

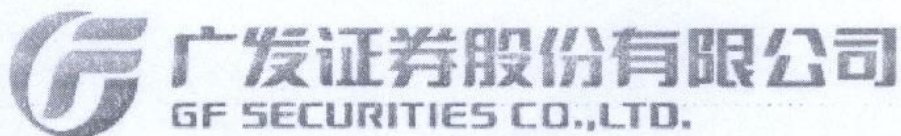
广东太安堂药业股份有限公司

(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 募集说明书摘要

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

股票简称：太安堂

股票代码：002433

公告编号：2016-019

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

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/ 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

第一节 发行概况	15
一、本次发行的基本情况及发行条款	15
（一）公司债发行核准情况及核准规模	15
（二）本期债券的主要条款	15
二、本期债券发行及上市安排	17
（一）本期债券发行时间安排	17
（二）本期债券上市安排	17
三、本期债券发行的有关机构	18
（一）发行人	18
（二）主承销商、债券受托管理人	18
（三）律师事务所	19
（四）会计师事务所	19
（五）资信评级机构	20
（六）募集资金专项账户	20
（七）申请上市的证券交易所	20
（八）公司债券登记机构	20
四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	20
第二节 发行人及本期债券的资信状况	22
一、本期债券信用评级情况	22
二、信用评级报告内容	22
（一）信用评级结论及标识所代表的涵义	22
（二）信用评级报告揭示的主要风险	22
（三）跟踪评级的有关安排	23
（四）其他重要事项	23
三、其他资信情况	24
（一）公司的授信情况	24
（二）最近三年及一期与主要客户业务往来的资信情况	25

(三) 最近三年及一期发行的债券以及偿还情况.....	25
(四) 本次发行后累计公司债券余额.....	25
(五) 近三年主要偿债能力财务指标.....	25
第三节 发行人基本情况.....	27
一、发行人基本情况.....	27
(一) 发行人概况.....	27
(二) 公司设立与股本变动情况.....	28
(三) 前十名股东持股情况及控股股东、实际控制人情况.....	31
(四) 发行人组织结构及重要权益投资情况.....	33
二、董事、监事、高级管理人员.....	45
(一) 董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况.....	45
(二) 董事、监事及其他非董事高级管理兼职情况.....	48
(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	49
(四) 董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	49
三、发行人业务.....	50
(一) 发行人所处行业的现状与发展.....	50
(二) 公司的竞争优势和竞争劣势.....	54
(三) 主要产品.....	55
(四) 发行人主要产品的上下游产业链情况，主要客户情况.....	56
(五) 发行人经营许可资质.....	58
四、关联交易.....	72
(一) 关联方及关联关系.....	72
(二) 关联交易.....	76
(三) 发行人对关联交易决策权利与程序的规定.....	78
五、公司治理.....	81
(一) 股东大会、董事会及监事会运作规范.....	81
(二) 独立董事制度.....	82
(三) 内部控制制度.....	82

(四) 近三年公司治理的情况.....	83
(五) 近三年公司违法违规情况.....	84
(六) 发行人独立性.....	84
六、公司资金占用及对外担保情况.....	86
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.....	86
第四节 财务会计信息	87
一、财务报表.....	87
(一) 合并财务报表.....	87
(二) 母公司财务报表.....	92
(三) 合并财务报表范围变化.....	98
(四) 会计政策及会计估计变更.....	100
二、主要财务指标.....	101
三、发行人最近三年及一期的非经常性损益明细表.....	103
第五节 募集资金运用	104
一、本次募集资金运用方案.....	104
二、本次募集资金使用的管理制度.....	104
三、本次债券募集资金对公司财务状况的影响.....	105
(一) 对公司财务结构的影响.....	105
(二) 对于公司短期偿债能力的影响.....	105
第六节 备查文件	106
一、备查文件.....	106
二、查阅时间.....	106
三、查阅地点.....	106

释义

在本募集说明书摘要中，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

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

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。

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。

（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。

（八）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 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）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 and 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/ 2015 年 1-9 月	2014.12.31/ 2014 年度	2013.12.31/2013 年度	2012.12.31/ 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。

第三节 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：72,665.70 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，酏剂，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。

上述非公开发行股票 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。本次非公开发行股票后，公司总股本为 72,136.00 万股，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	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。

