使妻子受孕的。女性不孕症指婚后 3 年不能怀孕   |
| 金皮宝投资  | 指 | 广东金皮宝投资有限公司，发行人股东   |
| 华宇投资   | 指 | 汕头市华宇投资控股有限公司   |
| 上海金皮宝  | 指 | 上海金皮宝制药有限公司，系发行人的全资子公司  |
| 上海太安堂  | 指 | 上海太安堂医药药材有限公司，系发行人的全资子公司  |



|        |   |   |
|--------|---|---|
| 太安堂电商  | 指 | 上海太安堂电子商务有限公司，系发行人的全资子公司  |
| 太安堂大药房 | 指 | 上海太安堂大药房连锁有限公司，系发行人的全资子公司   |
| 上海康之舟  | 指 | 上海康之舟药业经营有限公司，系太安堂大药房的控股子公司   |
| 太安堂投资  | 指 | 广东太安堂投资发展有限公司，原名广东嘉理道集团有限公司，系发行人的全资子公司  |
| 汕头太安投资 | 指 | 汕头市太安投资发展有限公司，系发行人的全资子公司  |
| 皮宝药品   | 指 | 广东皮宝药品有限公司，系发行人的全资子公司   |
| 抚松太安堂  | 指 | 抚松太安堂长白山人参产业园有限公司，系发行人的全资子公司  |
| 亳州太安堂  | 指 | 太安堂(亳州)中药饮片有限公司，系发行人的全资子公司  |
| 潮安金麒麟  | 指 | 潮州市潮安区金麒麟投资有限公司，系发行人的全资子公司  |
| 广东康爱多  | 指 | 广东康爱多连锁药店有限公司，系发行人的全资子公司  |
| 粤太药业   | 指 | 广东粤太药业有限公司，原名广东金麒麟药业有限公司、汕头市太安堂药品有限公司，原系广东康爱多的全资子公司，2015 年 10 月已被广东康爱多吸收合并，现已办理注销 |
| 亳州置业   | 指 | 太安(亳州)置业有限公司，系发行人的全资子公司   |
| 抚松麒麟   | 指 | 抚松麒麟房地产开发有限公司，系抚松太安堂的全资子公司  |
| 香港麒麟   | 指 | 麒麟药业(香港)有限公司，系发行人的全资子公司   |
| 宏兴药品   | 指 | 广东太安堂宏兴药品连锁有限公司，系发行人的控股子公司  |
| 宏兴集团   | 指 | 广东宏兴集团股份有限公司，系发行人投资的控股子公司   |
| 中博投资   | 指 | 汕头市中博投资有限公司   |
| 宏兴制药厂  | 指 | 广东宏兴集团股份有限公司宏兴制药厂，系宏兴集团的分公司   |

|       |   |                               |
|-------|---|-------------------------------|
| 中药饮片厂 | 指 | 广东宏兴集团股份有限公司宏兴中药饮片厂，系宏兴集团的分公司 |
| 保健品厂  | 指 | 潮州市宏兴保健品厂有限公司，系宏兴集团的全资子公司     |
| 潮州医药  | 指 | 潮州市医药总公司，系宏兴集团的全资子公司          |
| 采购供应站 | 指 | 广东省潮州医药采购供应站，系潮州医药的全资子公司      |
| 金皮宝置业 | 指 | 广州金皮宝置业有限公司，系发行人全资子公司         |

本募集说明书及其摘要中，由于四舍五入原因，可能出现表格中合计数和各分项之和不一致之处。

## 第一节 发行概况

### 一、本次发行的基本情况及发行条款

#### （一）公司债发行核准情况及核准规模

2015 年 9 月 28 日，发行人第三届董事会第二十次会议审议通过《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券的议案》、《关于本次发行公司债券的授权事项的议案》和《关于本次发行公司债券的偿债保障措施的议案》，并就涉及本次发行的相关议案提请发行人股东决议。

2015 年 10 月 15 日，发行人 2015 年第三次临时股东大会决定审议通过上述议案。

本次债券发行已获得中国证券监督管理委员会《关于核准广东太安堂药业股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2016〕46 号）核准。

#### （二）本期债券的主要条款

1、本期债券名称：广东太安堂药业股份有限公司 2016 年公司债券。简称“16 太安债”，代码 112336。

2、发行总额：人民币 9 亿元。

3、票面金额：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

4、债券期限：本期发行的公司债券为 5 年期，一次发行。

5、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

6、发行期限：2016 年 2 月 2 日—2016 年 2 月 3 日

7、发行首日：2016 年 2 月 2 日

8、起息日：自发行首日开始计息，债券存续期限内每年的 2 月 2 日为下一个计息年度的起息日。

9、利息登记日：本期债券的利息登记日将按照上市地和债券登记机构的相关规定执行。

在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

10、计息期限：2016 年 2 月 2 日—2021 年 2 月 1 日

11、付息日期：债券存续期内，本期债券自 2017 年起每年 2 月 2 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，每次付息款项不另计利息）。

12、兑付登记日：本次债券的兑付登记日将按照上市地和债券登记机构的相关规定执行。在兑付登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权获得所持本次债券的本金及最后一期利息。

13、本金支付日：本期债券的本金支付日为 2021 年 2 月 2 日；（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，每次付息款项不另计利息）。

14、支付方式：通过本期债券的登记托管机构办理。

15、支付金额：本期债券于每个付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于本金支付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

16、债券形式：本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记托管机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

17、债券利率及确定方式：本期公司债券票面利率由本公司和主承销商通过发行时市场询价协商确定。

18、担保情况：本次发行的公司债券系无担保债券。

19、募集资金专项账户：

- 户名：广东太安堂药业股份有限公司

- 帐号：802880100017163
- 开户行：广东华兴银行汕头分行营业部

20、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AA 级，本期债券的信用等级为 AA 级。

21、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

22、向公司股东配售安排：本次发行的公司债券可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士根据发行时的市场情况以及发行具体事宜确定。

23、发行方式与发行对象：本期债券发行仅采取面向网下合格投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

24、承销方式：本期债券的发行由主承销商广发证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。

25、拟上市交易场所：深圳证券交易所。

26、质押式回购安排：公司主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按债券登记机构的相关规定执行。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 二、本期债券发行及上市安排

### （一）本期债券发行时间安排

| 发行安排     | 时间安排                          |
|----------|-------------------------------|
| 发行公告刊登日期 | 2016 年 1 月 29 日               |
| 发行日期     | 2016 年 2 月 2 日                |
| 预计发行期限   | 2016 年 2 月 2 日-2016 年 2 月 3 日 |
| 网下发行期限   | 2016 年 2 月 2 日-2016 年 2 月 3 日 |

## （二）本期债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

## 三、本期债券发行的有关机构

### （一）发行人

名称：广东太安堂药业股份有限公司；

法定代表人：柯少彬；

注册地址：广东省汕头市金园工业区 11R2-2 片区第 1、2 座；

联系人：陈小卫；

电话：0754-88116066-188；

传真：0754-88105160；

邮政编码：515021；

互联网网址：<http://www.pibao.cn>；

电子邮箱：[t-a-t@163.com](mailto:t-a-t@163.com)。

### （二）主承销商、债券受托管理人

名称：广发证券股份有限公司；

法定代表人：孙树明；

注册地址：广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼  
(4301-4316 房)；

项目主办人：胡涛；

其他项目组成员：李运、郑明欣

联系电话：020-87555888；

传真：020-87557566；

邮政编码：510075。

### **（三）分销商**

名称：华泰联合证券有限责任公司；

法定代表人：吴晓东；

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A；

联系人：张馨予

联系电话：010-56839393；

传真：010-56839400；

邮政编码：100032。

### **（四）律师事务所**

名称：国浩律师集团（广州）事务所；

负责人：程秉；

注册地址：广州市体育西路 189 号城建大厦九楼；

经办律师：黄贞、陈桂华；

联系电话：020-38799345；

传真：020-38799345-200。

### **（五）会计师事务所**

名称：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）；

负责人：蒋洪峰；

注册地址：广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼；

会计师：何国铨、张静璃；

联系电话：020-83859808；

传真：020-83800977。

#### **（六）资信评级机构**

名称：中诚信证券评估有限公司；

法定代表人：周浩；

注册地址：上海市市辖区黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼；

经办人员：罗彬璐、涂楠坤、方雨茏；

联系电话：021—51019090；

传真：010—51019030。

#### **（七）募集资金专项账户**

户名：广东太安堂药业股份有限公司

帐号：802880100017163

开户行：广东华兴银行汕头分行营业部

#### **（八）申请上市的证券交易所**

名称：深圳证券交易所；

办公地址：深圳市深南东路 5045 号；

联系电话：0755-82083333；

传真：0755-82083947。

#### **（九）公司债券登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司；

总经理：戴文华；

办公地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼；

联系电话：0755-25938000；

传真：0755-25988122。

### **四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系**

截至本募集说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责



人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

## 第二节 风险因素

投资于本期公司债券会涉及一系列风险。在购买本期公司债券前，敬请投资者将下列风险因素相关资料连同本募集说明书中其他资料一并考虑。

投资者在评价公司此次发售的债券时，除本募集说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。为了确保公司的经济效益，维护投资者的合法权益，针对这些风险，公司将采取积极有效的措施，敬请投资者予以关注。

### 一、本期债券的投资风险

#### （一）利率风险

在本期公司债券存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感性投资品种，由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，加之我国目前正在推进利率市场化改革，市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性，提请投资者特别关注。

#### （二）流动性风险

由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

#### （三）偿付风险

发行人目前具有良好的经营状况、盈利能力和资产质量。但是，在本期债券存续期间，发行人无法保证公司的经营状况、资产状况及支付能力不发生负面变化。如果出现上述负面变化，可能影响到发行人对本期债券履行其应承担的本息偿付责任，在极端情况下甚至丧失履行其本期债券的本息偿付能力。

#### （四）本期债券安排所特有的风险

尽管在本期债券发行时，公司设立募集资金专项账户，公司将严格按照本次募集说明书约定的日期及时将应还本金及利息存入专项偿债账户，且发行人已根据现时情况安排了制度性的偿债保障措施来控制和降低本期债券的还本付息风险。但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不充分或无法完全履行。如果发行人不能从预期还款来源中获得足额资金，同时又难以从其他渠道筹集偿债资金，则将直接影响本期债券按期付息或兑付，进而影响本期债券持有人的利益。

### （五）资信风险

公司目前资信状况良好，能够按时偿付债务本息，且公司在近三年与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，公司亦将继续秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内，如果因客观原因导致公司资信状况发生不利变化，进而影响本期债券的本息偿还，将可能使本期债券投资者受到不利影响。

### （六）评级风险

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA 级，本期债券的信用等级为 AA 级。资信评级机构对本期债券的信用评级并不代表资信评级机构对本期债券的偿还做出了任何保证，也不代表其对本期债券的投资做出了任何判断。

虽然公司目前资信状况良好，但在本期债券存续期内，公司无法保证主体信用等级和本期债券的信用等级不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用等级和/或本期债券的信用等级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

## 二、发行人的相关风险

### （一）财务风险

#### 1、偿债风险

本公司长期以来经营稳健、财务结构稳定、无不良信用记录，同时也非常注意负债期限结构管理和资金管理。截至 2015 年 9 月 30 日，本公司合并财务报表口径的资产负债率为 14.69%，流动比率为 5.11 倍，速动比率为 1.69 倍，利息保障倍数为 24.44 倍，负债水平合理，偿债能力及短期偿债指标均处于合理水平。但若未来公司的经营环境发生重大不利变化，负债水平不能保持在合理的范围内，那么公司将可能出现无法偿债的风险。

## 2、财务费用上升的风险

本次通过公司债的形式进行融资后，公司的财务费用会相应上升。公司将通过增加业务规模、增加市场份额、扩大营业收入等多方面举措努力提升经营效益，保持公司的盈利能力。但若公司的业务收入增长速度无法达到或超过上述成本、费用上升的速度，公司将可能存在净利润等盈利指标下降的风险。

## 3、经营性现金流下降风险

报告期各期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,114.75 万元、-14,197.57 万元、-27,064.83 万元和-38,704.03 万元。近两年经营性现金流均为负数，主要由于公司增加原材料战略性储备、对医院应收账款回款周期较长、人参种植投入增加、用于出售的基地项目基建工程投入增加等因素所致。虽然公司整体经营状况良好，未来随着人参生长成熟、中药材基地建设项目落成完工，以及原材料储备战略逐渐实现、医院应收账款逐渐回流，公司经营性现金回流将逐渐加快。但是，如果自然灾害、国家政策、市场需求等因素发生不可预知的变化，相关经营项目达不到预期效果，公司经营性现金流可能出现进一步恶化，进而增大公司的偿债风险。

## （二）经营风险

### 1、原材料价格波动风险

受市场需求、种植面积、自然灾害等因素的影响，我国中药材价格呈现上下波动的态势。由于中药材成本占中药药品成本的比例较大，对医药生产企业而言，原材料成本的控制至关重要。近年来，公司对部分价格波动较大的原材料加大了采购力度，形成了对主要原材料的战略性储备，有效地控制了原材料涨价对公司经营的冲击，产品毛利水平基本保持平稳。虽然公司多年来累积了丰富的中药材

采购经验，但依然存在因原材料价格大幅波动而使经营受到影响的风险。

## 2、生产经营许可证重续风险

按照发行人生产经营行业许可的要求，公司须向有关政府机构申请并取得许可证及执照，包括药品生产许可证、药品经营许可证、GMP 认证证书和药品批准文号等。上述证书均有一定的有效期，有效期届满，公司需根据相关法律法规的规定，接受有关部门的重新评估，方可延续公司现有的特许经营许可证。倘若公司无法在预期的时间内获得药品的再注册批件，或未能在相关执照、认证或登记有效期届满时换领新证或更新登记，公司将不能够继续生产、销售有关产品，从而对公司的正常经营造成影响。

## 3、消耗性生物资产减值风险

公司重视中药材种植技术的研发和实践，目前，公司正在吉林抚松县和安徽亳州建立吉林抚松人参产业基地和太安堂亳州中药材基地。报告期内，公司消耗性生物资产账面余额分别为 0 万元、3,369.54 万元、14,700.48 万元和 16,514.01 万元，分别约占存货总额的 0%、5.81%、10.15%、8.86%，主要为人参种植投入。

人参作为珍贵中药材，适宜在我国东北生长，生长期较长，自然灾害对其成活率、产量影响较大，具有生长期不确定、数量难以准确估算且易受自然天气灾害等因素影响的特点。虽然目前公司种植人参等中药材生长状况良好，未出现减值情形，但若未来出现不可预见的自然灾害，或因管理不善等原因，则可能对中药材种植造成影响，从而出现消耗性生物资产减值情形，进而对公司经营业绩造成不利影响。

## 4、产品被仿制的风险

公司一向注重药品的知识产权保护，为有效防止被其他企业仿制，公司的主营产品大部分均申请了商标和专利保护。公司拥有多个独家生产品种和国家二级中药保护品种。此外，公司还采取严格的保密措施，重点车间严禁一切无关人员进入，公司与现有员工的劳动合同中也明确规定了保密事项。但如果公司的重要技术被窃取，或公司技术人员的流动导致技术失密，将在一定程度上降低公司的市场竞争力。

### （三）管理风险

报告期内，发行人资产规模稳步扩张，子公司的数量和规模不断增加，发行人基本实现了打通中药行业产业链的目标，这在提升公司整体竞争力的同时，也使得公司的组织结构和管理体系逐步趋于复杂化。如何有效发挥子公司的业务发展潜能，有效提升公司资源的整体效应等，均对发行人管理模式以及管理层的经营能力、管理能力提出更高的要求，发行人可能面临因业务扩张所带来的资源整合风险。

### （四）技术风险

#### 1、技术研发风险

公司非常重视技术创新和产品研发，建设了多个研发中心平台，但是新药开发的前期研发和产品的二次开发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，易受不可预测因素的影响，存在新产品开发和审批风险。根据《药品注册管理办法》等法规的相关规定，新药注册一般需经过临床前基础工作、新药临床研究审批、新药生产审批等阶段，所需时间较长，具有很大的不确定性，将会对公司经营计划和经营目标的推进造成一定的影响。

#### 2、核心技术人员流失及引进不当的风险

医药行业作为技术密集型产业，技术人员是医药企业的核心竞争力之一。公司在发展过程中，通过引进、自身培养等多种途径，建立了一支经验丰富且富有创新精神的研发团队。随着公司产品结构的丰富，除了依靠原有的技术力量外，还需引进技术人员，以保证公司不断改进已有产品的配方、工艺，提高治疗效果，并不断研制出适应市场的新产品。如果出现现有核心技术人员流失或技术人员引进不当的情况，将给公司的长远发展带来不利影响。

### （五）政策风险

#### 1、环保风险

公司产品的生产过程中会产生废水、废渣等污染性排放物和噪声，如果处理不当会污染环境，给人们的生活带来不良后果。虽然公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环

保规定的标准，日常经营过程中未受到过当地环保部门的处罚，但随着社会对环境保护意识的不断增强，未来国家及地方政府可能颁布新的法律法规，提高环保标准，使公司支付更高的环保费用。因此，国家环保政策的变化及新项目的实施将在一定程度上增加公司的环保风险。

## 2、药品价格政策调整风险

我国列入国家基本医疗保险药品目录的药品以及具有垄断性生产、经营特征的药品，实行政府定价或者政府指导价；其他药品实行市场调节价。政府定价药品由价格主管部门制定最高零售价格。政府的药品降价政策使国内药品的价格水平不断下降，从而可能对公司的经营业绩产生不利影响。

## 3、医疗卫生体制改革带来的风险

我国医疗卫生体制改革将从根本上改变我国医药行业的供需结构，城乡基层医疗服务机构将得到大力支持和发展的，并将极大推动满足人民群众重点医疗需求的基本药物的销量。发行人作为一家专业医药生产企业，正面临一次巨大的发展机遇。虽然国家关于新医改的政策已经逐步明朗，但是全民医保的推进实施将会是一个渐进的过程。新医改进程与结果在一定程度上存在不确定性，对公司未来医疗市场拓展、业绩增长能否达到预期存在不可预知的影响。

## 第三节 发行人及本期债券的资信状况

### 一、本期债券信用评级情况

经中诚信证券评估有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。中诚信证券评估有限公司出具了《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券信用评级报告》。

### 二、信用评级报告内容

#### （一）信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA，该级别反映了受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

本期债券信用级别为 AA，该级别反映了本期债券信用质量很高，信用风险很低。

#### （二）信用评级报告揭示的主要风险

中诚信证评肯定了医药行业良好的发展前景、公司的产品线较为丰富、主导产品具有一定的竞争优势等正面因素对公司的业务发展及信用水平的支撑作用。同时，中诚信证评也关注到行业集中度偏低，竞争激烈，公司经营规模、资本实力相比大型药企存在一定差距等因素可能对公司经营及整体信用状况造成的影响。

##### 1、正面

(1) 医药行业长期发展趋势良好。长期来看，随着中国医疗体系改革的推进，加上人口老龄化、城镇化等内生因素的驱动，未来医药行业的刚性需求将持续上升，行业发展前景较好，为公司业务发展奠定良好的外部环境。

(2) 品牌优势突出。公司专注于皮肤病类药品的生产、销售和研发，经过多年市场培育，公司的皮肤病类药品已经占据了一定市场份额，其中消炎癬湿药膏先后获得过“广东省名牌产品”、“2006 年度中国皮肤科用药十大影响力品牌”等荣誉，品牌影响力日趋体现。



## 2、关注

(1) 中药行业集中度偏低，竞争激烈，影响行业整体盈利水平；业内研发投入水平不高，同类别、低质量的产品充斥市场，不利于中药行业的长远发展。

(2) 药品价格管理趋严，目前已进入新一轮降价周期，政府分批分次对纳入新版医保目录的产品实施降价将不可避免；长期来看，为控制医疗卫生费用支出，药品价格将呈下降趋势，医药制造企业利润空间将受一定不利影响。

(3) 与国内大型中成药制药企业相比，公司在经营规模、资本实力等方面仍存在较大的差距，亟需提高优势产品的产能、丰富产品线结构，提高公司的抗风险能力。

### (三) 跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本次债券信用级别有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本次债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本次债券有关的信息，认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证券评估有限公司网站（[www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

### (四) 其他重要事项

中诚信证券评估有限公司声明：

1、除因本次评级事项中诚信证评与评级对象构成委托关系外，中诚信证评、评级项目组成员以及信用评审委员会成员与评级对象不存在任何影响评级行为客观、独立、公正的关联关系。

2、中诚信证评评级项目组成员认真履行了尽职调查和勤勉尽责的义务，并有充分理由保证所出具的评级报告遵循了客观、真实、公正的原则。

3、本评级报告的评级结论是中诚信证评遵照相关法律、法规以及监管部门的有关规定，依据合理的内部信用评级流程和标准做出的独立判断，不存在因评级对象和其他任何组织或个人的不当影响而改变评级意见的情况。

4、本评级报告中引用的企业相关资料主要由评级对象提供，其它信息由中诚信证评从其认为可靠、准确的渠道获得。因为可能存在人为或机械错误及其他因素影响，上述信息以提供时现状为准。中诚信证评对本评级报告所依据的相关资料的真实性、准确度、完整性、及时性进行了必要的核查和验证，但对其真实性、准确度、完整性、及时性以及针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。

5、本评级报告所包含信息组成部分中信用级别、财务报告分析观察，如有的话，应该而且只能解释为一种意见，而不能解释为事实陈述或购买、出售、持有任何证券的建议。

6、本评级报告所示信用等级自本评级报告出具之日起至本次债券到期兑付日有效；同时，在本次债券存续期内，中诚信证评将根据《跟踪评级安排》，定期或不定期对评级对象进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定是否调整信用等级，并及时对外公布。

### 三、其他资信情况

#### （一）公司的授信情况

公司与银行等金融机构保持着良好的合作关系，融资渠道较为畅通，截至 2015 年 9 月 30 日，公司共获得银行授信总额 7 亿元，未使用授信余额 4.71 亿元。

## （二）最近三年及一期与主要客户业务往来的资信情况

公司近三年与主要客户发生业务往来时，均严格按照合同或相关法规的约定，未发生严重违约行为。

## （三）最近三年及一期发行的债券以及偿还情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司未发行过债券。

## （四）本次发行后累计公司债券余额

本次发行前，发行人无应计入债券余额的融资形式，公司债券余额为 0。发行完毕后，按照发行 9 亿元债券计算，发行人累计债券余额为 9 亿元，占发行人 2015 年 9 月 30 日净资产 4,027,703,430.24 元的比例为 22.35%，未超过发行人净资产的 40%。

## （五）近三年主要偿债能力财务指标

报告期内，公司的主要财务指标如下：

| 主要财务指标             | 2015.9.30/<br>2015年1-9月 | 2014.12.31/<br>2014年度 | 2013.12.31/2013<br>年度 | 2012.12.31/<br>2012年度 |
|--------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动比率（倍）            | 5.11                    | 4.90                  | 2.94                  | 6.81                  |
| 速动比率（倍）            | 1.69                    | 2.35                  | 1.59                  | 4.88                  |
| 资产负债率（合并）          | 14.69%                  | 16.00%                | 20.12%                | 12.13%                |
| 利息保障倍数（倍）          | 24.44                   | 10.47                 | 11.73                 | 6.30                  |
| 贷款偿还率              | 100.00%                 | 100.00%               | 100.00%               | 100.00%               |
| 利息偿付率              | 100.00%                 | 100.00%               | 100.00%               | 100.00%               |
| 应收账款周转率（次）         | 6.29                    | 5.05                  | 3.89                  | 3.93                  |
| 存货周转率（次）           | 0.67                    | 0.76                  | 0.99                  | 0.84                  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | -0.53                   | -0.38                 | -0.51                 | 0.44                  |
| 每股现金流量净额（元）        | -0.32                   | 0.53                  | -1.19                 | 2.69                  |

上述财务数据及指标计算公式如下：

- （1）流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债；
- （2）速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债；
- （3）资产负债率 = 负债总额 ÷ 资产总额；
- （4）利息保障倍数 = (利润总额 + 计入财务费用的利息支出) ÷ 计入财务费用的

利息支出；

(5) 贷款偿还率=实际贷款偿还额÷应偿还贷款额；

(6) 利息偿付率=实际支付利息÷应付利息；

(7) 应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；

(8) 存货周转率=营业成本÷存货平均余额；

(9) 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÷加权平均股本总数；

(10) 每股现金流量净额=现金及现金等价物净增加额÷加权平均股本总数。

如无特别说明，本文中出现的指标均依据上述口径计算。

## 第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施

### 一、偿债计划

截至本募集说明书签署之日，本公司不存在已经作出的、可能对本期债券持有人利益形成重大实质不利影响的承诺事项。此外，本公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为本期债券的到期偿付提供保障，同时，本公司将把兑付本期债券的资金安排纳入本公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益。

#### （一）利息的支付

1、本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为：2017 年-2021 年 2 月 2 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

2、本期债券利息的支付通过债券登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项按照有关规定，由本公司在监管部门指定的媒体上发布付息公告予以说明。

3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

#### （二）本金的偿付

1、本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为：2021 年 2 月 2 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

2、本期债券本金的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照有关规定，由本公司在监管部门指定的媒体上发布兑付公告予以说明。

### 二、偿债资金来源

公司将根据本期债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计

划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。本期债券的偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的收入。2012 年、2013 年及 2014 年本公司合并财务报表营业收入分别为 5.18 亿元、7.85 亿元及 12.28 亿元，实现归属于母公司的净利润分别为 0.88 亿元、1.33 亿元及 1.86 亿元。随着本公司业务的不断发展，本公司的营业收入和盈利能力有望进一步提升，从而为偿还本期债券本息提供保障。

此外，作为上市公司，本公司经营情况良好，运作规范，盈利能力强，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力。

### 三、偿债保障措施

为维护本期债券持有人的合法权益，本公司为本期债券采取了如下的偿债保障措施。

#### （一）制定《债券持有人会议规则》

公司已按照《管理办法》规定为本期债券制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

#### （二）聘请债券受托管理人

本期债券聘请了债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。在本期债券的存续期内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

本公司将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在本公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书“第九节债券受托管理人”。

### （三）设立专门的偿付工作小组

公司设立专门的偿付工作小组负责协调本期债券的偿付工作，并通过本公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

在利息和本金偿付日之前的十五个交易日内，发行人将组织偿付工作小组负责利息和本金的偿付及与之相关的工作，保证本息的偿付。

### （四）切实做到专款专用

本公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东大会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。

### （五）严格的信息披露

本公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人和债券受托管理人的监督，防范偿债风险。本公司将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

### （六）发行人承诺

根据本公司 2015 年第三次临时股东大会决议的授权，本公司第三届董事会第二十次会议通过决议，在未能按时偿付本期债券本金或利息期间，本公司承诺将采取以下措施，切实保障债券持有人利益：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

## 四、偿债应急保障方案

长期以来，发行人财务政策稳健，注重对流动性的管理，资产流动性良

好，必要时公司可以通过变现流动资产来偿还到期债务。截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日，公司合并流动资产余额分别为 278,203.20 万元和 278,506.99 万元，流动资产占总资产的比例分别为 61.91%和 58.99%，公司流动资产明细如下：

| 项目            | 2015-09-30        |               | 2014-12-31        |               |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|               | 金额<br>(万元)        | 占比 (%)        | 金额<br>(万元)        | 占比 (%)        |
| 货币资金          | 44,484.86         | 15.97         | 67,694.05         | 24.33         |
| 应收票据          | 2,257.23          | 0.81          | 2,822.04          | 1.01          |
| 应收账款          | 27,457.97         | 9.86          | 23,714.48         | 8.52          |
| 预付款项          | 14,365.38         | 5.16          | 9,007.36          | 3.24          |
| 应收利息          | 232.62            | 0.08          | 182.42            | 0.07          |
| 其他应收款         | 2,273.90          | 0.82          | 1,551.85          | 0.56          |
| 存货            | 186,467.90        | 66.95         | 144,823.04        | 52.06         |
| 其他流动资产        | 967.13            | 0.35          | 28,407.96         | 10.21         |
| <b>流动资产合计</b> | <b>278,506.99</b> | <b>100.00</b> | <b>278,203.20</b> | <b>100.00</b> |

截至 2015 年 9 月 30 日，发行人合并流动资产中货币资金为 44,484.86 万元，该部分资金具有较强的流动性，可及时作为偿债资金。另外，应收账款余额为 27,457.97 万元、存货余额 186,467.90 万元，必要时可以通过存货资产变现、加快应收款项回收等方式获得必要的偿债资金支持。

## 五、违约责任及解决措施

公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果公司未按约定偿付本期债券本息，或发生其他违约情况时，公司应当承担违约责任，公司承担的违约责任范围包括本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用以及其他应支付的费用。

当公司未按时支付本期债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时构成违约时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向本公司进行追索。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

#### （一）发行人概况

##### 1、发行人基本资料

中文名称：广东太安堂药业股份有限公司；

英文名称：GUANGDONG TAIANTANG PHARMACEUTICAL CO., LTD. ；

法定代表人：柯少彬；

成立日期：2000 年 3 月 25 日；

注册资本：77,207.02 万元；

注册地址：广东省汕头市金园工业区 11R2-2 片区第 1,2 座；

邮编：515021；

信息披露事务负责人：陈小卫；

联系电话：0754-88116066-188；

传真：0754-88105160；

网址：<http://www.pibao.cn>；

公司所属行业：医药制造业；

公司组织机构代码：72294116-0；

公司的经营范围：生产：片剂，硬胶囊剂，酞剂，溶液剂（外用），搽剂，软膏剂（含激素类），乳膏剂（含激素类），滴耳剂，滴鼻剂，丸剂（水丸、蜜丸、水蜜丸、浓缩丸），颗粒剂，洗剂（激素类），散剂，茶剂，合剂，口服液，糖浆剂，酒剂，中药前处理剂提取车间；保健食品生产销售（颗粒剂、胶囊剂）；皮宝霜配方改良、研究开发；中药材收购；生产护肤类、洗发护发、洁肤类化妆品；消毒剂（液体），销售时与卫生许可批件同时使用；卫生用品类[抗（抑）菌洗剂（不含栓剂、皂类）]；货物进出口，技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取

得许可后方可经营)；厂外车间(地址：汕头市金平区月浦南工业区)生产：丸剂(浓缩丸)，软膏剂，乳膏剂，中药前处理及提取车间；厂外车间(地址：汕头市揭阳路 28 号)生产：片剂，硬胶囊剂，颗粒剂，丸剂(水丸、蜜丸、水蜜丸、浓缩丸)，合剂，糖浆剂，酊剂(外用)，洗剂(激素类)。  
[经营范围中凡涉专项规定持有专批证件方可经营]。

## (二) 公司设立与股本变动情况

### 1、公司设立

公司前身为广东皮宝制药有限公司，成立于 2000 年 3 月 25 日。2007 年 4 月 21 日，皮宝有限召开股东会，审议通过以截至 2006 年 12 月 31 日经审计的净资产 60,999,960.34 元，按 1.11:1 的比例折为 55,000,000 股，整体变更为股份有限公司。2007 年 6 月 15 日，公司在汕头工商局核准登记，工商登记注册号为 4405002000529，注册资本 5,500 万元。

公司的发起人为太安堂集团、柯少芳和金皮宝投资，公司成立时的股权结构如下：

| 股东名称  | 股本(万股)   | 持股比例(%) |
|-------|----------|---------|
| 太安堂集团 | 4,675.00 | 85.00   |
| 柯少芳   | 495.00   | 9.00    |
| 金皮宝投资 | 330.00   | 6.00    |
| 合计    | 5,500.00 | 100.00  |

### 2、公司整体变更后历次股本变化

#### (1) 注册资本由 5,500 万元增资至 6,875 万元

2007 年 7 月 6 日，正中珠江对公司第一次增资出具了《验资报告》(广会所验字[2007]第 0624820065 号)，审验确认华宇投资以货币方式出资 2,750 万元，其中增加注册资本 1,375 万元，占总股本的 20.00%，其余 1,375 万元计入资本公积。公司注册资本变更为 6,875 万元。

#### (2) 注册资本由 6,875 万元增资至 7,500 万元

2007 年 12 月 17 日，正中珠江对公司第二次增资出具了《验资报告》(广会所验字[2007]第 0724610029 号)，审验确认华宇投资以货币方式出资 250 万

元，其中增加注册资本 125 万元，其余 125 万元计入资本公积。柯少芳以货币方式出资 1,000 万元，其中增加注册资本 500 万元，其余 500 万元计入资本公积。公司注册资本变更为 7,500 万元，华宇投资与柯少芳持股比例分别为 20.00%和 13.27%。

### 3、公司上市

根据中国证监会《关于核准广东皮宝制药股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]554 号文核准），公司公开发行 2,500 万股人民币普通股。该次发行采用网下向询价对象配售与网上定价发行相结合的方式，发行价格为 29.82 元/股。

根据深圳证券交易所《关于广东皮宝制药股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2010]194 号文批准），公司股票于 2010 年 6 月 18 日在深圳证券交易所上市交易。首次公开发行后公司股本结构如下：

| 项目           | 股东名称      | 股本（万股）    | 持股比例（%） |
|--------------|-----------|-----------|---------|
| 一、首次公开发行前的股份 | 太安堂集团     | 4,675.00  | 46.75   |
|              | 华宇投资      | 1,500.00  | 15.00   |
|              | 柯少芳       | 995.00    | 9.95    |
|              | 金皮宝投资     | 330.00    | 3.30    |
| 二、首次公开发行的股份  | 网下询价发行的股份 | 500.00    | 5.00    |
|              | 网上定价发行的股份 | 2,000.00  | 20.00   |
| 合计           |           | 10,000.00 | 100.00  |

### 4、上市以来股本变化情况

#### （1）2012 年 12 月公司非公开发行股票

经中国证监会《关于核准广东太安堂药业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2012】1561）批准，公司于 2012 年 12 月实施了非公开发行股票方案，共发行了人民币普通股 3,900 万股，发行价格为 20.55 元/股，募集资金总额为人民币 801,450,000.00 元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 766,953,820.00 元。

