



浙江佐力药业股份有限公司

Zhejiang Jolly Pharmaceutical Co., LTD



2010 年年度报告

股票代码：300181

股票简称：佐力药业

披露时间：2011 年 3 月 18 日



重要提示

1. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2. 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3. 本年度报告经公司第四届董事会第四次会议审议通过。会议应参加审议表决董事9人，实际参加审议表决董事9人。

4. 中汇会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 公司董事长俞有强、主管会计工作负责人陈国芬及会计机构负责人(会计主管人员)褚农颖声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



目 录

第一节	公司基本情况简介	1
第二节	会计数据和业务数据摘要	2
第三节	董事会报告	6
第四节	重要事项	35
第五节	股本变动及股东情况	45
第六节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	49
第七节	公司治理结构	54
第八节	监事会报告	66
第九节	财务报告	68
第十节	备查文件	120



第一节 企业基本情况简介

一、中文名称：浙江佐力药业股份有限公司

英文名称：Zhejiang Jolly Pharmaceutical Co., LTD

中文简称：佐力药业

英文简称：ZUO LI YAO YE

二、公司法定代表人：俞有强

三、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑超一	吴英
联系地址	浙江德清县武康镇志远路	浙江德清县武康镇志远路
电话	0572-8281383	0572-8281383
传真	0572-8281246	0572-8281246
电子信箱	zhengcy@zuoli.com	wuy2@zuoli.com

四、公司注册地址：浙江德清县武康镇志远路

公司办公地址：浙江德清县武康镇志远路

邮政编码：313200

网址：<http://www.jolly.com.cn/>

电子邮箱：jolly@zuoli.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《上海证券报》

登载年度报告的网站网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：浙江德清县武康镇志远路，公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：佐力药业

股票代码：300181



第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
营业总收入 (元)	262,655,252.55	215,349,830.83	21.97%	164,902,489.39
利润总额 (元)	45,331,088.08	34,558,729.25	31.17%	18,023,822.49
归属于上市公司股东的净利润 (元)	41,476,730.45	31,584,338.34	31.32%	16,642,660.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	38,879,532.87	30,950,550.39	25.62%	14,904,395.41
经营活动产生的现金流量净额 (元)	64,780,150.06	43,892,656.17	47.59%	31,157,757.26
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2008 年末
总资产 (元)	348,644,152.07	297,768,667.65	17.09%	279,872,940.87
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	207,171,734.35	165,695,003.90	25.03%	149,110,665.56
股本 (股)	60,000,000.00	60,000,000.00	0.00%	60,000,000.00

二、主要财务数据

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
基本每股收益 (元/股)	0.69	0.53	30.19%	0.28
稀释每股收益 (元/股)	0.69	0.53	30.19%	0.28
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.52	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.65	0.52	25.00%	0.25
加权平均净资产收益率 (%)	22.25%	20.23%	2.02%	11.49%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	20.85%	19.82%	1.03%	10.29%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.08	0.73	47.95%	0.52
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2008 年末



归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.45	2.76	25.00%	2.49
----------------------	------	------	--------	------

1、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,714,587.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-117,389.82	
合计	2,597,197.58	-

2、加权平均净资产收益率

(1) 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	
	本期数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	22.25	20.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.85	19.82

(2) 计算过程

项 目	序号	本期数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	1	41,476,730.45	31,584,338.34
非经常性损益	2	2,597,197.58	633,787.95
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	38,879,532.87	30,950,550.39
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	165,695,003.90	149,110,665.56
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	5		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6		
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	7		15,000,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8		7
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9		
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	10		

报告期月份数	11	12	12
加权平均净资产	12[注]	186,433,369.13	156,152,834.73
加权平均净资产收益率	13=1/12	22.25	20.23
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14=3/12	20.85	19.82

[注]12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11±9*10/11

3、每股收益

(1) 明细情况

报告期利润	每股收益(元/股)			
	基本每股收益		稀释每股收益	
	本期数	上年数	本期数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	0.69	0.53	0.69	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.65	0.52	0.65	0.52

(2) 计算过程

①基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	1	41,476,730.45	31,584,338.34
非经常性损益	2	2,597,197.58	633,787.95
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	38,879,532.87	30,950,550.39
期初股份总数	4	60,000,000.00	60,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7		
报告期因回购等减少股份数	8		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12



发行在外的普通股加权平均数[注]	12	60,000,000.00	60,000,000.00
基本每股收益	13=1/12	0.69	0.53
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.65	0.52

[注]12=4+5+6×7/11-8×9/11-10

②稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

第三节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 总体经营情况

2010 年，公司按照董事会制定的年度经营计划，专注药用真菌领域，以关心、关爱人类健康为己任，紧紧围绕“三个注重，三个突破”促使公司的经营能力上了新的台阶，市场开拓更加深化，产品品质进一步提升，保持了公司稳定健康的发展。2010 年 12 月 10 日，公司首次公开发行股票并在创业板上市申请通过了发审委的审核，为实现股票在创业板上市迈出了第一步。2011 年 2 月 22 日，公司成功在创业板上市，增强了公司的品牌影响力和可持续发展的能力，为公司长期持续健康有序发展奠定了坚实基础。

2010 年，公司实现营业收入 26265.53 万元，同比增 21.97%；实现利润总额 4533.11 万元，同比增长 31.17%；实现净利润 4147.67 万元，同比增长 31.32%。公司业绩的持续增长，得益于 2010 年公司经营管理各项工作的圆满完成：

1. 规范管理、拓宽市场，确保销售稳步增长。

在市场营销方面，组织机构逐渐健全，成立了华北、华东、华南、西北等销售大区以及 OTC 基层区。大区管理日趋规范，销售队伍快速壮大，销售规模稳步增长。业务管理改变观念追求高效，更明确主导产品乌灵胶囊在各科室的产品定位和关键信息，深化销售队伍绩效管理，挑战高绩效。

2. 优化生产，节能降耗，不断提升生产效能。

公司在产量大幅度提高的同时，在生产管理上，一方面坚持“管理创新，降本增效”，紧紧围绕公司预算目标，进行车间生产和现场的精细化管理，进一步完善了各车间的考核，并在此基础上，明确各工序的生产任务和流程；另一方面真正将节能降耗工作落到实处，对能耗、物耗进行有效监督和管理，发现问题及

时解决，制订并执行相关的节能降耗等措施，使产能比控制在合理的范围内。圆满完成了各项生产任务。

3. 明晰产业发展方向，加强项目申报的挖潜力度和深度。

报告期内，公司成功申报了国家新药创制专项、国家级重点新产品、省中药现代化专项、省级技术创新项目、省级新产品、省级工程中心等项目 13 项，获批 10 项；完成省科技厅成果转化项目验收 1 项；省级新产品鉴定 2 项。同时，成功申报“年产 2500 万包灵莲花颗粒”国家高技术产业化项目，极大地提升了公司新药“灵莲花”的综合市场竞争力。

4. 立足于药用真菌生物发酵技术，围绕乌灵延伸开发系列产品。

公司一方面面向药用真菌药物领域最前沿技术，开发周期长的新品种，集中力量加大投入，将它们作为公司的未来核心产品；另一方面，依托现有独占“乌灵菌粉”优势，发掘产品潜力，充分进行深度开发，扩展新剂型、新适应症，发掘新需求，培育新市场。2010 年 2 月，公司“珍稀药用真菌乌灵参的工业化生产关键技术及其临床应用”被科学技术部、国家保密局认定为“秘密级国家秘密技术”，定密时间为 2009 年 12 月 24 日，保密期限 5 年。

5. 合理规划，有序推进，确保募集资金投资项目的顺利实施。

报告期内，公司积极推进“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目”的实施，在项目管理领导小组的督导下，各工作小组以及项目筹备组进一步明确职责，加强项目建设过程中的监督和跟踪，确保了项目实施的进程和质量。该募投项目的顺利实施，有利于提高产品的生产工艺技术水平和生产能力，将进一步扩大公司主营业务的规模，增强公司盈利能力，提升公司综合竞争力。

6. 以人为本，注重培养，努力打造高效创新型团队。

根据企业发展需要，公司有针对性地做好人才梯队的培养，增强基层干部的角色和责任意识，注重新员工的入职培训工作，努力打造高效创新型团队。同时，注重培训实效，从完善管理制度、训练岗位技能等具体操作层面入手梳理培训内容，并将 GMP 体系、ISO 体系、HACCP 体系、职业健康和环境管理体系等纳入培训内容，以推动这些体系的稳步实施。

7. 细化管理，练好内功，提升企业整体管理水平。

报告期内，一方面挖掘财务管理潜在价值，通过加强成本分析和管理工作、完善

费用报销流程、提高部门核算员专业素质等方式，促进财务管理精细化，实现科学理财，提高资金效益；另一方面，公司各部门明确工作目标，层层分解，各司其职，并严格落实到人，考核到人，确保工作目标的实现；坚持“强规范、提形象、促产能、增效益”，向管理要效益，以管理求进步。

（二）公司主营业务及其经营情况

公司以“辅佐人类身体健康，致力祖国医药发展”为宗旨，专业从事药品的研发、生产和销售。公司立足于药用真菌生物发酵技术生产中药产品，通过多年的研发、改进，实现了珍稀中药材——乌灵参的产业化生产，实现了传统中药材和现代生物技术应用的结合，填补了中药材领域的空白。公司的主要产品乌灵菌粉和乌灵胶囊均为国家中药一类新药，公司拥有其自主知识产权，同时，公司围绕乌灵菌粉延伸开发系列产品，构建具有自主知识产权的产品线。

1、主营业务按产品构成情况

单位：万元

产品明细	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增长率	营业成本比上年增长率	毛利率比上年增长率
乌灵胶囊	23320.10	2482.63	89.35%	21.21%	9.54%	1.13%
乙酰螺旋霉素	1618.58	1703.21	-5.23%	-0.02%	-0.99%	1.03%
其他	1326.11	1028.62	22.43%	142.22%	151.21%	-2.78%
合计	26264.78	5214.46	80.15%	22.69%	18.62%	0.68%

报告期内，公司主营业务收入呈稳定增长趋势，产品毛利率比较稳定，产品结构没有发生显著改变。主营业务收入 2010 年度同比上升 22.69%，主要是随着乌灵胶囊市场的进一步拓展，生产规模扩大，产销量大幅提高所致；主营业务成本 2010 年度同比上升 18.62%，主要是销售增长导致相应成本增加。

公司 2010 年实现营业收入 26,264.78 万元，其中主要收入来自乌灵胶囊的销售，占营业收入的 88.79%。公司本着优化销售结构的发展方向，逐步降低了乙酰螺旋霉素在销售中的比重。

2、按地区分类的销售收入构成情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减	占比



华东	13388.37	13.72%	50.97%
华南	3255.74	15.17%	12.40%
华西	2158.47	26.74%	8.22%
华北	4703.59	41.63%	17.91%
华中	2758.61	44.41%	10.50%
合计	26264.78	21.96%	100.00%

2010 年度，公司的销售主要集中在华东、华北和华南地区，这主要是因为：

(1) 发行人位于华东地区，具有地缘优势，因此在华东的销售额较大；

(2) 华东、华北、华南地区经济相对较为发达，竞争压力较大，人们更加关注自己的心理健康，因此市场容量较大。公司针对此特点，对这些区域的营销网络建设投入较大，因此取得的销售额也相对较高。

(3) 华中和华北地区因加大了主要产品乌灵胶囊的市场开拓力度，销售量较上一年度增长较快。

3、公司主要供应商和客户情况

(1) 主要供应商情况

供应商名称	采购金额 (万元)	占年度总采 购额比例	应付账款余 额(万元)	占年度应付账 款余额比例	是否存在 关联关系
第一名	1,287.43	44.04%	0.00	0.00%	否
第二名	348.64	11.93%	138.70	11.07%	否
第三名	281.17	9.62%	113.37	9.05%	否
第四名	109.3	3.74%	53.63	4.28%	否
第五名	67.13	2.30%	45.78	3.66%	否
合计	2,093.67	71.62%	351.47	28.06%	—

第一名为河南天方药业股份有限公司，上一年度从河南天方药业股份有限公司的采购金额为 2155.20 万元，占总采购额的比重为 57.14%。随着公司产品结构的调整，乙酰螺旋霉素片的销售金额及其在公司销售结构中所占比重均有所下降，报告期内的采购金额及其所占比重较上一年度也有所下降。

(2) 主要客户情况

客户名称	销售收入 (万元)	占年度销售 收入的比例	应收账款余 额(万元)	占年度应收账 款余额比例	是否存在 关联关系
第一名	7330.79	27.91%	0.00	0.00%	否
第二名	3842.73	14.63%	1.02	0.03%	否



第三名	1755.27	6.68%	0.00	0.00%	否
第四名	1503.17	5.72%	248.07	7.74%	否
第五名	1297.2	4.94%	0.00	0.00%	否
合计	15729.15	59.89%	249.08	7.78%	—

报告期内，未出现单一客户的销售额超过销售总额 30%的情况。公司前五名供应商和前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及关联方或持有公司 5%以上股份的股东，也未在其中占有直接或间接权益。

（三）公司主要财务数据分析

1、公司主要资产构成分析

单位：万元

资产项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	占资产比重	金额	占资产比重	
货币资金	4475.04	12.84%	2974.97	9.99%	50.42%
应收票据	1971.00	5.65%	1259.89	4.23%	56.44%
应收账款	3012.14	8.64%	5197.57	17.46%	-42.05%
预付款项	445.36	1.28%	18.97	0.06%	2248.33%
其他应收款	772.03	2.21%	124.32	0.42%	520.99%
存货	1463.65	4.20%	1761.24	5.91%	-16.90%
固定资产	14169.32	40.64%	14769.23	49.60%	-4.06%
在建工程	5228.46	15.00%	186.30	0.63%	2706.49%
无形资产	2891.20	8.29%	3106.62	10.43%	-6.93%
资产总计	34864.42	100.00%	29776.87	100.00%	17.09%

（1）货币资金期末数较期初数增长 50.42%，主要系公司加大收款力度，应收账款周转率提高所致。

（2）应收票据期末数较期初数增长 56.44%，主要系公司本期货款收款情况较好，导致本期票据金额较上年有所增长。

（3）预付款项期末数较期初数增长 2,248.33%，主要是本期开始投入“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产”项目，期末预付设备款较多所致。

（4）其他应收款期末数较期初数增长 520.99%，主要系支付给中介机构的各项费用所致。

（5）在建工程期末数较期初数增长 2,706.49%，主要系本期“新增年产 200

吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目”的投入增长所致。

2、负债构成情况

单位：人民币万元

负债项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	占负债比重	金额	占负债比重	
短期借款	4900.00	34.64%	4950.00	37.48%	-1.01%
应付账款	1252.39	8.85%	1262.15	9.56%	-0.77%
预收款项	498.46	3.52%	292.33	2.21%	70.51%
应付职工薪酬	704.89	4.98%	427.74	3.24%	64.79%
应交税费	569.47	4.03%	539.46	4.08%	5.56%
其他应付款	144.29		24.70	0.19%	484.28%
一年内到期的非流动负债	1000.00	7.07%			
长期借款	4000.00	28.27%	5000.00	37.86%	-20.00%
其他非流动负债	1003.30	7.09%	521.00	3.94%	92.57%
负债合计	14147.24	100.00%	13207.37	100.00%	7.12%

(1) 应付职工薪酬期末数较期初数增长 64.79%，主要系本期公司员工人数及平均工资均有增长所致。

(2) 其他应付款期末数较期初数增长 484.28%，主要系尚未支付的营销费用增加所致。

(3) 其他非流动负债期末数较期初数增长 92.57%，主要系本期取得“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩建项目”项目补助所致。

3、期间费用同比情况

单位：人民币万元

项目	2010 年		2009 年		变动幅度
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入	26265.53	100.00%	21534.98	100.00%	21.97%
营业成本	5214.46	19.85%	4524.43	21.01%	15.25%
营业税金及附加	394.09	1.50%	294.26	1.37%	33.93%
销售费用	13548.49	51.58%	11230.72	52.15%	20.64%
管理费用	3077.41	11.72%	2220.04	10.31%	38.62%
财务费用	676.78	2.58%	678.38	3.15%	-0.24%



资产减值损失	-56.29	-0.21%	19.44	0.09%	-389.56%
--------	--------	--------	-------	-------	----------

(1) 营业收入本期数较上年数增长 21.97%，主要系乌灵胶囊销售增加所致。

(2) 销售费用本期数较上年数增长 20.64%，主要系乌灵胶囊产品尚处于增长期，公司随着销售收入的增长增加市场开拓投入所致。

(3) 管理费用本期数较上年数增长 38.62%，主要系随着公司规模进一步扩大，人员、资产不断增加，研发投入持续增加导致管理费用增加。

4、现金流量相关数据分析

单位：人民币万元

项目	2010 年	2009 年	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	6478.02	4389.27	47.59%
经营活动现金流入	28897.72	23596.60	35.44%
经营活动现金流出	22419.71	19207.33	16.72%
投资活动产生的现金流量净额	-3363.39	-1959.07	-71.68%
投资活动现金流入	505.00	320.67	57.48%
投资活动现金流出	3868.39	2279.74	69.69%
筹资活动产生的现金流量净额	-1544.56	-1209.18	-27.74%
筹资活动现金流入	7100.00	20600.00	-65.53%
筹资活动现金流出	8644.56	21809.18	-60.36%
现金及现金等价物净增加额	1570.07	1221.02	28.59%

(1) 经营活动产生的现金流量净额本期数较上年数增长 47.59%，主要系本期收款力度加大，应收帐款下降所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额本期数较上年数下降 71.68%，主要系本期增加“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目”等项目的投入。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额本期数较上年数下降 27.74%，主要系上市工作中支付给中介机构的各项费用。

5、主要财务指标分析

项目	指标	2010 年	2009 年	变动幅度
盈利能力	销售毛利率	80.15%	78.99%	1.16%
	净资产收益率	22.25%	20.07%	2.18%
营运能力	应收账款周转次数	6.05	4.23	1.82
	存货周转次数	3.20	3.08	0.12
偿债能力	流动比率	1.32	1.47	-0.15
	速动比率	1.17	1.25	-0.08
	资产负债率	40.58%	44.35%	-3.78%

(1) 盈利能力分析：报告期内虽然乌灵胶囊的主要原料黄豆、玉米价格上



升，但通过产能的利用率提高及节能降耗等有效措施，乌灵胶囊的销售毛利率仍有小幅提高。销售净利率的提高，使得净资产收益率也有所提高。

(2) 营运能力分析：应收账款周转率、存货周转率较上年同期分别增加 1.82 次和 0.12 次。主要系本公司在营业收入迅速增长的同时，执行了有效的应收账款管理政策，大大降低了应收帐款占用额。同时公司业务规模的增长引起营业成本的增加，而公司对库存规模、库存结构进行了有效的控制，故应收账款周转率、存货周转率均有所上升。