（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 2015 年 9 月 30 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	206,176,501	28.37	限售流通 A 股，A 股流通股
2	柯少芳	39,800,000	5.48	限售流通 A 股，A 股流通股
3	兵工财务有限责任公司	22,540,000	3.10	A 股流通股
4	广东中科招商创业投资管理有限责任公司一优选五号证	22,000,000	3.03	A 股流通股

	券投资基金			
5	中信证券股份有限公司	21,617,830	2.97	A 股流通股
6	兴业全球基金—招商银行—兴全添翼定增分级 4 号特定多客户资产管理计划	21,000,000	2.89	A 股流通股
7	全国社保基金—零九组合	15,000,000	2.06	A 股流通股
8	广东金皮宝投资有限公司	13,200,000	1.82	A 股流通股
9	中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L-CT001 深	12,000,051	1.65	A 股流通股
10	招商财富—招商银行—海南首泰融信股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,500,000	1.44	A 股流通股

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

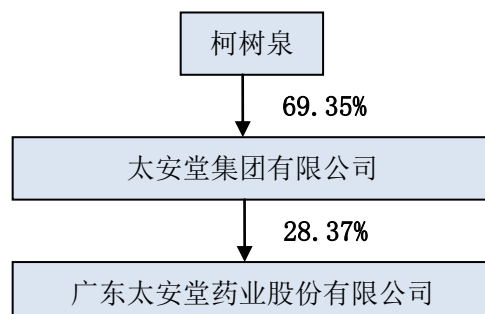
项目	2015-9-30/2015 年 1-9 月	2014-12-31/2014 年度
总资产	76,258.25	52,570.21
净资产	16,761.61	17,303.24
营业收入	0.00	2.40
净利润	-1,420.90	654.73

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。

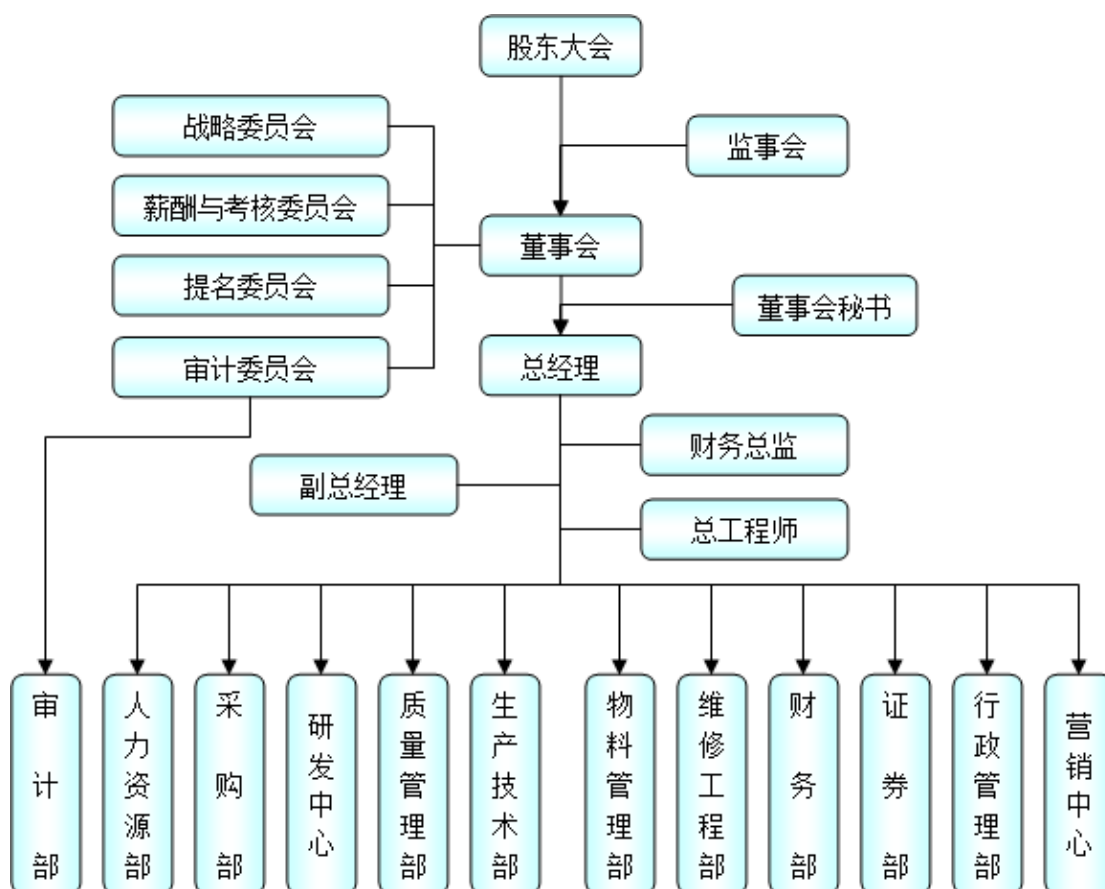
实际控制人与公司的股权控制关系如下图：



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、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，酏剂、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
	汕头市中博投资有限公司	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。