上述非公开发行股票的 3,900 万股人民币普通股已经于 2012 年 12 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕证券登记手续。本次非公

开发行股票后，公司总股本为 13,900.00 万股，其中：流通 A 股 3,999.43 万股，占总股本的 28.77%；限售流通股 9,900.57 万股，占总股本 71.23%。本次非公开发行后公司股本结构如下：

| 股份类型      | 股本（万股）    | 持股比例（%） |
|-----------|-----------|---------|
| 一、有限售条件股份 | 9,900.57  | 71.23   |
| 二、无限售条件股份 | 3,999.43  | 28.77   |
| 三、股份总数    | 13,900.00 | 100.00  |

#### （2）2013 年 4 月公司以资本公积金和未分配利润转增股本

根据 2013 年 3 月 20 日召开的 2012 年度股东大会审议通过的资本公积和未分配利润转增股本方案，发行人以截至 2012 年 12 月 31 日股份总数 139,000,000 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 8 股，合计转增股份 111,200,000 股；以未分配利润向全体股东每 10 股送 2 股，合计派送股份 27,800,000 股。

上述方案已于 2013 年 4 月 2 日实施完毕。本次方案实施后，公司总股本为 27,800.00 万股，其中：流通 A 股 7,998.86 万股，占总股本的 28.77%；限售流通股 19,801.14 万股，占总股本 71.23%。

#### （3）2014 年 4 月公司以资本公积转增股本

根据 2014 年 3 月 18 日召开的 2013 年度股东大会审议通过的资本公积转增股本方案，发行人以截至 2013 年 12 月 31 日股份总数 278,000,000 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增股份 278,000,000 股。

上述方案已于 2013 年 4 月 22 日实施完毕。本次方案实施后，公司总股本为 55,600.00 万股，其中：流通 A 股 33,915.00 万股，占总股本的 61.00%；限售流通股 21,685.00 万股，占总股本 39.00%。

#### （4）2014 年 8 月公司非公开发行股票

经中国证监会《关于核准广东太安堂药业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2014】765）批准，公司于 2014 年 8 月实施了非公开发行股票方案，共发行人民币普通股 16,536 万股，发行价格为 9.70 元/股，募集资金总额为人民币 160,399.20 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额为 156,318.46 万元。

上述非公开发行业股票的 16,536 万股人民币普通股已于 2014 年 8 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成预登记托管手续。本次非公开发行业股票后,公司总股本为 72,136.00 万股,本次非公开发行业后公司股本结构如下:

| 股份类型      | 股本(万股)    | 持股比例(%) |
|-----------|-----------|---------|
| 一、有限售条件股份 | 19,521.00 | 27.06   |
| 二、无限售条件股份 | 52,615.00 | 72.94   |
| 三、股份总数    | 72,136.00 | 100.00  |

#### (5) 2015 年 2 月公司向激励对象授予限制性股票

发行人的限制性股票激励计划经中国证监会备案无异议后,2015 年 1 月 5 日至 6 日,发行人 2015 年第一次临时股东大会审议通过限制性股票激励计划,以发行新股方式向 194 名激励对象授予 660 万股限制性股票。2015 年 1 月 7 日,发行人第三届董事会第十四次会议审议通过对限制性股票激励计划进行调整的议案,将首期授予相关权益的激励对象人数由 194 人调整为 165 人,授予激励对象的限制性股票的总量由 660 万股调整为 594.70 万股,其中:首期授予限制性股票的总量由 595 万股调整为 529.70 万股,预留限制性股票 65 万股数量不变。限制性股票激励计划实施完毕后,发行人总股本增至 72,665.70 万元。

2015 年 1 月 29 日,正中珠江出具《验资报告》(广会验字[2015]G14042230023 号),截至 2015 年 1 月 28 日,发行人已收到徐福莺等 165 名激励对象以货币资金缴纳的款项合计 34,218,620.00 元,其中新增注册资本 5,297,000.00 元,其余 28,921,620.00 元作为资本公积。至此发行人注册资本增至 72,665.70 万元。

#### (6) 2015 年 12 月公司非公开发行股票

经中国证监会《关于核准广东太安堂药业股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可【2015】2036)批准,公司于 2015 年 12 月实施了非公开发行股票方案,共发行人民币普通股 4,541.32 万股,发行价格为 11.01 元/股,募集资金总额为人民币 49,999.93 万元,扣除发行费用后实际募集资金净额为 49,306.93 万元。

上述非公开发行业股票的 4,541.32 万股人民币普通股已于 2015 年 12 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成预登记托管手续。本次非公开发行业股票后,公司总股本为 77,207.02 万股,本次非公开发行业后公司股本结构如

下：

| 股份类型      | 股本（万股）    | 持股比例（%） |
|-----------|-----------|---------|
| 一、有限售条件股份 | 67,497.40 | 87.42%  |
| 二、无限售条件股份 | 9,709.62  | 12.58%  |
| 三、股份总数    | 77,207.02 | 100.00  |

### （三）前十名股东持股情况及控股股东、实际控制人情况

#### 1、本期债券发行前前十大股东持股情况

截至本募集说明书签署日，公司前 10 大股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称                     | 持股数量（股）     | 持股比例（%） | 股份性质                |
|----|--------------------------|-------------|---------|---------------------|
| 1  | 太安堂集团有限公司                | 251,589,701 | 32.59   | 限售流通 A 股，<br>A 股流通股 |
| 2  | 柯少芳                      | 39,800,000  | 5.15    | 限售流通 A 股，<br>A 股流通股 |
| 3  | 兵工财务有限责任公司               | 22,030,000  | 2.85    | A 股流通股              |
| 4  | 中信证券股份有限公司               | 15,426,000  | 2.00    | A 股流通股              |
| 5  | 广东金皮宝投资有限公司              | 13,200,000  | 1.71    | A 股流通股              |
| 6  | 宏源证券股份有限公司               | 10,003,518  | 1.30    | A 股流通股              |
| 7  | 中国长城资产管理公司               | 8,025,990   | 1.04    | A 股流通股              |
| 8  | 全国社保基金一零五组合              | 7,985,963   | 1.03    | A 股流通股              |
| 9  | 中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品 | 7,684,257   | 1.00    | A 股流通股              |
| 10 | 中国人民财产保险股份有限公司—传统—收益组合   | 7,442,287   | 0.96    | A 股流通股              |
| 合计 |                          | 383,187,716 | 49.63   | —                   |

#### 2、控股股东——太安堂集团情况

成立日期：2004 年 6 月 15 日；

注册地址：上海市武进路 289 号 428 室；

注册资本：16,200.00 万元；

实收资本：16,200.00 万元；

公司类型：有限责任公司；

法定代表人：柯树泉；

经营范围：投资实业、国内贸易；

股东构成：股东为柯树泉和柯少彬，持股比例分别为 69.35%、30.65%；

太安堂集团最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

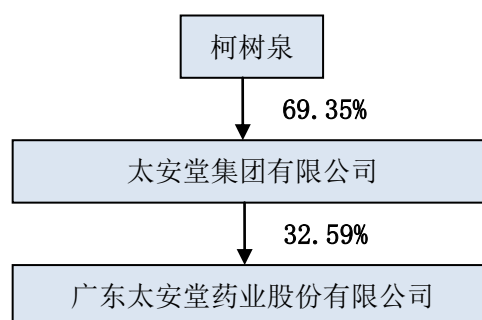
| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 76,258.25              | 52,570.21          |
| 净资产  | 16,761.61              | 17,303.24          |
| 营业收入 | 0.00                   | 2.40               |
| 净利润  | -1,420.90              | 654.73             |

注：以上数据未经审计。

### 3、实际控制人情况

公司的实际控制人为柯树泉先生，其基本情况请参见本节“二、董事、监事及高级管理人员”中的相关内容。最近三年公司实际控制人无变化。

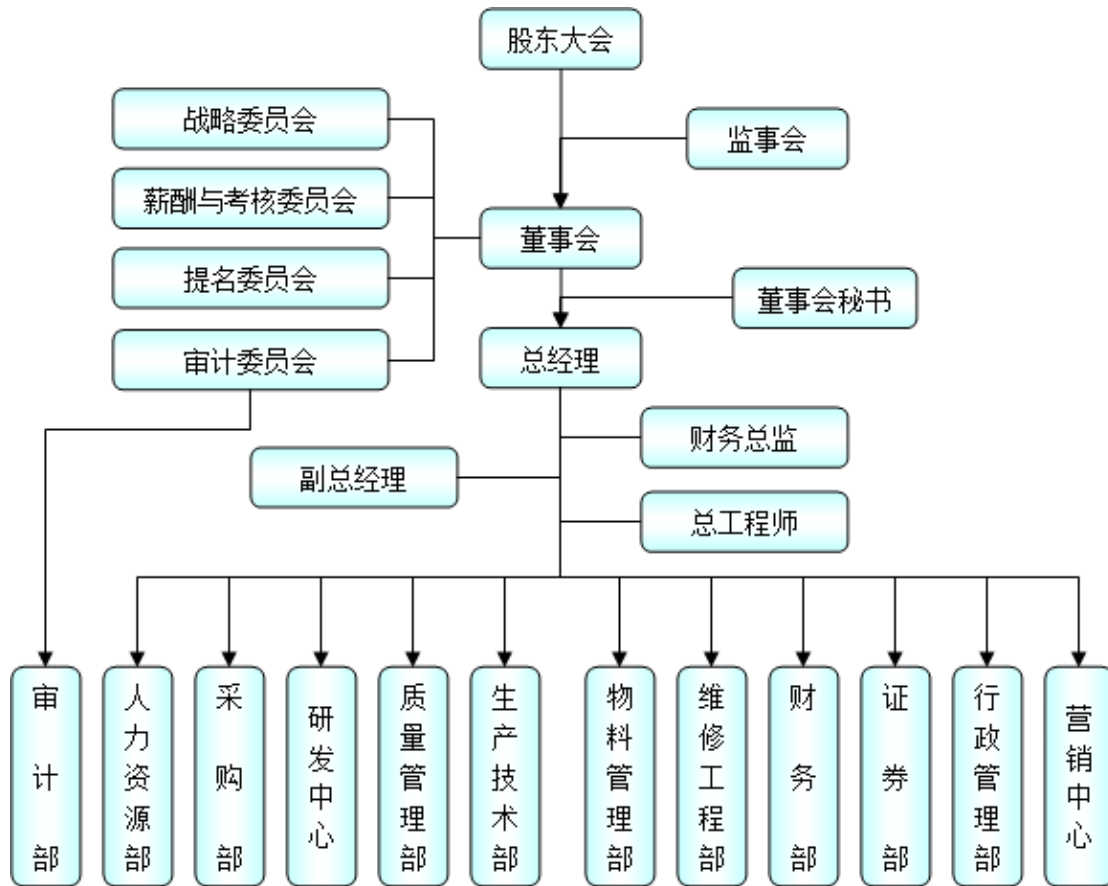
实际控制人与公司的股权控制关系如下图：



公司实际控制人柯树泉除控股太安堂集团以及通过太安堂集团控制的企业外，未控制或经营其他企业。

## （四）发行人组织结构及重要权益投资情况

### 1、发行人组织结构图



## 2、发行人重要权益投资

截至 2015 年 9 月 30 日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

### (1) 上海金皮宝制药有限公司

成立日期：2005 年 3 月 23 日；

住所：上海市奉贤区庄行欧洲工业园区钜庭路 8 号；

法定代表人：柯少彬；

注册资本：7,800.00 万元；

经营范围：药物研究、开发，软膏剂、乳膏剂、中药提取车间生产，化妆品（发用、护肤、美容修饰、香水类）生产【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】。

上海金皮宝最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元



| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 21,144.95              | 20,697.96          |
| 净资产  | 16,736.12              | 16,103.96          |
| 营业收入 | 2,989.29               | 3,677.54           |
| 净利润  | 641.14                 | 863.73             |

### (2) 上海太安堂医药药材有限公司

成立日期：2001 年 12 月 20 日；

住所：上海市四川北路 888 号 2505、2506、2507、2508；

法定代表人：陈功敏；

注册资本：2,000.00 万元；

经营范围：销售化妆品，消毒剂，医疗器械(一类)，日用百货。生物及医药技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，投资咨询，从事货物和技术的进出口业务；销售中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、化学原料药、蛋白同化制剂、肽类激素；销售三类医疗器械(具体项目见许可证)；批发：预包装食品(含熟食卤味、冷冻冷藏)、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)【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】。

上海太安堂最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 11,293.94              | 15,973.76          |
| 净资产  | -521.18                | -141.42            |
| 营业收入 | 3,041.38               | 5,671.01           |
| 净利润  | -375.27                | -0.35              |

### (3) 上海太安堂电子商务有限公司

成立日期：2013 年 8 月 13 日；

住所：上海市普陀区潮州路 599 号 1403 室；

法定代表人：范瑶；

注册资本：500.00 万元；

经营范围：电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），电子领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，企业管理咨询、商务信息咨询（咨询类均除经纪），销售：食用农产品（除生猪产品）、计算机软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子电器、电子产品、机电设备、照明器材、服装，纺织制品（除专项）、日用百货、化妆品、家具、珠宝首饰（除专项）、金银饰品（除专项）、体育用品、工艺礼品（除专项）、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

太安堂电商最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 494.09                 | 615.53             |
| 净资产  | 481.21                 | 500.03             |
| 营业收入 | 17.87                  | 123.02             |
| 净利润  | -18.82                 | 5.22               |

(4) 上海太安堂大药房连锁有限公司

成立日期：2000 年 5 月 15 日；

住所：上海市普陀区真南路 1226 弄 9 号 402 室 B；

法定代表人：易显新；

注册资本：1,000.00 万元；

经营范围：零售：中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、中药饮片；销售：玻璃仪器、健身器械、日用百货、化妆品、医疗器械（按许可证）；零售：预包装食品（含熟食卤味、冷冻冷藏、含瓶装酒）；乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；附设分支机构【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】。

太安堂大药房最近一期的财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|----|------------------------|--------------------|
|----|------------------------|--------------------|

|      |           |          |
|------|-----------|----------|
| 总资产  | 1,224.25  | 1,419.60 |
| 净资产  | -1,047.98 | -434.18  |
| 营业收入 | 2,742.70  | 2,812.24 |
| 净利润  | -555.12   | -675.93  |

上海康之舟药业经营有限公司为太安堂大药房的子公司，具体情况如下：

成立日期：2003 年 9 月 12 日；

住所：上海市虹口区大连路 961 号底层；

法定代表人：易显新；

注册资本：200.00 万元；

经营范围：零售中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、预包装食品(不含熟食卤味、冷冻冷藏)，乳制品(含婴幼儿配方乳粉)，酒类商品(不含散装酒)；销售医疗器械【二类(详见许可证)、一类】，日用百货，家用电器，通信设备及相关产品(不含卫星地面接收装置)，健身器材，生物技术领域的“四技”服务，验光配镜。(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)。

(5) 广东太安堂投资发展有限公司

成立日期：2011 年 4 月 28 日；

住所：广州市黄浦区浦南路 12 号 3 栋自编 2 号(仅限办公用途)；

法定代表人：张寿光；

注册资本：6,010.00 万元；

经营范围：批发业(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

广东太安堂投资最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目  | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|-----|------------------------|--------------------|
| 总资产 | 6,042.84               | 6,110.61           |
| 净资产 | 5,751.71               | 5,844.25           |

|      |        |        |
|------|--------|--------|
| 营业收入 | 77.41  | 104.60 |
| 净利润  | -92.53 | -79.58 |

(6) 汕头市太安投资发展有限公司

成立日期：2012 年 12 月 6 日；

住所：汕头市金平区月浦南工业区 C 座 6 楼北侧；

法定代表人：柯少芳；

注册资本：5,000.00 万元；

经营范围：对工业、商业的投资(经营范围中凡涉专项规定须持有效专批证件方可经营)。

汕头太安投资最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 7,412.99               | 7,314.86           |
| 净资产  | 4,775.72               | 4,884.34           |
| 营业收入 | -                      | -                  |
| 净利润  | -108.62                | -100.88            |

(7) 广东皮宝药品有限公司

成立日期：2002 年 12 月 30 日；

住所：广州市天河区天河北路 601 号华标广场荟萃阁 2308、2309 室；

法定代表人：陈功敏；

注册资本：300.00 万元；

经营范围：批发：中药材(收购)、中成药、抗生素、化学药制剂、中药饮片、化妆品、消毒剂、保健食品；仓储，房屋租赁(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)。

皮宝药品最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|----|------------------------|--------------------|
|----|------------------------|--------------------|

|      |           |           |
|------|-----------|-----------|
| 总资产  | 11,179.74 | 9,270.30  |
| 净资产  | 260.74    | 194.73    |
| 营业收入 | 7,355.48  | 10,428.97 |
| 净利润  | 71.18     | 4.26      |

(8) 抚松太安堂长白山人参产业园有限公司

成立日期：2013 年 2 月 28 日；

住所：抚松县抚松镇松山街 89 号（抚松县人参研究所三楼）；

法定代表人：徐福莺；

注册资本：8,200.00 万元；

经营范围：人参种植、销售；土特产品收购、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）。

抚松太安堂最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 47,478.88              | 46,549.89          |
| 净资产  | 46,834.10              | 42,452.14          |
| 营业收入 | 15,306.49              | 17,448.25          |
| 净利润  | 4,338.18               | 8,925.94           |

抚松麒麟房地产开发有限公司为抚松太安堂的子公司，具体情况如下：

成立日期：2014 年 3 月 17 日；

住所：抚松县抚松镇松山街 89 号（抚松县人参研究所三楼）；

法定代表人：孙晓江；

注册资本：1,000.00 万元；

经营范围：房地产开发，投资与资产管理，自有房屋租赁。

(9) 太安堂（亳州）中药饮片有限公司

成立日期：2010 年 3 月 9 日；

住所：安徽省亳州市工业园区站前路 1 号；

法定代表人：徐福莺；

注册资本：8,996.42 万元；

经营范围：中药饮片(含毒性饮片，净制，切制，蒸制、炒制、炙制、锻制)，含茶制品和代用茶(代用茶)，调味料产品(固态调味料)(以上经营项目凭许可证在有效经营期内经营)；中药材(系未经炮制及药品标准或炮制规范允许初加工的中药材)，农副产品购销，中药材种植、推广、技术咨询，自营和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止出口地商品和技术除外)。

亳州太安堂最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

|      | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 58,752.67              | 58,350.18          |
| 净资产  | 50,551.91              | 31,323.61          |
| 营业收入 | 44,869.28              | 52,424.95          |
| 净利润  | 3,728.31               | 4,293.91           |

(10) 潮州市潮安区金麒麟投资有限公司

成立日期：2013 年 9 月 6 日；

住所：潮州市潮安区沙溪镇镜鸿路内池路段；

法定代表人：柯少芳；

注册资本：3,600.00 万元；

经营范围：工业、商业投资与资产管理（法律、行政法规禁止的项目除外）（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）。

潮安区金麒麟最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 26,281.24              | 20,909.30          |
| 净资产  | 13,603.25              | 7,800.00           |
| 营业收入 | -                      | -                  |
| 净利润  | -196.75                | -199.80            |

(11) 广东康爱多连锁药店有限公司

成立日期：2010 年 7 月 30 日；

住所：广州市白云区沙太路麒麟中街 24 号第八层；

法定代表人：张叶平；

注册资本：9,100 万元；

经营范围：研究和试验发展(具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询，依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

广东康爱多最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 25,772.20              | 11,096.61          |
| 净资产  | 13,580.56              | 7,392.91           |
| 营业收入 | 47,994.70              | 8,321.52           |
| 净利润  | 189.52                 | 51.27              |

注：公司 2014 年 10 月完成对广东康爱多的收购，以上报表中 2014 年的营业收入和净利润是指 2014 年 11 月和 2014 年 12 月的合计数。

广东粤太药业有限公司，原名广东金麒麟药业有限公司，2015 年 10 月被广东康爱多吸收合并，已办理注销，具体情况如下：

成立日期：2011 年 8 月 9 日；

住所：汕头市金平区月浦南工业区 C 座 6 楼南侧；

法定代表人：张叶平；

注册资本：1000.00 万元；

经营范围：批发：中成药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂（药品经营许可证有效期至 2016 年 9 月 28 日）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

广州康爱送货运代理有限公司为广东康爱多子公司，该公司信息如下：

成立日期：2015 年 3 月 27 日

注册地址：广州市白云区沙太路麒麟中街 24 号第八层

法定代表人：张叶平；

注册资本：5 万元；

营业范围：装卸搬运；道路货物运输代理；打包、装卸、运输全套服务代理；物流代理服务；仓储代理服务。

(12) 太安(亳州)置业有限公司

成立日期：2014 年 3 月 27 日；

住所：亳州市谯城区工业园区站前路北侧 8#楼；

法定代表人：郑列雄；

注册资本：2,000 万元；

经营范围：房地产开发、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)。

亳州置业最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 58,901.52              | 45,510.10          |
| 净资产  | 19,721.24              | 785.31             |
| 营业收入 | -                      | -                  |
| 净利润  | -264.07                | -14.69             |

(13) 麒麟药业(香港)有限公司

成立日期：2014 年 6 月 11 日；

注册地址：香港上环永乐街 204-210 号启发大厦 1 字楼 E 座；

总股本：港币 1 元；

发行人已于 2015 年 4 月 7 日取得广东省商务厅核发的设立香港麒麟的《企业境外投资证书》(境外投资证第 N4400201500143 号)，于 2015 年 4 月 7 日在国家外汇管理局汕头市中心支局办理了外汇登记。



香港麒麟最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 0.00                   | 0.80               |
| 净资产  | -1.18                  | -0.48              |
| 营业收入 | 0.00                   | 0.00               |
| 净利润  | -0.70                  | -0.48              |

(14) 广东太安堂宏兴药品连锁有限公司

宏兴药品系发行人的控股子公司，发行人持有该公司 90%的股权，宏兴集团持有该公司 10%的股权。

成立日期：2014 年 6 月 17 日；

住所：广东省潮州市西荣路 40 号(办公楼第一层)；

法定代表人：胡清光；

注册资本：1,000 万元；

经营范围：零售(连锁)：中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品(除疫苗)；批发：保健食品、预包装食品、医疗器械(II类、III类)；销售：化妆品、日用百货。以下项目仅限分支机构经营：零售(连锁)：处方药，非处方药。(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)。

宏兴药品连锁最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 0.07                   | -                  |
| 净资产  | -11.81                 | -                  |
| 营业收入 | -                      | -                  |
| 净利润  | -11.81                 | -                  |

(15) 广东宏兴集团股份有限公司

宏兴集团系发行人的控股子公司，发行人持有该公司 86.34%的股权。

成立日期：1992 年 12 月 24 日；

住所：广东省潮州市西荣路 40 号；

法定代表人：胡清光；

注册资本：32,616.74 万元；

经营范围：经营本企业自产产品及相关技术的出口和本企业生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务(具体按[1997]外经贸政审函字第 2991 号文经营)；经营本企业进料加工和“三来一补”业务。新药研究开发，销售中药材，中成药，化学药制剂，抗生素原料药，抗生素制剂。制药机械，日用化学品，包装材料，五金交电，建筑材料。以下项目仅限属下分支机构经营，具体经营项目为：生产片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、丸剂(水丸、蜜丸、水蜜丸、浓缩丸)、散剂、茶剂、糖浆剂、合剂、口服液，酞剂、酒剂，中药前处理及提取车间(口服制剂)。生产中药饮片(净制、切制、炒制、炙制、蒸制、煮制)(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)。

宏兴集团最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 | 2014-12-31/2014 年度 |
|------|------------------------|--------------------|
| 总资产  | 72,188.80              | 68,573.66          |
| 净资产  | 50,510.01              | 45,512.86          |
| 营业收入 | 17,385.81              | 19,722.12          |
| 净利润  | 4,997.14               | 3,962.44           |

①潮州市宏兴保健品厂有限公司为宏兴集团的子公司，具体情况如下：

成立日期：1989 年 11 月 02 日；

住所：广东省潮州市西荣路 40 号（前处理车间第二层）；

法定代表人：胡清光；

注册资本：170.00 万元；

经营范围：保健食品的研发及其技术咨询；生产、销售：饮料(固体饮料类)。

(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

②潮州市医药总公司为宏兴集团的子公司，具体情况如下：

成立日期：1991 年 03 月 28 日；

住所：潮州市西马路 304 号；

法定代表人：陈泽青；

注册资本：340.00 万元；

经营范围：仅供清理本公司债权债务使用。（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。）

③广东省潮州医药采购供应站是潮州市医药总公司的全资子公司，具体情况如下：

成立日期：1989 年 11 月 02 日；

住所：广东省潮州市新安街 8 号；

法定代表人：陈功敏；

注册资本：57.90 万元；

经营范围：中药材（收购）、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、生化药品、生物制品（除疫苗）。麻醉药品、第一类精神药品（区域批发性企业）、蛋白同化制剂、肽类激素。III 类：6815 注射穿刺器械、6826 物理治疗及康复设备、6840 临床检验分析仪器、6854 手术室、急救室、诊疗室设备及器具、6855 口腔科设备及器具、6863 口腔科材料、6864 医用卫生材料及敷料、6865 医用缝合材料及粘合剂、6866 医用高分子材料及制品；II 类：6801 基础外科手术器械、6820 普通诊察器械、6827 中医器械、6841 医用化验和基础设备器具、6856 病房护理设备及器具、6857 消毒和灭菌设备及器具、6858 医用冷疗、低温、冷藏设备及器具。（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。）

（16）广州金皮宝置业有限公司

成立日期：2015 年 8 月 24 日；

住所：广州市白云区鹤龙街黄边北路 63 号 9212 房；

法定代表人：陈银松；

注册资本：1,000.00 万元；

经营范围：房地产开发经营；场地租赁（不含仓储）；房屋租赁；物业管理；自有房地产经营活动。

金皮宝置业最近一期的主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30/2015 年 1-9 月 |
|------|------------------------|
| 总资产  | -                      |
| 净资产  | -                      |
| 营业收入 | -                      |
| 净利润  | -                      |

## 二、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署日，公司共有董事 9 人（其中独立董事 3 人）、监事 3 人、高级管理人员 7 人。具体情况如下：

#### 1、董事

（1）柯树泉，董事长，男，中国国籍，无永久境外居留权，1948 年 7 月 24 日出生，工商管理博士，中医师，“太安堂”中医药核心技术第十三代传人，公司创始人，现任公司董事长，兼任太安堂集团有限公司执行董事及总经理、上海太安投资有限公司执行董事、上海太安实业有限公司执行董事及总经理、汕头市市中博投资有限公司监事。

（2）柯少彬，副董事长、总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，1978 年 5 月 7 日出生，工商管理博士，现任公司副董事长、总经理。

（3）胡清光，董事，男，中国国籍，无永久境外居留权，1959 年 7 月 24 日出生，大专学历，助理工程师，历任汕头市粮油食品厂人秘股长，汕头经济特区金源米业有限公司办公室经理、管理者代表，现任公司工会主席、办公室主任。

（4）徐福莺，董事，女，中国国籍，无永久境外居留权，1960 年 12 月 24

日出生，研究生毕业，高级工程师，执业药师。历任上海先锋药业股份有限公司副总经理、上海医药（集团）有限公司中药与天然药物事业部副总裁、上海雷允上药业有限公司董事副总经理、上海雷允上药业有限公司神象参茸分公司总经理、上海雷允上封浜制药有限公司董事长，现任公司董事、副总经理兼总工程师。

(5) 余祥，董事，男，中国国籍，无永久境外居留权，1970 年 10 月 2 日出生，大专毕业，历任汕头经济特区比利服装有限公司财务经理，柏亚国际集团有限公司财务总监，现任公司董事、财务总监。

(6) 宋秀清，董事，男，中国国籍，无永久境外居留权，1962 年 2 月 1 日出生，大专毕业，历任汕头经济特区报社发行中心经理，现任公司董事，兼任汕头经济特区报社副总经理。

(7) 季小琴，独立董事，女，中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 3 月 26 日出生，管理学（会计学）博士，会计学副教授、注册会计师，历任中南财经政法大学会计学院财务会计教研室主任、会计学系主任、会计学研究生导师组组长，现任公司独立董事，兼任中南财经政法大学司法鉴定中心副主任、九三学社湖北省委第六届妇女工作委员会委员、黄石邦柯科技股份有限公司独立董事、广州华工百川科技股份有限公司独立董事。

(8) 孔徐生，独立董事，男，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，1961 年 3 月 26 日出生，硕士，高级工程师，深圳市享受政府特殊津贴的高层次人才，历任深圳万泽医药有限公司总经理、深圳万基药业有限公司副总经理，现任公司独立董事，兼任广东药物化学学会副主任、深圳市科技专家协会会长、深圳市生命科学和制药协会副会长、深圳市南山区政协委员、深圳市嘉轩医药科技发展有限公司总经理、深圳市生医联盟生物科技开发有限公司董事长、深圳市迈迪加科技发展有限公司董事长、深圳康美生物科技股份有限公司独立董事。

(9) 全泽，独立董事，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 11 月 18 日出生，会计学博士，历任申银万国证券公司高级经理、华龙证券有限公司副总裁，现任公司独立董事，兼任上海迪丰投资有限公司总经理、浙江龙盛集团股份有限公司独立董事、浙江巨化股份有限公司独立董事。

## 2、监事

(1) 丁一岸，监事会主席，男，中国国籍，无永久境外居留权，1971 年 7 月 27 日出生，新闻学硕士，历任上海帝明影视策划制作有限公司首席策划、上海中联钢电子交易市场客户服务部经理，现任公司监事会主席。

(2) 许秋华，监事，女，中国国籍，无永久境外居留权，1963 年 10 月 12 日出生，历任汕头经济特区顺兴发展公司会计主管、广东皮宝制药有限公司会计主管，现任公司监事、审计部经理。

(3) 张伟泉，职工监事，男，中国国籍，无永久境外居留权，1980 年 1 月 7 日出生，大专毕业，现任公司职工监事、物料管理部经理。

## 3、高级管理人员

(1) 柯少彬，简历见本节“二、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

(2) 柯少芳，常务副总经理，女，中国国籍，无永久境外居留权，1973 年 11 月 9 日出生，本科毕业，历任公司办公室主任、公司监事会主席，现任公司常务副总经理，兼任广东金皮宝投资有限公司执行董事。

(3) 徐福莺，简历见本节“二、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

(4) 余祥，简历见本节“二、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况”之“1、董事”。

(5) 陈小卫，董事会秘书、副总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，1966 年 1 月 25 日出生，工商管理硕士，经济师，电气工程师，国际注册内部审计师，历任深圳蓝凌软件股份有限公司副总经理、广东万泽实业股份有限公司董事副总经理、广东东南薄膜科技股份有限公司董事会秘书兼副总经理、众业达电

气股份有限公司总经理助理，现任公司董事会秘书、副总经理。

(6) 张叶平，副总经理，女，中国国籍，无永久境外居留权，1978 年 10 月 5 日出生，法学硕士，历任华龙证券有限责任公司投行部高级经理、公司投融资总监，现任公司副总经理。

(7) 谢成松，副总经理，男，中国国籍，无永久境外居留权，1976 年 2 月 19 日出生，本科毕业，制药工程师，历任中美合资昆明滇虹药业有限公司总工程师助理，现任公司副总经理。

## (二) 董事、监事及其他非董事高级管理兼职情况

董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

| 姓名  | 兼职单位              | 担任职务     | 兼职单位与公司的关系           |
|-----|-------------------|----------|----------------------|
| 柯树泉 | 太安堂集团有限公司         | 执行董事、总经理 | 公司控股股东               |
|     | 上海太安投资有限公司        | 执行董事     | 控股股东全资子公司            |
|     | 上海太安实业发展有限公司      | 执行董事、总经理 | 控股股东全资子公司            |
|     | 汕头市博投资有限公司        | 监事       | 控股股东参股企业             |
| 柯少芳 | 广东金皮宝投资有限公司       | 执行董事     | 公司法人股东、实际控制人之配偶控制的企业 |
| 宋秀清 | 汕头经济特区报社          | 副总经理     | 无                    |
| 季小琴 | 黄石邦柯科技股份有限公司      | 独立董事     | 无                    |
|     | 广州华工百川科技股份有限公司    | 独立董事     | 无                    |
| 孔徐生 | 深圳市嘉轩医药科技发展有限公司   | 总经理      | 无                    |
|     | 深圳市生医联盟生物科技开发有限公司 | 董事长      | 无                    |
|     | 深圳市迈迪加科技发展有限公司    | 董事长      | 无                    |
|     | 深圳康美生物科技股份有限公司    | 独立董事     | 无                    |
| 全泽  | 上海迪丰投资有限公司        | 总经理      | 无                    |
|     | 浙江龙盛集团股份有限公司      | 独立董事     | 无                    |
|     | 浙江巨化股份有限公司        | 独立董事     | 无                    |

除上述兼职情况外，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况。

## (三) 董事、监事及其他非董事高级管理人员持有本公司股票及债券情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司现任董事、监事、高级管理人员持股情况如

下：

| 序号 | 姓名  | 职位             | 持股数量（万股） |
|----|-----|----------------|----------|
| 1  | 徐福莺 | 董事, 副总经理, 总工程师 | 30.00    |
| 2  | 余祥  | 董事、财务总监        | 20.00    |
| 3  | 胡清光 | 董事             | 3.00     |
| 4  | 柯少芳 | 常务副总经理         | 3,980.00 |
| 5  | 谢成松 | 副总经理           | 25.00    |
| 6  | 陈小卫 | 董事会秘书, 副总经理    | 20.00    |
| 7  | 张叶平 | 副总经理           | 25.00    |

报告期末，除上述董事、监事、高级管理人员持有公司股份外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其亲属没有持有公司股份的情况。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的任职资格