(3) 偿债能力分析：报告期内公司加强了应收账款管理和存货管理，提高流动资产营运能力，应收帐款和存货的资金占用减少，另一方面公司以自有资金在“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目”等项目进行投入，流动资产总额下降，使得流动比率和速动比率较上年同期分别下降了 14.74% 和 7.83%。报告期内净利润的增加，引起企业净资产的增长，资产负债率也较上年下降了 3.78%，偿债能力进一步转好。

(四) 无形资产变动情况

报告期内，公司账面无形资产未发生重大变化，账面余额为 3106.62 万元。

公司的无形资产主要由土地使用权、非专利技术及专利技术使用权等构成。报告期内公司无形资产增加了英克操作软件 22.74 万元，摊销无形资产 238.16 万元。报告期内，公司通过内部研发形成的无形资产账面价值为 134.57 万元，占无形资产期末账面价值总额的 4.65%。期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(五) 无形资产情况

1、乌灵菌粉、乌灵胶囊专有技术

发行人拥有生产乌灵菌粉、乌灵胶囊的非专利技术。此技术于 2010 年 2 月 11 日，取得科学技术部、国家保密局联合颁发的秘密技术证书。

2、土地使用权

权证字号	使用权面积	座落地址	地号	终止日期	用途	使用权类型	他项权利
德清县国用(2000)字第 00113025 号	29305.10	武康镇志远路 99 号	001-101-000-00003-000	2045 年 9 月 4 日	工业	出让	无



德清县国用 (2003)字第 00122441号	11789.51	武康镇志远 路 388 号	001-101-000 -00020-000	2052年12 月30日	工业	出让	无
德清县国用 (2003)字第 00122440号	24662.53	武康镇志远 路 388 号	001-101-000 -00013-000	2052年12 月30日	工业	出让	无
德清国用 (2007)第 00143365号	41035.00	武康镇志远 路 388 号	001-101-000 -00095-000	2056年12 月28日	工业	出让	无

3、商标

序号	商标名称	注册有效期限	注册号	核定使用商品
1		2004年8月7日至 2014年8月6日止	第 3363678 号	(第 5 类) 医药制剂; 化学药制剂; 原料药; 中药成药; 生化药品; 血液制品; 医用食物营养制剂; 医用营养品; 医用营养添加剂; 医用诊断制剂 (商品截止)
2		2004年8月7日至 2014年8月6日止	第 3363500 号	(第 5 类) 医药制剂; 化学药制剂; 原料药; 中药成药; 生化药品; 血液制品; 医用食物营养制剂; 医用营养品; 医用营养添加剂; 医用诊断制剂 (商品截止)
3		2007年2月7日至 2017年2月6日止	第 4070496 号	(第 5 类) 医药制剂; 化学药制剂; 原料药; 中药成药; 生化药品; 血液制品; 医用食物营养制剂; 医用营养品; 医用营养添加剂; 医用诊断制剂 (商品截止)
4	甘欣泰	2007年5月14日至 2017年5月13日止	第 4162700 号	(第 5 类) 医用化学制剂; 人用药; 原料药; 中药成药; 医用营养品; 污物消毒剂; 兽医用药; 杀害虫剂; 医用保健袋; 牙填料 (截止)
5	護齡神	2007年12月28日至 2017年12月27日止	第 4297351 号	医用营养胶囊; 医用食物营养制剂; 医用营养品; 医用营养添加剂 (截止)
6	佐力	2007年10月28日至 2017年10月27日止	第 4297352 号	(第 5 类) 医药制剂; 化学药制剂; 原料药; 中药成药; 生化药品; 血液制品; 医用食物营养制剂; 医用营养品; 医用营养添加剂; 医用诊断制剂 (商品截止)
7		2007年10月28日至 2017年10月27日止	第 4297353 号	(第 5 类) 医药制剂; 化学药制剂; 原料药; 中药成药; 生化药品; 血液制品; 医用食物营养制剂; 医用营养品; 医用营养添加剂; 医用诊断制剂 (商品截止)
8	安挺	2004年11月14日至 2014年11月13日止	第 3457237 号	(第 5 类) 人用药; 片剂; 膏剂; 胶囊剂; 药用化学制剂; 医药制剂; 医用激素; 中药成药; 医药用糖浆; 补药 (药) (截止)
9	護齡神	2006年2月28日至 2016年2月27日止	第 818806 号	非医用营养胶囊



10	佐力	2007年5月14日至 2017年5月13日止	第 1002865 号	医用胶囊
11		2007年5月28日至 2017年5月27日止	第 1014715 号	医用营养胶囊
12		2007年5月28日至 2017年5月27日止	第 1014716 号	医用营养胶囊
13	乌灵	2007年4月28日至 2017年4月27日止	第 990675 号	胶囊

4、专利技术

(1) 已获得的专利情况

本公司已取得的专利有 1 项，具体情况如下：

专利名称	权利期限	专利号	专利类型	专利权人	取得方式
治疗妇女更年期 综合症的药物制 剂及其制备方法	2006年2月10日 至 2026年2月9日	ZL200610200116.5	发明	发行人	自创

(2) 正在申请的专利

本公司正在申请的专利共 2 项，具体情况如下：

发明名称	申请日	申请号	申请人
乌灵胶囊标准指纹图谱的建立方法和乌灵 胶囊的鉴别方法	2008年7月1日	200810062726.2	发行人
治疗前列腺炎、前列腺增生的药物组合物及 其制备方法和制剂	2009年7月9日	200910100513.9	发行人

(3) 许可使用的专利

专利名称/专利号	许可人	被许可人	专利类型	许可方式	许可期限
从葛根中提取分离蛋 白质的方法 /ZL200410067745.6	浙江工业大学	发行人	发明	独占许可	2007年12月10日至 2013年12月9日
从葛藤中提取分离异 黄酮的方法 /ZL200410067726.3	浙江工业大学	发行人	发明	独占许可	2007年12月10日至 2013年12月10日

5、名牌产品



牌乌灵胶囊再次被认定为浙江名牌产品，获得浙江省质量技术监督局颁发的《浙江名牌产品证书》，有效期为 2010 年 9 月-2013 年 9 月。

（六）特许经营权情况

1、药品生产许可证

公司于 2006 年 7 月 24 日取得浙江省食品药品监督管理局颁发的编号为浙 HbZab20000101 的药品生产许可证，生产范围为：原料药、片剂、硬胶囊剂、冻干粉针剂、粉针剂、颗粒剂。有效期至 2010 年 12 月 31 日。

根据《浙江省食品药品监督管理局关于认真做好全省药品生产许可证和医疗机构制剂许可证换发工作的通知》（浙食药监安[2010]10 号），公司在规定期间内申请换证，并于 2011 年 1 月 1 日取得浙江省食品药品监督管理局换发的编号为浙 HbZab20000101 的《药品生产许可证》，生产范围为：原料药、片剂、硬胶囊剂、冻干粉针剂、粉针剂、颗粒剂。有效期至 2015 年 12 月 31 日。

2、药品生产质量管理规范（GMP）认证证书

公司有原料药（乌灵菌粉）、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂（含中药提取）、冻干粉针剂等生产线。按要求对相关生产线申请了 GMP 认证，并取得了相应的“中华人民共和国药品 GMP 证书”。

证书编号	认证范围	发证机关	发证时间	有效期至
浙 J0584	片剂、硬胶囊剂、原料药（乌灵菌粉）	浙江省食品药品监督管理局	2008 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 30 日
H3933	冻干粉针剂	国家食品药品监督管理局	2006 年 7 月 10 日	2011 年 7 月 9 日
浙 K0680	颗粒剂（含中药提取）	浙江省食品药品监督管理局	2009 年 9 月 8 日	2014 年 9 月 7 日

3、药品生产批准文号

序号	药品名称	剂型	规格	批准文号	有效期至
1	乌灵菌粉	原料药	-	国药准字 Z19990047	2015. 7. 11
2	乌灵胶囊	胶囊剂	每粒装 0.33 克	国药准字 Z19990048	2015. 6. 22
3	盐酸雷尼替丁胶囊	胶囊剂	0.15g(按 C13H22N4O3S 计)	国药准字 H33020918	2015. 6. 11
4	复方氨酚烷胺胶囊	胶囊剂	对乙酰氨基酚 0.25g, 盐酸金刚烷	国药准字 H33021463	2015. 6. 11



			胺 0.1g		
5	盐酸环丙沙星胶囊	胶囊剂	0.25g(按环丙沙星计)	国药准字 H33022261	2015. 6. 11
6	琥乙红霉素片	片剂	按 C37H67N013 计 0.125g (12.5 万单位)	国药准字 H33021465	2016. 1. 14
7	乙酰螺旋霉素片	片剂	0.1g (10 万单位)	国药准字 H33021464	2015. 6. 17
8	甲磺酸酚妥拉明片	片剂	40mg	国药准字 H20041543	2015. 6. 11
9	银杏叶片	片剂	每片重 0.2g (总黄酮醇苷 9.6mg、萜类内酯 2.4mg)	国药准字 Z20054513	2015. 5. 20
10	马洛替酯片	片剂	0.1g	国药准字 H20073885	2012. 11. 8
11	仙桃草片	片剂	每片重 0.59g	国药准字 Z20090702	2014. 5. 7
12	注射用甲磺酸培氟沙星	注射剂	0.4g(按 C17H20FN3O3 计)	国药准字 H20064529	2011. 4. 12
13	注射用甲磺酸培氟沙星	注射剂	0.2g(按 C17H20FN3O3 计)	国药准字 H20064528	2015. 9. 27
14	注射用倍丙酯	注射剂	60mg	国药准字 H20066679	2011. 7. 4
15	注射用阿奇霉素	注射剂	0.25g	国药准字 H20074176	2012. 12. 27
16	注射用环磷腺苷	注射剂	40mg	国药准字 H20083682	2013. 6. 29
17	注射用盐酸多沙普仑	注射剂	0.1g	国药准字 H20080379	2013. 6. 15
18	注射用硝普钠	注射剂	25mg	国药准字 H20083887	2013. 8. 18
19	注射用硝普钠	注射剂	50mg	国药准字 H20083888	2013. 8. 18
20	注射用克林霉素磷酸酯	注射剂	0.3g (按 C18H33ClN2O5S 计)	国药准字 H20093530	2014. 4. 14
21	灵莲花颗粒	颗粒剂	每袋装 4g	国药准字 Z20090711	2014. 5. 7

4、中药保护品种证书

2006 年 9 月 28 日，发行人申请的乌灵胶囊被国家食品药品监督管理局列为国家二级中药保护品种，并颁发（2006）国药中保证字第 122 号《中药保护品种证书》。保护期自 2006 年 9 月 28 日至 2013 年 9 月 28 日。

5、国家秘密技术证书

根据《中华人民共和国保守国家秘密法》及《科学技术保密规定》，

经国家秘密技术审查领导小组审查、核准，公司的“珍稀药用真菌乌灵参的工业化生产关键技术及其临床应用”被科学技术部、国家保密局认定为“秘密级国家秘密技术”，定密时间为 2009 年 12 月 24 日，保密期限 5 年。公司于 2010 年 2 月 11 日取得编号为 MMJS2009YY042 的证书。

6、其他经营许可

（1）食品卫生许可证

2008 年 3 月 28 日，公司取得德清县卫生局颁发的（浙）卫食字（2008）第 330521100075 号《食品卫生许可证》。许可范围为生产加工、销售保健食品原料发酵虫草菌粉（蝙蝠蛾拟青霉菌粉）；中华头孢霉菌粉（虫草头孢菌粉），有效期至 2012 年 3 月 27 日。

（2）药品销售证明书

发行人于 2010 年 7 月 27 日取得湖州市食品药品监督管理局签发的编号为 2010-16 的《药品销售证明书》，证明乌灵胶囊为中华人民共和国药品监督管理部门批准生产并准许在市场自由销售，发行人符合世界卫生组织（WHO）推荐及中国对 GMP 的要求。此证有效期至 2012 年 07 月 26 日。

（七）公司的核心竞争力

本公司立足于药用真菌生物发酵技术生产中药产品，通过多年的研发、改进，实现了珍稀中药材——乌灵参的产业化生产，实现了传统中药材和现代生物技术应用相结合，填补了中药材领域的空白。公司经过近十年的努力，通过持续深入的学术推广活动，广泛传播中医药治疗心理障碍及改善情绪的理念，树立了牢固的品牌优势。本公司的核心竞争优势体现在以下几个方面：

1、药用真菌治疗轻中度心理障碍的创新优势

近年来，随着经济的飞速发展、人口数量的增加，社会竞争不断加剧，就业、入学、生活等压力不断增大，由于轻中度心理障碍表现出来焦虑、抑郁、失眠症状的人群日益扩大，该市场潜力巨大。而由于化学药普遍具有依赖性强、药物不良反应大等缺点，因此，具有显著疗效、毒副作用轻微、无依赖性、可以长期安全服用的替代药物将能更好满足市场需求。

乌灵胶囊是国内首个提出治疗心理障碍和改善情绪的中药产品。发行人通过

对乌灵菌粉的作用机理研究，发现其能改善脑组织对兴奋神经递质谷氨酸（Glu）和抑制性神经递质 γ -氨基丁酸（GABA）的通透性，增强谷氨酸脱羧酶（GAD）的活性，使脑内抑制性神经递质 γ -氨基丁酸含量增加，同时提高大脑皮层 γ -氨基丁酸受体的结合活性，从而发挥镇静安眠作用。采用药用真菌药物治疗轻中度心理障碍，突破了现有化学药物的安全性难题。用药手段的革命性创新，对我国中药产品在这一领域的发展带来积极作用，并对公司产品的市场形成巨大的推动。

2、独家品种优势

乌灵胶囊是国家中药一类新药，国内独家生产，现为中药保护品种（二级），保护期至 2013 年 9 月 28 日，保护期满后可以申请续保七年。保护期内，国内企业将不能进行乌灵胶囊的仿制和改剂型申请。乌灵胶囊已进入 2004 版和 2009 版《国家基本医疗保险和工伤保险药品目录》，具备良好的市场开拓基础。

公司以原料一类新药乌灵菌粉（国内独家作为药品生产）为君药，开发的灵莲花颗粒及后续乌灵系列产品也具有独占性。

3、技术优势

公司通过生物发酵技术解决了天然乌灵参难以获取的难题，在乌灵菌培育和生产过程中特有的菌种筛选、复壮、发酵、提炼、质量控制等多项技术都有重大创新。由于菌株经过反复的传代培养往往容易退化和失去药理活性，发行人通过复壮技术使得菌株保持良好的生物活性与遗传学特性，同时，发行人模拟天然乌灵参的生活环境及条件发明的深层发酵技术实现了乌灵菌的人工培养和大规模生产。

4、研发平台优势

公司自成立以来，坚持新药的研发和药用真菌的产业化发展，培养和造就了一支专业配置完备、年龄结构合理、工作经验丰富、创新意识较强、职业道德良好、职业资格齐全的生物医药创新团队。公司研发中心于 2000 年被浙江省科学技术厅认定为省级高新技术研究开发中心，2006 年被浙江省经济贸易委员会、浙江省财政厅等部门认定为浙江省企业技术中心。

5、营销优势

由于乌灵胶囊为本公司独家品种，是首个提出治疗心理障碍和改善情绪的中

药产品，其所面对的治疗领域——抑郁、焦虑和失眠等，需要通过专业的推广宣传和教育才能逐渐被临床医生和患者所认知并接受。公司近十年来一直致力于专业化学术推广体系的建设，吸引和培养了一批具有丰富营销经验的专业人才，形成了一支稳定、进取、学术、专业的销售队伍。通过这支专业化的营销队伍，将乌灵胶囊的基础药理及多个临床循证医学研究成果与临床医生沟通，提升产品的学术地位，扩大产品品牌影响力。而且专业营销可控性强，风险较小，可以保证业绩的稳定持续增长。随着公司乌灵系列新产品的投放市场，这一体系更将发挥叠加、放大的效应，推动新产品的销售增长并带来稳定的利润回报。同时，公司将结合本次募集资金投资项目“市场营销网络建设项目”的实施，扩大专业化、学术化营销体系，同时加入新的 DTC 和 DFC 营销模式，形成一张覆盖全国的立体营销网络。把各项工作的关注度集中于产品消费的最终端——医生和患者，通过面对医生和患者的一系列专业学术性传播工作，与医生和患者建立良好的互动，从而进一步带动销量的增长。

6、品牌优势



公司商标“佐力”先后被认定为“浙江省著名商标”、“中国驰名商标”，乌灵胶囊被授予“浙江省名牌产品”。公司还荣获“浙江省知名商号”，“浙江省重合同、守信用 AAA 级企业”等称号。

（八）产品研发情况

1、公司正在从事的主要研发项目及其进展情况

序号	项目名称	内容（目标）	项目进展情况
1	灵泽片	取得新药证书与生产批件	在 CDE 审评
2	骨密宁及制剂	取得新药证书与生产批件	组织临床研究
3	金灵解郁片	取得新药证书与生产批件	在研
4	5-MM 的新药开发	取得新药证书与生产批件	在研
5	发酵虫草菌粉中功效成分和保健制剂开发	取得新产品生产批件	在研
6	已上市产品的临床比较学研究		在研



7	化药 6 类新制剂开发	取得药品生产批件	在研
---	-------------	----------	----

2、研发费用情况

(1) 公司坚持自主创新，报告期内研发项目总支出 **1130.64** 万元，占营业收入的 **4.30%**，较上一年度增加 **0.27%**。

项目	2010 年	2009 年	同比变化
研发费用 (万元)	1130.64	867.25	263.39
研发费用占营业收入比重	4.30%	4.03%	0.27%

(2) 报告期内，发行人的研发支出总额如下所示：

单位：万元

项目	公式	2010年
期初数	A	332.56
本期增加	B=b1+b2	1130.64
其中：资本化金额	b1	72.56
费用化金额	b2	1058.08
本期减少	C=c1+c2	1058.08
其中：费用化金额	c1	1058.08
结转无形资产金额	c2	-
期末数	D=A+B-C	405.12

本期开发支出为 72.56 元，占本期研究开发项目支出总额的 6.42%，均为“灵泽片”项目的开发支出。

(3) 尚未结转无形资产的开发支出情况

截止 2010 年 12 月 31 日，开发支出的余额为“灵泽片”项目余额 **405.12** 万元。

“灵泽片”为乌灵系列产品之一，于 2006 年 7 月 17 日取得国家食品药品监督管理局药物临床试验批件(批件号：2006L02524)。2007 年度、2008 年度、2009 年度该药品研发支出分别为 68.97 万元、71.42 万元、192.17 万元，2010 年上半年研发支出 52.31 万元，报告期内，合计资本化金额 384.86 万元，灵泽片属于国家六类新药，所以经历的研发期间较长。目前，该产品已完成临床研究，并已于 2009 年 5 月向国家食品药品监督管理局申请生产(受理号：CXZS090021)。该产品目前尚在审评中。该产品为国内独家申报，其处方工艺