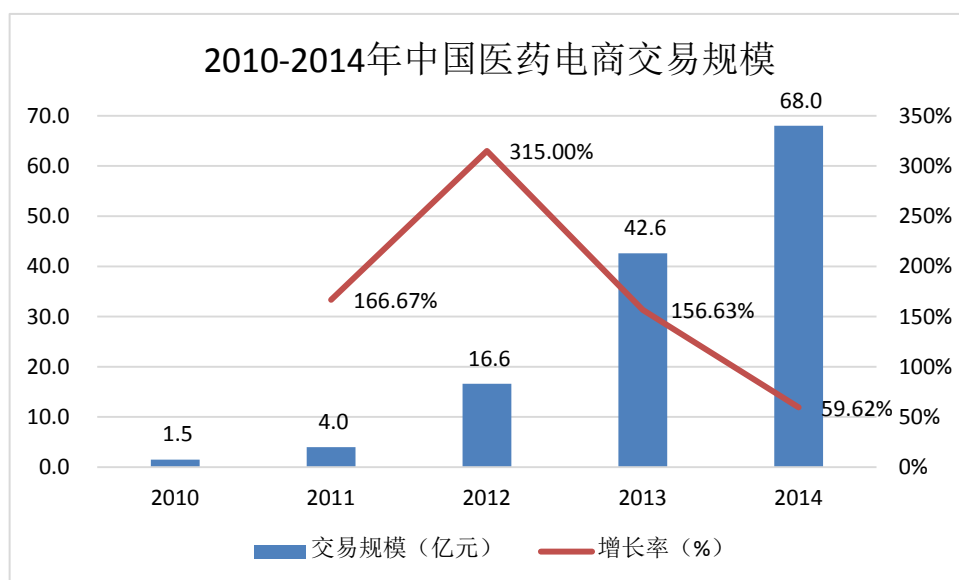
长期来看，中药饮片具备的副作用小、配方灵活、治病调养相结合等特点，以及中医“一人一方”的用药理念，伴随着人们健康生活理念的不断深化，有利于中药饮片在全球范围内进行推广。

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。

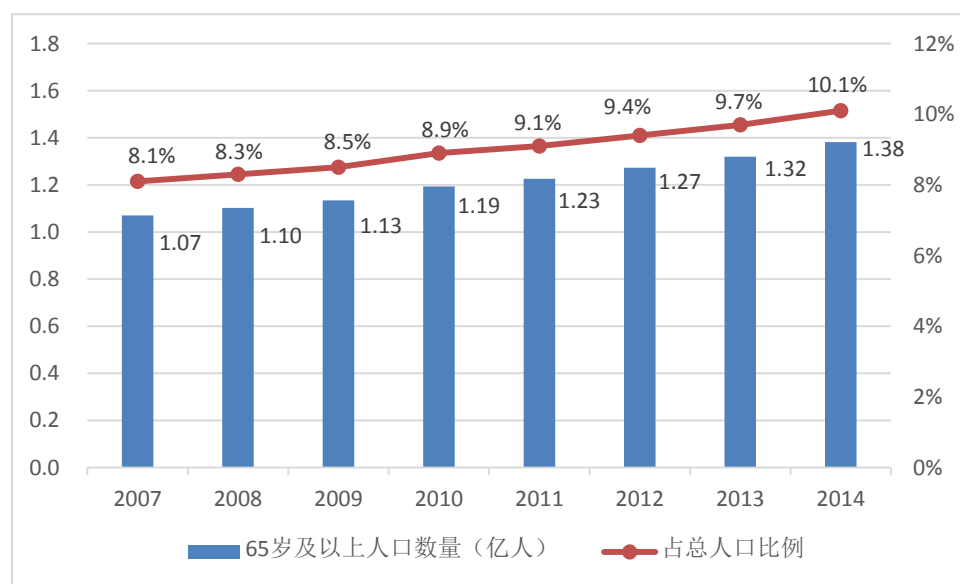
随着我国中药企业的不断发展，国家积极支持中药企业开拓国际市场，参与国际竞争，着力培养具有国际竞争实力的大型医药企业集团，加快推进我国中药企业现代化进程。