发行人董事、监事和高级管理人员均为完全民事行为能力人，不存在《公司法》第一百四十七条规定的不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情形，同时也不存在下列情形：

- 1、被中国证监会处以证券市场禁入处罚，期限未届满的；
- 2、最近三十六个月内受到中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；
- 3、因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查。

公司董事、监事、高级管理人员符合法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。

### 三、发行人业务

#### （一）发行人所处行业的现状与发展

##### 1、市场发展概况

中药按其是否经过加工或加工程度不同可依次分为中药材、中药饮片和中成药三个环节。中药材是制备中药饮片的原材料，中药饮片又是制备中药成方制剂的原料。中药材经过种植、捕获、采摘后还需经一系列炮制加工后才能成为中药



饮片，中药饮片经进一步的提取成为中成药可直接服用。

### (1) 中成药行业发展现状和市场规模

中药产业已成为当前我国增长最快的产业之一，拥有巨大的发展潜力。与此同时，随着健康观念的变化和医学模式的转变，中医学优势凸显，中医药服务发展迅猛。随着产业规模的不断扩大，企业实力的不断增强，企业集团化、多元化发展趋势不断加强，同时中药企业通过产品创新延伸大健康产业链已成为实现可持续发展的必然选择。

目前，我国已有 9,000 余个中成药品种，剂型也从传统的“丸、散、膏、丹”发展到现在的 40 多种，销售过 10 亿元的企业已经达到数十家。国家统计局数据显示，我国中成药工业销售收入从 2006 年 1,140.12 亿元增至 2014 年的 5,806.46 亿元，年复合增长率高达 22.56%，同时，中成药产量也从 91.50 万吨增长至 367.31 万吨，年复合增长率高达 18.97%。中成药行业市场规模保持快速增长。

### (2) 中药饮片行业发展现状和市场规模

中药饮片是中国中药产业的三大支柱之一，是中医临床辨证施治必需的传统武器，也是中成药的重要原料，随其炮制理论的不完善和成熟，目前它已成为中医临床防并治病的重要手段。

长期来看，中药饮片具备的副作用小、配方灵活、治病调养相结合等特点，以及中医“一人一方”的用药理念，伴随着人们健康生活理念的不断深化，有利于中药饮片在全球范围内进行推广。

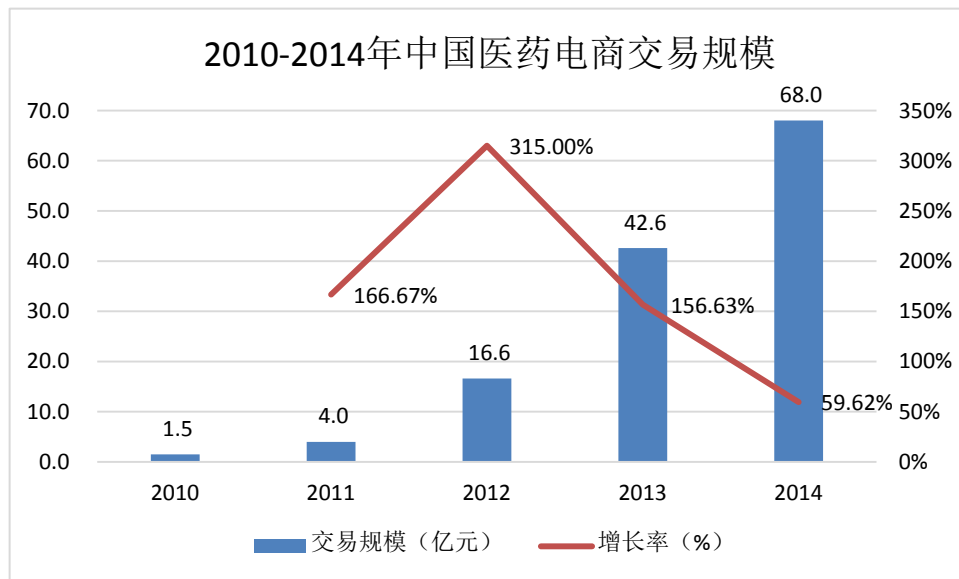
2011 年至 2013 年我国中药饮片加工行业规模以上企业数量分别为 593 家，662 家和 777 家。2010 年至 2013 年我国中药饮片加工行业规模以上企业资产分别为 367.28 亿元，516.35 亿元，646.07 亿元，786.25 亿元。

国家统计局数据显示，中国中药饮片加工业主营业务收入从 2006 年的 190.22 亿元增至 2014 年的 1,495.63 亿元，年复合增长率高达 29.40%。我国中药饮片行业保持快速增长态势。

### (3) 医药电商发展现状和市场规模

受我国互联网和网络购物发展的影响，我国的医药电商发展较快，医药电商

交易规模由 2010 年的 1.5 亿元增长至 2014 年的 68 亿元，年复合增长达 159.48%，网上药店数量也从 16 家增长到 271 家。



数据来源：工信部，中商产业研究院（AskCI. Data）

根据《互联网药品交易服务审批暂行规定》，禁止通过互联网销售处方药；同时，《网络售药消费指引》规定网上药店卖药应当自行配送。2014年5月28日，国家食品药品监督管理局（CFDA）发布《互联网食品药品经营监督管理办法》（征求意见稿）（以下简称“征求意见稿”），拟取消上述规定，允许网上药店销售处方药，这将会给网上药店带来革命性变化。目前处方药占据整个药品市场份额的约 80%，医药电商的市场空间有望从目前的近 2000 亿非处方药，向处方药近万亿市场扩展，医药电商有望实现从新业态到广泛应用业态的跨越。

## 2、影响行业发展的有利因素

### （1）医疗保障体系逐步完善，促进医药产业的快速发展

2009 年以来，我国政府推出的新医改方案，提出在 2009—2011 年对医疗体系投入 8,500 亿元，引入全民医保制度和建立基本医疗服务网络。“十二五”期间，我国继续建设及完善覆盖城乡居民的医疗保障体系，扩大基本医疗保险覆盖面。其中，广东省提出“到 2015 年，城乡三项医疗保险参保率达到 98%以上，参保人数新增 2,000 万人。城镇居民基本医疗保险和新型农村合作医疗政策范围内的住院报销比例提高到 70%以上”的发展目标。全国医疗卫生服务体系规划纲要（2015—2020 年）提到“优化医疗卫生资源配置，构建与国民经济和社会发

展水平相适应、与居民健康需求相匹配、体系完整、分工明确、功能互补、密切协作的整合型医疗卫生服务体系，为实现 2020 年基本建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度和人民健康水平持续提升奠定坚实的医疗卫生资源基础。”

随着我国医疗保障体系的不断完善，基本药物目录制度和医保目录的推行，社区和农村医疗卫生体系的建设，大量中低收入群体的药品需求将会得到有效释放，广大的农村医药市场开始启动，药品第三终端的销售份额将显著提高，必将进一步扩大包括制药市场在内的整个中国医疗保健市场的规模，也为科技创新能力强、产品质量有保障的制药企业提供了快速发展的契机。

### （2）国家产业政策大力扶持，推动中药企业现代化进程

中药行业关系国计民生，同时也关系到我国医学文化的历史传承，所以得到了国家产业政策的大力支持，是我国重点培育的行业。2011 年 10 月 28 日，科技部、卫计委等十部门联合制定发布《“十二五”医学科技发展规划》，强调以“中药现代化为核心”，提出以“提升产业规模和技术竞争力，在促进经济发展的同时，为提高医疗服务能力提供产业支撑”的指导思想。

近年来，国家通过各种措施积极鼓励中药企业采用新技术、新设备进行创新活动，对企业引进先进技术和工艺及开展中药共性、关键生产技术研究所需进口设备给予适当的税收优惠；支持疗效确切、原创性强的中药品种产业化发展。通过实行严格的 GMP 和 GSP 认证、国家中药保护品种认定等措施，促进了优质中药企业的成长壮大。国家在提高中药企业研发水平和装备水平的同时，还通过提高中药企业广告费和业务宣传费税前扣除比例，降低中药企业的税负，鼓励中药企业采用现代的营销手段推广药品，加快企业发展速度。

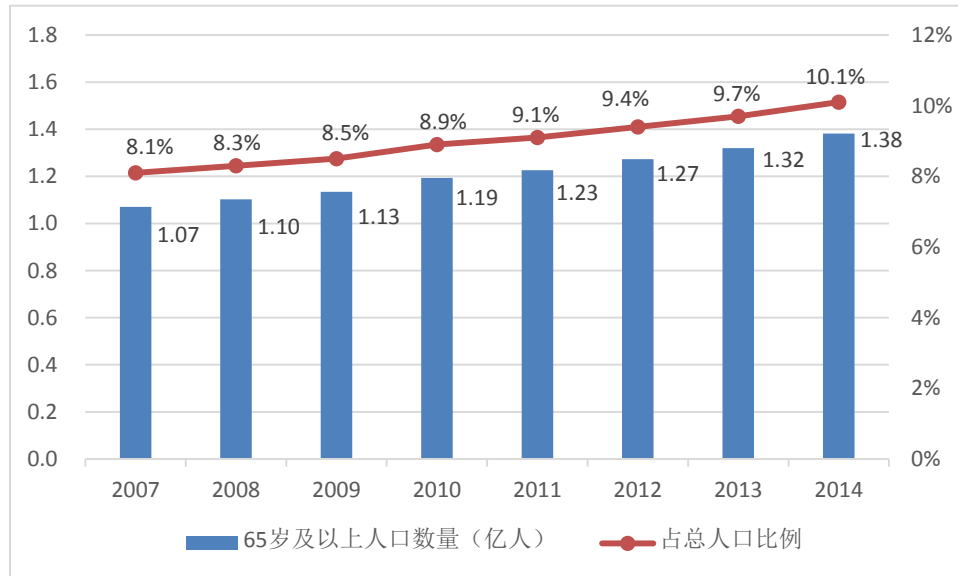
随着我国中药企业的不断发展，国家积极支持中药企业开拓国际市场，参与国际竞争，着力培养具有国际竞争实力的大型医药企业集团，加快推进我国中药企业现代化进程。

### （3）人口老龄化的趋势延续，保证中药市场的成长空间

目前，我国已逐步迈入人口老龄化时期，将对我国社会、经济等各方面产生较大的影响。特别是对医药行业而言，这将直接刺激我国医药消费的飞速增长。发达国家经验表明，老龄化人口的医药消费占整体医药消费的 50%以上。

据《中国老龄产业发展报告（2014）》预测，2050 年中国老年人口将达到 4.8 亿，2014 年-2015 年间，中老年人口的消费潜力将从 4 万亿元左右增长至 106 万亿元左右，占 GDP 的比例将从 8%左右增长到 33%左右。老年人口的增多，必然会带动药品、保健品消费的增加，从而刺激中药材、中药饮片及中成药等中药产品特别是滋补营养类中药产品（如人参等）的需求。

2007-2014 年中国 65 岁及以上人口数量、占比情况



数据来源：国家统计局

### 3、影响行业发展的不利因素

#### (1) 企业规模偏小，行业集中度偏低

虽然通过全面实施 GMP 和 GSP 认证，行业淘汰了一批落后的企业，但总体而言，我国中药企业小、多、散的问题并未根本解决，真正具有国际竞争力和较强创新能力的大型企业很少，行业集中度偏低。

#### (2) 研发创新相对薄弱

我国医药企业每年的研发投入占销售总额的比重不足 5%，相对于西方发达国家而言差距明显，而中药企业这一比例更低。一些中药的配方基本上都是沿用流传几百年甚至上千年的老方，生产工艺改进不大，缺乏有针对性的创新。相对于西药的不断更新换代，中药生产企业创新能力不足的缺陷已严重地制约了中药产业的快速发展。

## （二）公司的竞争优势和竞争劣势

### 1、竞争优势分析

#### （1）丰富的药品批件和疗效显著的药品品种

药品注册批件（或药品注册证）是制药企业生存与发展的基础，是企业可持续发展的基本保障。随着国家《药品注册管理办法》的颁布实施，新药的注册、已有国家标准药品注册的要求全面提高，申报难度加大，为制药行业树立了更高的技术门槛。截至报告期末，公司拥有软膏剂、丸剂等多个剂型的近四百个药品品种的生产批件，其中包括麒麟丸、祛痹舒肩丸、心灵丸、通窍益心丸、参七脑康胶囊、丹田降脂丸等多个国内独家品种和特色品种。

#### （2）值得信赖的公司品牌和优秀的产品品牌

在多年的经营过程中，公司一直以患者的健康和视为最高利益，视产品质量为企业的生命，凭借公司产品显著的疗效和可靠的质量，逐渐获得了消费者的信赖，树立了良好的企业品牌形象，公司拥有的“铍宝”商标被评为广东省著名商标以及“改革开放三十年广东省中医药产业最具影响力品牌”。

#### （3）覆盖广泛的营销网络

近年来，公司在准确把握中成药销售市场发展趋势的基础上，大力加强自身的营销网络建设，逐渐突破了中成药制造企业销售的区域性限制，开始在国内其他市场区域进行战略性布局，并形成了以广州、上海、北京为中心辐射全国多个省、直辖市的营销网络。同时，公司通过自身营销人员与药品批发商和零售商的密切合作，确保了销售渠道的畅通，有效地提高了营销团队的工作效率和公司的销售业绩。

#### （4）行业领先的技术水平和技术储备

公司作为高新技术企业，已设立了博士后科研流动站和中药皮肤药工程技术研发中心。公司一直以来注重与科研院所的紧密合作，通过与广州中医药大学新药开发研究中心、上海医药工业研究院中药研究室、暨南大学医药生物技术研究中心等国家权威医学研究机构协作，全力构筑研发立体网络，积极走产、学、研相结合的道路，努力将自身打造成为国内知名的现代中药创新平台和技术成果

产业化平台。

公司自创立以来，一直致力于中成药的研发工作，多年的从业经验积累了丰富的行业研发和实践经验，已形成一套自有的先进研发体制，并获得了多项自主知识产权及专利科技成果。公司自主研发的国家六类新药蛇脂参黄软膏已获得国家新药证书和生产批文；冠心康新药临床前研究项目课题正式列入 2012 汕头市社会发展攻关计划，麒麟丸安全性有效性再评价项目申报 2013 年汕头市科技计划课题，全面启动麒麟丸、心灵丸、宝儿康散、丹田降脂丸等特色品种上市后再评价；子公司广东宏兴集团股份有限公司全面启动复方鹧鸪菜散、丹田降脂丸创新研究开发，并申报列入省、市计划项目课题，公司的传统产品古楼山跌打丸(酒)、维肤膏、千金茶等被列入“广东省岭南中药文化遗产”目录，计划立项进行深度研究。

通过不断努力，公司逐步形成了较强的品牌优势，公司的技术水平及科研创新能力形成了公司的核心竞争优势。

## 2、竞争劣势分析

虽然公司在皮肤病外用市场优势明显，但与国内大型制药企业相比，公司在经营规模、资本实力等方面仍还存在较大的差距。公司未能及时将优秀产品产业化，限制了新药研发的投入力度。未来，公司将利用募集资金增加现有优势产品的产能，丰富产品品种，加快新药研发步伐。

### (三) 主要产品

目前公司拥有包括乳膏剂、软膏剂、片剂、胶囊剂、丸剂、溶液剂（外用）等多个剂型，拥有药品批准文号近四百个，其中包括麒麟丸、祛痹舒肩丸、心灵丸、通窍益心丸、参七脑康胶囊、丹田降脂丸等多个国内独家品种和特色品种，形成太安堂药业特色品种大格局体系。

报告期内发行人各主营产品实现的收入情况如下：

单位：万元

| 产品类别 | 2015 年 1-9 月 |       | 2014 年    |        | 2013 年    |        | 2012 年    |        |
|------|--------------|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 金额           | 占比    | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 皮肤病类 | 12,490.29    | 7.76% | 14,913.01 | 12.18% | 17,712.10 | 22.75% | 22,644.98 | 43.77% |

|           |                   |                |                   |                |                  |                |                  |                |
|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 心脑血管类     | 19,299.28         | 12.00%         | 20,248.29         | 16.54%         | 15,078.58        | 19.37%         | 10,072.97        | 19.47%         |
| 不孕不育类     | 14,407.70         | 8.96%          | 18,539.95         | 15.15%         | 14,995.93        | 19.26%         | 10,576.75        | 20.44%         |
| 中药材类      | 55,268.27         | 34.35%         | 46,812.00         | 38.24%         | 19,428.29        | 24.96%         | -                | -              |
| 其他        | 59,401.36         | 36.93%         | 21,891.79         | 17.88%         | 10,627.86        | 13.65%         | 8,445.60         | 16.32%         |
| <b>合计</b> | <b>160,866.90</b> | <b>100.00%</b> | <b>122,405.04</b> | <b>100.00%</b> | <b>77,842.76</b> | <b>100.00%</b> | <b>51,740.30</b> | <b>100.00%</b> |

注：公司自 2012 年末开始销售中药材类产品，2012 年全年销售收入占主营业务比例为 1.52%，因此不做单独列示披露。

#### （四）发行人主要产品的上下游产业链情况，主要客户情况

##### 1、主要产品的原材料情况

公司生产中的原材料主要为各种中药材。公司中药材原材料种类较多，除人参以外，其他中药材单品采购金额占比相对较低。报告期内，人参的采购价格随人参市场价格波动较大，其他主要中药材原材料的价格基本保持稳定。

##### 2、发行人主要供应商采购情况

报告期内公司向前五名供应商采购情况如下：

| 年度              | 供应商名称                       | 采购总额<br>(万元)     | 占公司采购总<br>额的比例 (%) |
|-----------------|-----------------------------|------------------|--------------------|
| 2015 年 1-9<br>月 | 芍花堂国药股份有限公司（原名：安徽雷允上国药有限公司） | 9,524.72         | 5.50               |
|                 | 安徽省亳州市芍花堂药业有限公司             | 7,389.87         | 4.27               |
|                 | 安徽汉枫中药饮片有限公司                | 5,234.25         | 3.02               |
|                 | 广东康泽药业股份有限公司                | 4,128.27         | 2.39               |
|                 | 华佗国药（安徽）营销有限公司              | 3,845.36         | 2.22               |
|                 | <b>合计</b>                   | <b>30,122.47</b> | <b>17.40</b>       |
| 2014 年度         | 芍花堂国药股份有限公司（原名：安徽雷允上国药有限公司） | 7,298.96         | 7.59               |
|                 | 安徽省亳州市芍花堂药业有限公司             | 4,681.47         | 4.87               |
|                 | 湖北圣峰药业有限公司                  | 2,370.49         | 2.46               |
|                 | 揭阳市源顺贸易有限公司                 | 1,347.50         | 1.40               |
|                 | 江西海康药业有限公司                  | 859.35           | 0.89               |
|                 | <b>合计</b>                   | <b>16,557.77</b> | <b>17.21</b>       |
| 2013 年度         | 湖北圣峰药业有限公司                  | 7,533.98         | 11.89              |
|                 | 安徽雷允上国药有限公司                 | 4,478.38         | 7.06               |

|         |                  |                  |              |
|---------|------------------|------------------|--------------|
|         | 含山县鹰皇麻油厂         | 1,558.77         | 2.46         |
|         | 湖北聚隆药业有限公司       | 1,357.87         | 2.14         |
|         | 福建九辉包装公司         | 1,047.76         | 1.65         |
|         | <b>合计</b>        | <b>15,976.76</b> | <b>25.20</b> |
| 2012 年度 | 湖北圣峰药业有限公司       | 9,047.16         | 39.79        |
|         | 中国（亳州）上海雷允上中药饮片厂 | 3,025.50         | 13.31        |
|         | 江西友邦医药有限公司       | 3,018.25         | 13.27        |
|         | 日照援康药业有限公司       | 1,156.64         | 5.09         |
|         | 揭阳市源顺贸易有限公司      | 897.69           | 3.95         |
|         | <b>合计</b>        | <b>17,145.24</b> | <b>75.40</b> |

### 3、发行人主要销售客户情况

报告期内公司向前五名客户销售情况如下：

| 年度           | 客户名称               | 销售额<br>(万元)      | 占销售收入的比例 (%) |
|--------------|--------------------|------------------|--------------|
| 2015 年 1-9 月 | 广东宏海药业有限公司         | 12,997.26        | 8.08         |
|              | 广东瑞宁药业有限公司         | 6,799.66         | 4.23         |
|              | 吉林省俊宏药业有限公司        | 5,211.54         | 3.24         |
|              | 江西杏林白马药业有限公司       | 3,587.56         | 2.23         |
|              | 亳州市谯城区金柱中药材种植专业合作社 | 3,114.80         | 1.93         |
|              | <b>合计</b>          | <b>31,710.82</b> | <b>19.71</b> |
| 2014 年度      | 广东宏海药业有限公司         | 12,859.20        | 10.51        |
|              | 广东瑞宁药业有限公司         | 8,121.56         | 6.63         |
|              | 湖北天济中药饮片有限公司       | 7,154.33         | 5.84         |
|              | 江西杏林白马药业有限公司       | 5,254.65         | 4.29         |
|              | 安徽省阜阳市医药有限公司       | 4,400.42         | 3.59         |
|              | <b>合计</b>          | <b>37,790.16</b> | <b>30.87</b> |
| 2013 年度      | 广东瑞宁药业有限公司         | 6,978.41         | 8.96         |
|              | 东莞市广济医药有限公司        | 5,426.90         | 6.97         |
|              | 国药控股股份有限公司         | 4,890.83         | 6.28         |
|              | 广东茂源医药有限公司         | 4,099.72         | 5.27         |
|              | 广东宏海药业有限公司         | 3,528.71         | 4.53         |
|              | <b>合计</b>          | <b>24,924.57</b> | <b>32.01</b> |
| 2012 年度      | 广东瑞宁药业有限公司         | 11,238.13        | 21.72        |



|  |               |                  |              |
|--|---------------|------------------|--------------|
|  | 广东宏海药业有限公司    | 10,886.07        | 21.04        |
|  | 广东茂源医药有限公司    | 4,238.94         | 8.19         |
|  | 东莞市广济医药有限公司   | 2,587.61         | 5.00         |
|  | 九州通医药集团股份有限公司 | 1,536.70         | 2.97         |
|  | <b>合计</b>     | <b>30,487.46</b> | <b>58.92</b> |

### (五) 发行人经营许可资质

截至 2015 年 9 月 30 日，发行人及其子公司、分公司取得的经营许可资质如下：

#### 1、生产经营许可或备案登记情况

| 序号 | 证件名称                         | 证件编号                          | 核发单位            | 有效期             | 许可主体   |
|----|------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 1  | 《中华人民共和国药品生产许可证》             | 粤 20110289                    | 广东省药监局          | 2015.12.31      | 发行人    |
| 2  | 《中华人民共和国药品 GMP 证书》           | GD20120054                    | 广东省药监局          | 2017.12.10      | 发行人    |
| 3  | 《中华人民共和国药品 GMP 证书》           | GD20110006                    | 广东省药监局          | 2016.12.21      | 发行人    |
| 4  | 《保健食品生产企业卫生许可证》              | GD·FDA 健证字(2005)第 0511S0092 号 | 广东省药监局          | 2016.12.05      | 发行人    |
| 5  | 《广东省保健食品 GMP 证书》             | 粤 BGMP20100006                | 广东省药监局          | 2018.03.16      | 发行人    |
| 6  | 《全国工业产品生产许可证》                | XK16-1086700                  | 国家质量监督检验检疫总局    | 2015.07.29<br>① | 发行人    |
| 7  | 《化妆品生产企业卫生许可证》               | GD·FDA(2005)卫妆准字 29-XK-2685 号 | 广东省药监局          | 2017.04.08      | 发行人    |
| 8  | 《消毒产品生产企业卫生许可证》              | 粤卫消证字(2005)第 0541 号           | 广东省卫生厅          | 2015.12.18<br>② | 发行人    |
| 9  | 《对外贸易经营者备案登记表》               | 01562358                      | 对外贸易经营者备案登记(汕头) | -               | 发行人    |
| 10 | 《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》 | 4405161278                    | 中华人民共和国汕头海关     | 长期              | 发行人    |
| 11 | 《中华人民共和国药品生产许可证》             | 沪 20110008                    | 上海市药监局          | 2015.12.31      | 上海金皮宝  |
| 12 | 《中华人民共和国药品 GMP 证书》           | SH20130026                    | 上海市药监局          | 2018.10.28      | 上海金皮宝  |
| 13 | 《化妆品生产企业卫生许可证》               | XK16-1088619 号                | 上海市药监局          | 2014.10.31①     | 上海金皮宝  |
| 14 | 《全国工业产品生产许可证》                | XK16-1088619                  | 国家质量监督检验检疫总局    | 2015.09.08<br>① | 上海金皮宝  |
| 15 | 《中华人民共和国药品经营许可证》             | 沪 AA0210118                   | 上海市药监局          | 2019.11.28      | 上海太安堂  |
| 16 | 《中华人民共和国药品经营质量管理规范认证证书》      | A-SH14-022                    | 上海市药监局          | 2019.11.28      | 上海太安堂  |
| 17 | 《中华人民共和国药品经营许可证》             | 沪 BA0210029                   | 上海市药监局          | 2019.05.28      | 太安堂大药房 |
| 18 | 《中华人民共和国药品经营质                | B-SH14-007                    | 上海市药监局          | 2019.07.04      | 太安堂大药房 |

| 序号 | 证件名称                         | 证件编号                         | 核发单位              | 有效期             | 许可主体  |
|----|------------------------------|------------------------------|-------------------|-----------------|-------|
|    | 《量管理规范认证证书》                  |                              |                   |                 |       |
| 19 | 《中华人民共和国药品经营许可证》             | 粤 AA7541653                  | 广东省药监局            | 2016.09.28      | 粤太药业  |
| 20 | 《中华人民共和国药品经营质量管理规范认证证书》      | A-GD-12-0017                 | 广东省药监局            | 2017.01.10      | 粤太药业  |
| 21 | 《中华人民共和国药品经营许可证》             | 粤 AA0200384                  | 广东省药监局            | 2019.09.27      | 皮宝药品  |
| 22 | 《中华人民共和国药品经营质量管理规范认证证书》      | A-GD-14-0494                 | 广东省药监局            | 2019.05.14      | 皮宝药品  |
| 23 | 《保健食品经营企业卫生许可证》              | GDFDA 健证字(20090000J)第 0010 号 | 广东省药监局            | 2017.03.20      | 皮宝药品  |
| 24 | 《食品流通许可证》                    | SP4401061310030951           | 广州市工商局天河分局        | 2016.10.22      | 皮宝药品  |
| 25 | 《药品生产许可证》                    | 皖 20110258                   | 安徽省药监局            | 2015.12.31      | 亳州太安堂 |
| 26 | 《中华人民共和国药品 GMP 证书》           | AH20120025                   | 安徽省药监局            | 2017.04.15      | 亳州太安堂 |
| 27 | 《中华人民共和国药品经营许可证》             | 粤 AA7680548                  | 广东省药监局            | 2019.11.30      | 宏兴集团  |
| 28 | 《中华人民共和国药品经营质量管理规范认证证书》      | A-GD-14-0252                 | 广东省药监局            | 2019.03.04      | 宏兴集团  |
| 29 | 《对外贸易经营者备案登记表》               | 01077553                     | 对外贸易经营者备案登记(潮州湘桥) | -               | 宏兴集团  |
| 30 | 《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》 | 4421910033                   | 中华人民共和国潮州海关       | 长期              | 宏兴集团  |
| 31 | 《中华人民共和国药品生产许可证》             | 粤 20110495                   | 广东省药监局            | 2015.12.31      | 宏兴制药厂 |
| 32 | 《中华人民共和国药品 GMP 证书》           | 粤 K0879                      | 广东省药监局            | 2015.12.31      | 宏兴制药厂 |
| 33 | 《中华人民共和国药品 GMP 证书》           | GD20120055                   | 广东省药监局            | 2017.12.10      | 宏兴制药厂 |
| 34 | 《中华人民共和国药品生产许可证》             | 粤 20110504                   | 广东省药监局            | 2015.12.31      | 中药饮片厂 |
| 35 | 《中华人民共和国药品 GMP 证书》           | 粤 J0541                      | 广东省药监局            | 2015.12.31      | 中药饮片厂 |
| 36 | 《全国工业产品生产许可证》                | QS445106010991               | 广东省潮州市质量技术监督局     | 2015.12.07<br>② | 保健品厂  |
| 37 | 《医疗器械经营企业许可证》                | 粤 490017                     | 广东省药监局            | 2017.07.05      | 采购供应站 |
| 38 | 《药品经营许可证》                    | 粤 AA7680544                  | 广东省药监局            | 2019.12.07      | 采购供应站 |
| 39 | 《药品经营质量管理规范认证证书》             | A-GD-14-0242                 | 广东省药监局            | 2019.03.04      | 采购供应站 |
| 40 | 《药品经营许可证》                    | 粤 BA0200109                  | 广东省药监局            | 2020.08.16      | 广东康爱多 |
| 41 | 《药品经营质量管理规范认证证书》             | B-GD-11-005                  | 广东省药监局            | 2016.03.06      | 广东康爱多 |
| 42 | 《中华人民共和国互联网药品交易服务资格证书》       | 粤 C20110001                  | 广东省药监局            | 2016.05.12      | 广东康爱多 |
| 43 | 《中华人民共和国互联网药品信息服务资格证书》       | (粤)-非经营性-2010-0199           | 广东省药监局            | 2020.09.06      | 广东康爱多 |
| 44 | 《药品经营许可证》                    | 沪 DA0090039                  | 上海市药监局            | 2018.12.16      | 上海康之舟 |
| 45 | 《药品经营质量管理规范认证证书》             | C-SH13-068                   | 上海市药监局            | 2018.12.16      | 上海康之舟 |

注①：上述第 6、13、14 项许可证记载的许可期限已经届满，根据《食品药品监管总局关于进一步做好

当前化妆品生产许可有关工作的通知》(食药监药化监〔2013〕213号)的规定：“国家质检总局已发放的《全国工业产品生产许可证》和省级食品药品监管部门已发放的《化妆品生产企业卫生许可证》，在有效期内的仍继续有效。上述两个许可证有效期满需要换证的，原许可证有效期自动顺延，具体截至日期另行通知”，该证的有效期限视为自动顺延。