已申请发明专利(专利申请号: 200910100513.9)。临床研究显示, 该产品能有效改善肾虚血瘀湿阻证的前列腺增生患者的排尿无力、滴沥不尽、夜尿频多、小腹坠胀、腰膝酸软、倦怠乏力等症状, 降低 I-PSS 评分, 提高生活质量, 提高最大尿流率, 减少残留尿, 且安全性较好, 在主要疗效性指标及部分次要疗效指标方面优于对照药。因此, 不能取得生产批件的风险较小。

二、对公司未来发展的展望

(一) 公司所处行业的发展趋势

1、我国医药行业的整体发展概况

随着我国经济的持续发展, 人们对自身健康的重视程度不断提高, 对相关医药产品的需求逐步扩大。医药产业作为国民经济的重要组成部分, 长期以来一直保持较快的增速: 2000~2009 年, 医药工业产值年均递增 21.18%; 2009 年, 我国医药工业实现产值 10,048 亿元, 同比增长 22.78%。由于医药行业自身具有较强的抗周期性以及未来将很大程度上受益于国家相关的产业政策, 有理由相信未来医药行业仍将保持较快增长, 部分处于领先地位的企业核心竞争力也将继续增强。

2、我国中药行业发展概况

中医药是我国民族医学科学的特色和优势, 是中华民族优秀传统文化的重要组成部分。改革开放给中药工业发展带来了前所未有的机遇。我国对中药在医疗保健中的作用给与高度重视, 制定并实施了一系列行政法规和政策, 不断完善对中药产业的监管, 推动中药现代化发展, 产品质量稳步提高, 使这一中国国粹逐步摆脱剂型简单、工艺落后、产品结构不合理等落后状况。2009 年, 全国中成药制造工业总产值 1871 亿元, 占整个医药工业总产值的 18.62%, 增长率高达 33.64%。

3、轻中度心理障碍治疗药物的市场前景巨大

(1) 国际市场

中枢神经系统用药是全球第二大药品市场, 是增长最快的市场之一。2006 年全球中枢神经系统 (CNS, 即 CentralNervousSystem) 药物总销售额为 900



亿美元，而 2008 年已上升为 1048 亿美元。从销售额来看，在 CNS 市场中占据最大一部分的是抗抑郁类药，占据 23% 的市场份额；紧随其后的是抗精神病药，占据 22.6% 的份额；抗癫痫药占据了 16.8% 的市场。增长最为迅速的几部分市场有睡眠障碍治疗市场，增长速度为 14.8%；其次是注意力缺陷多动症治疗药，增长速度为 10.8%；阿尔茨海默氏病治疗药，增长速度为 10.7%；抗精神病药增长速度为 10.2%。

据统计资料显示：全球每年用于抑郁症医疗上的费用总计约为 600 亿美元。美国每年都有 1100 万人患临床抑郁症，每年因此而造成的经济支出达到 437 亿美元，且大约 15% 的抑郁症患者最终会以自杀了结一生。世界卫生组织发表的《2001 年世界卫生报告》强调，抑郁症目前已成为世界第四大疾患，而到 2020 年时可能成为仅次于心脏病的第二大疾病。

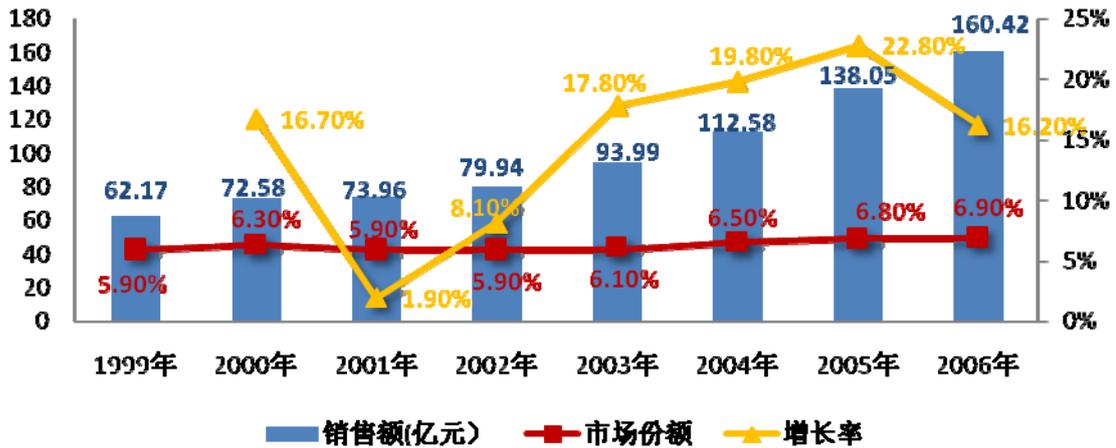
（2）国内市场

国内市场，轻中度心理障碍的发病率与国外基本一致，但由于临床的诊断与治疗手段的相对落后，加之患者本身对这类疾病的认识不足，导致就诊率、诊断率、治疗率偏低。但伴随城市居民生活工作压力加大，以及老年化社会的到来，我国神经系统用药市场规模呈现快速增长的势头。这表明，随着经济的发展、人口老年化和生活水平的提高，人们对生活质量的态度、生活行为的方式正发生明显改变，一些改善生活紧张压力、工作紧张压力以及改善生活质量的药物得到迅速的发展，如精神兴奋药中的抗抑郁药类产品、精神刺激和益智类药系列、安眠药系列等，因此产生的巨大市场潜力将显现出来。

1999-2006 年我国神经系统用药的销售额¹

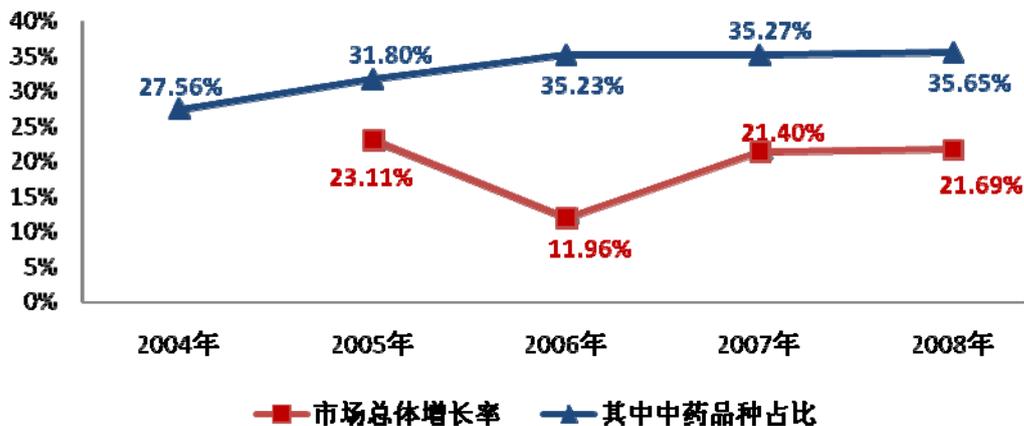
单位：亿元

¹ 数据来源：南方医药经济研究所



根据IMS对我国医院系统治疗轻中度心理障碍用药市场统计数据显示, 2004-2008 年该市场年均复合增长率为 19.5%, 其中中药品种的年均复合增长率达到 27.4%, 高于西药品种 16.0%的年均复合增长率²。从中药品种占市场份额和增长率来分析, 可以看到在这一治疗领域, 中药的地位相当重要而且发展潜力巨大。

2004-2008 年我国医院轻中度心理障碍用药市场发展趋势³



(二) 公司面临的市场格局

1、市场占有率

国家食品药品监督管理局南方经济研究所在《2009 年度中国医药市场发展

² 数据来源: IMS Health

³ 数据来源: IMS Health

蓝皮书》中公布的医院神经系统疾病用药中十大中成药品种前 10 位中药品种市场集中度为 59.27%，其中乌灵胶囊排名第二。除排名第一位的天麻素注射液为注射剂型外，其余产品均为口服剂型，乌灵胶囊在口服剂型中市场排名第一位。

医院市场神经系统疾病中十大中成药品种⁴

排位	通用名	份额
1	天麻素注射液	11.10%
2	乌灵胶囊	9.45%
3	新乐康片	6.62%
4	养血清脑颗粒	6.48%
5	全天麻胶囊	5.95%
6	百乐眠胶囊	5.49%
7	心神宁片	4.11%
8	通天口服液	3.66%
9	清脑复神液	3.53%
10	圣约翰草提取物片	2.88%

注：天麻素注射液、全天麻胶囊生产厂家众多，乌灵胶囊是公司的独家产品。

根据中国医药经济信息网对全国临床用药终端竞争格局统计数据⁵，2007-2009 年，乌灵胶囊均居神经系统用药类中安神补脑药类第一名。

2007-2009 年安神补脑药类产品竞争格局

排名	2009 年		2008 年		2007 年	
	1	乌灵胶囊	15.67%	乌灵胶囊	17.10%	乌灵胶囊
2	百乐眠胶囊	12.68%	新乐康片	11.90%	新乐康片	11.78%
3	新乐康片	10.63%	百乐眠胶囊	9.96%	甜梦胶囊	9.04%
4	舒眠胶囊	8.41%	心神宁片	7.46%	枣仁安神胶囊	7.08%
5	清脑复神液	6.00%	清脑复神液	6.41%	心神宁片	5.74%
6	心神宁片	5.88%	珍宝丸	4.65%	舒神灵胶囊	4.40%
7	珍宝丸	4.41%	甜梦胶囊	4.64%	灵芝胶囊	4.16%
8	枣仁安神胶囊	4.18%	枣仁安神胶囊	4.04%	清脑复神液	4.04%
9	甜梦胶囊	3.53%	七叶神安片	2.80%	百乐眠胶囊	4.01%
10	复方活脑舒胶囊	2.74%	补脑安神胶囊	2.62%	七叶神安片	3.14%
	其他类别	25.87%	其它类别	28.29%	其他类别	31.39%

2、主要竞争对手

(1) 扬子江药业集团有限公司

⁴ 数据来源：SFDA 南方经济研究所《2009 年度中国医药市场发展蓝皮书》

⁵ 该数据涵盖全国 9 个城市(北京、广州、南京、重庆、成都、西安、哈尔滨、沈阳、郑州等)医院的药品采购情况。

扬子江药业集团有限公司已形成中西药并重，处方药和非处方药并举，覆盖抗微生物用药、心脑血管系统用药、消化系统用药、抗肿瘤用药、解热镇痛药等领域 10 多种剂型、100 多个品种的多元化产品体系。（资料来源：该公司网站）

扬子江药业集团有限公司生产的百乐眠胶囊是公司的竞争产品。

（2）烟台荣昌制药有限公司

烟台荣昌制药有限公司主要从事中西药技术开发、技术转让，生产栓剂、软膏剂、硬胶囊剂、口服液、贴脐片剂、片剂。（资料来源：该公司网站）

烟台荣昌制药有限公司生产的甜梦胶囊是公司的竞争产品。

（3）南京立业制药股份有限公司

南京立业制药股份有限公司是以生产中西药制剂为主、化学合成原料药为辅的综合性制药企业，拥有片剂、颗粒剂、胶囊、软胶囊、滴眼液、灌肠剂和原料药、中药提取七大类型 40 多个产品。（资料来源：该公司网站）

南京立业制药股份有限公司生产的新乐康片是公司的竞争产品。

（4）延安常泰药业有限责任公司

延安常泰药业有限责任公司有 10 个剂型、60 个品种，是集中药材、中成药、中药饮片产、购、销、出口为一体的初具规模的现代化企业。（资料来源：该公司网站）

延安常泰药业有限责任公司生产的心神宁片是公司的竞争产品。

（5）四川中方制药有限公司

四川中方制药有限公司主要从事中成药、原料药和西药制剂的生产。公司下设原料药分厂、制剂分厂和销售公司。（资料来源：该公司网站）

四川中方制药有限公司生产的清脑复神液是公司的竞争产品。

（三）公司未来发展战略及经营目标

1、整体发展战略

公司成立以来，专注药用真菌领域，以关心、关爱人类健康为己任，实践“辅佐人类身体健康，致力祖国医药发展”的宗旨，凭借乌灵胶囊、乌灵菌粉两个国家一类新药的竞争优势，积极开拓市场，公司资产规模、销售总额实现了较快增长。

公司的战略定位为：以乌灵系列产品为起点，以药用真菌药的产业化为己任，打造国内药用真菌制药领域的专业化制药企业。

2、公司发展目标

公司将以本次发行为契机，充分利用现有自主创新、产业化、市场营销和企业管理等方面的竞争优势，提升生产规模，扩大乌灵系列产品的覆盖范围，提高市场份额和产品附加值，将公司经营和管理带上新台阶，力争使公司各项效益指标居于行业领先水平。

本次募集资金投资项目分为两类：一类是公司增加对原有主要产品的技改及产业化投入，进一步提升产能与质量，包括新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目和新增 4.5 亿粒乌灵胶囊生产线项目；另一类是为公司未来发展和扩大市场提供支撑的项目，包括药用真菌研发中心建设项目和市场营销网络建设项目。

未来三年，公司将专注药用真菌领域，形成以乌灵系列产品为代表，拥有众多自主知识产权，并具有国际竞争能力的医药高新技术企业。

3、2011 年经营计划

2011 年，公司将不断完善内控体系建设，严格防范经营风险；发挥募集资金的使用效益，加大市场开发力度，加强自主研发实力，提升品牌的综合竞争力，确保企业实现健康、快速、和谐的发展。

围绕公司发展战略，结合公司实际情况，公司制定了 2011 年经营计划，内容如下：

（1）市场营销方面，用好募集资金，按计划实施募投项目“市场营销网络建设项目”。

2011 年，销售的重点是将主导产品乌灵胶囊做深、做细、做透，从而实现做大、做强的目标。以“凝聚团队力量、注重人才培养”为着力点，加强营销团队的管理，优化引进人才的途径和手段，大力加强员工培训，全面提升员工素质，增强企业文化对员工的吸引力和凝聚力，逐渐建立起佐力药业有特色的营销专业管理系统、先进的销售理念以及价值观。在工作氛围上，建立相互信任的营销团队，倡导互相信任、正直真诚的企业文化；在人才战略上，通过挑战高绩效并以

结果为导向来挖掘、培养、吸引及留住优秀员工。通过产品学术交流、销售管理培训进一步提升一线销售人员的专业推广水平。同时,通过加强数据系统的建设,提升管理水平和行动效率。通过销售队伍的建设,营销区域的拓展,品牌知名度的提升,确保公司销售收入保持持续稳定的增长。

(2) 技术研发方面,通过募集资金投资项目“药用真菌研发中心建设项目”的实施,全力打造专业化的药用真菌研发平台。

围绕公司主营业务和发展方向,按计划、分步骤地吸引优秀人才加盟,加强科研队伍建设。2011年,重点围绕乌灵系列产品的研发思路,继续跟进灵泽片的申报注册工作,争取尽早取得生产批件;积极推进金灵解郁片的临床申报工作;深入研究乌灵菌粉的有效成分和活性物质,探索新的临床应用范围。在自主研发的同时,进一步扩大与国内一流科研机构的合作,加快新产品开发的速度。

(3) 生产管理方面,保证产品质量的前提下实现降本增效。

将产品质量摆在生产工作的首位,强化生产现场监督管理,进一步提高车间一线管理人员的素质和能力,使现场管理向纵深发展,同时,强化降本增效意识,优化车间考核制度,进一步建立并完善了考核量化指标和分配细则,实行统计核算双重管理,对能耗、物耗进行严格控制,处处从细处着手来降本增效。

(4) 项目管理方面,有效推进中央投资项目进程,为生产和销售打好基础。

“新增年产200吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目”既是募投项目,也是中央投资项目。公司将加强募投项目的管理,严格按照相关规定,加强项目建设过程中的监督和跟踪,确保项目实施的进程和质量。希望通过该募投项目的顺利实施,提高生产工艺技术水平和生产能力,进一步扩大公司主营业务的规模,增强公司盈利能力。

(5) 投资者关系管理方面,通过加强沟通,实现公司价值最大化和股东利益最大化。

作为新上市的公司,我们将进一步完善公司的治理结构,规范信息披露行为,建立和健全投资者关系管理工作,加强公司与投资者与潜在投资者之间的沟通,加深投资者对公司的了解和认同,促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系。通过提升公司的经营管理水平,提高公司的核心竞争力,扩大市场份额,增强盈利能力来回馈投资者,实现公司价值最大化和股东利益最大化。

（四）资金需求及使用计划

公司于 2011 年 2 月 22 日在深圳证券交易所创业板上市,共募集资金 47,000 万元,扣除各项发行费用后,公司募集资金净额为 42,581.76 万元,超募资金为 25,852.76 万元,基本保证了公司目前发展的需求。同时,公司也将合理安排自有资金,建立与银行间良好的合作关系,盘活公司资产,确保公司未来成长过程中的资金需求。公司将本着科学合理的使用原则,结合业务发展目标和未来发展战略,严格按照中国证监会和深圳证券交易所的各项规定安排使用募集资金,积极推进募集资金投资项目的建设,加强募集资金使用的内部与外部监督,努力提高募集资金使用效率,为股东创造最大效益。

（五）实施上述经营目标和未来发展战略所面临的风险因素

1、经营风险

（1）单一产品依赖风险

公司自成立以来致力于药用真菌发酵领域,围绕乌灵参深度开发系列产品。虽然公司开发出了两个一类新药产品,即原料药产品“乌灵菌粉”和制剂产品“乌灵胶囊”但是由于新药的研发周期较长、不可测的因素较多,截至目前,公司除上述两个产品之外,2009 年 5 月取得了国家新药(中药第六类)“灵莲花颗粒”的新药证书和药品注册批件,其他在研产品尚在研究阶段未取得新药证书和药品注册批件。报告期内,公司产品乌灵胶囊收入占公司营业收入的比重较高,公司业务对该品种的依赖性较强。2010 年乌灵胶囊销售收入为 23,320.1 万元,占公司营业收入的比例为 88.79%。乌灵胶囊是国内首先提出中医药治疗心理障碍和改善情绪的综合治疗、调节产品,随着人民生活水平的提高、心理健康意识的增强,市场需求持续稳定增长。虽然乌灵胶囊为本公司的独家品种,且有计划地进行市场拓展,如通过部分募集资金用于乌灵胶囊大样本循证医学临床研究等方式,提高产品的市场知名度。但是,若公司不能保持持续创新能力、把握市场发展机遇、有效开拓市场,将可能导致乌灵胶囊的市场份额下降,从而对公司经营业绩产生不利影响。

（2）资产规模及业务规模扩大可能引致的管理风险

公司在多年的发展中,已积累了一批管理人才、技术人才以及市场营销人才。

但随着股票发行上市和募集资金投资项目的逐步实施,公司的总资产和净资产规模将大幅增加,业务规模也将进一步扩大。随着资产和业务规模的扩大,公司如何建立更加有效的经营管理体系,进一步完善内部控制体系,引进和培养技术人才、市场营销人才、管理人才将成为公司面临的重要问题。如果公司在高速发展过程中,不能妥善、有效地解决高速成长带来的管理风险,将对公司生产经营造成不利影响,制约公司的发展。