(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安全为最高利益，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开发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药市场中优势明显，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%
合计	160,866.90	100.00%	122,405.04	100.00%	77,842.76	100.00%	51,740.30	100.00%

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 (万元)	占公司采购总 额的比例 (%)
2015 年 1-9 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

	合计	30,122.47	17.40
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
	合计	16,557.77	17.21
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
	合计	15,976.76	25.20
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
	合计	17,145.24	75.40

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 (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
	合计	31,710.82	19.71
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
	合计	37,790.16	30.87
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
	合计	24,924.57	32.01
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
	合计	30,487.46	58.92

(五) 发行人经营许可资质

1、生产经营许可证或备案登记情况

截至 2015 年 9 月 30 日，发行人及其子公司、分公司取得的生产经营许可证或备案登记情况如下表：

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 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	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	4405161278	中华人民共和国	长期	发行人

序号	证件名称	证件编号	核发单位	有效期	许可主体
	货物收发货人报关注册登记证书》		国汕头海关		
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 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量管理规范认证证书》	B-SH14-007	上海市药监局	2019. 07. 04	太安堂大药房
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》	SP44010613100309 51	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	2015. 12. 07	保健品厂

序号	证件名称	证件编号	核发单位	有效期	许可主体
			质量技术监督局		
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。

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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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
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 ₁ 片	片剂	国药准字 H44021645	2020 年 5 月 4 日
187	维生素 B ₂ 片	片剂	国药准字 H44021646	2020 年 5 月 31 日
188	维生素 B ₆ 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

序号	药品名称	剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
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 2015 年 9 月 30 日，太安堂集团持有发行人 206,176,501 股股份，持股比例为 28.37%。

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 2015 年 9 月 30 日，柯少芳持有发行人 3,980.00 万股股份，持股比例为 5.48%。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； 是发行人控股股东太安堂集团的执行董事、总经理； 是发行人董事、总经理柯少彬的父亲； 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； 是发行人实际控制人、董事长柯树泉的儿子； 是发行人常务副总经理柯少芳的弟弟。
胡清光	董事
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； 是发行人董事长、实际控制人柯树泉的女儿； 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）”，股东为柯杏銓，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，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，建筑装修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、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的批复》（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。

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，截至报告期期末，正在履行的关联担保如下：

担保方	被担保方	担保最高 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。

第四节 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
流动资产：				
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	-	-	-	-
流动资产合计	2,785,069,925.33	2,782,032,008.66	1,259,867,846.51	1,221,859,141.38
非流动资产：				
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
非流动资产合计	1,936,102,959.02	1,711,277,531.81	1,295,881,957.82	955,450,690.06
资产总计	4,721,172,884.35	4,493,309,540.47	2,555,749,804.33	2,177,309,831.44
流动负债：				
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	-	-	-	-
流动负债合计	545,329,254.38	567,877,015.79	428,172,489.82	179,549,490.46
非流动负债:				
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
非流动负债合计	148,140,199.73	150,879,959.05	86,017,488.04	84,460,944.67
负债合计	693,469,454.11	718,756,974.84	514,189,977.86	264,010,435.13
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	2,460,093,072.90	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	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	3,889,889,974.35	3,703,298,671.46	1,974,987,578.74	1,851,125,979.11
少数股东权益	137,813,455.89	71,253,894.17	66,572,247.73	62,173,417.20
所有者权益合计	4,027,703,430.24	3,774,552,565.63	2,041,559,826.47	1,913,299,396.31

2、合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年	2012 年
营业总收入	1,608,668,999.75	1,227,636,592.54	785,165,829.74	517,876,549.96
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	-	-	-	-
营业总成本	1,412,352,012.61	1,028,904,705.26	632,119,171.13	415,032,108.84
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)	-	-	-	-
其他经营收益	1,940,334.23	4,805,765.38	5,618.80	-176,762.40
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	-	-	-	-
营业利润	198,257,321.37	203,537,652.66	153,052,277.41	102,667,678.72
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：非流动资产处置净损失	49,139.98	629.60	68,480.33	594,275.89
利润总额	198,797,022.14	207,785,649.27	156,483,054.29	111,951,512.75
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	-	-	-	-