注②：上述 8、36 项许可证记载的许可期限已届满，新证正在办理中。

## 2、药品批准文号情况

### (1) 发行人取得的药品批准文号

| 序号 | 药品名称      | 剂型        | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|----|-----------|-----------|----------------|-----------------|
| 1  | 冠心康片      | 片剂        | 国药准字 Z44022491 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 2  | 复方感冒灵片①   | 片剂        | 国药准字 Z44023604 | 2015 年 4 月 18 日 |
| 3  | 复方罗汉果止咳颗粒 | 颗粒剂       | 国药准字 Z44022488 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 4  | 复方南板蓝根片①  | 片剂        | 国药准字 Z44023583 | 2015 年 4 月 18 日 |
| 5  | 复方枇杷糖浆    | 糖浆剂       | 国药准字 Z44023605 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 6  | 腹可安片      | 片剂        | 国药准字 Z44022489 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 7  | 感冒清片      | 片剂        | 国药准字 Z44022835 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 8  | 感冒退热颗粒    | 颗粒剂       | 国药准字 Z44022490 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 9  | 加味藿香正气丸   | 丸剂(浓缩水丸)  | 国药准字 Z44022836 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 10 | 金樱子颗粒     | 茶剂        | 国药准字 Z44022492 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 11 | 灵芝片       | 片剂        | 国药准字 Z44023584 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 12 | 六味地黄丸     | 丸剂(水蜜丸)   | 国药准字 Z44022745 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 13 | 罗汉果止咳糖浆   | 糖浆剂       | 国药准字 Z44022493 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 14 | 牛黄解毒片①    | 片剂        | 国药准字 Z44022746 | 2015 年 4 月 18 日 |
| 15 | 散痰宁糖浆     | 糖浆剂       | 国药准字 Z44023586 | 2020 年 4 月 26 日 |
| 16 | 山楂麦曲颗粒    | 颗粒剂       | 国药准字 Z44022494 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 17 | 蛇胆川贝液     | 糖浆剂       | 国药准字 Z44022838 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 18 | 石淋通片      | 片剂        | 国药准字 Z44022495 | 2020 年 4 月 26 日 |
| 19 | 舒咳枇杷糖浆    | 糖浆剂       | 国药准字 Z44023611 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 20 | 五花茶颗粒     | 颗粒剂       | 国药准字 Z44022840 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 21 | 夏桑菊颗粒     | 颗粒剂       | 国药准字 Z44022497 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 22 | 小儿止咳糖浆    | 糖浆剂       | 国药准字 Z44022748 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 23 | 银翘解毒片①    | 片剂        | 国药准字 Z44023588 | 2015 年 4 月 18 日 |
| 24 | 止咳枇杷糖浆    | 糖浆剂       | 国药准字 Z44022749 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 25 | 壮腰健肾丸     | 丸剂(浓缩水蜜丸) | 国药准字 Z44022842 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 26 | 紫花杜鹃片     | 片剂        | 国药准字 Z44023589 | 2020 年 4 月 8 日  |

| 序号 | 药品名称       | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|----|------------|---------|----------------|-----------------|
| 27 | 板蓝根颗粒      | 颗粒剂     | 国药准字 Z44022831 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 28 | 板蓝根糖浆      | 糖浆剂     | 国药准字 Z44022741 | 2020 年 4 月 26 日 |
| 29 | 保和丸        | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022485 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 30 | 参芪五味子糖浆    | 糖浆剂     | 国药准字 Z44023796 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 31 | 川贝枇杷糖浆     | 糖浆剂     | 国药准字 Z44022834 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 32 | 复方川贝止咳糖浆   | 糖浆剂     | 国药准字 Z44023581 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 33 | 复方穿心莲片     | 片剂      | 国药准字 Z44023582 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 34 | 解毒降脂片      | 片剂      | 国药准字 Z44023608 | 2020 年 2 月 9 日  |
| 35 | 腹可安片       | 片剂(薄膜衣) | 国药准字 Z20083449 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 36 | 维生素 B2 片   | 片剂      | 国药准字 H44024701 | 2020 年 4 月 15 日 |
| 37 | 维生素 B6 片   | 片剂      | 国药准字 H44024702 | 2020 年 4 月 15 日 |
| 38 | 盐酸土霉素片     | 片剂      | 国药准字 H44025133 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 39 | 甘和茶        | 茶剂      | 国药准字 Z44022743 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 40 | 咳特灵胶囊      | 胶囊剂     | 国药准字 Z44022744 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 41 | 盐酸小檗碱片     | 片剂      | 国药准字 H44024703 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 42 | 清喉咽颗粒      | 颗粒剂     | 国药准字 Z44022747 | 2020 年 5 月 25 日 |
| 43 | 人参五味子颗粒    | 颗粒剂     | 国药准字 Z44022837 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 44 | 复方醋酸地塞米松乳膏 | 乳膏剂     | 国药准字 H44024515 | 2020 年 6 月 30 日 |
| 45 | 西咪替丁胶囊     | 胶囊剂     | 国药准字 H44020654 | 2020 年 6 月 27 日 |
| 46 | 氯霉素滴耳液①    | 滴耳剂     | 国药准字 H44020651 | 2015 年 9 月 29 日 |
| 47 | 吡硫翁钠乳膏     | 乳膏剂     | 国药准字 H44024729 | 2020 年 6 月 27 日 |
| 48 | 肌苷片        | 片剂      | 国药准字 H44022788 | 2020 年 7 月 2 日  |
| 49 | 诺氟沙星胶囊     | 胶囊剂     | 国药准字 H44020652 | 2020 年 6 月 27 日 |
| 50 | 补中益气丸      | 丸剂      | 国药准字 Z44022486 | 2020 年 5 月 11 日 |
| 51 | 健儿消食口服液①   | 合剂      | 国药准字 Z44023351 | 2015 年 9 月 29 日 |
| 52 | 麦味地黄口服液①   | 合剂      | 国药准字 Z44022725 | 2015 年 9 月 29 日 |
| 53 | 生脉饮①       | 合剂      | 国药准字 Z44022726 | 2015 年 9 月 29 日 |
| 54 | 喉舒宁片       | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022122 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 55 | 藿香正气片      | 片剂      | 国药准字 Z44022135 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 56 | 健脑灵片       | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022312 | 2020 年 8 月 17 日 |
| 57 | 健脾补血片      | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022123 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 58 | 荆菊感冒片      | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022287 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 59 | 莲胆消炎片      | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44023352 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 60 | 脑得生片       | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022289 | 2020 年 8 月 26 日 |

| 序号 | 药品名称    | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|----|---------|---------|----------------|-----------------|
| 61 | 牛黄解毒片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022320 | 2020 年 8 月 17 日 |
| 62 | 保和片     | 片剂      | 国药准字 Z44022120 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 63 | 鼻渊片     | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022279 | 2020 年 8 月 17 日 |
| 64 | 参杞片     | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022317 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 65 | 穿心莲片    | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022309 | 2020 年 9 月 1 日  |
| 66 | 复方川贝精片  | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022722 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 67 | 复方丹参片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022550 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 68 | 复方感冒灵片  | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022310 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 69 | 复方桔梗止咳片 | 片剂      | 国药准字 Z44022318 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 70 | 复方南板蓝根片 | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022734 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 71 | 葛根芩连片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022724 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 72 | 小儿喜食片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44023361 | 2020 年 9 月 1 日  |
| 73 | 银翘解毒片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022132 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 74 | 元胡止痛片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022134 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 75 | 保和丸     | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z44022278 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 76 | 八珍益母丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022304 | 2020 年 9 月 1 日  |
| 77 | 八珍益母丸   | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022305 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 78 | 白带丸     | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022306 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 79 | 柏子养心丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44023591 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 80 | 柏子养心丸   | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022307 | 2020 年 9 月 1 日  |
| 81 | 古楼山跌打丸  | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022121 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 82 | 补中益气丸   | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z44022280 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 83 | 补中益气丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022478 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 84 | 当归养血丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022281 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 85 | 防风通圣丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022721 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 86 | 附子理中丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022479 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 87 | 归脾丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022319 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 88 | 归脾丸     | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z44022283 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 89 | 桂附地黄丸   | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022481 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 90 | 桂附地黄丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022284 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 91 | 藿胆丸     | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022729 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 92 | 藿香正气丸   | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z44022136 | 2020 年 9 月 1 日  |
| 93 | 健脾丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022286 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 94 | 六味地黄丸   | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022482 | 2020 年 7 月 21 日 |

| 序号  | 药品名称      | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|-----|-----------|---------|----------------|-----------------|
| 95  | 麦味地黄丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022124 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 96  | 明目地黄丸     | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44023593 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 97  | 明目地黄丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022126 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 98  | 杞菊地黄丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022137 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 99  | 杞菊地黄丸     | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022291 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 100 | 润肠丸       | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022321 | 2020 年 8 月 17 日 |
| 101 | 润喉丸       | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022322 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 102 | 十全大补丸     | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022290 | 2020 年 8 月 17 日 |
| 103 | 石斛夜光丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44023773 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 104 | 天麻丸       | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022323 | 2020 年 9 月 1 日  |
| 105 | 天王补心丸     | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022737 | 2020 年 9 月 1 日  |
| 106 | 天王补心丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022727 | 2020 年 9 月 1 日  |
| 107 | 痛经丸       | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022129 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 108 | 香砂六君丸     | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z44022131 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 109 | 香砂六君丸     | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022130 | 2020 年 7 月 30 日 |
| 110 | 逍遥丸       | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022325 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 111 | 知柏地黄丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022316 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 112 | 复方胆通胶囊    | 胶囊剂     | 国药准字 Z44023592 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 113 | 更年灵胶囊     | 胶囊剂     | 国药准字 Z44022480 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 114 | 蛤蚧大补丸(胶囊) | 胶囊剂     | 国药准字 Z44022735 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 115 | 小柴胡颗粒     | 颗粒剂     | 国药准字 Z44023594 | 2020 年 9 月 7 日  |
| 116 | 肾炎平颗粒     | 颗粒剂     | 国药准字 Z44022127 | 2020 年 8 月 26 日 |
| 117 | 健脾补血颗粒    | 颗粒剂     | 国药准字 Z44022285 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 118 | 生脉颗粒(党参方) | 颗粒剂     | 国药准字 Z44022128 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 119 | 珠黄散       | 散剂      | 国药准字 Z44022324 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 120 | 婴儿健脾散     | 散剂      | 国药准字 Z44022133 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 121 | 儿科七厘散     | 散剂      | 国药准字 Z44022733 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 122 | 蛇胆陈皮散     | 散剂      | 国药准字 Z44022736 | 2020 年 7 月 21 日 |
| 123 | 蛇胆川贝散     | 散剂      | 国药准字 Z44022314 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 124 | 消炎癣湿药膏    | 软膏剂     | 国药准字 Z44020427 | 2020 年 6 月 30 日 |
| 125 | 风油精       | 搽剂      | 国药准字 Z44022867 | 2020 年 6 月 14 日 |
| 126 | 解痉镇痛酊     | 酊剂      | 国药准字 Z44022868 | 2020 年 6 月 27 日 |
| 127 | 解热消炎胶囊    | 胶囊剂     | 国药准字 Z44020426 | 2020 年 6 月 27 日 |
| 128 | 小儿退热口服液   | 合剂      | 国药准字 Z44022315 | 2020 年 7 月 21 日 |

| 序号  | 药品名称      | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期        |
|-----|-----------|---------|----------------|------------------|
| 129 | 白绒止咳糖浆    | 糖浆剂     | 国药准字 Z44022549 | 2020 年 8 月 5 日   |
| 130 | 三白草肝炎糖浆   | 糖浆剂     | 国药准字 Z44022551 | 2020 年 7 月 21 日  |
| 131 | 复方胆通片     | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44022723 | 2020 年 7 月 30 日  |
| 132 | 心宝丸       | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z44022728 | 2020 年 8 月 26 日  |
| 133 | 麒麟丸       | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z10930034 | 2020 年 8 月 26 日  |
| 134 | 祛痹舒肩丸     | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z10950069 | 2020 年 8 月 26 日  |
| 135 | 活络健身液     | 酊剂      | 国药准字 Z44023359 | 2020 年 8 月 26 日  |
| 136 | 古楼山跌打酒    | 酒剂      | 国药准字 Z44022282 | 2020 年 8 月 5 日   |
| 137 | 开塞露       | 溶液剂     | 国药准字 H44020650 | 2020 年 6 月 27 日  |
| 138 | 盐酸麻黄碱滴鼻液① | 滴鼻剂     | 国药准字 H44020655 | 2015 年 10 月 28 日 |
| 139 | 克痒敏酊      | 酊剂      | 国药准字 Z44022869 | 2020 年 6 月 30 日  |
| 140 | 陈夏六君子丸    | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022732 | 2020 年 8 月 26 日  |
| 141 | 陈夏六君子丸    | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022308 | 2020 年 8 月 26 日  |
| 142 | 麦味地黄丸     | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022125 | 2020 年 9 月 7 日   |
| 143 | 千金茶       | 茶剂      | 国药准字 Z44022313 | 2020 年 8 月 5 日   |
| 144 | 酮康唑乳膏     | 乳膏剂     | 国药准字 H20058552 | 2020 年 6 月 30 日  |
| 145 | 复方酮康唑发用洗剂 | 洗剂      | 国药准字 H20058545 | 2020 年 6 月 30 日  |
| 146 | 野菊花颗粒     | 颗粒剂     | 国药准字 Z20027587 | 2016 年 3 月 22 日  |
| 147 | 史国公药酒     | 酒剂      | 国药准字 Z44023610 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 148 | 壮骨酒       | 酒剂      | 国药准字 Z44023614 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 149 | 桂附理中丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023606 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 150 | 加味藿香正气丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023607 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 151 | 理中丸       | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023780 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 152 | 六味地黄丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023585 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 153 | 牛黄解毒丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023609 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 154 | 上清丸       | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023781 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 155 | 生化丸       | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022839 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 156 | 通宣理肺丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023587 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 157 | 卫生丸       | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023783 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 158 | 小活络丸      | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023612 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 159 | 银翘解毒丸(蜜丸) | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023613 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 160 | 壮腰健肾丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022498 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 161 | 橘红丸       | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023590 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 162 | 安胎丸       | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023777 | 2018 年 5 月 29 日  |

| 序号  | 药品名称   | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期        |
|-----|--------|---------|----------------|------------------|
| 163 | 保和丸    | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022832 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 164 | 参茸卫生丸  | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023778 | 2018 年 5 月 29 日  |
| 165 | 痔瘘舒丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z20083454 | 2018 年 9 月 29 日  |
| 166 | 蛇脂参黄软膏 | 软膏剂     | 国药证字 Z20140012 | 2018 年 12 月 22 日 |
| 167 | 冠心康胶囊  | 胶囊剂     | 国药准字 Z20090275 | 2018 年 12 月 25 日 |

注①：上述药品的药品批准文号正在办理再注册中。

### (2) 上海金皮宝取得的药品批准文号

| 序号 | 药品名称   | 剂型  | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|----|--------|-----|----------------|-----------------|
| 1  | 解毒烧伤软膏 | 软膏剂 | 国药准字 Z20060334 | 2016 年 3 月 16 日 |
| 2  | 依诺沙星乳膏 | 乳膏剂 | 国药准字 H20065166 | 2016 年 3 月 16 日 |

### (3) 宏兴制药厂取得的药品批准文号

| 序号 | 药品名称   | 剂型        | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|----|--------|-----------|----------------|-----------------|
| 1  | 安宫牛黄丸  | 丸剂(大蜜丸)   | 国药准字 Z44021506 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 2  | 健肾生发丸  | 丸剂(大蜜丸)   | 国药准字 Z44021155 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 3  | 陈夏六君子丸 | 丸剂(水蜜丸)   | 国药准字 Z44021508 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 4  | 参茸保胎丸  | 丸剂(水蜜丸)   | 国药准字 Z44022592 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 5  | 息喘丸    | 丸剂(水蜜丸)   | 国药准字 Z44021561 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 6  | 首乌丸    | 丸剂(水蜜丸)   | 国药准字 Z44021343 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 7  | 通窍益心丸  | 丸剂(水丸)    | 国药准字 Z44021176 | 2020 年 3 月 18 日 |
| 8  | 栀子金花丸  | 丸剂(水丸)    | 国药准字 Z44021564 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 9  | 心灵丸    | 丸剂(水丸)    | 国药准字 Z44021181 | 2020 年 3 月 18 日 |
| 10 | 滋肾宁神丸  | 丸剂(水蜜丸)   | 国药准字 Z44022949 | 2020 年 3 月 18 日 |
| 11 | 丹田降脂丸  | 丸剂(水蜜丸)   | 国药准字 Z44021107 | 2020 年 3 月 19 日 |
| 12 | 长春宝丸   | 丸剂(浓缩水蜜丸) | 国药准字 Z44021335 | 2020 年 3 月 18 日 |
| 13 | 翠莲解毒片  | 片剂(糖衣)    | 国药准字 Z44021129 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 14 | 防芷鼻炎片  | 片剂(糖衣)    | 国药准字 Z44021108 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 15 | 健脾补血片  | 片剂(糖衣)    | 国药准字 Z44021555 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 16 | 复方鹧鸪菜散 | 散剂        | 国药准字 Z44021110 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 17 | 宝儿康散   | 散剂        | 国药准字 Z44021152 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 18 | 保和口服液  | 合剂        | 国药准字 Z44021334 | 2020 年 3 月 25 日 |
| 19 | 长春宝口服液 | 合剂        | 国药准字 Z44023792 | 2020 年 3 月 25 日 |



| 序号 | 药品名称    | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|----|---------|---------|----------------|-----------------|
| 20 | 通宣理肺丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021502 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 21 | 龟鹿宁神丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021133 | 2020 年 3 月 19 日 |
| 22 | 舒筋活络丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022604 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 23 | 补中益气丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021124 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 24 | 上清丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022603 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 25 | 乌鸡白凤丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022871 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 26 | 产后补丸    | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022594 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 27 | 调经白带丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022598 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 28 | 肝复康丸    | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021170 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 29 | 杞菊地黄丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021505 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 30 | 参茸白凤丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022577 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 31 | 六味地黄丸   | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022878 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 32 | 陈夏六君子丸  | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022870 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 33 | 香砂六君丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021515 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 34 | 千金止带丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021161 | 2020 年 3 月 19 日 |
| 35 | 加味藿香正气丸 | 丸剂(浓缩丸) | 国药准字 Z44022877 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 36 | 桑菊感冒片   | 片剂      | 国药准字 Z44021499 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 37 | 银翘解毒片   | 片剂      | 国药准字 Z44021517 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 38 | 牛黄解毒片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44021138 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 39 | 银菊感冒片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44021149 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 40 | 莲胆消炎片   | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44021136 | 2020 年 3 月 19 日 |
| 41 | 羚羊感冒胶囊  | 胶囊剂     | 国药准字 Z44021173 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 42 | 参七脑康胶囊  | 胶囊剂     | 国药准字 Z10970070 | 2020 年 3 月 19 日 |
| 43 | 紫雪      | 散剂      | 国药准字 Z44021519 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 44 | 小儿健脾散   | 散剂      | 国药准字 Z44021121 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 45 | 川贝枇杷糖浆  | 糖浆剂     | 国药准字 Z44022595 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 46 | 归芪养血糖浆  | 糖浆剂     | 国药准字 Z44022599 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 47 | 川贝清肺糖浆  | 糖浆剂     | 国药准字 Z44022882 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 48 | 宝儿康糖浆   | 糖浆剂     | 国药准字 Z44022576 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 49 | 妇科白凤口服液 | 合剂      | 国药准字 Z44022885 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 50 | 附子理中丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021494 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 51 | 益母丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021503 | 2020 年 3 月 31 日 |

| 序号 | 药品名称  | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|----|-------|---------|----------------|-----------------|
| 52 | 小活络丸  | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021516 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 53 | 跌打丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021493 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 54 | 乌鸡白凤丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021513 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 55 | 调经丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021509 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 56 | 卫生丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021512 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 57 | 乌金止痛丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021514 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 58 | 茸坤丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021143 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 59 | 宁坤丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021137 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 60 | 驱风苏合丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021140 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 61 | 十二太保丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021146 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 62 | 牛黄解毒丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021139 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 63 | 橘红丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021151 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 64 | 保和丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021128 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 65 | 大活络丸  | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021130 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 66 | 当归补血丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022596 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 67 | 当归丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022597 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 68 | 天王补心丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022605 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 69 | 六味地黄丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022602 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 70 | 知柏地黄丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022607 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 71 | 桂附地黄丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022600 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 72 | 杞菊地黄丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022608 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 73 | 十全大补丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021500 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 74 | 补肾丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021106 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 75 | 七宝美髯丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021116 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 76 | 抗骨增生丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021156 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 77 | 清瘟解毒丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021162 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 78 | 清眩丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021163 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 79 | 肥儿丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021154 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 80 | 河车大造丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021550 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 81 | 女金丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022873 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 82 | 健脾丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022872 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 83 | 百花定喘丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021545 | 2020 年 5 月 28 日 |

| 序号  | 药品名称    | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|-----|---------|---------|----------------|-----------------|
| 84  | 导赤丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021546 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 85  | 万氏牛黄清心丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023490 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 86  | 生化丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023697 | 2020 年 3 月 11 日 |
| 87  | 壮腰健肾丸   | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021150 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 88  | 加味藿香正气丸 | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023821 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 89  | 归脾丸     | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44023825 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 90  | 六味地黄丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021498 | 2020 年 3 月 11 日 |
| 91  | 归脾丸     | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021495 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 92  | 桂附地黄丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021496 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 93  | 五子衍宗丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021177 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 94  | 石斛夜光丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021119 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 95  | 麻仁丸     | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022579 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 96  | 槐角丸     | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44022578 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 97  | 河车大造丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021549 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 98  | 壮腰健肾丸   | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021183 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 99  | 归脾丸     | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022876 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 100 | 知柏地黄丸   | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022880 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 101 | 杞菊地黄丸   | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022881 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 102 | 补中益气丸   | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022591 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 103 | 防风通圣丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021510 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 104 | 金锁固精丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021497 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 105 | 补中益气丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021507 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 106 | 回春丹     | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021134 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 107 | 上清丸     | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021144 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 108 | 六灵丸     | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44022601 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 109 | 喉痛消炎丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021127 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 110 | 喉症丸     | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021172 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 111 | 西黄丸     | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021178 | 2020 年 6 月 4 日  |
| 112 | 牛黄消炎丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021115 | 2020 年 3 月 18 日 |
| 113 | 梅花点舌丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021159 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 114 | 牙痛一粒丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021165 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 115 | 木香槟榔丸   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021557 | 2020 年 5 月 31 日 |

| 序号  | 药品名称    | 剂型       | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|-----|---------|----------|----------------|-----------------|
| 116 | 六合定中丸   | 丸剂(水丸)   | 国药准字 Z44021556 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 117 | 逍遥丸     | 丸剂(水丸)   | 国药准字 Z44022889 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 118 | 香连丸     | 丸剂(水丸)   | 国药准字 Z44023491 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 119 | 保和丸     | 丸剂(水丸)   | 国药准字 Z44021492 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 120 | 保赤一粒金丸  | 丸剂(水丸)   | 国药准字 Z44021105 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 121 | 当归丸     | 丸剂(浓缩丸)  | 国药准字 Z44021126 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 122 | 安神补心丸   | 丸剂(浓缩丸)  | 国药准字 Z44021544 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 123 | 木瓜丸     | 丸剂(浓缩丸)  | 国药准字 Z44021160 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 124 | 银翘解毒丸   | 丸剂(浓缩蜜丸) | 国药准字 Z44021518 | 2020 年 3 月 11 日 |
| 125 | 痰咳净片    | 片剂       | 国药准字 Z44021560 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 126 | 安胃片     | 片剂       | 国药准字 Z44021332 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 127 | 三七片     | 片剂       | 国药准字 Z44021175 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 128 | 穿心莲片    | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44022883 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 129 | 复方感冒灵片  | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44022884 | 2020 年 6 月 4 日  |
| 130 | 补肾强身片   | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021168 | 2020 年 6 月 1 日  |
| 131 | 骨刺平片    | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021171 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 132 | 脑得生片    | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021174 | 2020 年 3 月 31 日 |
| 133 | 脑灵片     | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021114 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 134 | 利胆片     | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021113 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 135 | 复方川贝精片  | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021109 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 136 | 壮腰健肾片   | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021167 | 2020 年 6 月 1 日  |
| 137 | 利胆排石片   | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021158 | 2020 年 8 月 5 日  |
| 138 | 元胡止痛片   | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021166 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 139 | 喉痛灵片    | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021551 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 140 | 健脑灵片    | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021554 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 141 | 维 C 银翘片 | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44022874 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 142 | 昆明山海棠片  | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021338 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 143 | 复方丹参片   | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44021336 | 2020 年 6 月 1 日  |
| 144 | 甘草甜素片   | 片剂(糖衣)   | 国药准字 Z44022886 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 145 | 咳特灵片    | 片剂(薄膜衣)  | 国药准字 Z44021157 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 146 | 感冒清片    | 片剂(薄膜衣)  | 国药准字 Z44021548 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 147 | 心可宁胶囊   | 胶囊剂      | 国药准字 Z44021180 | 2020 年 5 月 4 日  |

| 序号  | 药品名称     | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|-----|----------|---------|----------------|-----------------|
| 148 | 天麻胶囊     | 胶囊剂     | 国药准字 Z44021120 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 149 | 健肝灵胶囊    | 胶囊剂     | 国药准字 Z44021553 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 150 | 感冒清胶囊    | 胶囊剂     | 国药准字 Z44021565 | 2020 年 6 月 7 日  |
| 151 | 人参补气胶囊   | 胶囊剂     | 国药准字 Z44021339 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 152 | 小儿镇惊散    | 散剂      | 国药准字 Z44021148 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 153 | 保婴散      | 散剂      | 国药准字 Z44021123 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 154 | 珍珠末      | 散剂      | 国药准字 Z44022606 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 155 | 小儿珍珠散    | 散剂      | 国药准字 Z44021179 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 156 | 复方蛇胆川贝散  | 散剂      | 国药准字 Z44021169 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 157 | 局方至宝散    | 散剂      | 国药准字 Z44021112 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 158 | 天黄猴枣散    | 散剂      | 国药准字 Z44021164 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 159 | 蛇胆陈皮散    | 散剂      | 国药准字 Z44021341 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 160 | 蛇胆川贝散    | 散剂      | 国药准字 Z44021342 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 161 | 儿科七厘散    | 散剂      | 国药准字 Z44023489 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 162 | 牛黄千金散    | 散剂      | 国药准字 Z44021558 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 163 | 活血止痛散    | 散剂      | 国药准字 Z44021552 | 2020 年 5 月 19 日 |
| 164 | 肝得治胶囊    | 胶囊剂     | 国药准字 Z44021111 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 165 | 夏桑菊颗粒    | 颗粒剂     | 国药准字 Z44021562 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 166 | 板蓝根颗粒    | 颗粒剂     | 国药准字 Z44023488 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 167 | 神曲茶      | 茶剂      | 国药准字 Z44021145 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 168 | 板蓝根茶     | 茶剂      | 国药准字 Z44021333 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 169 | 三蛇胆川贝糖浆  | 糖浆剂     | 国药准字 Z44021340 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 170 | 生脉饮      | 合剂      | 国药准字 Z44021118 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 171 | 蛇胆川贝液    | 糖浆剂     | 国药准字 Z44021559 | 2020 年 5 月 27 日 |
| 172 | 小建中合剂    | 合剂      | 国药准字 Z44021563 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 173 | 参茸补酒     | 酒剂      | 国药准字 Z44022593 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 174 | 跌打药酒     | 酒剂      | 国药准字 Z44021131 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 175 | 六神祛暑水    | 酊剂      | 国药准字 Z44022887 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 176 | 驱风液      | 酊剂      | 国药准字 Z44021141 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 177 | 抗风湿液     | 酊剂      | 国药准字 Z44021135 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 178 | 复方川贝止咳糖浆 | 糖浆剂     | 国药准字 Z44021132 | 2020 年 4 月 8 日  |
| 179 | 知柏地黄丸    | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021504 | 2020 年 3 月 31 日 |

| 序号  | 药品名称                 | 剂型      | 药品批准文号         | 药品批准文号有效期       |
|-----|----------------------|---------|----------------|-----------------|
| 180 | 当归补血丸                | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021125 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 181 | 二陈丸                  | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021547 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 182 | 维生素 C 片              | 片剂      | 国药准字 H44021648 | 2020 年 6 月 1 日  |
| 183 | 盐酸乙胺丁醇片              | 片剂      | 国药准字 H44021652 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 184 | 盐酸小檗碱片               | 片剂      | 国药准字 H44021651 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 185 | 盐酸地芬尼多片              | 片剂      | 国药准字 H44021649 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 186 | 维生素 B <sub>1</sub> 片 | 片剂      | 国药准字 H44021645 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 187 | 维生素 B <sub>2</sub> 片 | 片剂      | 国药准字 H44021646 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 188 | 维生素 B <sub>6</sub> 片 | 片剂      | 国药准字 H44021647 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 189 | 生脉片                  | 片剂      | 国药准字 Z44021117 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 190 | 护肝片                  | 片剂(糖衣)  | 国药准字 Z44021337 | 2020 年 5 月 28 日 |
| 191 | 盐酸雷尼替丁胶囊             | 胶囊剂     | 国药准字 H44021650 | 2020 年 5 月 31 日 |
| 192 | 婴儿健脾散                | 散剂      | 国药准字 Z44021182 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 193 | 珠黄吹喉散                | 散剂      | 国药准字 Z44021122 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 194 | 肥儿糖浆                 | 糖浆剂     | 国药准字 Z44021153 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 195 | 十香丸                  | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44021511 | 2020 年 4 月 21 日 |
| 196 | 人丹                   | 丸剂(水丸)  | 国药准字 Z44021142 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 197 | 谷维素片                 | 片剂      | 国药准字 H44021642 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 198 | 磷酸氢钙片                | 片剂      | 国药准字 H44021643 | 2020 年 5 月 4 日  |
| 199 | 七宝美髯丸①               | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z20026532 | 2015 年 7 月 15 日 |
| 200 | 十全大补丸①               | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44023863 | 2015 年 5 月 13 日 |
| 201 | 天王补心丸①               | 丸剂(小蜜丸) | 国药准字 Z44022879 | 2015 年 5 月 13 日 |
| 202 | 天王补心丸①               | 丸剂(水蜜丸) | 国药准字 Z44021501 | 2015 年 5 月 13 日 |
| 203 | 石斛夜光丸①               | 丸剂(大蜜丸) | 国药准字 Z44022888 | 2015 年 5 月 13 日 |

注①：上述药品的药品批准文号正在办理再注册中。

## 四、关联交易

### (一) 关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，发行人的关联方情况如下：

#### 1、发行人的实际控制人——柯树泉

柯树泉通过投资太安堂集团间接控制发行人，是发行人的实际控制人。其简历情况详见本节“二、董事、监事、高级管理人员”。

发行人的实际控制人柯树泉关系密切的家庭成员：

| 姓名  | 性别 | 与实际控制人之间的关系 | 在发行人担任董监高的情况 |
|-----|----|-------------|--------------|
| 柯杏銮 | 女  | 柯树泉的配偶      | —            |
| 柯少彬 | 男  | 柯树泉之子       | 副董事长、总经理     |
| 张素芳 | 女  | 柯少彬的配偶      | —            |
| 柯少芳 | 女  | 柯树泉之女       | 常务副总经理       |
| 杨扬震 | 男  | 柯少芳的配偶      | —            |
| 柯少炜 | 女  | 柯树泉之女       | —            |
| 孙炜  | 男  | 柯少炜的配偶      | —            |
| 陈功耀 | 男  | 柯树泉配偶姐妹之子   | —            |

## 2、持有发行人 5%以上股权的股东

### (1) 发行人的控股股东——太安堂集团

截至本募集说明书签署日，太安堂集团持有发行人股份 251,589,701 股，持股比例为 32.59%。

太安堂集团基本情况详见本节“一、发行人基本情况”之“（三）前十名股东持股情况及控股股东、实际控制人情况”。

### (2) 柯少芳

截至本募集说明书签署日，柯少芳持有发行人 3,980.00 万股股份，持股比例为 5.15%。其简历情况详见本节“二、董事、监事、高级管理人员”。

## 3、发行人的董事、监事、高级管理人员

| 关键管理人员 | 与本公司关系  |
|--------|---|
| 柯树泉    | 是发行人董事长、实际控制人；<br>是发行人控股股东太安堂集团的执行董事、总经理；<br>是发行人董事、总经理柯少彬的父亲；<br>是发行人常务副总经理柯少芳的父亲。 |
| 柯少彬    | 是发行人的副董事长、总经理；<br>是发行人实际控制人、董事长柯树泉的儿子；<br>是发行人常务副总经理柯少芳的弟弟。                         |
| 胡清光    | 董事  |

| 关键管理人员 | 与本公司关系  |
|--------|---|
| 徐福莺    | 董事、副总经理、总工程师  |
| 余祥     | 董事、财务总监   |
| 宋秀清    | 董事  |
| 季小琴    | 独立董事  |
| 孔徐生    | 独立董事  |
| 全泽     | 独立董事  |
| 丁一岸    | 监事会主席   |
| 张伟泉    | 监事  |
| 许秋华    | 监事  |
| 柯少芳    | 是发行人的常务副总经理；<br>是发行人董事长、实际控制人柯树泉的女儿；<br>是发行人董事、总经理柯少彬的姐姐。 |
| 陈小卫    | 副总经理、董事会秘书  |
| 张叶平    | 副总经理  |
| 谢成松    | 副总经理  |

#### 4、控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业

除太安堂集团、发行人及下属子公司外，发行人控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业如下：

##### (1) 金皮宝投资

金皮宝投资成立于 2005 年 1 月 18 日，持有汕头市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440500000023624），目前住所在汕头市光华路 124 号 4 号楼三楼，法定代表人柯少芳，注册资本为 300.00 万元，公司类型有限责任公司（自然人独资），经营范围为“对工业、商业进行投资与开发（经营范围凡涉专项规定持有效专批证件方可经营）”，股东为柯杏銮，持股比例为 100.00%。

##### (2) 中博投资

汕头市中博投资有限公司成立于 2010 年 10 月 22 日，持有汕头市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：440500000093379），目前住所在汕头市光华路 124 号 1-4 号楼，法定代表人杨扬震，注册资本均为 1,000.00 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为“对工业、商业、医院的投资（经营范围中凡涉专项规定持有效专批证件方可经营）”，股东为太安堂集团和杨扬震，持股



比例分别为 20.00%和 80.00%。杨扬震系发行人实际控制人柯树泉的女婿，发行人常务副总经理柯少芳的配偶。

### (3) 汕头金平太安医院

汕头金平太安医院成立于 2013 年 4 月 22 日，持有汕头市金平区民政局核发的《民办非企业单位登记证书》（粤汕金（法人）民证字第 020218 号），目前住所在汕头市光华路 124 号，法定代表人陈明华，开办资金为 100.00 万元，业务主管单位为汕头市金平区卫生局，业务范围为“预防保健科、内科、外科、妇产科；妇科专业、儿科、眼科、耳鼻咽喉科、口腔科、皮肤科、医疗美容科、急诊医学科、康复医疗科、医学检验科、医学影像科、中医科、中西医结合科”，股东为中博投资，持股比例为 100%。

### (4) 上海太安投资有限公司

上海太安投资有限公司成立于 2012 年 4 月 16 日，持有上海市工商局虹口分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310109000588743），目前住所在上海市虹口区四川北路 888 号 2502 室，法定代表人柯树泉，注册资本和实收资本均为 1,000.00 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“实业投资，创业投资，商务咨询，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，市场营销策划，资产管理，房地产开发”，股东为太安堂集团，持股比例为 100%。

### (5) 抚松太安房地产开发有限公司

抚松太安房地产开发有限公司成立于 2013 年 8 月 28 日，持有抚松县工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：220621000024263），目前住所在吉林抚松经济开发区办公楼三楼，法定代表人傅育龙，注册资本和实收资本均为 1,000.00 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“房地产开发，自有房屋租赁，实业投资，创业投资，商务咨询，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，市场营销策划，资产管理”，股东为上海太安投资有限公司，持股比例为 100%。抚松太安房地产开发有限公司的股东上海太安投资是太安堂集团投资的企业。

### (6) 上海太安实业发展有限公司

上海太安实业发展有限公司成立于 2013 年 1 月 23 日，持有上海市工商局普

陀分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310107000677607），目前住所  
在上海市普陀区潮州路 599 号 1402 室，法定代表人柯树泉，注册资本和实收资  
本均为 1,000.00 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“计  
算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，广告的设计、制  
作，企业管理咨询、商务信息咨询（咨询类均除经纪），会展会务服务，房地产  
开发经营，物业管理，市政公用建设工程施工，园林绿化，建筑装饰装饰建设工  
程专业施工，销售：食用农产品（除生猪产品）、酒店用品、电子电器、五金交  
电、机电设备、服装、纺织制品、工艺礼品（除专项），从事货物及技术的进出  
口业务（企业经营涉及许可证的，凭许可证件经营）”，股东为太安堂集团，持  
股比例为 100%。

#### （7）上海金明大酒店有限公司

上海金明大酒店有限公司成立于 2003 年 9 月 24 日，持有上海市工商局普陀  
分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：310107000391342），目前住所  
在上海市普陀区曹杨路 2088 号，法定代表人易显新，注册资本和实收资本均为  
1,000.00 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“大型饭  
店（含熟食卤味），住宿，理发店，烟（零售），零售酒类（不含散装酒），销  
售工艺品（除专项），自有房屋租赁，设备租赁，票务代理（企业经营涉及许可  
证的，凭许可证件经营）”，股东为太安堂集团，持股比例为 100%。