2、募集资金项目风险

本次募集资金投资项目分为两类:一类是公司增加对原有主导产品的技改及产业化投入,进一步提升产能与质量,包括新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目和新增 4.5 亿粒乌灵胶囊生产线项目;另一类是为公司未来发展和扩大市场提供支撑的项目,包括药用真菌研发中心建设项目和市场营销网络建设项目。尽管公司产能扩张是建立在对市场、技术、公司销售能力等进行了谨慎地可行性研究分析的基础之上,并对募投资金项目在工艺方案、设备选择和工程施工方案经过细致的论证,但是在实施过程中仍可能存在因工程进度、工程质量、投资成本发生变化而引致的风险;建设计划能否按时完成以及项目建设完工产能扩张后,由于市场需求不可预测的变化、竞争对手能力增强等原因而导致的产品销售风险。募集资金项目建成后,如果公司销售计划未能实现预期目标,将会影响募集资金项目的正常运营,从而给公司的未来发展造成不利影响。

3、技术风险

(1) 核心技术泄密和核心技术人员流失的风险

公司的主导产品乌灵胶囊及其他乌灵系列产品的生产均依赖于乌灵菌粉的独家生产,其工艺技术和核心技术人员是公司核心竞争力的重要组成部分,也是公司赖以生存和发展的基础和关键。为保护公司的核心技术,本公司建立了严格的技术保密工作制度。公司的研发人员、核心技术人员、高级管理人员需与公司签订《保密协议》,并严格履行协议的各项义务。为乌灵菌粉的生产车间划定了保密区域,未经审批,非生产人员不得进入保密区。非经公司同意,项目组成员不得与项目无关人员谈论项目的各种情况并透露项目信息。项目成员未经许可不得以任何形式将项目资料带出公司,或擅自与外单位进行技术探讨或交流。与此同时,公司对于核心的工艺技术实行分段掌握,避免个人全面掌握主要产品的核

心技术，降低核心技术泄密的风险。核心技术已列入国家秘密技术，可以进一步降低泄密的风险。由于管理得力，本公司自成立以来尚未出现处方和工艺泄密事件，公司核心技术队伍稳定；尽管本公司已经与核心技术人员签订保密协议，但是今后也可能存在公司核心技术人员离开本公司或公司技术人员私自泄露公司技术机密，将对公司的生产经营和新产品研发带来不利影响。

（2）新产品开发风险

近年来，本公司主要围绕乌灵菌粉开发系列产品。灵泽片虽已完成临床研究并申报生产，目前尚未取得生产批件。其他系列产品有的尚处于临床前研究。随着公司研发项目的推进以及新项目的启动，如果研发费用不能及时跟进，或是不能及时开发出符合市场需求的新产品，可能会给公司经营和发展带来一定风险。

4、行业风险

（1）药品价格变动风险

国家《药品政府定价办法》规定，国家对药品价格进行政府管制，并将药品区分为原研制与仿制药品、新药和名优药品与普通药品进行定价，实行优质优价，凡进入国家《医保目录》的药品实施政府定价，由价格主管部门制定最高零售价。

随着医药行业的发展和国家新医改方案的实施，医院药品采购招标方式的进一步推广和改革，使公司未来面临产品价格下降的风险。如果国家继续出台医药产品的降价政策且公司应对不当，未能抓住市场规模扩大带来的市场机遇，有效扩大销售规模，可能会导致公司产品利润水平下降。

（2）医药行业秩序风险

为落实药品安全责任，规范医药市场秩序，国家在逐步深入推进药品安全专项整治工作，但在现阶段，医药生产和经销依然存在部分不规范的行为。国内医药市场中一些企业无序、恶性竞争，可能干扰本公司的正常经营活动。国家有关部门一直致力于治理整顿医药市场的经营秩序，采取了以下措施规范医药市场：积极推进医疗机构药品集中招标采购制度，严格规范购销行为；整顿和规范药品流通秩序，加强宏观调控，严格实行药品生产和经营许可证制度，加强对药品生产和经营的质量管理，强制实行 GMP、GSP 认证；整顿医药价格秩序，建立合理的药品价格形成机制和管理机制。尽管如此，假冒、伪劣药品干扰市场秩序的现象并未得到完全控制，公司产品可能成为不法分子违法假冒的对象，使本公



公司的药品销售和市场形象受损，从而可能给公司的经营业绩造成不利影响。

（3）产品质量风险

药品作为一种特殊商品，直接关系到人民生命健康，其产品质量尤其重要。报告期内，公司建立了严格的质量保证体系，从未发生任何产品质量事故。但未来不排除因产品出现质量问题而影响公司生产经营的可能。

（4）特许经营许可证重续风险

为了从事医药生产业务，本公司须向有关政府机构申请并取得许可证及执照，包括药品生产许可证、GMP 认证证书、药品注册批件等。上述证书均有一定的有效期。有效期满，公司需根据相关法律法规的规定，接受有关部门的重新评估，方可延续公司获得的特许经营许可证。倘若公司无法在预期的时间内获得产品批准文号的再注册批件，或未能在相关执照、认证或登记有效期届满时换领新证或更新登记，本公司将不能够继续生产有关产品，从而对本公司的正常经营造成影响。

5、税收优惠政策风险

（1）福利企业政策变化的风险

公司系经浙江省民政厅确认的社会福利企业。根据财政部、国家税务总局《关于调整完善现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]111 号）、财政部、国家税务总局《关于进一步做好调整现行福利企业税收优惠政策试点工作的通知》（财税[2006]135 号）和财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税[2007]92 号）的规定，自 2006 年 10 月 1 日起，本公司销售产品的已交增值税，按单位安置残疾人的人数，享有限额即征即退增值税的优惠政策。税务局对发行人核定的退税额为每位残疾人每年退税 3.5 万元人民币。虽然福利企业税收优惠政策对利润总额的影响呈下降趋势，但是，2010 年增值税税收优惠和残疾人工资加计扣除优惠占利润总额的比重仍然达到 18.6% 和 1.3%。如果国家福利企业税收优惠政策发生变化，将对发行人的经营成果产生一定的影响。

（2）高新技术企业税收政策的风险

根据 2007 年 3 月 16 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“新税法”），自 2008 年 1 月 1 日起，内、外资企业将适用统一的企业所得税制度，企业所得税的税率将统一调整至应纳税所得额的 25%。同时，新税法规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。本公司于 2008 年 12 月 26 日获得浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合签发的编号为 GR200833000895 的高新技术企业证书，有效期 3 年，3 年之内公司可以享受 15% 的优惠税率。公司将继续努力维持高新技术企业的资格，如果由于各种原因发行人未被认定为高新技术企业，企业所得税税率将提升至 25%，并将对公司的税后利润产生一定影响。此外，如果未来国家对上述所得税的税收优惠政策作出调整，也将对公司的经营业绩和利润水平产生一定程度的影响。

6、环保风险

本公司产品的生产过程中会产生废水、粉尘、以及固体废弃物，如果处理不当会污染环境。虽然本公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，达到了环保规定的标准，但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规，提高环保标准，使本公司支付更高的环保费用。另一方面，随着本次募集资金投资项目的实施，也将会提高环保的要求和环保费用的支出增加。因此，国家环保政策的变化及新项目的实施将在一定程度上加大本公司的环保风险。

三、报告期内公司主要投资情况

（一）募集资金基本情况

报告期内公司的募集资金还未到位。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司以自有资金预先投入募集资金投资项目，“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目”共完成投资 5,199 万元。

（二）非募集资金投资情况

报告期内公司未发生重大非募集资金投资情况。



四、报告期内，公司没有持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产。

五、报告期内，公司没有持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

六、报告期内，公司没有买卖其他上市公司股份的情况。

七、报告期内，公司没有发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

八、报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

九、利润分配或资本公积转增股本预案

经中汇会计师事务所有限公司中汇会审[2011]0497号审计，本公司2010年度共实现净利润为41,476,730.45元，加上年初未分配利润30,402,998.72元，实际可供分配利润71,879,729.17元。根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，按10%提取法定盈余公积金4,147,673.05元。实际可供股东分配利润共计为67,732,056.12元。

根据公司2010年度实际可供股东分配的利润情况以及公司实际情况，提议2010年度利润分配议案：鉴于公司正处于快速发展期，资金需求量大，剩余未分配利润不予分配，未分配利润结转下年度。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

2009年8月4日，浙江万丰企业集团制药有限公司（以下简称“万丰公司”）以侵犯商业秘密纠纷为由向杭州市中级人民法院起诉浙江佐力药业股份有限公司和浙江英特药房有限公司。

万丰公司诉称：“1990年5月，杭州大学生物系、浙江中药研究所和原告三方依据浙江省科委下达的科技计划，合作开发‘乌灵参深层发酵工艺与药用研究’项目”。“乌灵参菌种生产工艺系三方共有的技术秘密，而非杭州大学专有”，“佐力公司明知杭州大学违反保密协议的情况下，仍然恶意获取乌灵参菌种生产工艺”，“佐力公司已侵犯万丰公司的商业秘密”。“原告法定代表人沈天坤在浙江英特药房有限公司购买到浙江佐力药业股份有限公司生产的乌灵胶囊”。因此诉请判令：1）两被告立即停止侵权行为；2）两被告赔偿损失人民币500万元；3）本案诉讼费用由两被告承担。

杭州市中级人民法院经过审理后于2009年12月8日作出[2009]浙杭知初字第338号民事裁定书，根据该裁定书，法院认为本案诉争的“乌灵参深层发酵工艺及药用研究项目”科技成果属原杭州大学独家所有，“万丰公司自然无权以该科技成果权利人的身份主张权利，提起诉讼。万丰公司对本案的起诉因主体资格不适格而不符合法律的规定，应予驳回”。

浙江万丰企业集团制药有限公司不服上述裁定，向浙江省高级人民法院上诉。

2010年1月25日，浙江省高级人民法院经审理后作出[2010]浙知终字第5号《民事裁定书》，该裁定为终审裁定，根据该裁定书，浙江省高级人民法院认为“万丰公司无权以该科技成果权利人的身份主张权利、提起诉讼。万丰公司提

出的上诉理由和请求不能成立，本院不予支持。原裁定并无不当”。“驳回上诉、维持原裁定”。

公司的乌灵参相关技术系通过股东出资投入的形式合法获得，且杭州市中级人民法院和浙江省高级人民法院均司法认定：“乌灵参深层发酵工艺及药用研究项目”科技成果属原杭州大学独家所有，“万丰公司无权以该科技成果权利人的身份主张权利、提起诉讼”。公司对乌灵参技术及相关工艺进行了后续研发和自主创新，乌灵参技术现已经成为公司的技术秘密，“珍稀药用真菌乌灵参的工业化生产关键技术及其临床应用”于 2010 年 2 月被国家科学技术部、国家保密局认定为“国家秘密技术”。因此，浙江万丰企业集团制药有限公司对公司拥有的乌灵参技术并无任何权利，其对发行人的乌灵参技术来源提出的权利主张不会影响公司对乌灵参技术的合法使用和公司业务的正常经营。

二、破产相关事项

报告期内，公司无破产相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司无收购及出售资产、企业合并事项。

四、股权激励计划事项

报告期内，公司无股权激励事项。

五、重大关联交易事项

报告期内，公司无重大关联交易事项。

六、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

(二) 报告期内，公司无对外担保合同。



(三) 报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理的事项。

(四) 其他重大合同

1、报告期内，正在履行的或到期的借款合同

(1) 2009 年 8 月 11 日，佐力药业与中国工商银行德清支行签订 2009 年（德清）字 0419 号《固定资产借款合同》，借款金额 5000 万，合同期限至 2014 年 7 月 31 日。该笔借款由 2009 年德清（抵）字 0019 号《最高额抵押合同》担保。

(2) 2009 年 8 月 13 日，佐力药业与中国工商银行德清支行签订 2009 年（德清）字 0420 号《国内保理业务合同》。佐力药业将与购货方之间形成的应收账款及相关权利转让给中国工商银行股份有限公司德清支行，取得 1000 万元的保理融资，合同期限至 2010 年 8 月 10 日。上述应收账款总额为 1,152.80 万元。2010 年 8 月 10 日已归还该款项。

(3) 2009 年 10 月 10 日，佐力药业与交通银行湖州分行签订编号为 5620102009M100006100 的《借款合同》，合同金额为 800 万，借款期限至 2010 年 10 月 10 日。该笔借款由德清县经济开发区建设发展有限公司与银行签订的编号为 5620102009A100006100 的《保证合同》担保。2010 年 10 月 9 日已归还该款项。

(4) 2009 年 12 月 9 日，佐力药业与中国农业银行德清县支行签订编号为 33101200900047183 的《借款合同》，借款金额 1000 万元，合同期限至 2010 年 12 月 8 日。该笔借款由德清经济开发区建设发展有限公司提供保证担保，《保证合同》编号为 33901200900042117。2010 年 12 月 8 日已归还该款项。

(5) 2009 年 9 月 1 日，佐力药业与浙江德清农村合作银行签订编号为德合银（武康）最抵借字第 8811120090016170 号的《最高额抵押借款合同》，借款金额为 400 万，合同期限至 2010 年 8 月 30 日。抵押物为机器设备，账面净值 1959.678 万元评估价值为 2714.20 万元。于 2010 年 4 月 14 日已归还 100 万元，2010 年 8 月 23 日归还剩余的 300 万元。

(6) 2009 年 9 月 1 日，佐力药业与浙江德清农村合作银行签订编号为德合银（武康）最抵借字第 8811120090016170 号的《最高额抵押借款合同》，借款金额为 400 万，合同期限至 2010 年 8 月 30 日。抵押物为机器设备，账面净值 1959.678 万元评估价值为 2714.20 万元。2010 年 4 月 14 日已归还该款项。



(7) 2009 年 11 月 3 日, 佐力药业与上海浦东发展银行杭州分行求是支行签订编号为 95182009280106 的《短期贷款协议书》, 借款金额为 1350 万, 合同期限至 2010 年 11 月 3 日。该笔合同由德清经济开发区建设开发有限公司提供《最高额保证合同》担保, 担保合同号 ZB9818200900000062。2010 年 11 月 3 日已归还该款项。

(8) 2010 年 1 月 6 日, 佐力药业与交通银行湖州分行签订编号为 5620102010M100000200 的《借款合同》, 借款金额 700 万, 合同期限至 2011 年 1 月 6 日。2010 年 10 月 29 日归还了 400 万元, 2010 年 11 月 2 日归还剩余的 300 万元。2010 年 11 月 3 日, 本公司与交通银行湖州分行签订编号 5620102010M100010000 号的《借款合同》, 款金额为 700 万元, 贷款期限为 2010 年 11 月 3 日至 2011 年 10 月 26 日。该两笔借款均由 2009 年 3 月 9 日本公司与交通银行股份有限公司湖州分行签订的《最高额抵押合同》, 编号为 5620102009AF00001800 的《最高额保证合同》担保。本公司以账面原值 15,836,365.40 元(账面净值 13,124,687.61 元)房屋建筑物及土地使用权为本公司向交通银行股份有限公司湖州分行在人民币 805 万元的最高余额内的债务提供担保。

(9) 2010 年 8 月 26 日, 本公司与浙江德清农村合作银行签订的《最高额抵押借款合同》, 本公司以账面原值 30,245,654.92 元(账面净值 16,732,470.82 元)机器设备为本公司向浙江德清农村合作银行在人民币 400 万元的最高余额内的债务提供担保。担保期间自 2010 年 8 月 26 日至 2011 年 8 月 15 日。截止 2010 年 12 月 31 日, 该抵押合同项下的借款余额为 400 万元, 贷款期间自 2010 年 8 月 26 日至 2011 年 8 月 15 日。

(10) 2010 年 10 月 27 日本公司与中国工商银行股份有限公司德清支行签订编号为 2010(EFR)00139 号的《国内保理业务合同》, 本公司以向华东医药股份有限公司中成药分公司的应收账款账面余额 11,337,625.60 元向中国工商银行股份有限公司德清支行申请办理有追索权国内保理业务, 保理融资金额为 1,000 万元, 到期日为 2011 年 10 月 18 日。截止 2010 年 12 月 31 日, 上述应收账款已全部收回。

(11) 2010 年 11 月 3 日, 本公司与交通银行股份有限公司湖州分行签订的



编号为 562010201M100009900 的《借款合同》。贷款金额为 800 万元，贷款期限为 2010 年 11 月 3 日至 2011 年 11 月 3 日，担保方式为信用保证。

(12) 2010 年 12 月 28 日，本公司与中信银行股份有限公司杭州分行签订合同编号为 2010 信银杭营贷字第 007003 号的《借款合同》，借款金额为 1000 万元。贷款期间为 2010 年 12 月 28 日至 2011 年 12 月 28 日。贷款方式为信用保证。

(13) 2010 年 7 月 28 日，本公司与中国工商银行股份有限公司德清支行签订编号为 2010 年（德清）字第 0430 号国内订单融资业务协议，本公司以向华东医药股份有限公司中成药分公司的应收账款账面余额 1190 万元为质押，并签订编号为 2010 年（德清）号质押合同，融资金额为 1,000 万元，到期日为 2011 年 1 月 20 日。截止 2010 年 12 月 31 日，上述应收账款已全部收回。

(14) 2010 年 2 月 3 日，本公司与本公司与中国工商银行股份有限公司德清支行签订编号为 2010 年（德清）字 0096 号《借款合同》，以单位定期存款存单 1510 万元为质押物，并签订合同编号为 2010 年德清（质）字 0026 号质押合同，贷款金额为 1500 万元，贷款期限为 2010 年 2 月 3 日至 2010 年 3 月 15 日。该项贷款已与于 2010 年 2 月 4 日归还。

2、采购合同

客户名称	合同标的	签订时间	数量	金额（元）
河南天方药业股份有限公司	乙酰螺旋霉素	2010.5.10	3000 十亿	1,900,889.2
杭州市粮油批发交易市场北方粮油店	黄豆、玉米	2010.1.12	各 130 吨	1,313,000
浙江深汇印业有限公司	包装盒	2010.1.3	四片小盒 500 万只 四片中盒 100 万只 二片小盒 300 万只 二片中盒 30 万只	2,540,000
浙江益立胶囊有限公司	乌灵空心胶囊	2010.1.28	2 亿粒	2,160,000

3、销售合同

客户名称	合同标的	期限	最高零售价
福建同春药业股份有限公司	乌灵胶囊	2010.1.1 至第八标开标执行前自动终止	50.30 元/25.8 元
国药控股北京有限公司	乌灵胶囊	2010.1.1 至 2010.12.31	50.30 元/25.8 元



江苏省医药公司	乌灵胶囊	2010.1.1 至 2010.12.31	50.30 元/25.8 元
云南省医药有限公司	乌灵胶囊	2010.1.1 至 2010.12.31	50.30 元/25.8 元
华东医药股份有限公司中成药公司	乌灵胶囊	2010.1.1 至 2010.12.31	50.30 元/25.8 元/38.4 元
广州中山医医药有限公司	乌灵胶囊	2010.1.1 至 2010.12.31	50.30 元/25.80 元
上海丽天药业有限公司	乌灵胶囊	2010.1.1 至 2010.12.31	50.30 元/25.80 元