净利润	177,825,326.62	192,375,493.46	137,295,430.16	90,482,750.42
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	-	-	-	-
综合收益总额	177,825,326.62	192,375,493.46	137,295,430.16	90,482,750.42
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股东综合收益总额	171,265,764.89	186,306,922.85	132,896,599.63	88,053,503.58
每股收益：				
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
经营活动产生的现金流量：				
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)	-	-	-	-
经营活动现金流入小计	1,836,674,282.71	1,289,018,078.59	869,835,530.19	561,536,584.57
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)	-	-	-	-
经营活动现金流出小计	2,223,714,584.54	1,559,666,343.57	1,011,811,260.91	500,389,102.32
经营活动产生的现金流量净额	-387,040,301.83	-270,648,264.98	-141,975,730.72	61,147,482.25
投资活动产生的现金流量：				
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	-	-

投资活动现金流入小计	273,758,731.50	488,327,368.11	5,618.80	11,237.60
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	-
投资活动现金流出小计	237,313,138.66	1,190,124,661.38	406,827,961.16	300,482,025.71
投资活动产生的现金流量净额	36,445,592.84	-701,797,293.27	-406,822,342.36	-300,470,788.11
筹资活动产生的现金流量:	-	-	-	--
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	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	344,218,620.00	1,871,992,000.00	311,600,000.00	1,259,450,000.00
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
筹资活动现金流出小计	225,715,784.27	514,671,875.14	94,201,450.64	646,534,467.32
筹资活动产生的现金流量净额	118,502,835.73	1,357,320,124.86	217,398,549.36	612,915,532.68
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-232,091,873.26	384,874,566.61	-331,399,523.72	373,592,226.82
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
流动资产:				
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	-	-	-	-
流动资产合计	1,314,169,117.21	1,595,700,691.19	1,006,009,077.13	1,098,308,603.37
非流动资产：				
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	-
非流动资产合计	2,812,669,313.90	2,401,678,092.15	1,280,827,285.68	936,322,571.41
资产总计	4,126,838,431.11	3,997,378,783.34	2,286,836,362.81	2,034,631,174.78
流动负债：				
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	-	-	-	-
流动负债合计	431,711,481.80	379,910,078.47	353,793,986.99	141,045,535.74
非流动负债：				
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)	-	-	-	-

其他经营收益	1, 125, 649. 31	4, 497, 077. 68	-	-
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	-	-	-	-
营业利润	75, 938, 717. 18	64, 481, 859. 02	85, 757, 994. 25	81, 593, 741. 17
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	-	-	-	-
利润总额	75, 848, 847. 15	66, 642, 358. 98	89, 226, 994. 21	89, 703, 741. 17
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	-	-	-	-
净利润	63, 348, 206. 41	56, 445, 689. 01	76, 845, 736. 74	77, 783, 612. 90
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	-	-	-	-
综合收益总额	63, 348, 206. 41	56, 445, 689. 01	76, 845, 736. 74	77, 783, 612. 90
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
经营活动产生的现金流量：				
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)	-	-	-	-
经营活动现金流入小计	832, 311, 102. 37	819, 576, 247. 79	437, 510, 653. 62	424, 524, 572. 09
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)	-	-	-	-
经营活动现金流出小计	679,139,331.00	1,025,742,899.47	642,380,366.82	389,735,633.42
经营活动产生的现金流量净额	153,171,771.37	-206,166,651.68	-204,869,713.20	34,788,938.67
投资活动产生的现金流量:				
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	184,781,306.85	480,981,749.31	-	-
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
投资活动现金流出小计	434,943,882.53	1,530,858,751.94	376,372,296.31	232,876,039.19
投资活动产生的现金流量净额	-250,162,575.68	-1,049,877,002.63	-376,372,296.31	-232,876,039.19
筹资活动产生的现金流量:				
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	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	284,218,620.00	1,871,992,000.00	244,000,000.00	1,259,450,000.00
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
筹资活动现金流出小计	225,715,784.27	469,881,071.01	91,823,773.26	640,368,735.59
筹资活动产生的现金流量净额	58,502,835.73	1,402,110,928.99	152,176,226.74	619,081,264.41
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-38,487,968.58	146,067,274.68	-429,065,782.77	420,994,163.89

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
2014 年度			
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
2013 年			
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：

$$\textcircled{1} \text{ 加权平均净资产收益率} = P0 \div (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中：P0 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；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 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）。

$$\textcircled{2} \text{ 基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

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 = $-(S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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
合计	230.03	757.44	304.90	794.07

第五节 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。

第六节 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。

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

（本页无正文，为《广东太安堂药业股份有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