#### （8）上海太安文化投资有限公司

上海太安文化投资有限公司成立于 2014 年 12 月 18 日，持有上海市工商局  
自由贸易试验区分局核发的《营业执照》（注册号：310141000119875），目前住  
所在中国（上海）自由贸易试验区富特西一路 99 号五层 502-D2 部位，法定代表  
人柯树泉，注册资本 500.00 万元，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营  
范围为“实业投资，文化艺术交流策划，创意服务，动漫设计，从事计算机软件  
领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，会务会展服务，电子商务  
（不得从事增值电信业务、金融业务），投资管理，商务信息咨询、企业管理咨询，  
财务咨询（不得从事代理记账）、投资咨询（以上咨询均除经纪），市场营销策  
划，企业形象策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意  
调查、民意测验），物业管理，房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关  
部门批准后

方可开展经营活动)”，股东为太安堂集团，持股比例为 100%。

5、董事、监事和高级管理人员在除发行人及子公司的其他单位任职或兼职情况：

| 姓名  | 发行人任职情况 | 兼职单位              | 担任职务     |
|-----|---------|-------------------|----------|
| 柯树泉 | 董事长     | 太安堂集团             | 执行董事、总经理 |
|     |         | 上海太安实业发展有限公司      | 执行董事、总经理 |
|     |         | 上海太安投资有限公司        | 执行董事     |
|     |         | 汕头市博投资有限公司        | 监事       |
| 宋秀清 | 董事      | 汕头经济特区报社          | 副总经理     |
| 全泽  | 独立董事    | 浙江巨化股份有限公司        | 独立董事     |
|     |         | 浙江龙盛集团股份有限公司      | 独立董事     |
|     |         | 上海迪丰投资有限公司        | 总经理      |
| 季小琴 | 独立董事    | 黄石邦柯科技股份有限公司      | 独立董事     |
|     |         | 广州华工百川科技股份有限公司    | 独立董事     |
| 孔徐生 | 独立董事    | 深圳市嘉轩医药科技发展有限公司   | 总经理      |
|     |         | 深圳市生医联盟生物科技开发有限公司 | 董事长      |
|     |         | 深圳市迈迪加科技发展有限公司    | 董事长      |
|     |         | 深圳康美生物科技股份有限公司    | 独立董事     |
| 柯少芳 | 常务副总经理  | 金皮宝投资             | 执行董事     |

## (二) 关联交易

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内未发生向关联方购销商品、提供和接受劳务的事项。

### 2、房屋租赁

| 出租方名称   | 承租方名称         | 租赁资产                                 | 租赁起始日    | 租赁终止日     | 租金确定依据 | 年度租赁费  |
|---------|---------------|--------------------------------------|----------|-----------|--------|--------|
| 柯树泉     | 广东皮宝药品有限公司    | 广州市天河北路 601 号荟萃阁 2308—2309 室         | 2012-4-1 | 2016-6-30 | 市场价格   | 7.8 万元 |
| 柯少彬、柯树泉 | 上海太安堂医药药材有限公司 | 上海市四川北路 888 号之 2505、2506、2507、2508 室 | 2012-4-1 | 2016-6-30 | 市场价格   | 96 万元  |

(1) 2011 年 4 月 31 日，柯少彬、柯树泉与上海太安堂订立《房屋租赁合同》，将其位于上海市四川北路 888 号（2505、2506、2507、2508 室）的房产租赁予上海太安堂作办公使用，建筑面积 447.66 平方米，租金每月为 8.00 万元，

租赁期限自 2011 年 4 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日。2012 年 2 月 11 日，柯少彬、柯树泉与上海太安堂续签《房屋租赁合同》，租期延至 2014 年 6 月 30 日，其他条件不变。2014 年 2 月 20 日，柯少彬、柯树泉与上海太安堂续签《房屋租赁合同》，租期延至 2016 年 6 月 30 日，其他条件不变。

(2) 2011 年 5 月 1 日，柯树泉与皮宝药品订立《房屋租赁合同》，将其位于广州市天河区天河北路 601 号 2308-2309 房号的房产租赁予皮宝药品，建筑面积 261 平方米，租金为 6,500 元/月，租赁期限自 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日。2012 年 2 月 11 日，柯树泉与皮宝药品续签《房屋租赁合同》，租期延至 2014 年 6 月 30 日，其他条件不变。2014 年 2 月 20 日，柯树泉与皮宝药品续签《房屋租赁合同》，租期延至 2016 年 6 月 30 日，其他条件不变。

上述租赁事项租金标准均参照当地办公场所租赁的市场价格，由交易双方协商确定。

上述事项经发行人第二届董事会第八次会议、第二届董事会第十四次会议、第三届董事会第四次会议、2010 年度股东大会、2011 年年度股东大会、2013 年第二次临时股东大会审议通过，关联董事、关联股东对该议案回避表决。

## 2、关联方认购股份

根据中国证监会《关于核准广东太安堂药业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2014]765 号）批准，发行人于 2014 年 8 月实施了非公开发行股票方案，共发行了人民币普通股 16,536.00 万股，发行价格为 9.70 元/股。其中，太安堂集团认购 1,653.60 万股，交易金额为 16,039.92 万元。

根据中国证监会《关于核准广东太安堂药业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2015】2036）批准，公司于 2015 年 12 月实施了非公开发行股票方案，共发行人民币普通股 4,541.32 万股，发行价格为 11.01 元/股。发行股份 4,541.32 万股全部由太安堂集团认购。

## 3、接受关联方提供的担保

报告期内，公司的关联担保均为关联方为发行人提供的担保，截至报告期末，正在履行的关联担保如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保最高<br>债权额(万元) | 担保主债权期间             |
|-----|------|-----------------|---------------------|
| 柯树泉 | 发行人  | 7,000.00        | 2012.6.26-2017.6.26 |
| 柯少彬 | 发行人  | 7,000.00        | 2012.6.26-2017.6.26 |

#### 4、关联方应收、应付款项

单位：万元

| 项目名称  | 关联方 | 2015.9.30 | 2014.12.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|-------|-----|-----------|------------|------------|------------|
| 其他应付款 | 柯树泉 | 13.00     | 13.00      | 13.00      | -          |

### (三) 发行人对关联交易决策权利与程序的规定

#### 1、规范关联交易的制度与措施

##### (1) 《公司章程》对于关联交易的有关规定

①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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

与关联交易有关联关系的股东的回避和表决程序如下：

1) 关联股东应当在股东大会召开前向董事会披露其与该项交易的关联关系，并自行申请回避。

2) 股东大会审议关联交易时，会议主持人应当向大会说明关联股东与该交易的具体关联关系。

3) 股东大会对关联交易进行表决时，会议主持人应当宣布关联股东回避表决。该项关联交易由非关联股东进行表决。

##### ②关联交易的决策权限：

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由董事会审议通过。公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易，董事会应当提交股东大会审议。

公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计合并报表净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易由董事会审议通过。公司与关联法人发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计合并报表净资产

绝对值 5% 以上的关联交易，董事会应当提交股东大会审议。

(2) 公司《股东大会议事规则》对于关联交易的有关规定

① 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

② 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

(3) 公司《董事会议事规则》对于关联交易的有关规定

① 在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

② 出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

1) 法律、法规规定的董事应当回避的情形；

2) 董事本人认为应当回避的情形；

3) 公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

(4) 公司《独立董事工作细则》对于关联交易的有关规定

重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

(5) 公司《关联交易管理办法》对于关联交易的有关规定

《关联交易管理办法》第八条、第九条对回避表决的关联董事和关联股东做了相关规定：

第八条公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董

事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。对于法律、法规、规范性文件或公司相关制度要求董事会三分之二以上审议通过的事项，则需经非关联董事三分之二以上通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第九条公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

《关联交易管理办法》第十五条、第十六条、第十七条对关联交易的审批权限做了相关规定：

第十五条董事长有权审批的关联交易权限为：

- (一) 公司与关联自然人发生的交易金额不足 30 万元人民币的关联交易；
- (二) 公司与关联法人发生的交易金额不足 300 万元人民币的，或者占公司最近一期经审计合并报表净资产绝对值 0.5%以下的关联交易。

第十六条董事会有权审批的关联交易权限为：

- (一) 与关联自然人发生的金额 30 万元人民币以上且不足 300 万元人民币的关联交易；
- (二) 与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计合并报表净资产绝对值 0.5%以上的关联交易由董事会审议通过。但是，公司与关联人发生的交易金额在 3000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计合并报表净资产绝对值 5%以上的关联交易，董事会应当提交股东大会审议；
- (三) 虽属于董事长有权决定的关联交易，但董事会、独立董事或监事会认为应当提交董事会审核的；
- (四) 股东大会特别授权董事会审批的关联交易，在股东大会因特殊事项导致非正常运作，且基于股份公司整体利益，董事会可做出审批。

第十七条股东大会有权审批的关联交易权限为：

- (一) 与关联自然人发生的交易金额在 300 万元人民币以上的关联交易；
- (二) 与关联法人发生的交易金额在 3000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计合并报表净资产绝对值 5%以上的关联交易；

(三) 虽属于董事长、董事会有权判断的关联交易，但独立董事或监事会认为应当提交股东大会表决的；

(四) 属于董事会审批的关联交易，但董事会认为应提交股东大会表决或者董事会因特殊事宜无法正常运作，该关联交易由股东大会审批；

(五) 对公司可能造成重大影响的关联交易；

(六) 公司为关联人及持股 5% 以下的股东提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## 五、公司治理

### (一) 股东大会、董事会及监事会运作规范

#### 1、股东大会运作情况

发行人严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《上市公司股东大会规则》的要求召集和召开股东大会；重大关联交易表决时，关联股东均予以回避，并按要求进行了充分披露，确保所有股东、特别是中小股东的合法权利和平等地位。

#### 2、董事会运作情况

发行人董事会由 9 人组成，其中独立董事 3 人。发行人董事会人员构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。发行人董事会按照《董事会议事规则》规范运作，各位董事履行了忠实、诚信、勤勉的职责，发行人董事会依法行使职权，平等对待所有股东，能够高效运作和科学决策。

#### 3、监事会运作情况

发行人监事会由 3 人组成，其中包括 1 名职工代表监事。监事会的人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。发行人监事会按照《公司章程》赋予的权利和义务认真履行职责，按照《监事会议事规则》规范运作，能够本着对公司和股东负责的原则，独立行使监督和检查职能，有效地维护了公司的利益和股东的合法权益不受侵害。

### (二) 独立董事制度



## 1、独立董事设置情况

为进一步完善公司法人治理结构，促进公司规范运作，发行人已按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（证监发[2001]102号）的要求，经股东大会审议通过选举了 3 名独立董事。

## 2、独立董事制度

发行人在《公司章程》、《董事会议事规则》中对独立董事的责任、职权、义务、任职条件、选举程序和工作条件等作了详细的规定，并制定了专门的《独立董事工作细则》。

### （三）内部控制制度

#### 1、内部控制环境

##### （1）发行人的治理结构

按照《公司法》、《证券法》和公司章程的规定，发行人建立了完善的法人治理结构。股东大会是公司最高权力机构，通过董事会对公司进行管理和监督。董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责，对公司经营活动中的重大决策进行审议并做出决定，或提交股东大会审议。监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、经理和其他高级管理人员的行为及公司财务进行监督。公司总经理由董事会聘任，在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理活动，组织实施董事会决议。

##### （2）发行人的组织机构、职责划分

结合实际情况，发行人设行政管理部、人力资源部、财务部、证券部、营销中心、物料管理部、采购部、研发中心、审计部等部门，并制订了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确，相互约束。

发行人的子公司在一级法人治理结构下建立完备的决策系统、执行系统和监督反馈系统，并按照相互制衡的原则设置内部机构。

#### 2、发行人内部控制制度

发行人严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及中国证监会有关规章的要求，

不断完善内部控制制度，建立了较为完善、健全的内部控制制度体系。公司的内部控制制度主要包括以下内容：

(1) “三会”运作及相关制度：包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《内幕信息管理制度》、《控股股东内幕信息管理制度》、《信息披露事物管理制度》、《投资者关系管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《子公司管理制度》等。

(2) 投资、对外担保管理制度：包括《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等。

(3) 财务管理制度：包括《内部审计制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《财务管理制度》、《财务管理信息系统建设的实施方案》、《募集资金管理制度》等。

(4) 业务管理制度：包括《采购管理制度》、《营销管理制度》、《GMP 生产质量管理体系》等。

发行人现有内部控制制度已基本建立健全，并能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，适应公司管理的要求和发展的需要。发行人内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施，保证了发行人财务收支和经营活动的合法性和规范化。

### 3、内部控制的监督

发行人现有的内部控制制度是针对发行人自身特点制定的，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。发行人管理层在执行过程中针对业务处理过程中的关键控制点，将内部控制工作落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节。同时，发行人将在今后进一步健全和完善内部控制制度。

#### (四) 近三年公司治理的情况

近三年，公司依照《公司法》、《公司章程》等法律法规建立了较为完善的公司治理结构。公司能够严格按照有关法律法规和《公司章程》的要求，规范运作，依法决策，依法管理。董事会认真履行股东赋予的各项职责，贯

彻执行股东的各项决定，并紧紧围绕公司战略和经营目标，重点在加强董事会建设、决策重大事项、推进管理体制变革、推动业务转型和创新、加强风控合规管理等方面积极开展工作，确保公司持续稳健发展，维护了公司和股东的利益，董事会的召集、召开及决议符合要求。监事会在股东的大力支持和董事会、经营层的配合和帮助下，依法履行监督职责，积极开展监督检查工作，对公司经营管理进行检查，对董事会和经营层履职的合法合规性进行有效监督，切实维护了股东、公司和员工的合法权益，促进提升公司治理水平。公司经营层勤勉尽责，认真执行了董事会各项决议，完成各项经营任务。总体来看，公司股东、董事会、监事会、经营层之间已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、协调运作、科学决策的治理结构，各项规章制度相对完善。

#### **（五）近三年公司违法违规情况**

公司及主要子公司所在地的工商、税收、环保、药监等部门均已出具证明，证明发行人及主要子公司报告期内不存在违反工商、税收、环保、药监以及其他法律、行政法规，不存在违法违规及受到行政处罚的情况。

#### **（六）发行人独立性**

公司资产完整，在业务、人员、机构、财务等方面与现有股东相互独立，具有完整的业务体系及面向市场的独立运营能力。

##### **1、资产完整情况**

公司拥有独立完整的与公司经营相关的资产，包括土地、房屋以及商标、域名等知识产权的所有权或者使用权。公司的资产与股东及其控制的其他企业资产完全分离，不存在公司股东及其控制的其他企业违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

##### **2、业务独立情况**

公司根据《企业法人营业执照》所核定的经营范围独立地开展业务。公司各项业务均具有完整的业务流程和独立的经营场所。公司经营的业务与股东及其控制的其他企业之间相互独立，未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整

性、独立性受到不利影响。

### 3、人员独立情况

公司设立了专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事工资制度，拥有独立完整的劳动、人事及薪酬管理体系，与股东单位完全分离。公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得深圳证监局批复的证券公司任职资格。公司高级管理人员不存在在股东单位任职的情形，也未在其他营利性机构兼职或者从事其他经营性活动。公司建立了完善的劳动用工、人事管理、薪酬管理和社会保障制度，且全体员工均依法与公司签订了《劳动合同》，公司拥有独立的劳动用工权利，不存在受股东干涉的情形。

### 4、机构独立情况

公司已按照《公司法》等法律法规、规范性文件以及公司章程的有关规定设立了董事会、监事会等机构，聘任了包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等人员在内的高级管理人员，并根据自身经营管理的需要建立健全内部经营管理机构，并按职责独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业的职能部门之间不存在从属关系，也不存在与股东及其控制的其他企业之间机构混同的情形。此外，公司通过使用自有房产或租赁他人房产作为经营场所并独立开展经营活动，不存在与股东及其控制的其他企业合署办公、混合经营的情形。

### 5、财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；具有规范的财务会计制度和对子公司及分支机构的财务管理制度；依法独立设立银行账户，未与任何股东共用银行账户。同时，公司办理了税务登记，依法独立履行纳税义务。

## 六、公司资金占用及对外担保情况

最近三年，发行人未发生资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东及其关联方占用的情形；也未发生为控股股东、实际

控制人及其关联方提供担保的情形。

## 七、本期债券的信息披露事务和投资者关系管理的相关制度安排

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及相关法律、法规的要求，强化信息披露工作。公司先后制定和完善了《信息披露管理制度》、《年报披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人管理制度》等一系列信息披露相关的规章制度。公司董事长是信息披露的第一负责人，董事会秘书负责信息披露工作的具体事宜，公司设有专门机构并配备相应人员，依法履行信息披露义务，指定《中国证券报》和《证券时报》为公司信息披露报纸，巨潮资讯网为信息披露网站，在上述报纸及网站上披露各项信息，真实、准确、完整、及时、公平的使所有投资者获知公司信息。

在投资者关系管理方面，公司制定了《投资关系管理制度》，指定董事会秘书负责公司的投资者关系管理事务，通过信息披露、公司网站、专线咨询电话、邀请访问、一对一的沟通、电话会议、路演、参与第三方组织的投资者关系活动以及联络投资者等方式，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。

## 第六节 财务会计信息

本募集说明书中的财务数据来源于发行人经审计的 2012 年度、2013 年度、2014 年度的合并/母公司财务报表以及未经审计的 2015 年 1-9 月的合并/母公司财务报表。发行人聘请广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对 2012 年、2013 年和 2014 年合并及母公司财务报表进行了审计，并对报告期内的合并及母公司财务报表出具了标准无保留意见的审计报告（广会所审字[2013]第 13000410013 号、广会审字[2014]G14000560011 号、广会审字[2015]G14042230068 号）。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的审计报告和财务报表。

### 一、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目           | 2015-09-30       | 2014-12-31       | 2013-12-31     | 2012-12-31     |
|--------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>流动资产：</b> |                  |                  |                |                |
| 货币资金         | 444,848,627.01   | 676,940,500.27   | 292,065,933.66 | 623,465,457.38 |
| 交易性金融资产      | -                | -                | -              | -              |
| 应收票据         | 22,572,278.13    | 28,220,447.38    | 52,804,907.84  | 40,409,135.49  |
| 应收账款         | 274,579,747.92   | 237,144,822.10   | 249,089,507.52 | 154,662,282.65 |
| 预付款项         | 143,653,779.75   | 90,073,566.36    | 69,769,600.40  | 43,069,531.55  |
| 应收利息         | 2,326,224.65     | 1,824,161.64     | 510,351.75     | 0.00           |
| 其他应收款        | 22,739,010.33    | 15,518,524.39    | 4,506,478.91   | 2,688,714.06   |
| 应收股利         | -                | -                | -              | -              |
| 买入返售金融资产     | -                | -                | -              | -              |
| 存货           | 1,864,678,968.54 | 1,448,230,352.61 | 580,222,967.68 | 345,971,037.73 |
| 其中：消耗性生物资产   | -                | -                | -              | -              |
| 划分为持有待售的资产   | -                | -                | -              | -              |
| 一年内到期的非流动资产  | -                | -                | -              | -              |
| 待摊费用         | -                | -                | -              | -              |

|                |                         |                         |                         |                         |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他流动资产         | 9,671,289.00            | 284,079,633.91          | 10,898,098.75           | 11,592,982.52           |
| 其他金融类流动资产      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>2,785,069,925.33</b> | <b>2,782,032,008.66</b> | <b>1,259,867,846.51</b> | <b>1,221,859,141.38</b> |
| <b>非流动资产:</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 发放贷款及垫款        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 可供出售金融资产       | 2,868,339.00            | 2,868,339.00            | 2,392,209.00            | 2,392,209.00            |
| 持有至到期投资        | 8,200.00                | 8,200.00                | 8,200.00                | 8,200.00                |
| 长期应收款          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期股权投资         | -                       | -                       | 1,000,000.00            | 1,000,000.00            |
| 投资性房地产         | 25,059,503.34           | 25,591,988.34           |                         |                         |
| 固定资产           | 713,071,932.07          | 725,951,877.02          | 763,696,260.23          | 582,135,014.20          |
| 在建工程           | 361,066,876.86          | 114,716,084.79          | 14,413,907.28           | 66,359,602.88           |
| 工程物资           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 固定资产清理         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 生产性生物资产        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 油气资产           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 无形资产           | 330,008,498.77          | 334,392,672.39          | 91,263,159.30           | 103,208,688.31          |
| 开发支出           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 商誉             | 445,075,277.33          | 445,075,277.33          | 130,191,330.99          | 130,191,330.99          |
| 长期待摊费用         | 22,906,695.51           | 17,465,134.03           |                         |                         |
| 递延所得税资产        | 8,185,374.22            | 13,053,333.01           | 6,823,867.02            | 5,008,064.68            |
| 其他非流动资产        | 27,852,261.92           | 32,154,625.90           | 286,093,024.00          | 65,147,580.00           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>1,936,102,959.02</b> | <b>1,711,277,531.81</b> | <b>1,295,881,957.82</b> | <b>955,450,690.06</b>   |
| <b>资产总计</b>    | <b>4,721,172,884.35</b> | <b>4,493,309,540.47</b> | <b>2,555,749,804.33</b> | <b>2,177,309,831.44</b> |
| <b>流动负债:</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 200,000,000.00          | 140,000,000.00          | 254,000,000.00          | 61,580,000.00           |
| 交易性金融负债        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付票据           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付账款           | 223,061,731.82          | 293,747,759.33          | 67,178,067.44           | 39,041,578.22           |
| 预收款项           | 34,006,196.52           | 46,177,795.94           | 31,406,459.27           | 15,296,652.38           |
| 应付手续费及佣金       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付职工薪酬         | 3,824,068.29            | 1,446,422.98            | 494,985.54              | 481,945.01              |
| 应交税费           | 25,237,596.73           | 18,534,106.91           | 13,895,819.99           | 11,149,877.60           |

|                      |                       |                       |                       |                       |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付利息                 | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应付股利                 | 6,669,936.00          | 1,987,500.00          | -                     | -                     |
| 其他应付款                | 48,029,725.02         | 47,983,430.63         | 43,197,157.58         | 51,999,437.25         |
| 划分为持有待售的负债           | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 一年内到期的非流动负债          | 4,500,000.00          | 18,000,000.00         | 18,000,000.00         | -                     |
| 预提费用                 | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 递延收益-流动负债            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 应付短期债券               | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他流动负债               | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其他金融类流动负债            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>545,329,254.38</b> | <b>567,877,015.79</b> | <b>428,172,489.82</b> | <b>179,549,490.46</b> |
| <b>非流动负债:</b>        |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款                 | 25,000,000.00         | 25,000,000.00         | 73,000,000.00         | 70,000,000.00         |
| 应付债券                 | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 长期应付款                | 108,510,821.33        | 108,510,821.33        | 3,510,821.33          | 3,530,944.67          |
| 长期应付职工薪酬             | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 专项应付款                | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 预计负债                 | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 递延所得税负债              | 8,532,211.55          | 9,632,470.93          | -                     | -                     |
| 递延收益-非流动负债           | 6,097,166.85          | 7,736,666.79          | -                     | -                     |
| 其他非流动负债              | -                     | -                     | 9,506,666.71          | 10,930,000.00         |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>148,140,199.73</b> | <b>150,879,959.05</b> | <b>86,017,488.04</b>  | <b>84,460,944.67</b>  |
| <b>负债合计</b>          | <b>693,469,454.11</b> | <b>718,756,974.84</b> | <b>514,189,977.86</b> | <b>264,010,435.13</b> |
| <b>所有者权益(或股东权益):</b> |                       |                       |                       |                       |
| 实收资本(或股本)            | 726,657,000.00        | 721,360,000.00        | 278,000,000.00        | 139,000,000.00        |
| 其它权益工具               | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其它权益工具:<br>优先股       | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 资本公积金                | 2,460,093,072.90      | 2,431,171,452.90      | 1,311,677,283.03      | 1,422,877,283.03      |
| 减: 库存股               | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 其它综合收益               | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 专项储备                 | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 盈余公积金                | 43,985,825.53         | 43,985,825.53         | 38,341,256.63         | 30,656,682.96         |
| 一般风险准备               | -                     | -                     | -                     | -                     |



|                           |                         |                         |                         |                         |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 未分配利润                     | 659,154,075.92          | 506,781,393.03          | 346,969,039.08          | 258,592,013.12          |
| 外币报表折算差额                  | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 未确认的投资损失                  | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>归属于母公司所有者<br/>权益合计</b> | <b>3,889,889,974.35</b> | <b>3,703,298,671.46</b> | <b>1,974,987,578.74</b> | <b>1,851,125,979.11</b> |
| 少数股东权益                    | 137,813,455.89          | 71,253,894.17           | 66,572,247.73           | 62,173,417.20           |
| <b>所有者权益合计</b>            | <b>4,027,703,430.24</b> | <b>3,774,552,565.63</b> | <b>2,041,559,826.47</b> | <b>1,913,299,396.31</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目                 | 2015年1-9月               | 2014年                   | 2013年                 | 2012年                 |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>营业总收入</b>       | <b>1,608,668,999.75</b> | <b>1,227,636,592.54</b> | <b>785,165,829.74</b> | <b>517,876,549.96</b> |
| 营业收入               | 1,608,668,999.75        | 1,227,636,592.54        | 785,165,829.74        | 517,876,549.96        |
| 其他业务收入             | -                       | -                       | -                     | -                     |
| <b>营业总成本</b>       | <b>1,412,352,012.61</b> | <b>1,028,904,705.26</b> | <b>632,119,171.13</b> | <b>415,032,108.84</b> |
| 营业成本               | 1,108,958,104.59        | 768,352,582.78          | 460,658,161.32        | 279,486,253.71        |
| 营业税金及附加            | 6,494,966.96            | 7,419,999.57            | 5,917,061.29          | 3,845,403.05          |
| 销售费用               | 196,438,314.05          | 131,120,791.88          | 93,239,847.94         | 51,050,179.08         |
| 管理费用               | 93,954,692.95           | 88,755,149.55           | 55,871,818.81         | 54,180,172.52         |
| 财务费用               | 5,740,831.05            | 18,349,331.39           | 10,214,788.39         | 20,467,267.83         |
| 资产减值损失             | 765,103.01              | 14,906,850.09           | 6,217,493.38          | 6,002,832.65          |
| 其他业务成本(金融类)        | -                       | -                       | -                     | -                     |
| <b>其他经营收益</b>      | <b>1,940,334.23</b>     | <b>4,805,765.38</b>     | <b>5,618.80</b>       | <b>-176,762.40</b>    |
| 公允价值变动净收益          | -                       | -                       | -                     | -                     |
| 投资净收益              | 1,940,334.23            | 4,805,765.38            | 5,618.80              | -176,762.40           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -                       | -                       | -                     | -                     |
| 汇兑净收益              | -                       | -                       | -                     | -                     |
| <b>营业利润</b>        | <b>198,257,321.37</b>   | <b>203,537,652.66</b>   | <b>153,052,277.41</b> | <b>102,667,678.72</b> |
| 加：营业外收入            | 2,382,358.53            | 4,496,589.04            | 4,593,277.21          | 9,879,569.92          |
| 减：营业外支出            | 1,842,657.76            | 248,592.43              | 1,162,500.33          | 595,735.89            |
| 其中：非流动资产<br>处置净损失  | 49,139.98               | 629.60                  | 68,480.33             | 594,275.89            |
| <b>利润总额</b>        | <b>198,797,022.14</b>   | <b>207,785,649.27</b>   | <b>156,483,054.29</b> | <b>111,951,512.75</b> |
| 减：所得税              | 20,971,695.52           | 15,410,155.81           | 19,187,624.13         | 21,468,762.33         |
| 加：未确认的投资损失         | -                       | -                       | -                     | -                     |

|                  |                       |                       |                       |                      |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>净利润</b>       | <b>177,825,326.62</b> | <b>192,375,493.46</b> | <b>137,295,430.16</b> | <b>90,482,750.42</b> |
| 减：少数股东损益         | 6,559,561.73          | 6,068,570.61          | 4,398,830.53          | 2,429,246.84         |
| 归属于母公司所有者的净利润    | 171,265,764.89        | 186,306,922.85        | 132,896,599.63        | 88,053,503.58        |
| 加：其他综合收益         | -                     | -                     | -                     | -                    |
| <b>综合收益总额</b>    | <b>177,825,326.62</b> | <b>192,375,493.46</b> | <b>137,295,430.16</b> | <b>90,482,750.42</b> |
| 减：归属于少数股东的综合收益总额 | 6,559,561.73          | 6,068,570.61          | 4,398,830.53          | 2,429,246.84         |
| 归属于母公司普通股东综合收益总额 | 171,265,764.89        | 186,306,922.85        | 132,896,599.63        | 88,053,503.58        |
| <b>每股收益：</b>     |                       |                       |                       |                      |
| 基本每股收益           | 0.24                  | 0.30                  | 0.48                  | 0.88                 |
| 稀释每股收益           | 0.24                  | 0.30                  | 0.48                  | 0.88                 |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2015年1-9月               | 2014年                   | 2013年                   | 2012年                 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>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            | 1,833,199,584.80        | 1,279,886,847.96        | 862,799,748.28          | 534,637,714.57        |
| 收到的税费返还                   | -                       | 90,000.00               | -                       | -                     |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 3,474,697.91            | 9,041,230.63            | 7,035,781.91            | 26,898,870.00         |
| 经营活动现金流入(金融类)             | -                       | -                       | -                       | -                     |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,836,674,282.71</b> | <b>1,289,018,078.59</b> | <b>869,835,530.19</b>   | <b>561,536,584.57</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,848,551,853.49        | 1,262,354,085.28        | 791,134,274.98          | 358,035,215.67        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 63,789,702.24           | 53,426,383.60           | 38,072,410.12           | 28,349,035.65         |
| 支付的各项税费                   | 85,068,228.51           | 92,443,721.43           | 76,117,888.71           | 56,003,378.70         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 226,304,800.30          | 151,442,153.26          | 106,486,687.10          | 58,001,472.30         |
| 经营活动现金流出(金融类)             | -                       | -                       | -                       | -                     |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>2,223,714,584.54</b> | <b>1,559,666,343.57</b> | <b>1,011,811,260.91</b> | <b>500,389,102.32</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-387,040,301.83</b>  | <b>-270,648,264.98</b>  | <b>-141,975,730.72</b>  | <b>61,147,482.25</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量：</b>       |                         |                         |                         |                       |
| 收回投资收到的现金                 | 271,000,000.00          | 477,000,000.00          | -                       | -                     |
| 取得投资收益收到的现金               | 2,758,731.50            | 3,987,368.11            | 5,618.80                | 11,237.60             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                       | -                       | -                       | -                     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                       | -                       | -                       | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                       | 7,340,000.00            | -                       | -                     |

|                         |                        |                         |                        |                         |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>投资活动现金流入小计</b>       | <b>273,758,731.50</b>  | <b>488,327,368.11</b>   | <b>5,618.80</b>        | <b>11,237.60</b>        |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 237,313,138.66         | 195,141,131.60          | 340,206,790.99         | 267,065,693.55          |
| 投资支付的现金                 | -                      | 748,000,000.00          | -                      | -                       |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     | -                      | 246,983,529.78          | 59,821,170.17          | 33,416,332.16           |
| 支付其他与投资活动有关的现金          | -                      | -                       | 6,800,000.00           | -                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>       | <b>237,313,138.66</b>  | <b>1,190,124,661.38</b> | <b>406,827,961.16</b>  | <b>300,482,025.71</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>36,445,592.84</b>   | <b>-701,797,293.27</b>  | <b>-406,822,342.36</b> | <b>-300,470,788.11</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量:</b>     | <b>-</b>               | <b>-</b>                | <b>-</b>               | <b>--</b>               |
| 吸收投资收到的现金               | 94,218,620.00          | 1,565,992,000.00        | -                      | 771,450,000.00          |
| 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金     | -                      | -                       | -                      | -                       |
| 取得借款收到的现金               | 250,000,000.00         | 306,000,000.00          | 284,000,000.00         | 488,000,000.00          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          | -                      | -                       | 27,600,000.00          | -                       |
| 发行债券收到的现金               | -                      | -                       | -                      | -                       |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>       | <b>344,218,620.00</b>  | <b>1,871,992,000.00</b> | <b>311,600,000.00</b>  | <b>1,259,450,000.00</b> |
| 偿还债务支付的现金               | 203,500,000.00         | 471,058,000.00          | 70,580,000.00          | 623,830,000.00          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 22,215,784.27          | 40,806,515.14           | 23,621,450.64          | 21,125,467.32           |
| 其中:子公司支付给少数股东的股利、利润     | -                      | -                       | -                      | -                       |
| 支付其他与筹资活动有关的现金          | -                      | 2,807,360.00            | -                      | 1,579,000.00            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>       | <b>225,715,784.27</b>  | <b>514,671,875.14</b>   | <b>94,201,450.64</b>   | <b>646,534,467.32</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>118,502,835.73</b>  | <b>1,357,320,124.86</b> | <b>217,398,549.36</b>  | <b>612,915,532.68</b>   |
| <b>汇率变动对现金的影响</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>                | <b>-</b>               | <b>-</b>                |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-232,091,873.26</b> | <b>384,874,566.61</b>   | <b>-331,399,523.72</b> | <b>373,592,226.82</b>   |
| 期初现金及现金等价物余额            | 676,940,500.27         | 292,065,933.66          | 623,465,457.38         | 249,873,230.56          |
| 期末现金及现金等价物余额            | 444,848,627.01         | 676,940,500.27          | 292,065,933.66         | 623,465,457.38          |