4、广告合同

客户名称	合同标的	合同期限	合同金额(万元)
杭州大爱广告有限公司	电视广告	2010.4-2010.12	500

七、公司或持有公司股份 5%以上（含 5%）的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项。

（一）股份锁定的承诺

1、本公司控股股东及实际控制人俞有强先生、俞友珠女士、浙江德清隆祥担保投资有限公司承诺：“本人/本公司对于直接或间接所持有之股份公司的所有股份，将自股份公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不进行转让或者委托他人管理，也不由股份公司回购所持有的股份。”

2、姚晓春、王戈迪、董弘宇、江南、陈宛如、俞敬伟、冯国富、许颖翟、朱晓平、陈国芬、陈建、陈瑞祥、郑学根、王冲、俞汝飞、朱玉燕、宣峰、盛卫华、黄伟、赵勇、沈惟豪、郑超一、赵水庄、程绯、郭银丽、吴英、褚农颖、张小萍、施海明、王亦红等30名自然人股东以及浙江康恩贝制药股份有限公司承诺：“本人/本公司对于所持有之股份公司的所有股份，将自股份公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不进行转让或者委托他人管理，也不由股份公司回购所持有的股份。”

3、任公司董事、监事、高级管理人员的俞有强、董弘宇、陈国芬、郑学根、陈瑞祥、郭银丽、朱晓平、陈建、郑超一等9名股东还承诺：“本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间：将向股份公司申报所持有的股份公司的股

份及变动情况，自可流通之日起，每年转让的股份将不会超过所持有股份公司股份总数的百分之二十五；本人在离职后六个月内，将不会转让所持有的股份公司股份；离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售股份公司股票数量占本人所持有股份公司股票总数的比例不超过50%。”俞友珠与公司实际控制人兼董事俞有强系夫妻关系，公司股东浙江德清隆祥担保投资有限公司由俞有强和俞友珠共同控制，俞友珠和浙江德清隆祥担保投资有限公司已经按照董事锁定期出具锁定承诺。公司自然人股东陈宛如系董事、总经理董弘宇之母，其已按照董事的锁定期出具锁定承诺。

报告期内，上述承诺人未发生违反股份锁定承诺的情况。

（二）避免同业竞争的承诺

1、实际控制人出具的避免同业竞争承诺函

为了避免同业竞争，公司控股股东及实际控制人俞有强先生向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。内容如下：

“本人承诺在作为佐力药业实际控制人或对佐力药业构成实质影响期间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与佐力药业营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；不利用佐力药业实际控制人地位做出损害佐力药业及全体股东利益的行为，保障佐力药业资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性，充分尊重佐力药业独立经营、自主决策的权利，严格遵守《公司法》和佐力药业《公司章程》的规定，履行应尽的诚信、勤勉责任。

本人将善意地履行义务，不利用佐力药业实际控制人地位就关联交易采取行动故意促使佐力药业的股东大会、董事会等做出损害佐力药业或其他股东合法权益的决议。如佐力药业必须与本人控制的其他企业或组织进行关联交易，则本人承诺，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求佐力药业给予与第三人的条件相比更优惠的条件。”

2、浙江康恩贝制药股份有限公司出具的避免同业竞争承诺函

浙江康恩贝制药股份有限公司向本公司出具的避免同业竞争的《承诺函》内容如下：

“为保障佐力药业全体股东利益，避免潜在业务竞争，本公司承诺如下：

一、本公司及本公司下属全资和控股子公司未来不会直接或间接从事或参与任何以药用真菌乌灵参为原料的相关产品（包括原料、单方制剂以及以乌灵菌粉为君药的复方制剂）的研发和生产。亦不会直接或间接投资（包括但不限于收购、兼并或新设）除佐力药业以外的其他以药用真菌乌灵参为原料的相关产品的项目。

二、在本公司作为佐力药业主要股东[即持有佐力药业的股权比例5%以上(含5%)]期间，本公司及下属全资和控股子公司不直接或间接从事或参与研发和生产以药用真菌发酵为主要技术的药品原料及制剂，亦不会直接或间接投资（包括但不限于收购、兼并或新设）除佐力药业以外的以药用真菌发酵为主要技术的药品原料及制剂的项目。

三、本公司保证严格遵守佐力药业公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务。不利用主要股东的地位谋求不当利益，不损害佐力药业和其他股东的合法权益；不在客户中散布对佐力药业不利的消息或信息；不利用主要股东地位施加影响，造成佐力药业高管人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变更或波动等不利佐力药业发展的情形；不利用对佐力药业业务经营的了解及获取的信息直接或间接参与与佐力药业相竞争的业务或活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害佐力药业的其它不正当竞争行为（该等竞争行为包括但不限于直接或间接从佐力药业招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；在广告、宣传上将本公司生产或代理的产品与本佐力药业的产品进行恶意比较，贬损佐力药业的产品形象与企业形象等）。”

3、康恩贝集团有限公司出具的避免同业竞争承诺函

康恩贝集团向本公司出具的避免同业竞争的《承诺函》内容如下：

“一、本集团公司及下属全资和控股子公司和实际控制人未来不会直接或间接从事或参与任何以药用真菌乌灵参为原料的相关产品（包括原料、单方制剂以及以乌灵菌粉为君药的复方制剂）的研发和生产。亦不会直接或间接投资（包括但不限于收购、兼并或新设）除佐力药业以外的其他以药用真菌乌灵参为原料的相关产品的项目。

二、在康恩贝股份公司作为佐力药业主要股东[即持有佐力药业的股权比例5%以上(含5%)]期间，本集团公司及下属全资和控股子公司和实际控制人不直



接或间接从事或参与研发和生产以药用真菌发酵为主要技术的药品原料及制剂，亦不会直接或间接投资（包括但不限于收购、兼并或新设）除佐力药业以外的以药用真菌发酵为主要技术的药品原料及制剂的项目。

三、本集团公司和实际控制人支持下属子公司康恩贝股份公司对佐力药业作出的避免同业竞争的承诺，支持康恩贝股份公司严格遵守佐力药业公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务。不利用主要股东的地位谋求不当利益，不损害佐力药业和其他股东的合法权益；不在客户中散布对佐力药业不利的消息或信息；不利用主要股东地位施加影响，造成佐力药业高管人员、研发人员、技术人员等核心人员的异常变更或波动等不利佐力药业发展的情形；不利用对佐力药业业务经营的了解及获取的信息直接或间接参与与佐力药业相竞争的业务或活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害佐力药业的其它不正当竞争行为（该等竞争行为指直接或间接从佐力药业招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；在广告、宣传上将本公司生产或代理的产品与本佐力药业的产品进行恶意比较，贬损佐力药业的产品形象与企业形象等）。

四、康恩贝股份公司对佐力药业出具的避免同业竞争承诺函，其具体措施对本集团公司及下属全资或控股子公司和实际控制人具有同等约束力。”

报告期内，上述承诺人未发生违反承诺的情况。

八、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

经公司2010年3月5日召开的2009年度股东大会审议通过，公司聘任中汇会计师事务所有限公司为公司2010年度审计机构，聘期一年。2010年年度审计费用包含在首次公开发行股票并在创业板上市的财务审计服务费中。中汇会计师事务所有限公司已经为公司提供审计服务2年。

九、报告期内，中国证监会及其派出机构没有对公司提出过整改意见。

十、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况



报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。



第五节 股东变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 截止 2010 年 12 月 31 日股本变动情况

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	60000000	100%	0	0	0	0	0	60000000	100%
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	60000000	100%	0	0	0	0	0	60000000	100%
其中：境内非国有法人持股	18000000	30%	0	0	0	0	0	18000000	30%
境内自然人持股	42000000	70%	0	0	0	0	0	42000000	70%
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5、高管股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1、人民币普通股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	60000000	100%	0	0	0	0	0	60000000	100%

(二) 限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
合计					—	—

二、前 10 名股东和前 10 名无限售流通股股东情况介绍（截止

2010 年 12 月 31 日)

股东总数					
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
俞有强	境内自然人	41.25%	24,750,000	24,750,000	24,750,000
浙江康恩贝制药股份有限公司	境内非国有法人	26.00%	15,600,000	15,600,000	15,600,000
姚晓春	境内自然人	5.00%	3,000,000	3,000,000	3,000,000
浙江德清隆祥担保投资有限公司	境内非国有法人	4.00%	2,400,000	2,400,000	2,400,000
王戈迪	境内自然人	4.00%	2,400,000	2,400,000	2,400,000
董弘宇	境内自然人	3.75%	2,250,000	2,250,000	2,250,000
江南	境内自然人	2.50%	1,500,000	1,500,000	1,500,000
陈宛如	境内自然人	2.00%	1,200,000	1,200,000	1,200,000
俞敬伟	境内自然人	1.00%	600,000	600,000	600,000
冯国富	境内自然人	1.00%	600,000	600,000	600,000
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，本公司控股股东、实际控制人俞有强先生（持有发行人 41.25% 股份）与隆祥担保公司（持有发行人 4% 股份）存在控制关系，公司股东陈宛如女士（持有发行人 2% 股份）与董弘宇先生（持有发行人 3.75% 股份）为母子关系；陈瑞祥先生（持有发行人 0.5% 股份）持有浙江德清隆祥担保投资有限公司 4% 股份；姚晓春女士（持有发行人 5% 股份）与浙江康恩贝制药股份有限公司（持有发行人 26% 股份）董事陈国平为夫妻关系。除此之外，其他股东之间不存在关联关系。				

三、证券发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]133 号文核准，本公司公开发行 2,000 万股人民币普通股。本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售 400 万股，网上定价发行为 1,600 万股，发行价格为 23.50 元/股。

经深圳证券交易所《关于浙江佐力药业股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2011]57 号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“佐力药业”，股票代码“300181”，其中本次公开发行中网上定价发行的 1,600 万股股票于 2011 年 2 月 22 日起上

市交易。

本次发行募集资金总额为470,000,000 元，扣除发行费用4,418.24万元，募集资金净额为42,581.76 万元。中汇会计师事务所有限公司已于2011年2月16日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具中汇会验（2011）0146 号《验资报告》。

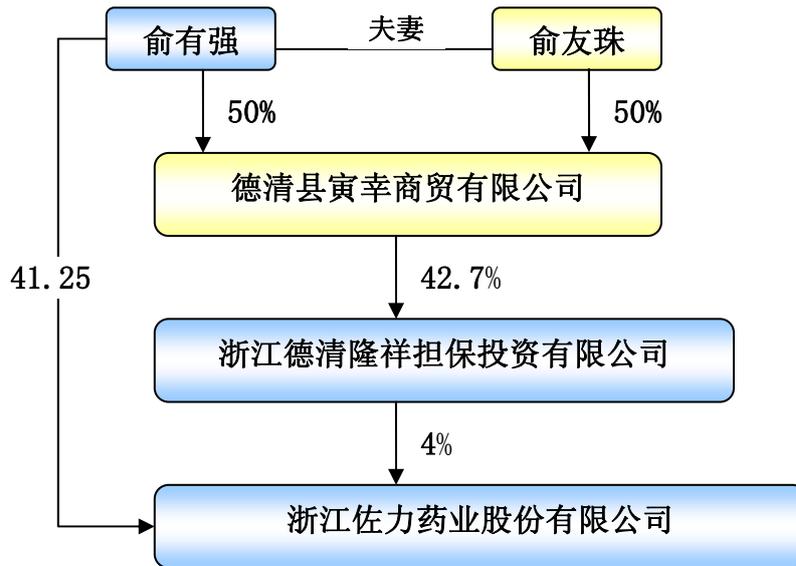
四、控股股东及实际控制人情况介绍

（一）控股股东、实际控制人

公司控股股东、实际控制人为自然人俞有强先生，其持有公司股份比例为41.25%。

俞有强基本情况：男，1962 年 3 月出生，现年 49 岁，曾用名俞友强，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：33052119620310****，住所：浙江省德清县武康镇祥和小区 3 幢 307 室。俞有强，高级经济师，现任公司董事长。1994 年，任浙江北湖集团有限公司董事长兼总经理；1995 年至 1998 年任原有限公司董事长；1998 年至 1999 年，任原有限公司董事长兼总经理；2000 年至 2003 年，任公司副董事长兼总经理；2003 年至今，任公司董事长。兼任湖州市福利企业协会副理事长，湖州市医药商会常务副会长及德清县工商业联合会副会长。曾获第五届全国乡镇企业家、浙江省杰出青年民营企业家、浙江省关爱员工优秀企业家、浙江省劳动模范、湖州市优秀企业家等荣誉称号，并获浙江省人民教育基金“绿叶奖”、全国五一劳动奖章，第二届科技新浙商。

（二）公司与实际控制人之间的产权和控制关系



五、持股 10%以上的法人股东情况

浙江康恩贝制药股份有限公司持有公司股份比例为 41.25%。基本情况如下：

成立时间：1993 年 1 月 9 日

注册资本：32,400 万元

实收资本：35,180 万元

营业执照注册号：330000000010348

法定代表人：胡季强

注册地址：浙江省兰溪市丹溪大道 151 康恩贝大道 1 号

主要业务：现代中药、天然植物药产品的研制、生产和销售，以心脑血管药、泌尿系统药、镇咳、祛痰药等类产品的研制和销售。

第六节 董事、监事和高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
俞有强	董事长	男	49	2008年1月31日	2014年1月15日	24,750,000	24,750,000	无变动	20.85	否
董弘宇	董事、总经理	男	43	2008年1月31日	2014年1月15日	2,250,000	2,250,000		20.25	否
陈国芬	董事、副总经理、财务总监	女	49	2008年1月31日	2014年1月15日	300,000	300,000		12.17	否
郑学根	董事、副总经理	男	46	2008年1月31日	2014年1月15日	300,000	300,000		11.04	否
杨俊德	董事	男	51	2008年1月31日	2014年1月15日	0	0		0	是
陈岳忠	董事	男	42	2009年7月24日	2014年1月15日	0	0		0	是
宋瑞霖	独立董事	男	49	2009年7月24日	2014年1月15日	0	0		4.00	否
汪 钊	独立董事	男	51	2009年7月24日	2014年1月15日	0	0		4.00	否
沈海鹰	独立董事	男	40	2008年1月31日	2014年1月15日	0	0		4.00	否
陈瑞祥	监事	男	63	2009年7月24日	2014年1月15日	300,000	300,000		10.24	否
郭银丽	监事	女	42	2009年7月24日	2014年1月15日	150,000	150,000		5.17	否
嵇文卫	监事	女	43	2008年3月3日	2014年1月15日	0	0		4.53	否
郑超一	董事会秘书、副总经理	男	41	2009年4月30日	2014年1月15日	150,000	150,000		14.23	否



	理									
朱晓平	副总经理	男	50	2008年1月 31日	2014年1月 15日	300,000	300,000		11.83	否
陈建	副总经理	女	47	2008年1月 31日	2014年1月 15日	300,000	300,000		12.29	否
合计	-	-	-	-	-	28,800,000	28,800,000	-	134.6	-

（二）董事、监事、高级管理人员主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

1、董事（9人）

俞有强，公司董事长，男，1962年3月出生，曾用名俞友强，中国国籍，无境外永久居留权，高级经济师。2003年至今，任公司董事长。兼任湖州市福利企业协会副理事长，湖州市医药商会常务副会长及德清县工商业联合会副会长。

董弘宇，公司董事、总经理，男，1968年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2003年8月至今，担任公司董事、总经理。

陈国芬，公司董事、副总经理兼财务总监，女，1962年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师。2006年1月至今任公司董事、副总经理兼财务总监。

郑学根，公司董事、副总经理，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理政工师。2006年1月至今任公司副总经理。

杨俊德，公司董事，男，1960年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工程师。2001年5月起至今任浙江康恩贝制药股份有限公司董事会秘书；2007年6月起至今任浙江康恩贝制药股份有限公司副总裁。

陈岳忠，公司董事，男，1969年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师。曾任浙江凤凰化工股份有限公司主办会计兼内审，宁波永德会计师事务所（原宁波会计师事务所）副主任、高级合伙人，宁波申洲国际集团控股有限公司董事会秘书；2009年3月至今任浙江康恩贝制药股份有限公司财务总监，副总裁。

沈海鹰，公司独立董事，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，



本科学历，高级会计师。曾任德清天勤会计师事务所业务部主任；现任湖州天勤资产评估有限公司任总经理，浙江升华拜克股份有限公司独立董事、浙江拓普药业股份有限公司董事。

汪钊，公司独立董事，男，1960年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，教授。曾任浙江杭州鑫富药业股份公司董事，现任浙江工业大学生物与环境工程学院教授、硕士生导师、综合实验室主任，浙江工业大学生物化工重中之重点实验室主任，中国微生物学会酶工程专业委员会委员，中国农业工程学会农产品加工与储藏专业委员会常务理事，浙江省食品、食品添加剂协会理事、专家委员会委员。

宋瑞霖，公司独立董事，男，1962年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，研究员。曾任国务院法制办公室副司长，北京大学医药管理国际研究中心首席研究员；现任中国药学会医药政策研究中心执行主任，《中国新药杂志》有限公司董事长兼执行主编，重庆太极实业（集团）股份有限公司独立董事，九州通医药集团股份有限公司独立董事。

2、监事（3人）

陈瑞祥，公司监事、工会主席、党委副书记，男，1948年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，经济师。2006年12月至今，任公司党委副书记、工会主席，现兼任浙江德清隆祥投资担保有限公司董事。

郭银丽，公司监事、销售行政部经理，女，1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理会计师。2000年至今，历任公司销售管理部主管、副经理、经理。

嵇文卫，公司监事、仓储部经理，女，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，助理统计师。2006年1月至今，任公司仓库办主任。

3、高级管理人员（6人）

董弘宇，公司董事、总经理。简历同上。

陈国芬，公司董事、副总经理兼财务总监，简历同上。

陈建，公司副总经理，女，1964年10月出生，中国国籍，无境外永久居留



权，本科学历，高级工程师。2004 年 10 月至今，任公司副总经理。

朱晓平，公司副总经理，男，1961 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，实验师。2006 年 1 月至今，任公司副总经理。

郑学根，公司董事、副总经理，简历同上。

郑超一，公司董事会秘书，副总经理，男，1970 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2006 年 1 月，任浙江杭康海洋生物药业有限公司研究所所长、生产基地副总经理；2006 年 10 月起，任公司生产总监；2009 年 5 月至 2010 年 12 月 25 日，任公司董事会秘书，2010 年 12 月 25 日至今任公司董事会秘书、副总经理。

二、报告期内，董事、监事、高管变动情况

2010 年 12 月 25 日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于聘任郑超一为公司副总经理的议案》，同意聘任郑超一担任公司副总经理，聘期至第三届董事会届满为止。

三、报告期内公司核心技术团队或关键技术人员无变动。

四、员工情况

（一）员工构成情况

截止 2010 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 854 人，其中各类人员构成情况如下：