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位: 元

| 项目           | 2015-09-30     | 2014-12-31     | 2013-12-31     | 2012-12-31     |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>流动资产:</b> |                |                |                |                |
| 货币资金         | 243,967,785.94 | 282,455,754.52 | 136,388,479.84 | 565,454,262.61 |
| 交易性金融资产      | -              | -              | -              | -              |

|               |                         |                         |                         |                         |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应收票据          | 4,762,744.33            | 5,866,677.50            | 9,892,449.75            | 31,291,142.19           |
| 应收账款          | 121,896,120.82          | 83,408,462.92           | 145,261,289.53          | 110,873,993.15          |
| 预付款项          | 60,042,919.75           | 206,541,757.00          | 69,471,536.81           | 20,080,143.07           |
| 应收利息          | 2,326,224.65            | 1,661,421.91            | 510,351.75              | -                       |
| 其他应收款         | 382,185,117.66          | 412,078,670.50          | 318,135,083.07          | 91,953,902.10           |
| 应收股利          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 买入返售金融资产      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 存货            | 498,436,287.84          | 419,958,908.66          | 325,900,584.97          | 267,202,148.85          |
| 其中：消耗性生物资产    | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 划分为持有待售的资产    | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 一年内到期的非流动资产   | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 待摊费用          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他流动资产        | 551,916.22              | 183,729,038.18          | 449,301.41              | 11,453,011.40           |
| 其他金融类流动资产     | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>流动资产合计</b> | <b>1,314,169,117.21</b> | <b>1,595,700,691.19</b> | <b>1,006,009,077.13</b> | <b>1,098,308,603.37</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                         |                         |                         |                         |
| 发放贷款及垫款       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 可供出售金融资产      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 持有至到期投资       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应收款         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期股权投资        | 2,286,847,040.24        | 1,858,933,290.24        | 719,278,161.44          | 419,174,019.11          |
| 投资性房地产        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 固定资产          | 486,525,543.85          | 499,736,989.19          | 508,652,145.17          | 458,732,127.77          |
| 在建工程          | 1,172,924.54            | 1,306,159.44            | 632,907.28              | 5,947,225.27            |
| 工程物资          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 固定资产清理        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 生产性生物资产       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 油气资产          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 无形资产          | 36,149,694.62           | 38,592,262.31           | 43,616,222.80           | 50,502,185.05           |
| 开发支出          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 商誉            | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期待摊费用        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延所得税资产       | 1,974,110.65            | 3,109,390.97            | 1,847,848.99            | 1,967,014.21            |

|                |                         |                         |                         |                         |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 其他非流动资产        | -                       | -                       | 6,800,000.00            | -                       |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>2,812,669,313.90</b> | <b>2,401,678,092.15</b> | <b>1,280,827,285.68</b> | <b>936,322,571.41</b>   |
| <b>资产总计</b>    | <b>4,126,838,431.11</b> | <b>3,997,378,783.34</b> | <b>2,286,836,362.81</b> | <b>2,034,631,174.78</b> |
| <b>流动负债:</b>   |                         |                         |                         |                         |
| 短期借款           | 200,000,000.00          | 140,000,000.00          | 244,000,000.00          | 60,000,000.00           |
| 交易性金融负债        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付票据           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付账款           | 32,239,404.31           | 38,920,336.23           | 21,675,569.66           | 10,737,073.41           |
| 预收款项           | 14,256,720.51           | 18,715,050.18           | 6,192,883.05            | 8,096,333.59            |
| 应付手续费及佣金       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付职工薪酬         | 645,664.84              | -                       | -                       | -                       |
| 应交税费           | 9,333,494.60            | 4,553,870.91            | 2,594,263.83            | 1,748,198.43            |
| 应付利息           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付股利           | 6,669,936.00            | 1,987,500.00            | -                       | -                       |
| 其他应付款          | 164,066,261.54          | 157,733,321.15          | 61,331,270.45           | 60,463,930.31           |
| 划分为持有待售的负债     | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 一年内到期的非流动负债    | 4,500,000.00            | 18,000,000.00           | 18,000,000.00           | -                       |
| 预提费用           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延收益-流动负债      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 应付短期债券         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他流动负债         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 其他金融类流动负债      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>431,711,481.80</b>   | <b>379,910,078.47</b>   | <b>353,793,986.99</b>   | <b>141,045,535.74</b>   |
| <b>非流动负债:</b>  |                         |                         |                         |                         |
| 长期借款           | 25,000,000.00           | 25,000,000.00           | 43,000,000.00           | 70,000,000.00           |
| 应付债券           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 长期应付款          | 105,000,000.00          | 105,000,000.00          | -                       | -                       |
| 长期应付职工薪酬       | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 专项应付款          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 预计负债           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延所得税负债        | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 递延收益-非流动负债     | 3,046,500.11            | 4,062,000.08            | -                       | -                       |
| 其他非流动负债        | -                       | -                       | 5,416,000.04            | 6,770,000.00            |

|               |                  |                  |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 非流动负债合计       | 133,046,500.11   | 134,062,000.08   | 48,416,000.04    | 76,770,000.00    |
| 负债合计          | 564,757,981.91   | 513,972,078.55   | 402,209,987.03   | 217,815,535.74   |
| 所有者权益(或股东权益): |                  |                  |                  |                  |
| 实收资本(或股本)     | 726,657,000.00   | 721,360,000.00   | 278,000,000.00   | 139,000,000.00   |
| 其它权益工具        | -                | -                | -                | -                |
| 其它权益工具: 优先股   | -                | -                | -                | -                |
| 资本公积金         | 2,458,765,263.91 | 2,429,843,643.91 | 1,310,019,003.91 | 1,421,219,003.91 |
| 减: 库存股        | -                | -                | -                | -                |
| 其它综合收益        | -                | -                | -                | -                |
| 专项储备          | -                | -                | -                | -                |
| 盈余公积金         | 43,985,825.53    | 43,985,825.53    | 38,341,256.63    | 30,656,682.96    |
| 一般风险准备        | -                | -                | -                | -                |
| 未分配利润         | 332,672,359.76   | 288,217,235.35   | 258,266,115.24   | 225,939,952.17   |
| 外币报表折算差额      | -                | -                | -                | -                |
| 未确认的投资损失      | -                | -                | -                | -                |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 3,562,080,449.20 | 3,483,406,704.79 | 1,884,626,375.78 | 1,816,815,639.04 |
| 少数股东权益        | -                | -                | -                | -                |
| 所有者权益合计       | 3,562,080,449.20 | 3,483,406,704.79 | 1,884,626,375.78 | 1,816,815,639.04 |

## 2、母公司利润表

单位: 元

| 项目          | 2015年1-9月      | 2014年          | 2013年          | 2012年          |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业总收入       | 274,804,115.26 | 334,971,981.21 | 383,566,146.58 | 380,179,460.84 |
| 营业收入        | 274,804,115.26 | 334,971,981.21 | 383,566,146.58 | 380,179,460.84 |
| 其他业务收入      | -              | -              | -              | -              |
| 营业总成本       | 199,991,047.39 | 274,987,199.87 | 297,808,152.33 | 298,585,719.67 |
| 营业成本        | 140,689,150.80 | 185,004,718.47 | 216,401,753.35 | 210,850,777.69 |
| 营业税金及附加     | 2,376,632.60   | 2,804,771.90   | 3,082,253.02   | 2,886,487.31   |
| 销售费用        | 26,058,908.33  | 23,172,458.00  | 38,549,135.86  | 34,064,076.68  |
| 管理费用        | 24,568,509.68  | 36,666,122.22  | 28,221,975.32  | 26,692,105.78  |
| 财务费用        | 6,377,623.65   | 17,574,849.50  | 9,993,469.67   | 20,952,494.46  |
| 资产减值损失      | -79,777.67     | 9,764,279.78   | 1,559,565.11   | 3,139,777.75   |
| 其他业务成本(金融类) | -              | -              | -              | -              |

|                    |                         |                         |                         |                         |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>其他经营收益</b>      | <b>1, 125, 649. 31</b>  | <b>4, 497, 077. 68</b>  | -                       | -                       |
| 公允价值变动净收益          | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 投资净收益              | 1, 125, 649. 31         | 4, 497, 077. 68         | -                       | -                       |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 汇兑净收益              | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>营业利润</b>        | <b>75, 938, 717. 18</b> | <b>64, 481, 859. 02</b> | <b>85, 757, 994. 25</b> | <b>81, 593, 741. 17</b> |
| 加：营业外收入            | 1, 520, 129. 97         | 2, 160, 499. 96         | 3, 518, 999. 96         | 8, 110, 000. 00         |
| 减：营业外支出            | 1, 610, 000. 00         | -                       | 50, 000. 00             | -                       |
| 其中：非流动资产处置净损失      | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>利润总额</b>        | <b>75, 848, 847. 15</b> | <b>66, 642, 358. 98</b> | <b>89, 226, 994. 21</b> | <b>89, 703, 741. 17</b> |
| 减：所得税              | 12, 500, 640. 74        | 10, 196, 669. 97        | 12, 381, 257. 47        | 11, 920, 128. 27        |
| 加：未确认的投资损失         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>净利润</b>         | <b>63, 348, 206. 41</b> | <b>56, 445, 689. 01</b> | <b>76, 845, 736. 74</b> | <b>77, 783, 612. 90</b> |
| 减：少数股东损益           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 归属于母公司所有者的净利润      | 63, 348, 206. 41        | 56, 445, 689. 01        | 76, 845, 736. 74        | 77, 783, 612. 90        |
| 加：其他综合收益           | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>综合收益总额</b>      | <b>63, 348, 206. 41</b> | <b>56, 445, 689. 01</b> | <b>76, 845, 736. 74</b> | <b>77, 783, 612. 90</b> |
| 减：归属于少数股东的综合收益总额   | -                       | -                       | -                       | -                       |
| 归属于母公司普通股股东综合收益总额  | 63, 348, 206. 41        | 56, 445, 689. 01        | 76, 845, 736. 74        | 77, 783, 612. 90        |

### 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                  | 2015 年 1-9 月             | 2014 年                   | 2013 年                   | 2012 年                   |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>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      | 224, 091, 585. 66        | 452, 854, 322. 48        | 431, 586, 744. 24        | 403, 648, 781. 32        |
| 收到的税费返还             | -                        | -                        | -                        | -                        |
| 收到其他与经营活动有关的现金      | 608, 219, 516. 71        | 366, 721, 925. 31        | 5, 923, 909. 38          | 20, 875, 790. 77         |
| 经营活动现金流入(金融类)       | -                        | -                        | -                        | -                        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>   | <b>832, 311, 102. 37</b> | <b>819, 576, 247. 79</b> | <b>437, 510, 653. 62</b> | <b>424, 524, 572. 09</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金      | 424, 012, 010. 58        | 434, 413, 240. 37        | 325, 600, 324. 48        | 253, 953, 587. 84        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金     | 9, 734, 538. 31          | 15, 353, 227. 92         | 14, 457, 432. 56         | 11, 058, 605. 97         |
| 支付的各项税费             | 31, 885, 050. 80         | 39, 719, 390. 91         | 41, 870, 482. 68         | 43, 285, 443. 47         |

|                           |                        |                          |                        |                         |
|---------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 213,507,731.31         | 536,257,040.27           | 260,452,127.10         | 81,437,996.14           |
| 经营活动现金流出(金融类)             | -                      | -                        | -                      | -                       |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>679,139,331.00</b>  | <b>1,025,742,899.47</b>  | <b>642,380,366.82</b>  | <b>389,735,633.42</b>   |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>153,171,771.37</b>  | <b>-206,166,651.68</b>   | <b>-204,869,713.20</b> | <b>34,788,938.67</b>    |
| <b>投资活动产生的现金流量:</b>       |                        |                          |                        |                         |
| 收回投资收到的现金                 | 183,000,000.00         | 477,000,000.00           | -                      | -                       |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,781,306.85           | 3,981,749.31             | -                      | -                       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                      | -                        | -                      | -                       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                      | -                        | -                      | -                       |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                        | -                      | -                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>184,781,306.85</b>  | <b>480,981,749.31</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   | 7,030,132.53           | 7,034,889.80             | 69,468,153.98          | 146,080,034.86          |
| 投资支付的现金                   | -                      | 1,523,823,862.14         | 240,184,142.33         | -                       |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 427,913,750.00         | -                        | 59,920,000.00          | 63,989,704.33           |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                        | 6,800,000.00           | 22,806,300.00           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>434,943,882.53</b>  | <b>1,530,858,751.94</b>  | <b>376,372,296.31</b>  | <b>232,876,039.19</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-250,162,575.68</b> | <b>-1,049,877,002.63</b> | <b>-376,372,296.31</b> | <b>-232,876,039.19</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量:</b>       |                        |                          |                        |                         |
| 吸收投资收到的现金                 | 34,218,620.00          | 1,565,992,000.00         | -                      | 771,450,000.00          |
| 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                      | -                        | -                      | -                       |
| 取得借款收到的现金                 | 250,000,000.00         | 306,000,000.00           | 244,000,000.00         | 488,000,000.00          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                      | -                        | -                      | -                       |
| 发行债券收到的现金                 | -                      | -                        | -                      | -                       |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>284,218,620.00</b>  | <b>1,871,992,000.00</b>  | <b>244,000,000.00</b>  | <b>1,259,450,000.00</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 203,500,000.00         | 428,000,000.00           | 69,000,000.00          | 618,000,000.00          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 22,215,784.27          | 39,073,711.01            | 22,823,773.26          | 20,789,735.59           |
| 其中:子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                      | -                        | -                      | -                       |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -                      | 2,807,360.00             | -                      | 1,579,000.00            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>225,715,784.27</b>  | <b>469,881,071.01</b>    | <b>91,823,773.26</b>   | <b>640,368,735.59</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>58,502,835.73</b>   | <b>1,402,110,928.99</b>  | <b>152,176,226.74</b>  | <b>619,081,264.41</b>   |
| 汇率变动对现金的影响                | -                      | -                        | -                      | -                       |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>       | <b>-38,487,968.58</b>  | <b>146,067,274.68</b>    | <b>-429,065,782.77</b> | <b>420,994,163.89</b>   |



|              |                |                |                |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 期初现金及现金等价物余额 | 282,455,754.52 | 136,388,479.84 | 565,454,262.61 | 144,460,098.72 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 243,967,785.94 | 282,455,754.52 | 136,388,479.84 | 565,454,262.61 |

### (三) 合并财务报表范围变化

截至 2015 年 9 月 30 日，公司合并财务报表范围如下：

| 序号 | 名称                |
|----|-------------------|
| 1  | 上海金皮宝制药有限公司       |
| 2  | 上海太安堂医药药材有限公司     |
| 3  | 上海太安堂电子商务有限公司     |
| 4  | 上海太安堂大药房连锁有限公司    |
| 5  | 上海康之舟药业经营有限公司     |
| 6  | 广东太安堂投资发展有限公司     |
| 7  | 汕头市太安投资发展有限公司     |
| 8  | 广东皮宝药品有限公司        |
| 9  | 抚松太安堂长白山人参产业园有限公司 |
| 10 | 抚松麒麟房地产开发有限公司     |
| 11 | 太安堂（亳州）中药饮片有限公司   |
| 12 | 潮州市潮安区金麒麟投资有限公司   |
| 13 | 广东康爱多连锁药店有限公司     |
| 14 | 广东粤太药业有限公司        |
| 15 | 广州康爱送货运代理有限公司     |
| 16 | 太安（亳州）置业有限公司      |
| 17 | 麒麟药业（香港）有限公司      |
| 18 | 广东太安堂宏兴药品连锁有限公司   |
| 19 | 广东宏兴集团股份有限公司      |
| 20 | 广州金皮宝置业有限公司       |

上述公司基本情况详见“第五节发行人基本情况”之“一、发行人基本情况”之“（四）发行人组织结构及重要权益投资情况”。

#### 1、2012 年公司合并报表范围变化

（1）本期合并报表范围增加如下：

##### ①安徽援康中药饮片股份有限公司

2012 年 11 月，公司完成了收购安徽援康中药饮片股份有限公司 100%股权。

②汕头市太安投资发展有限公司

2012 年 12 月，公司全资设立了汕头市太安投资发展有限公司。

(2) 本报告期没有减少合并范围的公司。

2、2013 年公司合并报表范围变化：

(1) 本期合并报表范围增加如下：

①抚松太安堂长白山人参产业园有限公司

2013 年 2 月，公司设立全资子公司抚松太安堂长白山人参产业园有限公司。

②广东嘉理道集团有限公司

2013 年 10 月，公司收购广东嘉理道集团有限公司 100%股权。

③上海太安堂电子商务有限公司

2013 年 8 日，公司设立全资子公司上海太安堂电子商务有限公司。

④潮州市潮安区金麒麟投资有限公司

2013 年 9 月，公司设立全资子公司潮州市潮安区金麒麟投资有限公司。

(2) 本报告期没有减少合并范围的公司。

3、2014 年公司合并报表范围变化

(1) 本报告期合并报表范围增加公司如下：

①广东康爱多连锁药店有限公司

2014 年 10 月，公司收购广东康爱多连锁药店有限公司 100%的股权。

②上海太安堂大药房连锁有限公司

2014 年 3 月，公司收购上海太安堂大药房连锁有限公司（原名称为：上海联华复星药房连锁经营有限公司）100%股权。

③麒麟药业（香港）有限公司

2014 年 6 日，公司设立全资子公司麒麟药业（香港）有限公司。

④太安（亳州）置业有限公司

2014 年 3 月，公司设立全资子公司太安（亳州）置业有限公司。

⑤广东太安堂宏兴药品连锁有限公司

2014 年 9 月,公司登记设立控股子公司广东太安堂宏兴药品连锁有限公司。

(2) 本报告期合并报表范围减少公司如下:

2014 年 5 月,公司完成对全资子公司潮州市杉源投资有限公司的吸收合并。

4、2015 年 1-9 月公司合并报表范围变化

2015 年 8 月,公司设立全资子公司广州金皮宝置业有限公司。

本报告期没有减少合并范围的公司。

(四) 会计政策及会计估计变更

(1) 会计政策变更

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和修订后的《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》以及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》,要求除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外,其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。

公司已采用上述准则编制 2014 年度财务报表,对本公司财务报表的影响列示如下:

| 会计政策变更的内容和原因   | 审批程序                         | 备注 |
|--|------------------------------|----|
| 2014 年,财政部修订了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》,本公司在编制 2014 年度财务报表时,执行了相关会计准则,并按照有关的衔接规定进行了处理。 | 相关会计政策变更已经本公司第三届董事会第十一次会议批准。 | 说明 |

说明:在 2014 年以前,本公司对于被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠持续计量的权益性投资采用成本法核算,确认为长期股权投资。根据修订的《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》规定,对上述权益性投资应适用于《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》。本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法,2014 年比较报表已重

新表述，2013 年 12 月 31 日资产负债表调减长期股权投资 100 万元，调增可供出售金融资产 100 万元，资产总额无影响。

## (2) 会计估计变更

报告期内无会计估计变更事项。

## 二、主要财务指标

### 1、主要财务指标

| 主要财务指标             | 2015. 9. 30 | 2014. 12. 31 | 2013. 12. 31 | 2012. 12. 31 |
|--------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| 流动比率               | 5.11        | 4.90         | 2.94         | 6.81         |
| 速动比率               | 1.69        | 2.35         | 1.59         | 4.88         |
| 资产负债率（合并报表）        | 14.69%      | 16.00%       | 20.12%       | 12.13%       |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元） | 5.35        | 5.13         | 7.10         | 13.32        |
| 应收账款周转率（次）         | 6.29        | 5.05         | 3.89         | 3.93         |
| 存货周转率（次）           | 0.67        | 0.76         | 0.99         | 0.84         |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | -0.53       | -0.38        | -0.51        | 0.44         |
| 每股现金流量净额（元）        | -0.32       | 0.53         | -1.19        | 2.69         |

### 2、每股收益与净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求计算的净资产收益率和每股收益如下（合并报表口径）：

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益   |        |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
|                         |               | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| <b>2014 年度</b>          |               |        |        |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 8.72          | 0.30   | 0.30   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 8.36          | 0.29   | 0.29   |
| <b>2013 年</b>           |               |        |        |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 6.95          | 0.48   | 0.48   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.79          | 0.47   | 0.47   |

| 2012 年                  |      |      |      |
|-------------------------|------|------|------|
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 4.87 | 0.88 | 0.88 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.43 | 0.80 | 0.80 |

加权平均净资产收益率和每股收益的计算过程：

$$\textcircled{1} \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从最终控制方实施控制的次月起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

$$\textcircled{2} \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③ 公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：稀释每股收益 = (S<sub>0</sub> + S<sub>1</sub> + S<sub>i</sub> × M<sub>i</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>j</sub> × M<sub>j</sub> ÷ M<sub>0</sub> - S<sub>k</sub> + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

## 三、发行人最近三年及一期的非经常性损益明细表

单位：万元

| 项目   | 2015年1-9月     | 2014年         | 2013年         | 2012年         |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                          | -4.76         | -0.06         | -6.85         | -59.43        |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免                                 | -             | -             | -             | -             |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）        | 418.81        | 350.78        | 396.41        | 883.92        |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | -             | -             | -             | 42.95         |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                       | -             | 480.01        | -             | -             |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                   | -175.82       | 74.08         | -46.49        | 60.95         |
| 减：所得税影响额   | 7.28          | 139.44        | 48.09         | 133.90        |
| 少数股东权益影响额（税后）  | 0.92          | 7.94          | -9.91         | 0.42          |
| <b>合计</b>  | <b>230.03</b> | <b>757.44</b> | <b>304.90</b> | <b>794.07</b> |

## 四、管理层讨论与分析

公司董事会和管理层结合近三年的审计报告、最近一期的财务报告和其他相关的财务、业务数据对公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量情况进行了讨论和分析。本节财务数据除特别说明外，均为合并财务报表口径。

## （一）财务状况分析

## 1、资产结构分析

公司最近三年及一期的资产构成如下：

| 项目          | 2015-09-30        |               | 2014-12-31        |               | 2013-12-31        |               | 2012-12-31        |               |
|-------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|             | 金额(万元)            | 占比(%)         | 金额(万元)            | 占比(%)         | 金额(万元)            | 占比(%)         | 金额(万元)            | 占比(%)         |
| 流动资产        | 278,506.99        | 58.99         | 278,203.20        | 61.91         | 125,986.78        | 49.30         | 122,185.91        | 56.12         |
| 非流动资产       | 193,610.30        | 41.01         | 171,127.75        | 38.09         | 129,588.20        | 50.70         | 95,545.07         | 43.88         |
| <b>资产总计</b> | <b>472,117.29</b> | <b>100.00</b> | <b>449,330.95</b> | <b>100.00</b> | <b>255,574.98</b> | <b>100.00</b> | <b>217,730.98</b> | <b>100.00</b> |

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015

年 9 月 30 日，公司资产总额分别为 217,730.98 万元、255,574.98 万元、449,330.95 万元和 472,117.29 万元。随着公司经营规模的不断扩大，公司资产规模整体保持不断增长的态势。

从资产结构来看，公司的流动资产占总资产的比重较高，截至 2015 年 9 月 30 日，流动资产占总资产比率为 58.99%，公司资产流动性较好。

### 1、流动资产分析

| 项目            | 2015-09-30        |               | 2014-12-31        |               | 2013-12-31        |               | 2012-12-31        |               |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|               | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     |
| 货币资金          | 44,484.86         | 15.97         | 67,694.05         | 24.33         | 29,206.59         | 23.18         | 62,346.55         | 51.03         |
| 应收票据          | 2,257.23          | 0.81          | 2,822.04          | 1.01          | 5,280.49          | 4.19          | 4,040.91          | 3.31          |
| 应收账款          | 27,457.97         | 9.86          | 23,714.48         | 8.52          | 24,908.95         | 19.77         | 15,466.23         | 12.66         |
| 预付款项          | 14,365.38         | 5.16          | 9,007.36          | 3.24          | 6,976.96          | 5.54          | 4,306.95          | 3.52          |
| 应收利息          | 232.62            | 0.08          | 182.42            | 0.07          | 51.04             | 0.04          | -                 | -             |
| 其他应收款         | 2,273.90          | 0.82          | 1,551.85          | 0.56          | 450.65            | 0.36          | 268.87            | 0.22          |
| 存货            | 186,467.90        | 66.95         | 144,823.04        | 52.06         | 58,022.30         | 46.05         | 34,597.10         | 28.32         |
| 其他流动资产        | 967.13            | 0.35          | 28,407.96         | 10.21         | 1,089.81          | 0.87          | 1,159.30          | 0.95          |
| <b>流动资产合计</b> | <b>278,506.99</b> | <b>100.00</b> | <b>278,203.20</b> | <b>100.00</b> | <b>125,986.78</b> | <b>100.00</b> | <b>122,185.91</b> | <b>100.00</b> |

公司的流动资产主要为货币资金、应收账款及存货，报告期各期末，其合计金额占同期末流动资产总额的比重分别为 92.00%、89.01%、84.91%和 92.78%。公司的流动资产构成反映了医药行业的生产、销售模式所对应的流动资产结构特点，与公司现有的主要业务模式相对应。

#### (1) 货币资金

公司货币资金主要是银行存款和其他货币资金，其他货币资金为本公司存放在第三方支付平台的资金等。

报告期各期末，公司货币资金构成如下：

单位：万元

| 项目   | 2015-9-30 | 2014-12-31 | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 库存现金 | 226.52    | 105.78     | 94.57      | 215.10     |
| 银行存款 | 43,926.55 | 67,388.20  | 29,112.03  | 62,131.45  |

|           |                  |                  |                  |                  |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 其他货币资金    | 331.79           | 200.07           | -                | -                |
| <b>合计</b> | <b>44,484.86</b> | <b>67,694.05</b> | <b>29,206.59</b> | <b>62,346.55</b> |

报告期各期末,公司的货币资金余额分别为 62,346.55 万元、29,206.59 万元、67,694.05 万元和 44,484.86 万元,占同期末流动资产的比例分别为 51.03%、23.18%、24.33%和 15.97%。2013 年末,货币资金余额较 2012 年末减少 33,139.95 元,降幅 53.15%,主要是因为本报告期公司投资增长所致。2014 年末货币资金余额增加 131.78%,主要是因为公司实施了非公开发行股票募集资金所致。

从具体构成上来看,货币资金的主要组成部分为银行存款和其他货币资金。截至 2015 年 9 月 30 日,公司不存在抵押、冻结,或有潜在收回风险的款项。

### (2) 应收票据

报告期各期末,公司应收票据余额分别为 4,040.91 万元、5,280.49 万元、2,822.04 万元和 2,257.23 万元,占同期末流动资产的比重分别为 3.31%、4.19%、1.01%和 0.81%。报告期各期末,公司应收票据占同期末流动资产以及同期营业收入的比重较小,公司在收到应收票据后,或持有至到期,或向银行申请贴现或背书转让给供应商。

### (3) 应收账款

报告期各期末,公司应收账款账面价值分别为 15,466.23 万元、24,908.95 万元、23,714.48 万元和 27,457.97 万元,占同期末流动资产的比例分别为 12.66%、19.77%、8.52%和 9.86%,占同期主营业务收入的比例分别为 29.86%、31.72%、19.32%和 17.07%。

2013 年末,应收账款账面价值较 2012 年末增加 9,442.72 元,增长 61.05%,主要是因为销售收入增长所致。

截至 2015 年 9 月 30 日,公司应收账款按账龄分类如下:

单位:万元

| 账龄     | 应收账款      | 占比     | 坏账准备   | 计提比例 |
|--------|-----------|--------|--------|------|
| 3 个月以内 | 16,913.63 | 56.44% | 169.14 | 1%   |



|                |                  |                |                 |     |
|----------------|------------------|----------------|-----------------|-----|
| 3-6 个月         | 3,864.17         | 12.89%         | 92.53           | 2%  |
| 6-12 个月        | 4,442.43         | 14.82%         | 222.12          | 5%  |
| <b>1 年以内合计</b> | <b>25,220.23</b> | <b>84.15%</b>  | <b>483.79</b>   | -   |
| 1 至 2 年        | 2,413.24         | 8.05%          | 482.65          | 20% |
| 2 至 3 年        | 1,079.58         | 3.60%          | 539.79          | 50% |
| 3 年以上          | 1,255.76         | 4.19%          | 1,004.61        | 80% |
| <b>合计</b>      | <b>29,968.81</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,510.84</b> |     |

从上表可以看出，截至 2015 年 9 月 30 日，账龄在一年以内的占 80%以上，账龄分布合理。公司采用了谨慎的坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司应收账款前五大客户如下：

| 单位名称            | 金额（万元）          | 占总额的比例（%）    |
|-----------------|-----------------|--------------|
| 广东宏海药业有限公司      | 2,686.77        | 8.97         |
| 惠州市明瑞医药有限公司     | 2,172.58        | 7.25         |
| 国药集团有限公司（合并数）   | 2,144.34        | 7.16         |
| 海南博生元医药有限公司     | 1,274.68        | 4.25         |
| 华润医药集团有限公司（合并数） | 1,032.38        | 3.44         |
| <b>合计</b>       | <b>9,310.75</b> | <b>31.07</b> |

#### （4）存货

报告期各期末，公司存货余额分别为 34,597.10 万元、58,022.30 万元、144,823.04 万元和 186,467.90 万元，占同期末流动资产的比重分别为 28.32%、46.05%、52.06%和 66.95%。

2013 年末，存货账面价值较 2012 年末增加 23,425.19 元，增长 67.71%，主要是因为：近年来，国内中药材种植面积减少，自然灾害频发，加之中药本身需求的增长以及部分游资的炒作推动中药材价格持续上升，市场价格波动加剧，公司基于对原材料市场的判断，结合未来新生产线的投入对原材料的需求，近年来加大对主要中药原材料的战略性储备；二、2013 年公司在安徽亳州建立原材料基地，由于原材料的收购及加工业务所需，基地需要适当储备中药材。

2014 年末，存货账面价值较 2013 年末增加 86,800.74 万元，增幅 149.60%，

主要原因是：一、公司延续 2013 年的业务结构，原材料存货继续增加。二、新增健康产业开发成本，主要为抚松及亳州的产业园投资，包括土地开发成本、房屋建筑开发成本、公共配套费用。

报告期内，发行人存货主要为原材料和库存商品等，存货构成如下：

| 项目       | 2015-9-30  |           | 2014-12-31 |           | 2013-12-31 |           | 2012-12-31 |           |
|----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|          | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 原材料      | 58,767.92  | 31.52     | 44,202.18  | 30.52     | 37,828.58  | 65.20%    | 22,583.65  | 65.28     |
| 在产品      | 21,340.97  | 11.44     | 11,789.48  | 8.14      | 6,877.57   | 11.85     | 6,387.24   | 18.46     |
| 库存商品     | 25,769.99  | 13.82     | 18,867.82  | 13.03     | 8,650.31   | 14.91     | 4,615.23   | 13.34     |
| 消耗性生物资产  | 16,514.01  | 8.86      | 14,700.48  | 10.15     | 3,369.54   | 5.81      | -          | -         |
| 包装物      | 1,063.26   | 0.57      | 1,034.64   | 0.71      | 1,296.28   | 2.23      | 1,010.99   | 2.92      |
| 发出商品     | 1,553.12   | 0.83      | 234.33     | 0.16      | -          | -         | -          | -         |
| 健康产业开发成本 | 61,458.63  | 32.96     | 53,994.11  | 37.28     | -          | -         | -          | -         |
| 合计       | 186,467.90 | 100.00    | 144,823.04 | 100.00    | 58,022.30  | 100.00    | 34,597.10  | 100.00    |

报告期内不存在存货可变现净值低于其账面价值而需计提存货跌价准备的情形。

## 2、非流动资产分析

| 项目       | 2015-09-30 |           | 2014-12-31 |           | 2013-12-31 |           | 2012-12-31 |           |
|----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|          | 金额(万元)     | 占比<br>(%) | 金额(万元)     | 占比<br>(%) | 金额(万元)     | 占比<br>(%) | 金额(万元)     | 占比<br>(%) |
| 可供出售金融资产 | 286.83     | 0.15      | 286.83     | 0.17      | 239.22     | 0.18      | 239.22     | 0.25      |
| 持有至到期投资  | 0.82       | 0.00      | 0.82       | 0.00      | 0.82       | 0.00      | 0.82       | 0.00      |
| 长期股权投资   | -          | -         | -          | -         | 100.00     | 0.08      | 100.00     | 0.10      |
| 投资性房地产   | 2,505.95   | 1.29      | 2,559.20   | 1.50      | -          | -         | -          | -         |
| 固定资产     | 71,307.19  | 36.83     | 72,595.19  | 42.42     | 76,369.63  | 58.93     | 58,213.50  | 60.93     |
| 在建工程     | 36,106.69  | 18.65     | 11,471.61  | 6.70      | 1,441.39   | 1.11      | 6,635.96   | 6.95      |
| 无形资产     | 33,000.85  | 17.04     | 33,439.27  | 19.54     | 9,126.32   | 7.04      | 10,320.87  | 10.80     |
| 商誉       | 44,507.53  | 22.99     | 44,507.53  | 26.01     | 13,019.13  | 10.05     | 13,019.13  | 13.63     |
| 长期待摊费用   | 2,290.67   | 1.18      | 1,746.51   | 1.02      | -          | -         | -          | -         |
| 递延所得税资产  | 818.54     | 0.42      | 1,305.33   | 0.76      | 682.39     | 0.53      | 500.81     | 0.52      |
| 其他非流动资产  | 2,785.23   | 1.44      | 3,215.46   | 1.88      | 28,609.30  | 22.08     | 6,514.76   | 6.82      |

|         |            |        |            |        |            |        |           |        |
|---------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|
| 非流动资产合计 | 193,610.30 | 100.00 | 171,127.75 | 100.00 | 129,588.20 | 100.00 | 95,545.07 | 100.00 |
|---------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|

公司的非流动资产主要为固定资产、在建工程、无形资产和商誉，报告期各期末，其合计金额占同期末非流动资产总额的比重分别为 92.30%、77.13%、94.67%和 95.51%。

### (1) 固定资产

报告期各期末，公司固定资产分别为 58,213.50 万元、76,369.63 万元、72,595.19 万元和 71,307.19 万元，占同期末非流动资产的比重分别为 60.93%、58.93%、42.42%和 36.83%。

公司是中成药生产和销售企业，固定资产净额占总资产的比重较大，以机器设备和房屋及建筑物为主。

2012 年末固定资产净值为 58,213.50 万元，主要是公司麒麟园厂房及配套工程、胶囊口服固体制剂全自动 GMP 生产项目、液体制剂及洗剂全自动 GMP 生产线项目、太安堂中成药技术改造项目、宏兴中成药技术改造项目建设完工结转入固定资产，新增固定资产 33,786.81 万元。

2013 年末公司固定资产净值为 76,369.63 万元，相比 2012 年末增加 31.19%，由项目完工及采购设备结转固定资产所致。

报告期内，公司的固定资产净值明细如下所示：

| 项目     | 2015-9-30  |           | 2014-12-31 |           | 2013-12-31 |           | 2012-12-31 |           |
|--------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|        | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 房屋及建筑物 | 64,117.75  | 89.92     | 65,437.49  | 90.14     | 69,150.17  | 90.55     | 51,026.84  | 87.65     |
| 机器设备   | 5,112.95   | 7.17      | 5,350.17   | 7.37      | 5,747.17   | 7.53      | 5,935.56   | 11.63     |
| 运输工具   | 337.18     | 0.47      | 603.40     | 0.83      | 693.85     | 0.91      | 634.48     | 10.69     |
| 办公设备   | 602.94     | 0.85      | 660.89     | 0.91      | 310.16     | 0.41      | 205.01     | 32.31     |
| 其他设备   | 1,136.37   | 1.59      | 543.24     | 0.75      | 468.28     | 0.61      | 411.61     | 200.78    |
| 合计     | 71,307.19  | 100.00    | 72,595.19  | 100.00    | 76,369.63  | 100.00    | 58,213.50  | 100.00    |

截止 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产及累计折旧情况如下：

| 项目     | 折旧年限(年) | 原值(万元)    | 累计折旧(万元) | 账面价值(万元)  |
|--------|---------|-----------|----------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 50      | 72,458.53 | 8,340.78 | 64,117.75 |
| 机器设备   | 10      | 9,673.30  | 4,560.35 | 5,112.95  |
| 运输工具   | 8       | 1,576.45  | 1,239.27 | 337.18    |

|           |   |                  |                  |                  |
|-----------|---|------------------|------------------|------------------|
| 办公设备      | 5 | 2,011.63         | 1,408.69         | 602.94           |
| 其他设备      | 5 | 2,291.46         | 1,155.09         | 1,136.37         |
| <b>合计</b> |   | <b>88,011.37</b> | <b>16,704.18</b> | <b>71,307.19</b> |

截至 2015 年 9 月 30 日, 公司不存在固定资产可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

### (2) 在建工程

报告期各期末, 公司在建工程余额分别为 6,635.96 万元、1,441.39 万元、11,471.61 万元和 36,106.69 万元, 占同期末非流动资产的比重分别为 6.95%、1.11%、6.70%和 18.65%。

2013 年末, 在建工程账面价值较 2012 年末减少 5,194.57 元, 下降 78.28%, 主要是由于公司部分项目完工结转固定资产所致。

2015 年 9 月 30 日在建工程余额较 2014 年年末增长较大, 主要原因是公司在建工程投入增加所致, 具体情况如下:

| 序号 | 项目名称                  | 本期增加金额 (万元)      |
|----|-----------------------|------------------|
| 1  | 营销网络工程项目              | 1,260.28         |
| 2  | 吉林抚松人参产业基地            | 3,561.80         |
| 3  | 太安堂厂外建设项目             | 8,903.28         |
| 4  | 宏兴新厂建设项目              | 3,271.80         |
| 5  | 太安堂亳州中药基地             | 7,964.12         |
| 6  | 制剂楼三层固体制剂车间空调冷冻管道安装工程 | 8.14             |
|    | <b>合计</b>             | <b>24,969.42</b> |

### (3) 无形资产

公司无形资产主要为土地使用权、软件、专利权等。报告期各期末, 公司无形资产余额分别为 10,320.87 万元、9,126.32 万元、33,439.27 万元和 33,000.85 万元, 占同期末非流动资产的比重分别为 10.80%、7.04%、19.54%和 17.04%。

2014 年末, 公司无形资产账面价值较 2013 年末增加 24,312.95 万元, 主要是由于公司购买的部分土地取得土地使用权证, 从其他非流动资产转入所致。

## 3、流动负债分析

| 项目            | 2015-09-30       |               | 2014-12-31       |               | 2013-12-31       |               | 2012-12-31       |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额<br>(万元)       | 占比(%)         | 金额<br>(万元)       | 占比(%)         | 金额<br>(万元)       | 占比(%)         | 金额<br>(万元)       | 占比(%)         |
| 短期借款          | 20,000.00        | 36.68         | 14,000.00        | 24.65         | 25,400.00        | 59.32         | 6,158.00         | 34.30         |
| 应付账款          | 22,306.17        | 40.90         | 29,374.78        | 51.73         | 6,717.81         | 15.69         | 3,904.16         | 21.74         |
| 预收款项          | 3,400.62         | 6.24          | 4,617.78         | 8.13          | 3,140.65         | 7.34          | 1,529.67         | 8.52          |
| 应付职工薪酬        | 382.41           | 0.70          | 144.64           | 0.25          | 49.50            | 0.12          | 48.19            | 0.27          |
| 应交税费          | 2,523.76         | 4.63          | 1,853.41         | 3.26          | 1,389.58         | 3.25          | 1,114.99         | 6.21          |
| 应付股利          | 666.99           | 1.22          | 198.75           | 0.35          | -                | -             | -                | -             |
| 其他应付款         | 4,802.97         | 8.81          | 4,798.34         | 8.45          | 4,319.72         | 10.09         | 5,199.94         | 28.96         |
| 一年内到期的非流动负债   | 450.00           | 0.83          | 1,800.00         | 3.17          | 1,800.00         | 4.20          | -                | -             |
| <b>流动负债合计</b> | <b>54,532.93</b> | <b>100.00</b> | <b>56,787.70</b> | <b>100.00</b> | <b>42,817.25</b> | <b>100.00</b> | <b>17,954.95</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，随着公司业务稳步开展，公司的负债规模持续稳步增长，公司的主要负债为短期借款、应付账款、其他应付款。报告期各期末，流动负债占总负债的比例分别为 68.01%、83.27%、79.01%和 78.64%，是公司负债的主要构成。

## (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 6,158.00 万元、25,400.00 万元、14,000.00 万元和 20,000.00 万元，占同期末流动负债的比重分别为 34.30%、59.32%、24.65%和 36.68%。

2013 年末，短期借款较 2012 年末增加 19,242.00 元，增长 312.47%，主要是因为本报告期公司增加银行借款所致。

2014 年末，短期借款较 2013 年末减少 11,400.00 万元，降低 44.88%，主要是因为归还了部分银行借款所致。

报告期各期末，短期借款构成如下：

单位：万元

| 借款类别 | 2015-9-30 | 2014-12-31 | 2013-12-31 | 2012-12-31 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 抵押借款 | -         | -          | 1,000.00   | 158.00     |
| 担保借款 | 20,000.00 | 14,000.00  | 24,400.00  | 6,000.00   |

|    |           |           |           |          |
|----|-----------|-----------|-----------|----------|
| 合计 | 20,000.00 | 14,000.00 | 25,400.00 | 6,158.00 |
|----|-----------|-----------|-----------|----------|

### (2) 应付账款

报告期内，公司应付账款主要是应付原材料采购款及机器设备、厂房基建工程款。报告期各期末，公司应付账款分别为 3,904.16 万元、6,717.81 万元、29,374.78 万元及 22,306.17 万元，其中 2013 年末、2014 年末分别比上一期期末增长 72.07%及 337.27%，主要为公司采购规模随着销售收入增长，应付原材料供应商的货款相应增加，以及公司募投项目建设过程中应付工程款、机器设备款增加所致。

### (3) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款分别为 5,199.94 万元、4,319.72 万元、4,798.34 万元及 4,802.97 万元。报告期内其他应付款波动不大。

## 4、非流动负债分析

| 项目             | 2015-09-30       |               | 2014-12-31       |               | 2013-12-31      |               | 2012-12-31      |               |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     |
| 长期借款           | 2,500.00         | 16.88         | 2,500.00         | 16.57         | 7,300.00        | 84.87         | 7,000.00        | 82.88         |
| 长期应付款          | 10,851.08        | 73.25         | 10,851.08        | 71.92         | 351.08          | 4.08          | 353.09          | 4.18          |
| 递延所得税负债        | 853.22           | 5.76          | 963.25           | 6.38          | -               | -             | -               | -             |
| 递延收益-非流动负债     | 609.72           | 4.12          | 773.67           | 5.13          | -               | -             | -               | -             |
| 其他非流动负债        | -                | -             | -                | -             | 950.67          | 11.05         | 1,093.00        | 12.94         |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>14,814.02</b> | <b>100.00</b> | <b>15,088.00</b> | <b>100.00</b> | <b>8,601.75</b> | <b>100.00</b> | <b>8,446.09</b> | <b>100.00</b> |

公司的非流动负债主要为长期借款、长期应付款和其他非流动负债。报告期内，公司非流动负债占负债总额的比例分别为 31.99%、16.73%、20.99% 和 21.36%，其中，2012 年非流动负债占比较高，主要系为满足经营需要，公司增加固定资产贷款 7,000.00 万元所致。2013 年非流动负债占比较 2012 年减少 15.26 个百分点，主要原因是，公司流动负债规模随业务规模扩大而增加，公司总负债规模相应增加，致使非流动负债占比降低。2014 年末长期应付款较期初有所增长，主要系当期增加收购广东康爱多产生的应付收购款 10,500.00 万元所致。

## （二）偿债能力分析

发行人最近三年及一期主要偿债能力指标如下：

| 主要财务指标    | 2015. 9. 30/<br>2015 年 1-9 月 | 2014. 12. 31/<br>2014 年度 | 2013. 12. 31/<br>2013 年度 | 2012. 12. 31/<br>2012 年度 |
|-----------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 流动比率（倍）   | 5.11                         | 4.90                     | 2.94                     | 6.81                     |
| 速动比率（倍）   | 1.69                         | 2.35                     | 1.59                     | 4.88                     |
| 资产负债率（合并） | 14.69%                       | 16.00%                   | 20.12%                   | 12.13%                   |
| 利息保障倍数（倍） | 24.44                        | 10.47                    | 11.73                    | 6.30                     |

最近三年及一期，公司的流动比率和速动比率均保持在 1 以上，表明公司的资产流动性较强。截至 2015 年 9 月末公司合并口径资产负债率为 14.69%，资产负债率较低，长期偿债风险较低。

报告期内，公司利息保障倍数分别为 6.30 倍、11.73 倍、10.47 倍和 24.44 倍，表明公司有较强的偿还借款利息的能力。报告期内，公司贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，信用状况良好。

## （三）盈利能力分析

1、发行人最近三年及一期主要盈利指标如下：

| 指标                  | 2015 年 1-9 月 | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|---------------------|--------------|--------|--------|--------|
| 毛利率                 | 31.06%       | 37.41% | 41.33% | 46.03% |
| 净利率                 | 11.05%       | 15.67% | 17.49% | 17.47% |
| 加权平均净资产收益率          | 4.49%        | 8.72%  | 6.95%  | 4.87%  |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 | 4.44%        | 8.36%  | 6.79%  | 4.43%  |
| 基本每股收益（元）           | 0.24         | 0.30   | 0.48   | 0.88   |

报告期内，公司综合毛利率分别为 46.03%、41.33%、37.41%及 31.06%，逐年下降，主要原因是 2013 年开始公司增加中药饮片及人参产品销售，2013 年、2014 年及 2015 年 1-9 月该项业务毛利率分别为 21.20%、19.96%及 21.87%，中药材业务比重的提高导致公司综合毛利率略有下降。

2、报告期内各产品收入情况（医药行业）

单位：万元

| 产品类别 | 2015 年 1-9 月 | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|------|--------------|--------|--------|--------|
|------|--------------|--------|--------|--------|

|           | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
|-----------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 皮肤病类      | 12,490.29         | 7.76%          | 14,913.01         | 12.18%         | 17,712.10        | 22.75%         | 22,644.98        | 43.77%         |
| 心脑血管类     | 19,299.28         | 12.00%         | 20,248.29         | 16.54%         | 15,078.58        | 19.37%         | 10,072.97        | 19.47%         |
| 不孕不育类     | 14,407.70         | 8.96%          | 18,539.95         | 15.15%         | 14,995.93        | 19.26%         | 10,576.75        | 20.44%         |
| 中药材类      | 55,268.27         | 34.35%         | 46,812.00         | 38.24%         | 19,428.29        | 24.96%         | -                | -              |
| 其他        | 59,401.36         | 36.93%         | 21,891.79         | 17.88%         | 10,627.86        | 13.65%         | 8,445.60         | 16.32%         |
| <b>合计</b> | <b>160,866.90</b> | <b>100.00%</b> | <b>122,405.04</b> | <b>100.00%</b> | <b>77,842.76</b> | <b>100.00%</b> | <b>51,740.30</b> | <b>100.00%</b> |

### ①皮肤病类药品

2012 年至 2015 年 9 月，公司皮肤病类药品销售收入分别为 22,644.98 万元、17,712.10 万元、14,913.01 万元及 12,490.29 万元，占营业收入的比例逐年下降，主要原因是：

一、公司产品疗效显著，而慢性皮肤病患者对于药物的使用有一定的延续性及习惯性，原有消费者持续购买；但目前国内皮肤病类药品市场已趋于饱和，市场竞争格局稳定。

二、公司自 2011 年开始大力推广麒麟丸、心宝丸等产品销售，该类产品对提高公司销售和利润的贡献率明显，对于皮肤病类药品则采用稳固现有市场的策略。

### ②心脑血管类药品

2012 年至 2015 年 9 月，公司心脑血管类药品销售收入分别为 10,072.97 万元、15,078.58 万元、20,248.29 万元及 19,299.28 万元。

2013 年、2014 年公司心脑血管类药品销售收入分别比上一年增长 49.69% 及 34.29%，主要原因是：一、公司成功整合宏兴集团心脑血管类药品（如冠心康片、解毒降脂片等），市场销售情况良好，大力提升公司心脑血管类药品销售收入；二、2013 年公司继续推进心宝丸产品的医保目录招标工作，成功进入重庆、青海等省市医保目录，有力的促进了心宝丸的销售。

### ③不孕不育类药品

报告期内，公司不孕不育类药品主要为麒麟丸。2012 年至 2015 年 9 月，公司不孕不育类药品销售收入分别为 10,576.75 万元、14,995.93 万元、



18,539.95 万元及 14,407.70 万元，麒麟丸的销售收入快速增长的主要原因包括：一、目前市面治疗不孕不育症的中成药产品较少，公司的麒麟丸由于中药成分及疗效而具有较强的优势，公司拥有较强的定价能力；二、2011 年开始公司加大麒麟丸的推广，并通过专业化临床学术推广模式及扩大科室应用，将产品从男科逐步往生殖科、泌尿科、妇产科等科室推广，实现销售收入大幅度提高。

#### ④中药材类产品

2013 年公司中药材类产品收入为 19,428.29 万元，占主营业务比例为 24.96%，主要原因为：一、2012 年收购亳州太安堂，该公司具备加工销售各类中药饮片的资质，2013 年逐步拓展经营，当年增加中药饮片销售约 1.1 亿元；二、公司于 2013 年注册成立抚松太安堂，当年取得加工销售人参产品资质，增加人参产品销售约 8 千万元。2014 年，公司中药材类产品收入增至 46,812.00 万元，随着亳州及抚松药材产业基地的运营步入正轨，公司中药材收入不断提高。

#### ⑤其他收入

2014 年和 2015 年 1-9 月公司其他收入增长较快，主要是因为公司 2014 年完成对广东康爱多的收购后，广东康爱多从事医药电商零售收入分类为其他收入。

广东康爱多是一家提供药品、医疗器械、保健品等医药产品的网上零售、线下连锁药店销售、以及品牌运营等综合服务的多元化医药电子商务公司。主要通过以下三种模式开展业务：

一、基于互联网、移动互联网技术的线上医药类零售业务-广东康爱多网上药店（B2C）

公司以广东康爱多网上药店官网（[www.360kad.com](http://www.360kad.com)）及移动 APP 作为主要销售平台，同时在天猫、京东等国内领先的第三方 B2C 网络购物平台上开设康爱多官方旗舰店，向客户提供 OTC 药品、保健品、医疗器械、计生用品等商品，同时提供售后药事跟踪、药师用药指导、用药提醒等增值服务。

## 二、基于 020 模式的线下门店业务-（020）

广东康爱多同时经营线下连锁实体药店，线上线下价格一致，客户可就近在药店购买药品，也可以线上下单、线下配送。同时，广东康爱多针对病种设置专业药师服务，开通网络医院布局远程诊疗，多种方式方便客户咨询疾病诊治以及药物的使用和购买。

## 三、品牌运营综合服务

广东康爱多电商营销团队经验丰富，可向传统商品生产经营企业提供品牌运营服务，帮助传统品牌较快介入电商领域，扩大商品分销渠道，从而节省传统商品生产经营企业自己开拓电商渠道的时间成本和资金成本，同时，广东康爱多向客户收取一定的品牌运营服务费用。

2014 年 10 月，公司完成对广东康爱多的收购，2014 年 11 月和 2014 年 12 月广东康爱多营业收入为 8,321.52 万元，占 2014 年其他收入的 38.01%。2015 年 1-9 月，广东康爱多营业收入为 47,994.70 万元，占其他收入的 80.80%。

## 3、报告期内各区域收入情况（医药行业）

单位：万元

| 区域        | 2015 年 1-9 月      | 2014 年度           | 2013 年度          | 2012 年度          |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 华南区域      | 74,032.55         | 57,523.56         | 36,581.77        | 35,550.14        |
| 华东区域      | 28,092.11         | 29,621.70         | 18,837.74        | 7,624.20         |
| 东北区域      | 16,962.01         | 7,869.07          | 5,004.29         | 1,424.94         |
| 华中区域      | 18,296.28         | 8,577.79          | 5,454.99         | 2,099.22         |
| 华北区域      | 11,791.90         | 9,785.40          | 6,222.96         | 2,102.40         |
| 西南区域      | 6,438.32          | 4,088.49          | 2,600.05         | 1,818.15         |
| 西北区域      | 5,254.63          | 4,939.04          | 3,140.95         | 1,121.25         |
| <b>合计</b> | <b>160,867.80</b> | <b>122,405.04</b> | <b>77,842.76</b> | <b>51,740.30</b> |

公司主要销售区域为华南区，报告期内华南区销售收入占比接近一半，主要是因为公司利用本土优势，深耕华南区市场；除此之外，华东和东北两区也是公司重要的销售区域。报告期内，华南区、华东区和东北区销售收入占比合计均超过 70%。

## 4、报告期内各产品毛利情况（医药行业）

| 产品类别      | 2015 年 1-9 月     |               | 2014 年           |               | 2013 年           |               | 2012 年           |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 毛利<br>(万元)       | 比重<br>(%)     | 毛利<br>(万元)       | 比重<br>(%)     | 毛利<br>(万元)       | 比重<br>(%)     | 毛利<br>(万元)       | 比重<br>(%)     |
| 皮肤病类      | 4,883.31         | 9.21          | 5,971.17         | 13.09         | 7,150.38         | 22.02         | 9,424.29         | 39.61         |
| 心脑血管类     | 10,043.48        | 20.10         | 10,126.17        | 22.20         | 7,682.53         | 23.65         | 5,432.47         | 22.83         |
| 不孕不育类     | 7,424.45         | 14.86         | 9,438.69         | 20.69         | 7,709.41         | 23.74         | 5,542.38         | 23.29         |
| 中药材类      | 12,086.06        | 22.45         | 24.19            | 20.49         | 4,119.37         | 12.68         | -                | -             |
| 其他        | 15533.79         | 31.09         | 10,731.67        | 23.53         | 5,815.82         | 17.91         | 3,394.53         | 14.27         |
| <b>合计</b> | <b>49,971.09</b> | <b>100.00</b> | <b>45,611.37</b> | <b>100.00</b> | <b>32,477.51</b> | <b>100.00</b> | <b>23,793.67</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司在加大原有产品营销力度基础上，进一步丰富、优化产品结构，心宝丸、麒麟丸、人参等产品销售增长较快，心脑血管类药品、不孕不育类药品和中药材类产品等三类产品的销售毛利上升较快，三者合计毛利比重也从 2012 年的 46.13% 提高到 2015 年 1-9 月的 57.41%。2014 年，发行人完成收购广东康爱多，医药电商平台收入并入公司其他收入，导致公司 2014 年及 2015 年 1-9 月其他收入大幅增加，其他类产品毛利随之上升。

#### 5、报告期内期间费用情况

| 项目        | 2015 年 1-9 月     |               | 2014 年           |               | 2013 年           |               | 2012 年           |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占收入<br>比重 (%) | 金额<br>(万元)       | 占收入<br>比重 (%) | 金额<br>(万元)       | 占收入<br>比重 (%) | 金额<br>(万元)       | 占收入<br>比重 (%) |
| 销售费用      | 19,643.83        | 12.21         | 13,112.08        | 12.74         | 9,323.98         | 14.75         | 5,105.02         | 12.30         |
| 管理费用      | 9,395.47         | 5.84          | 8,875.51         | 8.63          | 5,587.18         | 8.84          | 5,418.02         | 13.05         |
| 财务费用      | 574.08           | 0.36          | 1,834.93         | 1.78          | 1,021.48         | 1.62          | 2,046.73         | 4.93          |
| <b>合计</b> | <b>29,613.38</b> | <b>18.41</b>  | <b>23,822.52</b> | <b>23.15</b>  | <b>15,932.64</b> | <b>25.21</b>  | <b>12,569.77</b> | <b>30.28</b>  |

2012 年以来，公司的期间费用率呈逐期下降趋势，主要是因为公司销售收入增长较快，同时，公司加大对成本费用的控制，使得期间费用增长速度慢于销售收入增长。

#### (1) 销售费用

公司的销售费用主要包括广告费、市场促销费、工资薪酬、差旅费、会议及培训费等。2013 年度及 2014 年度公司销售费用较上一年度增加 4,218.97 万元及 3,788.10 万元，分别增加 82.64% 及 40.63%，主要原因是：宏兴集团经过 2012 年的整改以及 2013 年中成药技改项目建设投产，公司加大了宏兴产品的市场开拓及促销的力度，渠道服务、渠道推广等投入加大，

导致 2013 年及 2014 年销售费用增加。

## (2) 管理费用

公司的管理费用主要包括工资薪酬、为员工支付的社保及住房公积金、办公费、折旧费、无形资产摊销、会议及协会费等。2013 年度公司管理费用为 5,587.18 万元，较 2012 年增加 169.16 万元，增幅为 3.12%，主要为公司提高员工待遇，人员工资薪酬及社保等费用支出增加。

2014 年度公司管理费用为 8,875.51 万元，增幅较大，主要原因是公司实施 2014 年非公开发行项目，以及进一步深化公司大健康产业发展战略，当期新设立多个子公司，招聘管理人员较多，导致管理费用提高。

## (3) 财务费用

公司的财务费用主要为各项利息收入及支出。报告期内，公司财务费用分别为 2,046.73 万元、1,021.48 万元、1,834.93 万元和 574.08 万元。公司财务费用率较低，对公司经营影响较小。

## (四) 现金流量分析

报告期内，公司现金流量主要科目如下表：

单位：万元

| 项目            | 2015 年 1-9 月 | 2014 年     | 2013 年     | 2012 年     |
|---------------|--------------|------------|------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -38,704.03   | -27,064.83 | -14,197.57 | 6,114.75   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 3,644.56     | -70,179.73 | -40,682.23 | -30,047.08 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 11,850.28    | 135,732.01 | 21,739.85  | 61,291.55  |
| 汇率变动对现金的影响    | -            | -          | -          | -          |
| 现金及现金等价物净增加额  | -23,209.19   | 38,487.46  | -33,139.95 | 37,359.22  |

### 1、经营活动产生的现金流量

公司近两年经营活动产生的现金流量净额为负数的主要原因如下：

一、近年来，自然天气灾害、游资炒作等因素导致中药材原材料市场价格波动加剧。基于对原材料市场价格走势的预判，结合新旧生产线对原材料的需求情况，公司择机加大对中药材原材料的采购力度，战略性地增加原材料储备，由此导致近两年原材料采购相关经营性现金流出增多。

二、近两年，公司针对不孕不育症的明星产品麒麟丸等获得市场认可，该类产品销售收入增加较快。但治疗不孕不育症类产品主要直接销往医院，而医院账期相对较长，导致公司应收账款增加较多，现金回流速度有所下降。

三、公司于 2013 年建立抚松太安堂人参产业园基地，大力发展中药材人参的种植、加工和销售。由于参苗需要 3 年以上的生长周期才能成熟，因此无法在短期内开采、加工、实现销售，由此导致近两年人参种植相关现金流出较多。

四、公司近两年增加了安徽亳州中药材基地和抚松人参健康产业基地建设工程投入。由于该两基地建成后用于出售，基建投入按会计准则纳入存货计量，导致相关经营性现金流出增多。

## 2、投资活动产生的现金流量

公司投资活动产生的现金流入主要包括收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金等；投资活动产生的现金流出主要包括投资支付的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金等。2012 年至 2014 年，公司投资成立或收购较多子公司，导致公司投资活动现金流出较多。

## 3、筹资活动产生的现金流量

公司筹资活动产生的现金流入主要包括吸收投资、发行债券等收到的现金；筹资活动产生的现金流出主要是偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。2012 年 12 月和 2014 年 8 月，公司分别完成非公开发行人民币普通股 3,900 万股和 20,075.09 万股，导致两期末公司筹资活动现金流入增加较多。

## 五、其他重要事项

### （一）对外担保事项

截至 2015 年 9 月 30 日，公司不存在对外担保事项。

### （二）重大未决诉讼或仲裁事项

截至 2015 年 9 月 30 日，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

### （三）其他重要事项

公司于 2015 年 9 月 9 日收到中国证监会《关于核准广东太安堂药业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2015】2036），核准公司非公开发行不超过 45,413,300 股新股。

公司于 2015 年 12 月实施了非公开发行股票方案，共发行人民币普通股 4,541.32 万股，发行价格为 11.01 元/股，募集资金总额为人民币 49,999.93 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额为 49,306.93 万元。

上述非公开发行股票的 4,541.32 万股人民币普通股已于 2015 年 12 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成预登记托管手续。本次非公开发行股票后，公司总股本为 77,207.02 万股。

## 六、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

### （一）发展战略与目标

公司以太安堂中医药产业和大健康产业为发展方向，巩固并继续拓展公司目前在中药皮肤类药、心脑血管类药、生育健康类药等几大类品种的优势，大力拓展中药饮片与人参特色产品，大力拓展连锁药店经营与医药电子商务，同时拓展大健康产业。通过太安堂中医药产业和大健康产业同步发展，实现公司经营产业规模的快速发展；通过上下游的拓展，逐步构建公司中药产业价值链；通过电子商务和营销网络的拓展，构建线上线下的销售网络体系；通过太安堂品牌建设，构建公司的发展核心能力；充分利用已有的质量优势、产品优势和产业优势，充分利用资本市场开拓公司经营，实现公司的健康、高速和持续发展，将公司建设发展成为世界一流的以太安堂中医药、大健康高科技为特色的中型企业。

### （二）经营计划

1、拓展太安堂中医药产业和大健康产业的经营，巩固发展太安堂中医药产业，进军大健康产业。

2、公司在继续做好中成药药品的生产销售、中药饮片的生产销售、人参的种植加工销售的基础上，形成了中药皮肤类药、心脑血管类药、生殖健康

类药、中药饮片产品、人参产品等几大系列品种的优势。

3、继续加大力度拓展太安堂大药房连锁药店经营和广东康爱多医药电子商务，进行公司现有产业链的上下游延伸以及经营布局的优化。

4、在终端销售构建了自营、渠道代理、商业招商、太安堂大药房和广东康爱多电子商务等几大销售体系，保证公司主营业务规模的快速增长。

5、继续加强营销团队建设和市场拓展，继续加强团队建设和管理，针对不同产品的特点开展差异化的市场策略，制定针对性的竞争策略，完善全国市场网络建设，保障销售团队绩效的稳步提升。继续加大对不孕不育药的市场与研发投入，加大对心脑血管药的市场合作力度，拓展特色中药材和人参业务，同时加大对妇科儿科等二线品种的市场开拓力度，构建公司新的业务增长点，保障销售收入及效益的稳步良性增长。

6、继续做好生产与质量管理，随着国家新版 GMP 标准的实施，对药品质量管理工作提出更高的要求。公司严格地按照新版 GMP 的规定，从采购、生产、质检、仓储、配送等各个环节进一步提升质量管理工作，增强质量意识，确保产品质量。

7、加大产品创新研究力度，积极发挥公司各个研发平台的作用，保持与科研机构的良好合作，实现科技成果的产业转化，保持公司独家和特色产品在核心领域的竞争优势。

8、做好安全和环保工作，继续完善管理机构，加强防控体系建设，制定管理标准、规范及制度，加强管理人员的培训及考核，对安全环保重点的管理和监控，积极推动企业节能减排，降低能耗，减少污染物排放。推行清洁生产，加大安全与环保管理及监督力度，强化安全和环保的日常管理。

9、加强内控建设，不断提高公司规范运作水平，随着公司经营环境的变化、业务的发展以及规模的不断扩大，公司经营管理所面临的风险和挑战也会越来越大。公司要根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》和新修订的《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规和规范性文件的规定，按照内部控制的各项目标，遵循内部控制的合法、全面、重要、有效、制衡、适应和成本效益的原则，继续梳理、

修订、完善公司的各项内控制度，确保内控制度得到有效执行。继续加强全员对相关法律、法规的学习，不断提高公司员工特别是公司董事、监事、高级管理人员及关键部门负责人风险防控意识。继续对内部控制工作进行持续监督，并对内部控制重要方面进行有针对性的专项监督检查，完善内部控制评价机制，及时发现内部控制缺陷，确保内控目标的实现。

### （三）盈利能力的可持续性

公司目前的主要产品涵盖了皮肤外用药、心血管疾病药、不孕不育症药以及中药药材、中药饮片等，各类药品在细分市场中具有独特的竞争优势：公司的主营产品“铍宝消炎癣湿药膏”先后被评定为“广东省名牌产品”、“中国皮肤科用药十大影响力品牌”、国家权威机构颁发的“烧伤外科发展贡献奖”，为公司赢得了中华中医药学会“皮肤科发展贡献奖”的荣誉；另一个主要产品心宝丸曾荣获“国家中医药管理局优秀产品”、“国家卫计委乙级科学技术成果”等多项国家级奖项和荣誉。公司的“古楼山跌打酒秘方”、“古楼山跌打丸”、“蛇脂维肤膏”及“千金茶”等药品秘方被评为“广东省岭南中药文化遗产”。公司已经在国内建立了一定的品牌优势，公司品牌已具有一定的知名度和区域影响力，保障发行人的持续健康发展。

## 七、发行债券后资产负债结构的变化情况

本次债券发行完成后将引起公司资产负债结构的变化。假设公司的资产负债结构在以下假设基础上产生变动：

- ①相关财务数据模拟调整的基准日为 2015 年 9 月 30 日；
- ②假设本次债券的募集资金净额为 9 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行；
- ③假设本次债券募集资金净额全部计入 2015 年 9 月 30 日的合并资产负债表；
- ④本次债券募集资金全部用于补充公司流动资金；
- ⑤财务数据基准日至本期债券发行完成日不发生重大资产、负债、权益变化。



基于上述假设，本次债券发行对公司合并资产负债结构的影响如下表：

| 项目          | 2015 年 9 月 30 日 |            |
|-------------|-----------------|------------|
|             | 模拟前             | 模拟后        |
| 流动资产合计（万元）  | 278,506.99      | 368,506.99 |
| 非流动资产合计（万元） | 193,610.30      | 193,610.30 |
| 资产总计（万元）    | 472,117.29      | 562,117.29 |
| 流动负债合计（万元）  | 54,532.93       | 54,532.93  |
| 非流动负债合计（万元） | 14,814.02       | 104,814.02 |
| 负债合计（万元）    | 69,346.95       | 159,346.95 |
| 所有者权益合计（万元） | 402,770.34      | 402,770.34 |
| 资产负债率       | 14.69%          | 28.35%     |
| 流动比率（倍）     | 5.11            | 6.76       |

发行公司债券，通过资本市场直接融资渠道募集资金，是公司加强资产负债结构管理的重要举措之一。本次募集资金将成为公司中、长期资金的来源之一，为公司资产规模和业务规模的均衡发展以及利润增长打下良好的基础。

## 八、有息债务情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司有息负债结构及金额如下：

| 序号 | 信贷银行       | 借款金额<br>(万元) | 借款日       | 到期日       | 年限  | 种类     | 担保情况 |
|----|------------|--------------|-----------|-----------|-----|--------|------|
| 1  | 中国工商银行汕头分行 | 2,950        | 2012-7-1  | 2017-6-30 | 5 年 | 固定资产贷款 | 信用担保 |
| 2  | 中国工商银行汕头分行 | 5,000        | 2015-7-29 | 2016-7-28 | 1 年 | 流动资金贷款 | 信用担保 |
|    | 中国工商银行汕头分行 | 5,000        | 2015-8-10 | 2016-8-9  | 1 年 | 流动资金贷款 | 信用担保 |
| 3  | 华兴银行汕头分行   | 5,000        | 2015-5-13 | 2016-6-12 | 1 年 | 流动资金贷款 | 信用担保 |
|    | 华兴银行汕头分行   | 5,000        | 2015-6-5  | 2016-6-4  |     | 流动资金贷款 | 信用担保 |
| 合计 |            | 22,950       |           |           |     |        |      |