1、按职务分类		
职务	人数	占员工总数的比例（%）
研发、技术人员	165	19.3
销售人员	266	31.1
管理人员	69	8.1
生产人员	203	23.8
采购人员	5	0.6
后勤、保卫等其他人员	146	17.1
合计	854	100
2、按学历分类		



学历	人数	占员工总数的比例 (%)
硕士及以上	10	1.2
大专及本科	279	32.7
中专、高中	219	25.6
高中以下	346	40.5
合计	854	100
3、按年龄分类		
年龄	人数	占员工总数的比例 (%)
50 岁以上 (含 50)	58	6.8
40-50 岁 (含 40)	244	28.6
30-40 岁 (含 30)	286	33.5
30 岁以下	266	31.1
合计	854	100

(二) 截止报告期末, 公司没有需承担费用的离退休人员。

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。

截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、

法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

（六）关于信息披露与透明度

公司将严格按照有关法律法规以及《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息；公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露重大差错责任追究作出明确规定；指定公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、董事履行职责情况

（一）报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

（二）公司董事长俞有强先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权，履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体



决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。督促其他董事、监事、高管人员积极参加监管部门组织的培训，并借“三会”召开之际，积极地向公司董事、监事及其他高级管理人员宣传新的法律、法规，提高董事、监事、高管人员的依法履职意识，确保公司规范运作。

(三)公司独立董事沈海鹰先生、汪钊先生和宋瑞霖先生，能够严格按照《公司章程》、《独立董事工作细则》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，积极深入公司现场调研，了解公司运营、研发经营状况和内部控制的建设及董事会决议、股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。在报告期内，对公司续聘审计机构、高级管理人员聘任等事项发表独立董事意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，公司的独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

(四)报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	以通讯表决方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
俞有强	董事长	6	6	2	0	0	否
董弘宇	董事	6	6	2	0	0	否
陈国芬	董事	6	6	2	0	0	否
郑学根	董事	6	6	2	0	0	否
杨俊德	董事	6	6	2	0	0	否
陈岳忠	董事	6	6	2	0	0	否
宋瑞霖	独立董事	6	6	2	0	0	否
汪钊	独立董事	6	6	2	0	0	否
沈海鹰	独立董事	6	6	2	0	0	否

三、股东大会运行情况

报告期内，公司共召开了2次股东大会，历次股东大会的召集、提案、出席、

议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》的要求规范运作。召开情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	2010年第一次临时股东大会	2010年1月15日
2	2009年年度股东大会	2010年3月5日

（一）公司于2010年1月15日在公司总部会议室召开2010年第一次临时股东大会，出席会议的股东及股东代表33人，代表股份6000万股，占公司总股本6000万股的100%。会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于申请在创业板公开发行股票并上市的议案》；
- 2、《关于提请股东大会授权董事会办理本次首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案》；
- 3、《关于公司首次公开发行股票并上市募集资金投资项目可行性的议案》；
- 4、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配政策的议案》；
- 5、《关于制定首次公开发行股票并上市后适用的〈浙江佐力药业股份有限公司章程（草案）〉的议案》；
- 6、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》；
- 7、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》；
- 8、《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》；
- 9、《关于制定〈浙江佐力药业股份有限公司募集资金管理制度〉的议案》；
- 10、审议《关于制定〈浙江佐力药业股份有限公司累积投票制度实施细则〉的议案》。

（二）公司于2010年3月5日在公司总部会议室召开2009年度股东大会，出席本次会议的股东及股东代表30人，代表股份5880万股，占公司总股本6000万股的98%。会议审议通过了以下议案：

- 1、审议《2009年度董事会工作报告》；
- 2、审议《2009年度监事会工作报告》；
- 3、审议《2009年度经审计的财务报告》；
- 4、审议《2009年度财务决算报告》；
- 5、审议《关于续聘2010年度审计机构的议案》。

四、董事会运行情况

报告期内，公司共召开了 6 次董事会会议，会议的通知、召集、召开及表决程序均按照有关法律法规及《公司章程》的规定运作，具体情况如下：

（一）第三届董事会第十次会议

第三届董事会第十次会议于 2010 年 1 月 25 日在公司本部会议室召开，应出席会议的董事 9 人，实际到会董事 9 名。本次会议审议通过了以下议案：

- 1、审议《2009 年度总经理工作报告》；
- 2、审议《2009 年度董事会工作报告》；
- 3、审议《2009 年度经审计的财务报告》；
- 4、审议《2009 年度财务决算报告》；
- 5、审议《关于续聘 2010 年度审计机构的议案》；
- 6、审议《关于以定期存单质进行质押贷款的议案》；
- 7、审议《关于召开 2009 年度股东大会的议案》。

（二）第三届董事会第十一次会议

第三届董事会第十一次会议于 2010 年 7 月 7 日在公司本部会议室召开，会议应出席董事 9 人，实际到会董事 9 名。本次会议审议通过了以下议案：

- 1、《2010 年半年度财务报告》。

（三）第三届董事会第十二次会议

第三届董事会第十二次会议于 2010 年 9 月 10 日在公司本部会议室召开，会议应出席董事 9 人，实际到会董事 9 名。本次会议审议通过了以下议案：

- 1、《关于调整研发费用资本化范围的议案》。

（四）第三届董事会第十三次会议

第三届董事会第十三次会议于 2010 年 12 月 16 日以通讯方式召开，会议应参加审议表决董事 9 人，实际参加审议表决董事 9 人。会议经审议和书面表决，通过了以下议案：

- 1、《关于更正<2010 年第一次股东大会决议>中引用文件的议案》。



（五）第三次董事会第十四次会议

第三届董事会第十四次会议于 2010 年 12 月 25 日以通讯方式召开，会议应参加审议表决董事 9 人，实际参加审议表决董事 9 人。会议经审议和书面表决，通过了以下议案：

1、《关于提请股东大会将公司申请在创业板公开发行股票并上市方案延期一年的议案》；

2、《关于提请股东大会将授权董事会办理本次首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜延期一年的议案》。

（六）第三次董事会第十五次会议

第三届董事会第十五次会议于 2010 年 12 月 29 日在公司本部会议室召开，会议应出席董事 9 人，实际到会董事 9 名。本次会议审议通过了以下议案：

1、《关于公司董事会换届并选举第四届董事的议案》；

2、《关于提请召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

五、董事会专门委员会的履职情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会。各专门委员会依据公司董事会所制定的各委员会实施细则的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。

（一）审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会由沈海鹰（独立董事）、宋瑞霖（独立董事）、陈国芬 3 名董事组成，其中，主任委员由沈海鹰先生担任。

报告期内，审计委员会严格监督公司内部审计制度的实施，定期审议公司的财务报告，共召开了 3 次会议，审议了公司的财务报告及内部审计部门提交的工作计划和内部审计报告，审查了公司内部控制制度及执行情况，审核了公司重要的会计政策，定期了解公司财务状况和经营情况，主要开展了如下工作：

1、督促和指导审计部对公司 2009 年度、2010 年半年度财务报表进行内部审计，并形成书面意见；

2、与会计师事务所就 2009 年年度审计报告、2010 年中期审计报告的编制

进行沟通与交流，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成；

3、对会计师事务所 2009 年度对公司提供的审计服务进行评估，并建议公司董事会在 2010 年续聘中汇会计师事务所有限公司为公司的审计机构。

4、对《关于调整研发费用资本化范围的议案》进行审议，认为将原研发费用资本化范围缩小至乌灵系列新药产品，会计政策更为稳健，有利于提高公司财务信息的可靠性。

5、在 2010 年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成，

（二）薪酬与考核委员会履职情况

公司董事会薪酬与考核委员会由汪钊（独立董事）、沈海鹰（独立董事）、俞有强 3 名董事组成，其中，主任委员由汪钊先生担任。

报告期内，薪酬与考核委员会对公司高级管理人员的工作岗位职责进行了梳理和明确，并讨论了高级管理人员业绩考核体系与业绩考核指标，为建立起完善的考核体系打下基础。

薪酬与考核委员会审阅了公司绩效考核和工资奖励及福利发放情况，委员会认为公司的薪酬制度和考核奖励办法能够体现员工的利益。同时，委员会审查了年度报告董事、监事和高级管理人员的薪酬，认为与实际发放情况一致，基本按照公司考核办法实施。薪酬与考核委员会建议公司管理层进一步完善和优化岗位评估办法，改革完善薪酬制度，以便更好地调动公司全体员工的积极性，提高工作绩效。

（三）战略委员会履职情况

公司董事会战略委员会由俞有强、董弘宇、陈国芬、杨俊德、汪钊（独立董事）5 名董事组成，其中，主任委员由董事长俞有强先生担任。

报告期内，董事会战略委员会在公司申请上市过程中，积极地落实跟踪和检查，组织讨论了公司未来的战略定位，同时，结合募投项目——新增年产 200



吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目的实施、资金运用及公司现有业务基础对公司长远发展目标、市场发展趋势进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资决策进行研究并提出建议；并对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议。

（四）提名委员会履职情况

公司董事会提名委员会由宋瑞霖（独立董事）、沈海鹰（独立董事）、俞有强，其中，主任委员由宋瑞霖先生担任。

报告期内，公司董事会提名委员积极关注和参与研究公司的发展讨论和研究了董事的选择标准，为第四届董事会换届人选提出了建议。

六、公司“五分开”情况及独立性

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与公司控股股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务及面向市场、自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司业务独立于控股股东及其控制的企业，不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司在原有限公司整体改组的基础上设立，原有限公司的业务全部投入股份公司。在公司设立之前，原有限公司就是一个独立运作的企业，具有独立的研发、采购、生产、销售系统。股份公司设立后，即具有独立自主地进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括运营决策权和实施权；拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司独立获取业务收入和业务利润，不存在依赖于股东及其他关联方的情形。

（二）人员独立情况

公司董事、监事及其他高级管理人员均依《公司法》、《公司章程》等规定的合法程序选举或聘任，不存在超越董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均为专职，在公司领取薪酬，

未在股东单位及关联单位或其他单位担任除董事、监事以外的其他职务或领薪，与公司股东及各关联方也不存在交叉任职的现象。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司拥有独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，由公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩。

（三）资产完整独立

本公司由有限公司整体改组发起设立，原有限公司的所有资产均投入至股份公司，并按照国家有关规定办理了相关资产的产权变更登记手续。公司与各股东的资产产权界定明确。公司拥有的固定资产和无形资产所对应的产权证明取得的法律手续完备，公司资产完整、独立，产权清晰。

（四）机构独立情况

本公司下设研发中心、营销总部、质量技术部等 13 个职能部门，内部经营管理机构健全。公司独立行使经营管理职权，生产经营和管理机构与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预本公司机构设置的情况。股东单位各职能部门与本公司各职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在股东单位直接干预本公司生产经营活动的情况。

（五）财务独立情况

本公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，实施严格的内部审计制度，具有规范的财务会计制度和对于子公司及其下属公司的财务管理制度。开设了独立的银行账号，不存在与股东共用银行账户的情形，也不存在将资金存入股东账户的情形。公司作为独立的纳税人，持有独立的税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税情况。

七、公司内部控制制度的建立和健全情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。公司致力于建立完善的内部控制体系，目前已建立起较为健全的内部控制制度，

整套内部控制制度包括法人治理、生产经营、财务管理、行政及人力资源管理、信息披露等方面，基本涵盖公司经营管理的各层面和各主要业务环节。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平不断提高，有效的保证了公司经营效益水平的不断提升和战略目标的实现。

（一）法人治理方面

公司在报告期内及以前年度制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》和董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会的工作细则等规章制度，确保公司股东大会、董事会、监事会的召开，这些制度对完善公司治理结构发挥着重要的作用。

（二）经营管理方面

公司根据自身经营特点，制定了较为科学、切实可行的覆盖公司生产、销售、采购、质量管理、研究开发、行政管理等各系统和部门的规章制度及工作手册，并认真落实和严格执行，以保障经营管理的规范和高效。在具体业务管理方面，公司制订了一系列工作流程、岗位说明书等规范性文件，保证各项业务有章可循，规范操作。公司在经营管理的各个方面没有重大漏洞。

（三）财务管理方面

公司已基本建立一套与公司财务信息相关的、符合公司实际情况的、较为合理的内部控制制度，并且得到了有效的执行。在财务管理和会计审核方面均设置了较为合理的岗位职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利开展，财务会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位都能相互牵制相互制衡。公司的会计管理内部控制完整、合理、有效，公司各级会计人员具备了相应的专业素质，不定期的参加相关业务培训，对重要会计业务和电算化操作制定和执行了明确的授权规定。公司的内部控制机制较为完善，能够得到切实有效地实施。

（四）信息披露方面

为保证公司披露信息的及时、准确和完整，避免重要信息泄露、违规披露等事件发生，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定，制订了《公司信息披露事务管

理制度》和《投资者关系管理制度》等信息披露制度。明确了公司各部门和有关人员的信息收集与管理以及信息披露职责范围和保密责任，要求相关责任人对可能发生或已发生重大信息事项时应及时向公司董事会办公室。不断加强公司与投资者之间的信息交流，使投资者能够全面、完整、真实、准确、及时、公平地了解和掌握公司的经营状况。

（五）内部审计方面

公司根据制定的《内部审计制度》设立有独立的内部审计机构，配备了专职的内部审计人员，严格按制度执行，定期进行内部审计工作。

八、对内部控制的自我评价及鉴证意见

（一）董事会的审核意见

公司董事会认为，公司已结合自身的经营特点，建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动的正常有序进行，保护了公司资产的安全和完整，保证了会计资料等各类信息的真实、合法、准确、完整。公司内部控制制度总体而言体现了完整性、合理性、有效性。对照深交所《内部控制指引》，公司内在部控制在内部环境、目标设定、事项识别、风险评估、风险对策、控制活动、信息与沟通、检查监督等各个方面规范、严格、充分、有效，总体上符合中国证监会、深交所的相关要求。

（二）监事会的核查意见

公司监事会经过认真核查，认为公司关于 2010 年度内部控制自我评价报告全面、真实、准确，客观反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况。

（三）独立董事意见

公司已结合自身的经营特点，建立了一套较为健全的内部控制制度，并得到有效执行，从而保证了公司各项经营活动的正常有序进行，保护了公司资产的安全和完整，保证了会计资料等各类信息的真实、合法、准确、完整，符合公司的实际情况，具有合理性和有效性。经审阅，我们认为公司关于 2010 年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。



（四）保荐机构的核查意见

经核查,公司保荐机构西南证券股份有限公司认为:佐力药业的法人治理结构健全,佐力药业现行内部控制体系和控制制度已基本建立健全,符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规和规章制度的要求,能够适应公司管理的要求和公司发展的需要。公司自内部控制制度实施以来,在业务经营和管理等各重大方面均保持了有效地内部控制,对2010年度内部控制的自我评价较为真实、客观。

（五）会计师事务所的鉴证意见

佐力药业公司按照《企业内部控制基本规范》以及《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等相关规定建立的与财务报表相关的内部控制于2010年12月31日在所有重大方面是有效的。



第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会的全体成员严格按照有关《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》和《监事会议事规则》等的规定和要求，本着对全体股东负责的精神，认真履行自身的职责，依法独立行使职权，促进公司的规范运作，维护公司、股东及员工的合法权益。监事会对公司依法运作情况、财务情况、关联交易等事项进行了认真监督和检查，促进公司的健康持续发展。

一、报告期内监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了 3 次监事会，具体内容如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第三届监事会第八次会议	2010年1月25日
2	第三届监事会第九次会议	2010年7月7日
3	第三届监事会第十次会议	2010年12月29日

（一）第三届监事会第八次会议于 2010 年 1 月 25 日在公司会议室召开，会议应到监事 3 名，实到监事 3 名，以 3 票赞成，审议通过了《2009 年度监事会工作报告》、《2009 年度经审计的财务报告》和《2009 年度财务决算报告》。

（二）第三届监事会第九次会议于 2010 年 7 月 7 日在公司会议室召开，会议应到监事 3 名，实到监事 3 名，以 3 票赞成，审议通过了《2010 年半年度财务报告》。

（三）第三届监事会第十次会议于 2010 年 12 月 29 日在公司会议室召开，会议应到监事 3 名，实到监事 3 名，以 3 票赞成，审议通过了《关于公司监事会换届并选举第四届监事的议案》

二、监事会对公司 2010 年度有关事项的核查意见

（一）公司依法运作情况



2010年，监事会依法列席了公司所有的董事会和股东大会，对公司的决策程序和公司董事、经理履行职务情况进行了严格的监督。监事会认为：公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及《公司章程》所作出的各项规定，建立了较为完善的内部控制制度并在不断健全完善中。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

监事会对2010年度公司的财务状况、财务管理、财务成果等进行了认真细致、有效地监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。财务报告真实、公允地反映了公司2010年度的财务状况和经营成果。

（三）收购、出售资产情况

报告期内，公司未发生收购、出售资产交易的情况。

（四）关联交易情况

监事会对报告期内公司的关联交易进行了核查，认为：报告期内公司未发生重大关联交易，公司没有对关联方构成重大依赖。

（五）公司对外担保情况

报告期内，公司未发生对外担保，未发生债务重组、非货币性交易事项及资产置换，也未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。



第九节 财务报告

审计报告

中汇会审[2011]0497号

浙江佐力药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的浙江佐力药业股份有限公司(以下简称佐力药业公司)财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表,2010年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是佐力药业公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基



础。

三、 审计意见

我们认为，佐力药业公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了佐力药业公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

中汇会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

报告日期：2011年3月17日



资产负债表

2010年12月31日

会企01表

编制单位：浙江佐力药业股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	注释号	行次	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	行次	期末数	期初数
流动资产：					流动负债：				
货币资金	1	1	44,750,390.08	29,749,667.97	短期借款	13	32	49,000,000.00	49,500,000.00
交易性金融资产		2			交易性金融负债		33		
应收票据	2	3	19,710,004.45	12,598,850.00	应付票据	14	34	744,376.10	1,900,000.00
应收账款	3	4	30,121,449.49	51,975,678.55	应付账款	15	35	12,523,921.97	12,621,455.77
预付款项	4	5	4,453,611.89	189,650.00	预收款项	16	36	4,984,599.54	2,923,323.98
应收利息		6			应付职工薪酬	17	37	7,048,887.29	4,277,377.08
应收股利		7			应交税费	18	38	5,694,741.47	5,394,554.65
其他应收款	5	8	7,720,331.42	1,243,233.81	应付利息		39		
存货	6	9	14,636,463.77	17,612,391.45	应付股利		40		
一年内到期的非流动资产		10			其他应付款	19	41	1,442,901.59	246,952.27
其他流动资产		11			一年内到期的非流动负债	20	42	10,000,000.00	
流动资产合计		12	121,392,251.10	113,369,471.78	其他流动负债		43		
非流动资产：					流动负债合计		44	91,439,427.96	76,863,663.75
可供出售金融资产		13			非流动负债：				
持有至到期投资		14			长期借款	21	45	40,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款		15			应付债券		46		
长期股权投资		16			长期应付款		47		
投资性房地产		17			专项应付款		48		
固定资产	7	18	141,693,162.40	147,692,337.90	预计负债		49		
在建工程	8	19	52,284,561.22	1,862,984.42	递延所得税负债		50		
工程物资		20			其他非流动负债	22	51	10,032,989.76	5,210,000.00
固定资产清理		21			非流动负债合计		52	50,032,989.76	55,210,000.00
生产性生物资产		22			负债合计		53	141,472,417.72	132,073,663.75
油气资产		23			所有者权益：				
无形资产	9	24	28,911,957.52	31,066,170.67	实收资本	23	54	60,000,000.00	60,000,000.00
开发支出	10	25	4,051,211.96	3,325,560.89	资本公积	24	55	67,600,000.00	67,600,000.00
商誉		26			减：库存股		56		
长摊待摊费用		27			专项储备		57		
递延所得税资产	11	28	311,007.87	452,141.99	盈余公积	25	58	7,692,005.18	4,533,571.35
其他非流动资产		29			未分配利润	26	59	71,879,729.17	33,561,432.55
非流动资产合计		30	227,251,900.97	184,399,195.87	所有者权益合计		60	207,171,734.35	165,695,003.90
资产总计		31	348,644,152.07	297,768,667.65	负债和所有者权益合计		61	348,644,152.07	297,768,667.65

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利 润 表

2010年度

会企02表

编制单位：浙江佐力药业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释号	行次	本期数	上年数
一、营业收入	1	1	262,655,252.55	215,349,830.83
减：营业成本	1	2	52,144,596.65	45,244,273.61
营业税金及附加	2	3	3,940,907.87	2,942,574.62
销售费用	3	4	135,484,859.40	112,307,187.10
管理费用	4	5	30,774,148.25	22,200,367.38
财务费用	5	6	6,767,804.25	6,783,837.85
资产减值损失	6	7	-562,864.63	194,387.22
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)		8		
投资收益(损失以“－”号填列)	7	9		961.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		10		
二、营业利润(亏损以“－”号填列)		11	34,105,800.76	25,678,165.03
加：营业外收入	8	12	11,703,906.21	10,432,858.31
减：营业外支出	9	13	478,618.89	1,552,294.09
其中：非流动资产处置损失		14		
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		15	45,331,088.08	34,558,729.25
减：所得税费用	10	16	3,854,357.63	2,974,390.91
四、净利润(净亏损以“－”号填列)		17	41,476,730.45	31,584,338.34
五、每股收益：		18		
(一)基本每股收益		19	0.69	0.53
(二)稀释每股收益		20	0.69	0.53
六、其他综合收益(其他综合亏损以“－”号填列)		21		
七、综合收益总额(综合亏损总额以“－”号填列)		22	41,476,730.45	31,584,338.34

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

2010年度

会企03表

编制单位：浙江佐力药业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释号	行次	本期数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		1	276,079,169.62	213,366,834.46
收到的税费返还		2	8,817,653.31	11,611,301.12
收到其他与经营活动有关的现金	1	3	4,080,380.41	10,987,816.02
经营活动现金流入小计		4	288,977,203.34	235,965,951.60
购买商品、接受劳务支付的现金		5	11,295,211.28	20,808,800.78
支付给职工以及为职工支付的现金		6	26,168,522.27	18,225,888.33
支付的各项税费		7	48,087,429.91	35,116,821.85
支付其他与经营活动有关的现金	2	8	138,645,889.82	117,921,784.47
经营活动现金流出小计		9	224,197,053.28	192,073,295.43
经营活动产生的现金流量净额		10	64,780,150.06	43,892,656.17
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		11		3,200,000.00
取得投资收益收到的现金		12		961.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13		5,748.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		14		
收到其他与投资活动有关的现金	3	15	5,050,000.00	
投资活动现金流入小计		16	5,050,000.00	3,206,709.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17	38,683,869.62	19,597,436.00
投资支付的现金		18		3,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		19		
支付其他与投资活动有关的现金		20		
投资活动现金流出小计		21	38,683,869.62	22,797,436.00
投资活动产生的现金流量净额		22	-33,633,869.62	-19,590,726.02
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		23		
取得借款收到的现金		24	71,000,000.00	206,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		25		
筹资活动现金流入小计		26	71,000,000.00	206,000,000.00
偿还债务支付的现金		27	71,500,000.00	196,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28	8,321,868.43	21,681,775.95
支付其他与筹资活动有关的现金	4	29	6,623,689.90	410,000.00
筹资活动现金流出小计		30	86,445,558.33	218,091,775.95
筹资活动产生的现金流量净额		31	-15,445,558.33	-12,091,775.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
		32		
五、现金及现金等价物净增加额				
加：期初现金及现金等价物余额		34	29,049,667.97	16,839,513.77
六、期末现金及现金等价物余额				
		35	44,750,390.08	29,049,667.97

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



所有者权益变动表

2010年度

会企04表

金额单位：人民币元

项 目	行次	本期数						上年数							
		实收资本	资本公积	库存股(减项)	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本	资本公积	库存股(减项)	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1	60,000,000.00	67,600,000.00			4,533,571.35	33,561,432.55	165,695,003.90	60,000,000.00	67,600,000.00			2,869,305.31	18,641,360.25	149,110,665.56
加：会计政策变更	2														
前期差错更正	3														
二、本期期初余额	4	60,000,000.00	67,600,000.00			4,533,571.35	33,561,432.55	165,695,003.90	60,000,000.00	67,600,000.00			2,869,305.31	18,641,360.25	149,110,665.56
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	5					3,158,433.83	38,318,296.62	41,476,730.45					1,664,266.04	14,920,072.30	16,584,338.34
(一) 净利润	6						41,476,730.45	41,476,730.45						31,584,338.34	31,584,338.34
(二) 其他综合收益	7														
上述(一)和(二)小计	8						41,476,730.45	41,476,730.45						31,584,338.34	31,584,338.34
(三) 所有者投入和减少资本	9														
1. 所有者投入资本	10														
2. 股份支付计入所有者权益的金额	11														
3. 其他	12														
(四) 利润分配	13					3,158,433.83	-3,158,433.83						1,664,266.04	-16,664,266.04	-15,000,000.00
1. 提取盈余公积	14					3,158,433.83	-3,158,433.83						1,664,266.04	-1,664,266.04	
2. 对所有者的分配	15													-15,000,000.00	-15,000,000.00
3. 其他	16														
(五) 所有者权益内部结转	17														
1. 资本公积转增资本	18														
2. 盈余公积转增资本	19														
3. 盈余公积弥补亏损	20														
4. 其他	21														
(六) 专项储备	22														
1. 本期提取	23														
2. 本期使用	24														
四、本期期末余额	25	60,000,000.00	67,600,000.00			7,692,005.18	71,879,729.17	207,171,734.35	60,000,000.00	67,600,000.00			4,533,571.35	33,561,432.55	165,695,003.90

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

浙江佐力药业股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

一、公司基本情况

浙江佐力药业股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原浙江佐力药业有限公司(以下简称佐力有限公司),佐力有限公司系由杭州大学德清高新产业发展总公司(后名称变更为德清圆正高新产业发展有限公司)、浙江湖州北湖集团公司(后名称变更为浙江北湖集团有限公司)和德清县武康企业发展总公司共同出资组建,于1995年10月6日在德清县工商行政管理局登记注册,取得注册号为14711544-3的《企业法人营业执照》。佐力有限公司成立时注册资本3,000万元,其中:杭州大学德清高新产业发展总公司出资900万元,占30%;浙江湖州北湖集团公司出资1,200万元,占40%;德清县武康企业发展总公司出资900万元,占30%。

经原浙江省人民政府证券委员会“关于同意设立浙江佐力药业股份有限公司的批复”(浙证委[2000]3号)文批准,本公司由佐力有限公司改组,并由上海实业联合集团股份有限公司、浙江北湖集团有限公司(后名称变更为浙江北湖商贸有限公司)、杭州大学德清高新产业发展总公司(后名称变更为德清圆正高新产业发展有限公司)、浙江荣毅实业发展有限公司和陈宛如发起设立,于2000年1月28日在浙江省工商行政管理局登记注册,取得注册号3300001006402企业法人营业执照,成立时注册资本人民币12,000万元,其中:上海实业联合集团股份有限公司出资6,120万元,占注册资本的51%;浙江北湖集团有限公司出资3,720万元,占注册资本的31%;杭州大学德清高新产业发展总公司出资1,200万元,占注册资本的10%;浙江荣毅实业发展有限公司出资720万元,占注册资本的6%;陈宛如出资240万元,占注册资本的2%。法定代表人:俞有强。公司注册地:浙江省德清县武康镇志远路。

2003年7月,经本公司2002年度股东大会决议,上海实业联合集团股份有限公司将其持有的本公司股权6,120万元转让给上海实业联合集团药业有限公司,转让价格为65,401,825.11元。2003年8月19日,公司办理了工商变更登记手续。

2003年8月,经本公司2003年度第二次临时股东大会决议,上海实业联合集团药业有限公司将其持有本公司股权2,760万元、3,360万元分别转让给浙江康恩贝制药股份有限公



司(以下简称康恩贝股份)和浙江丰登化工股份有限公司, 转让价格分别为 27,903,373.30 元和 33,969,324.01 元。2003 年 8 月 28 日, 公司办理了工商变更登记手续。

2004 年 5 月, 浙江丰登化工股份有限公司将其持有本公司股权 3,360 万元转让给康恩贝股份, 转让价格为 38,401,440.00 元; 浙江北湖商贸有限公司将其持有本公司股权 2,760 万元、720 万元、240 万元分别转让给德清县佐力商贸有限公司(后名称变更为德清县双友商贸有限公司, 以下简称双友商贸)、康恩贝股份、董弘宇, 转让价格分别为 2,760 万元、8,228,880 元、240 万元。2004 年 6 月, 浙江荣毅实业发展有限公司将其持有本公司股权 720 万元转让给浙江康恩贝医药销售有限公司(以下简称康恩贝销售公司), 转让价格为人民币 720 万元。2005 年 4 月 11 日, 公司办理了工商变更登记手续。

2007 年 11 月, 康恩贝股份将持有本公司股权 3,720 万元分别转让给俞有强等 30 位自然人股东; 康恩贝销售公司、双友商贸分别将其持有本公司股权 720 万元、2,760 万元转让给俞有强; 德清圆正高新产业发展有限公司将其持有本公司股权 120 万元、600 万元、480 万元分别转让给俞有强、姚晓春、浙江德清隆祥担保投资有限公司(以下简称隆祥投资)。

2008 年 6 月, 公司注册资本减少 6,000 万元, 各股东按同比例缩减股份, 变更后的注册资本为 6,000 万元, 营业执照注册号变更为 330000000017843。2008 年 6 月 12 日, 公司办理了工商变更登记手续。

2009 年 7 月, 罗艳萍将其持有的本公司股权 15 万股转让给俞有强, 转让价格为 60 万元。2009 年 10 月 12 日, 公司办理了工商变更登记手续。

经上述股权变更, 截止 2010 年 12 月 31 日, 公司的股本结构如下:

投资者名称	出资金额	出资比例(%)
俞有强	24,750,000.00	41.25
康恩贝股份	15,600,000.00	26.00
姚晓春	3,000,000.00	5.00
隆祥投资	2,400,000.00	4.00
王戈迪	2,400,000.00	4.00
董弘宇	2,250,000.00	3.75
江南	1,500,000.00	2.50
陈宛如	1,200,000.00	2.00
俞敬伟	600,000.00	1.00
冯国富	600,000.00	1.00



许颖翟	450,000.00	0.75
朱晓平	300,000.00	0.50
陈国芬	300,000.00	0.50
陈建	300,000.00	0.50
陈瑞祥	300,000.00	0.50
郑学根	300,000.00	0.50
王冲	300,000.00	0.50
俞汝飞	300,000.00	0.50
朱玉燕	300,000.00	0.50
宣峰	300,000.00	0.50
盛卫华	300,000.00	0.50
黄伟	300,000.00	0.50
赵勇	300,000.00	0.50
沈惟豪	300,000.00	0.50
郑超一	150,000.00	0.25
赵水庄	150,000.00	0.25
程绯	150,000.00	0.25
郭银丽	150,000.00	0.25
吴英	150,000.00	0.25
褚农颖	150,000.00	0.25
张小萍	150,000.00	0.25
施海明	150,000.00	0.25
王亦红	150,000.00	0.25
合计	<u>60,000,000.00</u>	<u>100.00</u>

本公司属医药行业。经营范围：原料药(乌灵菌粉)、片剂、硬胶囊剂、冻干粉针剂、粉针剂、颗粒剂的生产(范围详见《药品生产许可证》，有效期至2015年11月22日)，保健食品原料(发酵虫草菌粉)、中华头霉菌菌粉(虫草头孢菌粉)的生产加工及销售(范围详见《食品卫生许可证》，有效期至2012年3月27日)，保健食品的开发，经营进出口业务(范围详见《生产企业自营出口权登记证书》)，技术咨询服务，投资咨询，市场策划。

本财务报告已于2011年3月17日经公司董事会批准。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(六) 外币折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

(七) 金融工具的确认和计量

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。



金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损



失。

(八) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	以账龄为信用风险组合确认依据
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	3	3
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—5 年	50	50
5 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4. 对于其他应收款项 (包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(九) 存货的确认和计量



1. 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3. 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

5. 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

6. 存货的盘存制度为永续盘存制。

(十) 固定资产的确认和计量

1. 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2) 使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	15-40	3	6.47-2.43



机器设备	15	3	6.47
运输工具	5	3	19.40
电子及其他设备	5	3	19.40

符合资本化条件的固定资产装修费用,在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内,采用年限平均法单独计提折旧。

4. 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日,有迹象表明固定资产发生减值的,以单项资产为基础估计其可收回金额;难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的,按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的,确认其相应的减值损失,减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值,再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值;以上资产账面价值的抵减,作为各单项资产(包括商誉)的减值损失,计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(十一) 在建工程的确认和计量

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日,有迹象表明在建工程发生减值的,按资产组的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(十二) 借款费用的确认和计量

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间



(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

(十三) 无形资产的确认和计量

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。

2. 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，



如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性。

使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销,但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核,并进行减值测试。

3. 无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日,有迹象表明无形资产可能发生减值的,以单项资产为基础估计其可收回金额;难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的,按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的,确认其相应的减值损失,减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值,再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值;以上资产账面价值的抵减,作为各单项资产(包括商誉)的减值损失,计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

4. 内部研究开发费用的确认和计量

内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出和开发阶段支出。为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,应确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图;(3)无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,可证明其有用性;(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十四) 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账,在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费



用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十五) 收入确认原则

1. 销售商品

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

2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权

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

(十六) 政府补助的确认和计量

1. 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：(1)能够满足政府补助所附条件；(2)能够收到政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3. 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。企业取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

**(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量**

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日, 有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的, 确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日, 对递延所得税资产的账面价值进行复核, 如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时, 转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益, 但不包括下列情况产生的所得税: (1) 企业合并; (2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十八) 主要会计政策和会计估计变更说明**1. 会计政策变更**

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

(十九) 前期差错更正说明

本期公司无重要前期差错更正事项。

三、税(费)项**(一) 主要税种及税率**

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的, 按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴	1.2%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%



企业所得税	应纳税所得额	25%
-------	--------	-----

(二) 税收优惠及批文

1. 增值税

本公司系经浙江省民政厅确认的社会福利企业。根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税[2007]92 号)的规定, 本公司销售产品的已交增值税, 实行由税务机关按单位实际安置残疾人的人数, 限额即征即退增值税的优惠政策。税务局对本公司核定的退税额为每位残疾人每年退税人民币 3.5 万元。

2. 企业所得税

(1) 残疾人工资加计扣除

本公司系浙江省民政厅确认的社会福利企业。

根据财政部、国家税务总局《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税[2007]92 号)、《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定, 本公司支付给残疾人的实际工资可在企业所得税前据实扣除, 并可按支付给残疾人实际工资的 100%加计扣除。

(2) 增值税退税免征企业所得税

根据《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》(财税[2007]92 号)的规定, 本公司对因安置残疾职工取得的增值税退税收入, 免征企业所得税。

(3) 税率优惠

根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362 号)有关规定, 浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局于 2008 年 12 月 26 日联合发文(浙科发高[2008]336 号), 认定本公司为 2008 年第三批高新技术企业, 认定有效期 3 年。根据相关规定, 本公司自获得高新技术企业认定资格后三年内(含 2008 年), 所得税按 15%的税率计征。

四、财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别注明, 期初系指 2010 年 1 月 1 日, 期末系指 2010 年 12 月 31 日; 本期系指 2010 年度, 上年系指 2009 年度。金额单位为人民币元。

(一) 资产负债表主要项目注释

1. 货币资金



币种	期末数		期初数	
	外币金额	汇率 人民币金额	外币金额	汇率 人民币金额
库存现金				
人民币	27,581.28	27,581.28	21,499.41	21,499.41
小计	<u>27,581.28</u>	<u>27,581.28</u>	<u>21,499.41</u>	<u>21,499.41</u>
银行存款				
人民币	43,978,432.70	43,978,432.70	27,828,168.56	27,828,168.56
小计	<u>43,978,432.70</u>	<u>43,978,432.70</u>	<u>27,828,168.56</u>	<u>27,828,168.56</u>
其他货币资金				
人民币	744,376.10	744,376.10	1,900,000.00	1,900,000.00
小计	<u>744,376.10</u>	<u>744,376.10</u>	<u>1,900,000.00</u>	<u>1,900,000.00</u>
合计	<u>44,750,390.08</u>	<u>44,750,390.08</u>	<u>29,749,667.97</u>	<u>29,749,667.97</u>

2. 应收票据

(1) 明细情况

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	19,710,004.45	12,598,850.00
合计	<u>19,710,004.45</u>	<u>12,598,850.00</u>

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据大额明细如下:

出票单位或前手	出票日期	到期日	金额	备注
华东医药股份有限公司	2010.12.20	2011.06.16	17,028,080.00	
华东医药股份有限公司	2010.11.26	2011.05.23	9,304,584.00	
华东医药股份有限公司	2010.07.29	2011.01.25	6,899,080.00	
华东医药股份有限公司	2010.08.26	2011.02.21	5,600,728.00	
华东医药股份有限公司	2010.09.28	2011.03.21	4,422,172.00	
华东医药股份有限公司	2010.10.28	2011.04.22	4,236,081.60	
华东医药股份有限公司	2010.09.27	2011.03.21	4,000,000.00	
国药控股北京有限公司	2010.11.25	2011.02.25	2,990,000.00	



广州中山医医药有限公司	2010.10.28	2011.01.28	2,081,160.00
广州中山医医药有限公司	2010.11.25	2011.02.25	2,081,160.00
国药控股北京有限公司	2010.09.26	2011.03.26	1,360,645.00
长沙新时代医药有限公司	2010.09.09	2011.03.09	1,305,000.00
华东医药股份有限公司	2010.08.26	2011.02.21	1,000,000.00
江苏省医药公司	2010.09.28	2011.03.28	848,200.30
甘肃百安医药科技有限公司	2010.11.02	2011.02.02	716,468.20
广东同舟药业有限公司	2010.10.12	2011.04.12	500,000.00
广东同舟药业有限公司	2010.09.27	2011.03.27	500,000.00
广东同舟药业有限公司	2010.12.16	2011.06.16	500,000.00
福建同春药业股份有限公司	2010.08.03	2011.02.03	500,000.00
国药控股北京有限公司	2010.10.27	2011.01.27	500,000.00
合 计			<u>66,373,359.10</u>