## 第七节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用方案

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，公司第三届董事会第二十次会议、2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券的议案》、《关于本次发行公司债券的授权事项的议案》和《关于本次发行公司债券的偿债保障措施的议案》。

公司本期债券的发行规模为 9 亿元, 扣除发行费用后, 拟全部用于补充流动资金。

### 二、本次募集资金使用的管理制度

公司本期债券所募集资金属于公司自有资金范畴。公司将严格按照本期债券募集资金的用途使用资金。本次公司债券设专项账户进行管理，本期募集资金到账后，发行人将募集资金存放于为本期债券开立的专项账户内。募集资金专项账户：

- 户名：广东太安堂药业股份有限公司
- 帐号：802880100017163
- 开户行：广东华兴银行汕头分行营业部

以上专户用于发行人本期债券募集资金的存储和使用。该等专户仅用于补充公司流动资金等募集资金投向的募集资金存储和使用，不得用作其他用途。发行人成功发行本期债券后，需将扣除相关发行费用后的募集资金等额划入募集资金专户，接受监管人对募集资金的监管。监管人、本期债券受托管理人有权随时查询专户内的资金及其使用情况。监管人在各自专户募集资金存放金额范围内承担募集资金监管责任。

（一）加盖与预留印鉴相符的财务专用章和私章的划款凭证，或通过监管人的网上电子银行系统向监管人发出划款申请，划款凭证（划款申请）中需包括付款金额、付款日期、付款人名称、付款账号、收款人名称、收款账

号、收款人开户行和付款人附言等内容。

(二) 发行人应保证债券募集资金的用途和流向符合募集说明书的规定, 发行人使用专户内的资金时, 应以传真形式(监管人需留存复印件)向监管人提供由发行人的相关部门审批同意的当期调用募集资金的计划, 且该次调用符合计划。

### 三、本次债券募集资金对公司财务状况的影响

#### (一) 对公司财务结构的影响

以公司 2015 年 9 月 30 日财务数据为基准, 本期债券募集资金到位后, 执行上述募集资金使用计划(假设全部用于补充流动资金), 公司的资产负债率将由 14.69% 上升到 28.35%。发行债券后公司的资产负债率有一定程度的上升, 但仍处于合理正常的水平, 经本次债券发行后, 公司的财务结构将得到进一步优化。

#### (二) 对于公司短期偿债能力的影响

以公司 2015 年 9 月 30 日公司财务数据为基准, 本期债券募集资金到位后, 执行上述募集资金使用计划, 公司的流动比率由 5.11 倍提升至 6.76 倍。公司流动比率将有一定幅度的提高, 增强了公司短期偿债能力, 降低了公司短期的财务风险, 有利于降低公司短期融资成本及利用其他融资渠道。

综上所述, 本次债券发行既能满足公司的业务发展需要, 亦符合公司既定的发展战略, 是必要的也是可行的。募集资金将全部用于补充流动资金, 支持公司各项业务发展, 对于公司调整目前收入结构、扩大业务规模、布局创新业务必将起到积极作用。公司将根据募集资金的投向, 制定科学合理的经营和投资策略, 并根据市场状况, 适时加大现有业务的投入和开展新业务, 提高公司的盈利水平, 进一步增强抗风险能力和市场竞争力。

## 第八节 债券持有人会议

### 一、债券持有人

债券持有人为通过认购或购买或其他合法方式取得本期债券之投资者。债券持有人必须符合《公司法》、《证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规所要求的主体资质条件。

### 二、债券持有人行使有关权利的形式

债券持有人可以单独、集体或者通过债券持有人会议行使根据法律法规、中国证监会的有关规定、《债券受托管理协议》及本次债券发行的其他有关协议文件确定的作为债券持有人的相应权利。

### 三、债券持有人会议

#### (一) 债券持有人会议的职权

债券持有人会议依照《公司法》和《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券募集说明书》行使以下权利：

- 1、就发行人变更募集说明书的约定作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意发行人不支付本期债券本息、变更本期债券利率、取消募集说明书中的回售或赎回条款；
- 2、在发行人不能偿还本期债券本息时，决定委托债券受托管理人通过诉讼等程序强制发行人偿还债券本息，决定委托债券受托管理人参与发行人的重组、重整、和解或者破产清算的法律程序；
- 3、决定发行人发生减资、合并、分立、解散或者申请破产时债券持有人依据《公司法》享有的权利的行使；
- 4、决定变更债券受托管理人；
- 5、应发行人提议或发生影响保证人履行担保责任能力的重大变化的情况下，决定变更保证人或者担保方式；
- 6、决定是否同意发行人与债券受托管理人达成的《广东太安堂药业股份

有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理协议》之补充协议；

7、法律、行政法规和部门规章规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

## （二）债券持有人会议召开的情形

在本期债券存续期内，发生下列事项之一的，应召开债券持有人会议：

- 1、拟变更债券募集说明书的重要约定；
- 2、拟修改债券持有人会议规则；
- 3、拟变更债券受托管理人或者受托管理协议的主要内容；
- 4、发行人不能按期支付本息；
- 5、发行人减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- 6、增信机构、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大变化且对债券持有人利益带来重大不利影响；
- 7、发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；
- 8、发行人提出债务重组方案；
- 9、发行人、单独或者合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开的其他情形；
- 10、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

## （三）债券持有人会议的召集

债券持有人会议的召集规定如下：

- 1、债券受托管理人得知或者应当得知本规则第六条规定的事项之日起 5 个工作日内，应以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。
- 2、债券受托管理人得知或者应当得知本规则第六条规定的事项之日起 5 个工作日内，未发出召开债券持有人会议通知的，单独和/或合并代表 10%以

上有表决权的本期债券张数的债券持有人可以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。在公告债券持有人会议决议或取消该次会议前，其持有本期债券的比例不得低于 10%，并应当在发出债券持有人会议通知前申请在上述期间锁定其持有的本期债券。

3、发行人向债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议之日起 5 个交易日内，债券受托管理人未发出召开债券持有人会议通知的，发行人可以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

4、发行人根据本规则第七条规定发出召开债券持有人会议通知的，则发行人为债券持有人会议召集人。

5、债券受托管理人发出召开债券持有人会议通知的，债券受托管理人是债券持有人会议召集人。

6、单独代表 10%以上有表决权的本期债券张数的债券持有人发出召开债券持有人会议的通知的，该债券持有人为债券持有人会议召集人。合并代表 10%以上有表决权的本期债券张数的多个债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，则合并发出会议通知的债券持有人推举的一名债券持有人为债券持有人会议召集人。

7、债券持有人会议召集人应依法、及时发出召开债券持有人会议的通知，及时组织、召开债券持有人会议。

8、提交债券持有人会议审议的议案由召集人负责起草。议案内容应符合法律法规的规定，在债券持有人会议的权限范围内，并有明确的议题和具体决议事项。

9、债券持有人会议的债权登记日为持有人会议召开日前的第五个交易日。于债权登记日在中国证券登记结算有限责任公司或适用于法律规定的其他机构托管名册上登记的本期未偿还债券的持有人，为有权出席该次债券持有人会议的登记持有人。

#### **（四）债券持有人会议的通知**

本规则规定的债券持有人会议通知如下：

1、债券持有人会议通知应至少于会议召开前 10 个交易日以公告形式向全体本期债券持有人及有关出席对象发出。

2、公告内容包括但不限于下列事项：

(1) 债券发行情况；

(2) 召集人、会务负责人姓名及联系方式；

(3) 会议时间和地点；

(4) 会议召开形式。持有人会议可以采用现场、非现场或者两者相结合的形式；会议以网络投票方式进行的，受托管理人应披露网络投票办法、计票原则、投票方式、计票方式等信息；

(5) 会议拟审议议案。议案应当属于持有人会议权限范围、有明确的决议事项，并且符合法律、法规和本规则的相关规定；

(6) 会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决时间和其他相关事宜；

(7) 债权登记日：应当为持有人会议召开日前的第五个交易日；

(8) 提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：债券持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权；

(9) 委托事项。债券持有人委托参会的，参会人员应当出具授权委托书和身份证明，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

3、会议召集人可以就公告的会议通知以公告方式发出补充通知，但补充通知应在债券持有人会议召开日期的至少 5 个交易日前发出，债券持有人会议补充通知应在刊登会议通知的同一指定报刊及互联网网站上公告。

4、债券持有人会议拟审议事项应属于债券持有人会议职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本规则的有关规定。

5、债券持有人会议拟审议的事项由召集人根据本规则第五条和第六条的规定决定，未担任该次债券持有人会议召集人的发行人、债券受托管理人、单独和/或合并代表 10%以上有表决权的本期债券张数的债券持有人可以在债

券持有人会议通知发出前向召集人书面建议拟审议事项。

6、债券持有人会议召开前有临时提案提出的，应于召开日期的至少 10 个交易日前提出；会议召集人应当在召开日期的至少 2 个交易日前发出债券持有人会议补充通知，披露提出临时提案的债券持有人姓名或名称、持有债券的比例和新增提案的内容。债券持有人会议通知发出后，无正当理由不得延期或取消，会议通知中列明的提案亦不得取消，一旦出现延期或取消的情形，会议召集人应当在原定召开日期的至少 2 个交易日前发布通知，说明延期或取消的具体原因。延期召开债券持有人会议的，会议召集人应当在通知中公布延期后的召开日期。

7、债券持有人会议应在发行人住所地或债券受托管理人住所地召开。债券持有人会议应设置会场，以现场会议形式召开。

8、受托管理人可以作为征集人，征集债券持有人委托其代为出席债券持有人会议，并代为行使表决权。征集人应当向债券持有人客观说明债券持有人会议的议题和表决事项，不得隐瞒、误导或者以有偿方式征集。征集人代为出席债券持有人会议并代为行使表决权的，应当取得债券持有人出具的委托书。

#### **（五）债券持有人会议的召开**

关于债券持有人会议召开的规定如下：

1、债券受托管理人委派出席债券持有人会议的授权代表担任会议主持人。如果上述应担任会议主持人的人士未能主持会议，则由出席会议的债券持有人推举出一名出席本次会议的债券持有人担任该次会议的主持人。

2、每次债券持有人会议的监票人为两人，负责该次会议的计票、监票。会议主持人应主持推举本次债券持有人会议的监票人，监票人由出席会议的债券持有人担任。与拟审议事项有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任监票人。与发行人有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任监票人。

债券持有人会议对拟审议事项进行表决时，应由监票人负责计票、监票，律师负责见证表决过程。



3、公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应分开审议、表决。除因不可抗力特殊原因导致持有人会议中止或不能作出决议外，债券持有人会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

4、债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议拟审议事项时，不得对拟审议事项进行变更。任何对拟审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

5、债券持有人会议投票表决以记名方式现场投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，以每一张未偿还的本期债券（面值为人民币 100 元）为一票表决权，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票或未投的表决票均视为投票人放弃表决权利，其所持有表决权的本期债券张数对应的表决结果应计为“弃权”。债券持有人会议可通过现场投票表决方式决定以后召开的债券持有人会议投票表决方式采用现场投票和网络投票相结合方式。

6、下述债券持有人在债券持有人会议上可以发表意见，但没有表决权，并且其代表的本期债券张数不计入出席本期债券持有人会议的出席张数：

- (1) 债券持有人为持有发行人 10%以上股权的股东；
- (2) 上述股东及发行人的关联方。

7、除募集说明书另有约定外，债券持有人会议对表决事项作出决议，经超过持有本期未偿还债券总额且有表决权的二分之一的债券持有人同意方可生效。

8、债券持有人会议决议经表决通过后生效，任何与本期债券有关的决议如果导致变更发行人、公司债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、《公司债券发行与交易管理办法》和募集说明书明确规定债券持有人作出的决议对发行人有约束力的情形之外：

(1) 如果该决议是根据债券持有人、债券受托管理人的提议做出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经发行人书面同意后，对发行人和全体债券持有人有约束力；

(2) 如果该决议是根据发行人的提议做出的，经债券持有人会议表决通过后，对发行人和全体债券持有人有约束力。

9、召集人应当在债券持有人会议表决截止日次一交易日披露会议决议公告，会议决议公告包括但不限于以下内容：

(一) 出席会议的债券持有人和代理人人数、出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本期债券张数及占本期债券总张数的比例、表决方式；

(二) 会议有效性；

(三) 各项议案的表决结果和通过的各项决议的详细内容。

10、持有人会议应当由律师见证。见证律师原则上由为债券发行出具法律意见的律师担任。见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格和有效表决权等事项出具法律意见书。法律意见书应当与债券持有人会议决议一同披露。

11、会议主持人应指定专人负责制作债券持有人会议之会议记录。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和见证律师签名。

12、召集人应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议的，应采取必要措施尽快恢复召开债券持有人会议或直接终止本次会议，并及时公告。同时，召集人应向发行人所在地中国证券监督管理委员会派出机构及本期债券交易的场所报告。

13、发行人、债券清偿义务承继方等关联方及债券增信机构应当按照召集人的要求列席债券持有人会议。资信评级机构可以应召集人邀请列席会议，持续跟踪债券持有人会议动向，并及时发表公开评级意见。

#### **(六) 债券持有人会议决议的适用性**

债券持有人会议决议对全体本期债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让债券的持有人）具有同等的效力和约束力。受托管理人依据债券持有人会议决议行事的结果由全体债券持有人承担。

### （七）其他事项

- 1、本规则自本期债券《募集说明书》公告之日起实施。
- 2、本规则与《公司法》、《证券法》等其他法律法规相悖时，按相关法律法规执行。
- 3、本规则进行修改时，由召集人提出修订方案，提请债券持有人会议审议批准。

## 第九节 债券受托管理人

投资者认购本期债券即自动视作同意发行人与受托管理人之间已签订的《广东太安堂药业股份有限公司 2016 年债券受托管理协议》，同意《债券受托管理协议》约定的发行人、债券持有人及受托管理人之间的权利、义务和违约责任。

### 一、债券受托管理人

为充分保障本期债券持有人的利益，根据《管理办法》及其他有关法律法规的规定，发行人聘任广发证券股份有限公司担任本期债券存续期间的债券受托管理人，并与其签订了《债券受托管理协议》。

### 二、债券受托管理协议的主要内容

#### （一）债券受托管理人的名称及其基本情况

债券受托管理人名称：广发证券股份有限公司；

法定代表人：孙树明；

注册地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）；

联系人：胡涛；

联系电话：020-87555888；

传真：020-87553574；

邮政编码：510075；

#### （二）债券受托管理人的聘任情况

为保证全体债券持有人的最大利益，发行人同意聘任广发证券股份有限公司，且广发证券股份有限公司同意接受发行人的聘任担任本期债券的受托管理人。双方确认，发行人与广发证券之间不存在任何影响债券受托管理人依法履行其债权受托管理职责的利益关系。

### （三）利益冲突情形及相关风险防范、解决机制

1.1 下列事项构成债券受托管理协议 5.3 条所述之利益冲突：

（1）甲乙双方存在股权关系，或甲乙双方存在交叉持股的情形；

（2）在甲方发生本协议 10.2 条中所述的违约责任的情形下，乙方正在为甲方提供相关金融服务，且该金融服务的提供将影响或极大可能地影响乙方为债券持有人利益行事的立场；

（3）在甲方发生本协议 10.2 条中所述的违约责任的情形下，乙方系该期债券的持有人；

（4）在甲方发生本协议 10.2 条中所述的违约责任的情形下，乙方已经成为甲方的债权人，且甲方对该项债务违约存在较大可能性，上述债权不包括 6.1 条（三）中约定的因持有本期债券份额而产生债权；

（5）法律、行政法规、部门规章或其他相关政策文件规定的其他利益冲突；

（6）上述条款未列明但在实际情况中可能影响乙方为债券持有人最大利益行事之公正性的情形。

1.2 乙方不得为本期债券提供担保，且乙方承诺，其与甲方发生的任何交易或者其对甲方采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

1.3 甲乙双方违反利益冲突防范机制应当承担的责任如下：

（1）乙方应在发现存在利益冲突的五个交易日内以书面的方式将冲突情况通知甲方，若乙方因故意或重大过失未将上述利益冲突事宜及时通知甲方，导致甲方受到损失，乙方应对此损失承担相应的法律责任；

（2）在利益冲突短期无法得以解决的情况下，双方应相互配合、共同完成受托管理人变更的事宜；

（3）受托管理人应按照中国证监会和交易所的有关规定向有关部门与机构报告上述情况。

#### （四）发行人和债券受托管理人之间的权利、义务

##### 1、发行人的权利义务

1.1 甲方应当根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本期债券的利息和本金。

1.2 甲方应当为本期债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度，募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定。

1.3 本期债券存续期限内，甲方应当根据法律、法规和规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务，确保所披露或者报送的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

1.4 本期债券存续期内，发生以下任何事项，甲方应当在 3 个交易日内书面通知乙方，并根据乙方要求持续书面通知事件进展和结果：

- （1）甲方经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- （2）债券信用评级发生变化；
- （3）甲方主要资产被查封、扣押、冻结；
- （4）甲方发生未能清偿到期债务的违约情况；
- （5）甲方当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- （6）甲方放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；
- （7）甲方发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- （8）甲方作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- （9）甲方涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；
- （10）偿债保障措施发生重大变化；
- （11）甲方情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- （12）甲方涉嫌犯罪被司法机关立案调查，甲方董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

- (13) 甲方拟变更募集说明书的约定；
- (14) 甲方不能按期支付本息；
- (15) 甲方管理层不能正常履行职责，导致甲方债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- (16) 甲方提出债务重组方案的；
- (17) 本期债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；
- (18) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

就上述事件通知乙方时，甲方就该等事项是否影响本期债券本息安全向乙方作出书面说明，并对有影响的事件提出有效且切实可行的应对措施。

1.5 甲方应当协助乙方在债券持有人会议召开前取得债权登记日的本期债券持有人名册，并承担相应费用。

1.6 甲方应当履行债券持有人会议规则及债券持有人会议决议项下债券发行人应当履行的各项职责和义务。

1.7 预计不能偿还债务时，甲方应当按照乙方要求追加担保，并履行本协议约定的其他偿债保障措施，并可以配合乙方办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。

因追加担保、财产保全措施等措施而产生的相关费用由甲方承担。受托管理人代表债券持有人采取上述行动所产生的费用也由甲方承担。甲方拒绝全部或部分承担或不能全部或部分承担该等费用时，则根据《募集说明书》的约定，由债券持有人按照其持有本期债券的比例先行承担、然后由受托管理人向甲方追偿。

1.8 甲方无法按时偿付本期债券本息时，应当对后续偿债措施作出安排，并及时通知债券持有人。

本期债券的后续措施安排包括但不限于：

- (1) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (2) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

(3) 主要责任人不得调离。

1.9 甲方应对乙方履行本协议项下职责或授权予以充分、有效、及时的配合和支持，并提供便利和必要的信息、资料和数据。甲方应指定专人负责与本期债券相关的事务，并确保与乙方能够有效沟通。

1.10 受托管理人变更时，甲方应当配合乙方及新任受托管理人完成乙方工作及档案移交的有关事项，并向新任受托管理人履行本协议项下应当向乙方履行的各项义务。

1.11 在本期债券存续期内，甲方应尽最大合理努力维持债券上市交易。

1.12 甲方应当根据本协议第 4.17 条的规定向乙方支付本期债券受托管理报酬和乙方履行受托管理人职责产生的额外费用。

1.13 甲方应当履行本协议、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务。

## 2、债券受托管理人的权利和义务

2.1 乙方应当根据法律、法规和规则的规定及本协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对甲方履行募集说明书约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

2.2 乙方应当持续关注甲方的资信状况及偿债保障措施的实施情况，可采取包括但不限于如下方式进行核查：

(1) 就本协议第 3.4 条约定的情形，列席甲方的内部有权机构的决策会议；

(2) 每年至少一次查阅前项所述的会议资料、财务会计报告和会计账簿；

(3) 调取甲方银行征信记录；

(4) 对甲方进行现场检查；

(5) 约见甲方进行谈话。

2.3 乙方应当对甲方专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本期债券存续期内，乙方应当每年至少一次检查甲方募集资金



的使用情况是否与募集说明书约定一致。

2.4 乙方应当督促甲方在募集说明书中披露本协议、债券持有人会议规则的主要内容，并应当通过监管部门指定的信息披露媒体，向债券持有人披露受托管理事务报告、本期债券到期不能偿还的法律程序以及其他需要向债券持有人披露的重大事项。

2.5 乙方应当每年至少一次对甲方进行回访，监督甲方对募集说明书约定义务的执行情况，并做好回访记录，出具受托管理事务报告。

2.6 出现本协议第 3.4 条情形且对债券持有人权益有重大影响情形的，在知道或应当知道该等情形之日起五个交易日内，乙方应当问询甲方，要求甲方解释说明，提供相关证据、文件和资料，并向市场公告临时受托管理事务报告。发生触发债券持有人会议情形的，召开债券持有人会议。

2.7 乙方应当根据法律、法规和规则，本协议及债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议，并监督相关各方严格执行债券持有人会议决议，监督债券持有人会议决议的实施。

2.8 乙方应当在债券存续期内持续督导甲方履行信息披露义务。乙方应当关注甲方的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照本协议的约定报告债券持有人。

2.9 乙方预计甲方不能偿还债务时，应当要求甲方追加担保，督促甲方履行本协议第 3.7 条约定的偿债保障措施，或者可以依法申请法定机关采取财产保全措施；相关费用由甲方承担。

根据《募集说明书》约定，乙方可代表债券持有人的利益向法定机关申请财产保全，如法定机关要求提供担保的，乙方应根据《募集说明书》的约定以下述方案提供担保办理相关手续：

A. 以债券持有人持有的本期债券提供担保；或

B. 如法定机关不认可债券持有人以本期债券提供担保，则由债券持有人提供现金或法定机关明确可以接受的其他方式提供担保。

2.10 本期债券存续期内，乙方应当勤勉处理债券持有人与甲方之间的谈判或者诉讼事务。

2.11 如甲方未按照本次债券募集说明书的规定按期、足额将到期的本次债券利息和 / 或本金划入本次债券登记机构指定的银行账户时，乙方应当督促发行人、增信机构和其他具有偿付义务的机构等落实相应的偿债措施，并接受全部或部分债券持有人的委托，以自己名义代表债券持有人提起民事诉讼、参与重组或者破产的法律程序。

2.12 乙方对受托管理相关事务享有知情权，但应当依法保守所知悉的甲方商业秘密等非公开信息，不得利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

2.13 乙方应当妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料，包括但不限于本协议、债券持有人会议规则、受托管理工作底稿、与增信措施有关的权利证明（如有），保管时间不得少于债券到期之日起五年。

2.14 除上述各项外，乙方还应当履行以下职责：

- （1）债券持有人会议授权受托管理人履行的其他职责；
- （2）募集说明书约定由受托管理人履行的其他职责。

2.15 在本期债券存续期内，乙方不得将其受托管理人的职责和义务委托其他第三方代为履行。

乙方在履行本协议项下的职责或义务时，可以聘请律师事务所、会计师事务所等第三方专业机构提供专业服务。

2.16 乙方有权依据本协议的规定获得受托管理报酬。在本协议项下，协议双方约定本期债券受托管理报酬为 0。

#### **（五）《债券受托管理协议》中约定的违约责任**

本协议任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集说明书及本协议的规定追究违约方的违约责任。

1、以下事件构成本协议和本次债券项下的违约事件：

(1) 在本次债券到期、加速清偿或回购（若适用）时，发行人未能偿付到期应付本金；

(2) 发行人未能偿付本次债券的到期本息，且该违约持续超过 30 天仍未得到纠正；

(3) 发行人在其资产、财产或股份上设定抵押或质押权利以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生实质的重大的不利影响，或出售其重大资产以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生实质的重大的不利影响；

(4) 发行人不履行或违反本协议项下的任何承诺且将实质的重大影响发行人对本次债券的还本付息义务，且经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次未偿还债券本金总额 10%以上的债券持有人书面通知，该违约持续 30 天仍未得到纠正；

(5) 在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

(6) 其他对本次债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

2、如果本协议项下的违约事件发生且一直持续 30 日仍未得到纠正，受托管理人可根据经单独或合并持有本次未偿还债券本金总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本次债券本金和相应利息，立即到期应付。

3、在宣布加速清偿后，如果发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了下述救济措施，受托管理人可根据经单独或合并持有本次未偿还债券本金总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面通知发行人豁免其违约行为，并取消加速清偿的决定。

(1) 向受托管理人提供保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：1) 受托管理人及其代理人的合理赔偿、费用和开支；2) 所有迟付的利息；3) 所有到期应付的本金；4) 适用法律允许范围内就延迟支付的债券本金计算的复利；

(2) 相关的违约事件已得到救济或被豁免；

(3) 债券持有人会议同意的其他措施。

4、如果发生违约事件且一直持续 30 个连续交易日仍未解除，受托管理人可根据经单独或合并持有本次未偿还债券本金总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，依法采取任何可行的法律救济方式回收未偿还的本次债券本金和利息。

#### **(六) 债券受托管理事务报告**

1、受托管理事务报告包括年度报告和临时报告。

2、乙方应当建立对甲方的定期跟踪机制，监督甲方对募集说明书所约定义务的执行情况，并在每年六月三十日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告。

前款规定的受托管理事务报告，应当至少包括以下内容：

- (1) 乙方履行职责情况；
- (2) 甲方的经营与财务状况；
- (3) 甲方募集资金使用及专项账户运作情况；
- (4) 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的，说明基本情况及处理结果；
- (5) 甲方偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况；
- (6) 甲方在募集说明书中约定的其他义务的执行情况；
- (7) 债券持有人会议召开的情况；
- (8) 发生本协议第 3.4 条第（一）项至第（十二）项等情形的，说明基本情况及处理结果；
- (9) 对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

3、公司债券存续期内，出现乙方与甲方发生利益冲突的情形，或第 3.4 条第（一）项至第（十二）项等情形且对债券持有人权益有重大影响的，乙方在知道或应当知道该等情形之日起五个交易日内向市场公告临时受托管理事务报告。

### （七）债券受托管理人的变更

1、在本期债券存续期内，出现下列情形之一的，应当召开债券持有人会议，履行变更受托管理人的程序：

（1）乙方未能持续履行本协议约定的受托管理人职责；

（2）单独或合计持有本期债券总额百分之三十以上的债券持有人提议变更受托管理人；

（3）乙方停业、解散、破产或依法被撤销；

（4）乙方提出书面辞职；

（5）乙方不再符合受托管理人资格的其他情形。

出现本条第（一）项或第（二）项情形且乙方应当召集而未召集债券持有人会议的，单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议；出现本条第（三）项情形的，甲方应当召集债券持有人会议，聘请新的受托管理人；出现本条第（四）项情形的，乙方应当在债券持有人会议召开前推荐新的受托管理人。

2、债券持有人会议决议决定变更受托管理人或者解聘乙方的，自甲方和新的受托管理人签订受托管理协议、且该协议生效之日起，新任受托管理人继承乙方在法律、法规和规则及本协议项下的权利和义务，本协议终止。新任受托管理人应当及时将变更情况向协会报告。

3、乙方应当在上述变更生效当日或之前与新任受托管理人办理完毕工作移交手续。

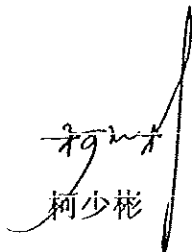
4、乙方在本协议中的权利和义务，在新任受托管理人与甲方签订受托协议之日或双方约定之日起终止，但并不免除乙方在本协议生效期间所应当享有的权利以及应当承担的责任。

## 第十节 发行人、中介机构及相关人员声明

## 公司声明

根据《公司法》、《证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，本公司符合公开发行公司债券的条件。

法定代表人：

  
柯少彬


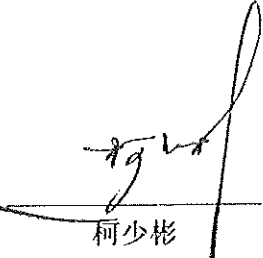
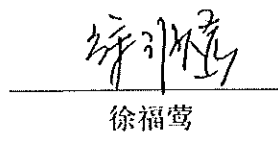


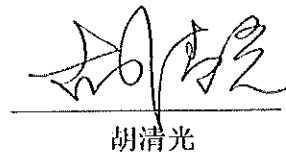
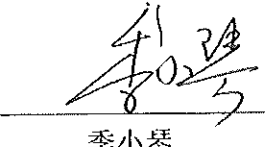
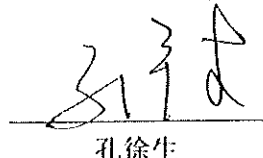
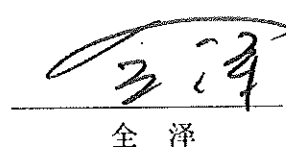
广东太安堂药业股份有限公司

2016年1月29日

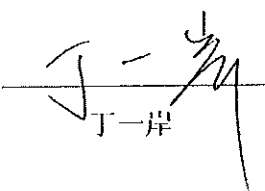
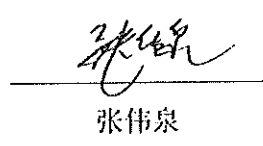
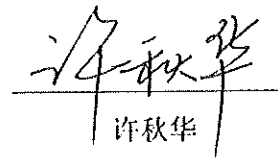
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

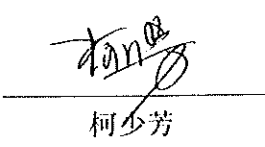
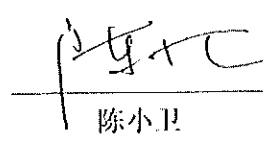
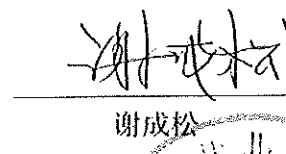
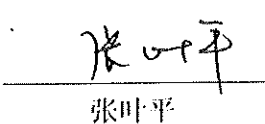
董事签名：

|  |  |   |
|--|--|---|
| <br>柯树泉  | <br>柯少彬  | <br>徐福莺  |
| <br>宋秀清 | <br>余祥  | <br>胡清光 |
| <br>季小琴 | <br>孔徐生 | <br>全泽  |

监事签名：

|  |  |   |
|--|--|---|
| <br>丁一岸 | <br>张伟泉 | <br>许秋华 |
|--|--|---|

非董事的高级管理人员签名：

|  |  |   |
|--|--|---|
| <br>柯少芳 | <br>陈小卫 | <br>谢成松 |
| <br>张叶平 |  |   |

广东太安堂药业股份有限公司

2016年1月29日





## 主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，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。

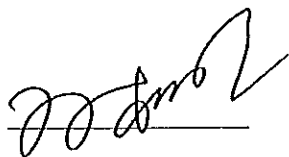
本公司承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，本公司承诺负责组织、落实相应的还本付息安排。

项目负责人：



胡涛

法定代表人：

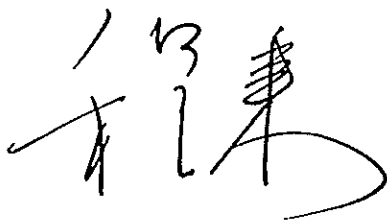


孙树明



## 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，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：\_\_\_\_\_

程 秉

经办律师：\_\_\_\_\_

黄 贞

\_\_\_\_\_

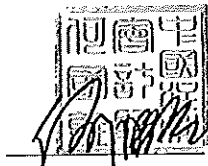
陈桂华



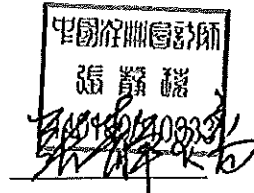
### 发行人会计师声明

本所及签字注册会计师已阅读广东太安堂药业股份有限公司公开发行公司债券募集说明书及其摘要,确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议,确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

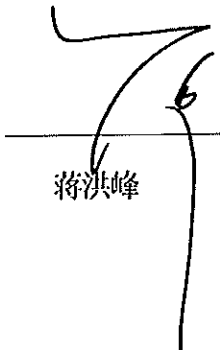


何国铨



张静璃

会计师事务所负责人:



蒋洪峰

广东正德珠江会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年1月29日

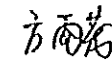
## 资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员(或资产评估人员)已阅读募集说明及其摘要,确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员(或资产评估人员)对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议,确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资信评级人员:

  
罗彬瑞

  
涂楠坤

  
方雨蓉

资信评级机构负责人:

  
关敬如



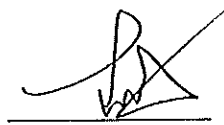
## 受托管理人声明

本公司承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。

发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，本公司承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。

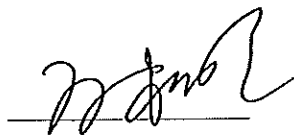
本公司承诺，在受托管理期间因本公司拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及本声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

项目负责人：



胡涛

法定代表人：



孙树明



## 第十一节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、近三年的审计报告全文；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师对本次债券发行所出具的法律意见书；
- 4、本次债券的信用评级报告；
- 5、本次债券的《债券持有人会议规则》；
- 6、本次债券的《债券受托管理协议》；
- 7、关于本次债券发行事宜的董事会决议；
- 8、关于本次债券发行事宜的股东决定；
- 9、发行人的营业执照、经营业务许可证；
- 10、本次债券的募集说明书；
- 11、中国证监会核准本次发行的文件；
- 12、其他有关本次债券的重要文件及协议；

### 二、查阅时间

交易日上午 8:30—11:30，下午 1:00—5:00。

### 三、查阅地点

1、发行人：广东太安堂药业股份有限公司

地址：广东省汕头市金园工业区 11R2-2 片区第 1、2 座；

电话：0754-88116066-188 传真：0754-88105160；

网址：<http://www.pibao.cn>；

联系人：陈小卫；

电子邮箱：[t-a-t@163.com](mailto:t-a-t@163.com)。

2、主承销商：广发证券股份有限公司

地址：广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼  
(4301-4316 房)；

电话：020-87555888；

传真：020-87557566；

联系人：胡涛。