3. 应收账款

(1) 明细情况

种 类	期 末 数				期 初 数			
	账面余额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提 比例 (%)	账面余额	占总额 比例 (%)	坏账准备	计提 比例 (%)
单项金额重 大并单项计 提坏账准备	3,589,384.35	11.20	107,681.53	3.00	25,181,968.02	45.98	755,459.04	3.00
按组合计提 坏账准备	28,446,069.68	88.80	1,806,323.01	6.35	29,586,981.83	54.02	2,037,812.26	6.89
单项金额虽 不重大但单 项计提坏账 准备								
合 计	<u>32,035,454.03</u>	<u>100.00</u>	<u>1,914,004.54</u>	<u>5.97</u>	<u>54,768,949.85</u>	<u>100.00</u>	<u>2,793,271.30</u>	<u>5.10</u>

[注]应收账款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：占应收账款账面余额10%以上，单项计提坏账准备的应收账款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，以账龄为信用风险组合，按组合计提



坏账准备的应收账款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 坏账准备计提情况

1) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
货款	3,589,384.35	107,681.53	3.00	单独测试后未减值，按账龄分析法计提
小计	<u>3,589,384.35</u>	<u>107,681.53</u>	<u>3.00</u>	

2) 按组合计提坏账准备的应收账款

本公司期末对上述按组合列示的应收账款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	24,835,449.46	87.31	745,063.48	26,130,373.15	88.32	783,911.20
1-2 年	1,827,587.41	6.42	182,758.74	719,277.76	2.43	71,927.78
2-3 年	381,165.65	1.34	76,233.13	1,285,054.43	4.34	257,010.89
3-5 年	1,199,199.01	4.22	599,599.51	1,054,628.21	3.56	527,314.11
5 年以上	202,668.15	0.71	202,668.15	397,648.28	1.34	397,648.28
小计	<u>28,446,069.68</u>	<u>100.00</u>	<u>1,806,323.01</u>	<u>29,586,981.83</u>	<u>100.00</u>	<u>2,037,812.26</u>

(3) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
货款	107,623.15	长期挂账未能收回	否
小计			

(4) 期末无应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东账款。

(5) 期末应收账款金额前5名情况

客户排名	与本公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	3,589,384.35	1 年以内	11.20
第二名	非关联方	2,480,653.20	1 年以内	7.74
第三名	非关联方	1,801,200.00	1 年以内	5.62



第四名	非关联方	1,638,720.00	1 年以内	5.12
第五名	非关联方	1,428,893.28	1 年以内	4.46
小 计		<u>10,938,850.83</u>		<u>34.14</u>

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款余额的比例 (%)
浙江康恩贝三江医药有限公司	康恩贝股份之子公司	10,200.00	0.03
小 计		<u>10,200.00</u>	

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	4,453,611.89	100.00	189,650.00	100.00
合 计	<u>4,453,611.89</u>	<u>100.00</u>	<u>189,650.00</u>	<u>100.00</u>

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位排名	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
第一名	设备供应商	766,800.30	1 年内	设备尚未到位
第二名	设备供应商	500,000.00	1 年内	设备尚未到位
第三名	设备供应商	300,000.00	1 年内	设备尚未到位
第四名	设备供应商	142,000.00	1 年内	设备尚未到位
第五名	设备供应商	102,100.00	1 年内	设备尚未到位
小 计		<u>1,810,900.30</u>		

(3) 期末无预付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

5. 其他应收款

(1) 明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	占总额比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	7,033,689.90	88.02	239,710.70	3.41	1,115,833.33	86.99	33,475.00	3.00



按组合计提坏账准备	957,047.85	11.98	30,695.63	3.21	166,827.50	13.01	5,952.02	3.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	<u>7,990,737.75</u>	<u>100.00</u>	<u>270,406.33</u>	<u>3.38</u>	<u>1,282,660.83</u>	<u>100.00</u>	<u>39,427.02</u>	<u>3.07</u>

[注]其他应收款种类的说明

①单项金额重大并单项计提坏账准备：占其他应收款账面余额10%以上，单项计提坏账准备的其他应收款。

②按组合计提坏账准备：除已包含在范围①以外，以账龄为信用风险组合，按组合计提坏账准备的其他应收款。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备：除已包含在范围①以外，有确凿证据表明可收回性存在明显差异，单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 坏账准备计提情况

1) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
上市费用	7,033,689.90	239,710.70	3.41	单独测试后未减值，按账龄分析法计提
小计	<u>7,033,689.90</u>	<u>239,710.70</u>	<u>3.41</u>	

2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

本公司期末对上述按组合列示的其他应收款采用账龄分析法计提坏账准备，明细情况如下：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	952,187.85	99.49	28,565.63	160,667.50	96.31	4,820.02
1-2 年				1,000.00	0.60	100.00
2-3 年	1,000.00	0.10	200.00	5,160.00	3.09	1,032.00
3-5 年	3,860.00	0.40	1,930.00			
合计	<u>957,047.85</u>	<u>100.00</u>	<u>30,695.63</u>	<u>166,827.5</u>	<u>100.00</u>	<u>5,952.02</u>

(3) 本期无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东欠款。

(4) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	期末数	款项性质或内容
------	-----	---------



中介机构	7,033,689.90	上市费用
德清县国家税务局	705,833.33	增值税返还款
北京办事处	100,000.00	备用金
小 计	<u>7,839,523.23</u>	

(5) 期末其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)
第一名	非关联方	7,033,689.90	1 年内、1-2 年	88.02
第二名	非关联方	705,833.33	1 年内	8.83
第三名	非关联方	100,000.00	1 年内	1.25
第四名	非关联方	91,425.00	1 年内	1.14
第五名	非关联方	28,400.00	1 年内	0.36
小 计		<u>7,959,348.23</u>		<u>99.60</u>

(6) 期末无其他应收关联方款项。

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,682,823.16		2,682,823.16	2,897,624.13		2,897,624.13
在产品	1,319,525.25		1,319,525.25	3,827,736.20		3,827,736.20
库存商品	7,864,046.63	159,381.27	7,704,665.36	8,980,886.59	181,581.60	8,799,304.99
发出商品	1,128,302.04		1,128,302.04	465,292.43		465,292.43
包装物	1,797,852.96		1,797,852.96	1,264,048.63		1,264,048.63
低值易耗品	3,295.00		3,295.00	3,075.00		3,075.00
委托加工物资				355,310.07		355,310.07
合 计	<u>14,795,845.0</u>	<u>159,381.27</u>	<u>14,636,463.7</u>	<u>17,793,973.0</u>	<u>181,581.60</u>	<u>17,612,391.45</u>
	<u>4</u>		<u>7</u>	<u>5</u>		

(2) 存货跌价准备



1) 增减变动情况

类 别	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
库存商品	181,581.60	128,176.08	150,376.41		159,381.27
合 计	<u>181,581.60</u>	<u>128,176.08</u>	<u>150,376.41</u>		<u>159,381.27</u>

2) 本期计提、转回情况说明

类 别	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项 存货期末余额的比例
库存商品	期末成本高于可变现净值	期末成本低于可变现净值	1.91%

(3) 期末存货余额中无资本化利息金额。

7. 固定资产

(1) 明细情况

类 别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值				
房屋及建筑物	140,480,061.41	1,393,801.99	1,398,060.71	140,475,802.69
机器设备	35,000,774.31	680,273.92		35,681,048.23
运输工具	5,556,750.81			5,556,750.81
电子及其他设备	5,257,863.14	877,158.47	3,800.00	6,131,221.61
合 计	<u>186,295,449.67</u>	<u>2,951,234.38</u>	<u>1,401,860.71</u>	<u>187,844,823.34</u>
2) 累计折旧				
		本期计提		
房屋及建筑物	21,282,184.46	4,120,517.91	398,906.01	25,003,796.36
机器设备	11,517,718.53	2,354,234.01		13,871,952.54
运输工具	3,083,580.08	772,253.19		3,855,833.27
电子及其他设备	2,719,628.70	703,333.92	2,883.85	3,420,078.77
合 计	<u>38,603,111.77</u>	<u>7,950,339.03</u>	<u>401,789.86</u>	<u>46,151,660.94</u>
3) 账面价值				
房屋及建筑物	119,197,876.95	1,393,801.99	5,119,672.61	115,472,006.33
机器设备	23,483,055.78	680,273.92	2,354,234.01	21,809,095.69
运输工具	2,473,170.73		772,253.19	1,700,917.54



电子及其他设备	2,538,234.44	877,158.47	704,250.07	2,711,142.84
合计	<u>147,692,337.90</u>	<u>2,951,234.38</u>	<u>8,950,409.88</u>	<u>141,693,162.40</u>

[注]本期折旧额 7,950,339.03 元。账面原值本期增加中由在建工程中转入的固定资产原值 2,243,623.50 元。期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 5,006,507.51 元。

(2) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 期末用于借款抵押的固定资产说明

期末账面原值 109,615,324.80 元(净值 94,232,499.60 元)的房屋建筑物和账面原值 30,245,654.92 元(净值 16,732,470.82 元)的机器设备已用于本公司向银行借款提供抵押。

8. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产项目	45,744,022.82		45,744,022.82	1,635,626.51		1,635,626.51
新增 2500 万包灵莲花项目	3,312,138.40		3,312,138.40			
其他零星工程	3,228,400.00		3,228,400.00	227,357.91		227,357.91
合计	<u>52,284,561.22</u>		<u>52,284,561.22</u>	<u>1,862,984.42</u>		<u>1,862,984.42</u>

(2) 在建工程增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其 他减少	期末数
新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术和扩产项目	9,238 万元	1,635,626.51	44,935,848.67	827,452.36		45,744,022.82
新增 2500 万包灵莲花项目			3,312,138.40			3,312,138.40
原制剂车间改造			1,393,801.99	1,393,801.99		
其他零星工程		227,357.91	3,250,769.15	22,369.15	227,357.91	3,228,400.00
合计		<u>1,862,984.42</u>	<u>52,892,558.21</u>	<u>2,243,623.50</u>	<u>227,357.91</u>	<u>52,284,561.22</u>

(续上表)



工程名称	工程投入占		利息资本化累 计金额	其中:本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
	预算比例 (%)	工程进 度(%)				
新增年产200吨乌 灵菌粉生产技术 升级改造和扩产 项目	51	51	1,041,838.51	1,041,838.51	5.76	银行贷款 /自筹
新增2500万灵莲 花项目						银行贷款 /自筹
原制剂车间改造						自筹
其他零星工程						自筹
合 计			<u>1,041,838.51</u>	<u>1,041,940.51</u>		

(3) 期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

9. 无形资产

(1) 明细情况

种 类	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值				
土地使用权	10,595,156.00			10,595,156.00
乌灵菌粉、乌灵胶囊专有技术	25,544,444.32			25,544,444.32
甲磺酸酚妥拉明片新药技术	800,000.00			800,000.00
银杏叶片技术	150,000.00			150,000.00
灵莲花颗粒新药技术	1,434,378.85			1,434,378.85
英克操作系统		227,357.91		227,357.91
合 计	<u>38,523,979.17</u>	<u>227,357.91</u>		<u>38,751,337.08</u>
2) 累计摊销				
土地使用权	1,453,224.00	223,056.00		1,676,280.00
乌灵菌粉、乌灵胶囊专有技术	5,573,333.00	1,857,777.60		7,431,110.60
甲磺酸酚妥拉明片新药技术	400,001.50	80,000.40		480,001.90
银杏叶片技术	31,250.00	118,750.00		150,000.00
灵莲花颗粒新药技术		88,724.51		88,724.51
英克操作系统		13,262.55		13,262.55



合 计	<u>7,457,808.50</u>	<u>2,381,571.06</u>		<u>9,839,379.56</u>
3) 账面价值				
土地使用权	9,141,932.00		223,056.00	8,918,876.00
乌灵菌粉、乌灵胶囊专有技术	19,971,111.32		1,857,777.60	18,113,333.72
甲磺酸酚妥拉明片新药技术	399,998.50		80,000.40	319,998.10
银杏叶片技术	118,750.00		118,750.00	
灵莲花颗粒新药技术	1,434,378.85		88,724.51	1,345,654.34
英克操作系统		227,357.91	13,262.55	214,095.36
合 计	<u>31,066,170.67</u>	<u>227,357.91</u>	<u>2,381,571.06</u>	<u>28,911,957.52</u>

[注]本期摊销额为 2,381,571.06 元。公司通过内部研发形成的无形资产账面价值为 1,345,654.34 元，占无形资产期末账面价值总额的 4.65%。

(2) 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 无形资产抵押情况

期末账面原值 10,595,156.00 元(净值 8,918,876.00 元)的土地使用权已用于本公司向银行借款提供抵押。

10. 开发支出

(1) 明细情况

类 别	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
灵泽片	3,325,560.89	878,817.89	153,166.82		4,051,211.96
上市产品临床比较学研究		3,108,583.76	3,108,583.76		
化药 6 类新制剂开发		2,431,491.61	2,431,491.61		
金灵解郁片		1,419,704.15	1,419,704.15		
5-MM 的新药开发		1,232,469.11	1,232,469.11		
乌灵菌粉生产新技术研究		1,022,726.31	1,022,726.31		
骨密宁及制剂		470,393.77	470,393.77		
发酵虫草菌粉中功效成分 和保健制剂开发		372,222.00	372,222.00		
注射用奥扎格雷		211,615.65	211,615.65		



新药用真菌品种的开发	158,333.00	158,333.00	
合计	<u>3,325,560.89</u>	<u>11,306,357.25</u>	<u>10,580,706.18</u>
			<u>4,051,211.96</u>

(2) 本期开发支出为 725,651.07 元，占本期研究开发项目支出总额的 6.42%。

11. 递延所得税资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
坏账准备的所得税影响	287,100.68	424,904.75
存货跌价准备的所得税影响	23,907.19	27,237.24
合计	<u>311,007.87</u>	<u>452,141.99</u>

(2) 引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项目	期末数	期初数
应收款项坏账准备	1,914,004.54	2,832,698.32
存货跌价准备	159,381.27	181,581.60
合计	<u>2,073,385.81</u>	<u>3,014,279.92</u>

12. 资产减值准备明细

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	2,832,698.32	230,979.31	771,643.61	107,623.15	2,184,410.87
存货跌价准备	181,581.60	128,176.08	150,376.41		159,381.27
合计	<u>3,014,279.92</u>	<u>359,155.39</u>	<u>922,020.02</u>	<u>107,623.15</u>	<u>2,343,792.14</u>

13. 短期借款

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	11,000,000.00	4,000,000.00
信用借款	18,000,000.00	4,000,000.00
保证借款		31,500,000.00
保理借款	10,000,000.00	10,000,000.00
订单融资	10,000,000.00	



合 计	<u>49,000,000.00</u>	<u>49,500,000.00</u>
-----	----------------------	----------------------

14. 应付票据

(1) 明细情况

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	744,376.10	1,900,000.00
合 计	<u>744,376.10</u>	<u>1,900,000.00</u>

(2) 期末无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东票据。

(3) 期末无应付关联方票据。

15. 应付账款

(1) 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	12,123,630.35	12,296,242.07
1-2 年	183,962.14	325,213.70
2-3 年	216,329.48	
合 计	<u>12,523,921.97</u>	<u>12,621,455.77</u>

(2) 期末应付无持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方账款情况。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

账龄超过 1 年的应付账款项目	期末余额	期初数	未付原因
设备、装饰款	400,291.62	325,213.70	质量保证金
合 计	<u>400,291.62</u>	<u>325,213.70</u>	

(4) 期末无应付关联方款项。

16. 预收款项

(1) 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	3,210,298.40	1,536,759.03
1-2 年	388,277.44	541.25
3 年以上	1,386,023.70	1,386,023.70



合 计 4,984,599.54 2,923,323.98

(2) 期末无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项。

(3) 期末无预收关联方款项。

(4) 账龄超过 1 年的大额预收款项未结转原因的说明

期末账龄超过 1 年的大额预收款项共计 1,774,301.14 元, 主要系预收货款, 因货物尚未发出, 未满足收入确认条件, 故未予以结转。

17. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	4,026,085.00	23,320,878.26	20,705,424.81	6,641,538.45
职工福利		980,893.43	980,893.43	
社会保险费	197,201.76	2,966,435.83	2,893,225.41	270,412.18
其中：基本养老保险费	110,756.16	1,688,435.70	1,646,534.74	152,657.12
医疗保险费	55,399.92	858,650.71	834,160.59	79,890.04
失业保险费	19,167.84	249,437.37	246,797.05	21,808.160
工伤保险费	7,918.56	110,320.96	107,851.52	10,388.00
生育保险费	3,959.28	59,591.09	57,881.51	5,668.86
住房公积金	25,410.00	1,250,216.00	1,175,146.00	100,480.00
工会经费	28,680.32	421,608.96	413,832.62	36,456.66
合 计	<u>4,277,377.08</u>	<u>28,940,032.48</u>	<u>26,168,522.27</u>	<u>7,048,887.29</u>

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排

期末应付职工工资已于 2011 年 1 月份发放。

18. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	1,606,555.03	703,867.73
增值税	3,670,579.19	4,223,130.94
城市维护建设税	183,528.96	211,287.61
教育费附加	183,528.96	211,287.60
其他税费	50,549.33	44,980.77



合 计	<u>5,694,741.47</u>	<u>5,394,554.65</u>
-----	---------------------	---------------------

19. 其他应付款

(1) 明细项目

项 目	期末数	期初数
押金保证金	60,600.00	47,100.00
应付暂收款	145,726.95	37,309.87
应付代垫款	1,122,711.18	
其他	113,863.46	162,542.40
合 计	<u>1,442,901.59</u>	<u>246,952.27</u>

(2) 期末无其他应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项。

(3) 期末无其他应付关联方款项。

(4) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的其他应付款项目	期末数	未支付原因
押金保证金	30,600.00	质保期尚未结束
应付暂收款	19,212.87	尚未结算
小 计	<u>49,812.87</u>	

20. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期借款	10,000,000.00	
合 计	<u>10,000,000.00</u>	

(2) 一年内到期的长期借款

1) 明细情况

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	10,000,000.00	
合 计	<u>10,000,000.00</u>	

2) 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 到期日	币种	年利率(%)	期末数	期初数
------	-----------	-----------	----	--------	-----	-----



中国工商银行股份有限公司德清支行	2009-8-1 1	2011-7-31	RMB	5.76	10,000,000.00
小 计					<u>10,000,000.00</u>

21. 长期借款

(1) 明细情况

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	40,000,000.00	50,000,000.00
合 计	<u>40,000,000.00</u>	<u>50,000,000.00</u>

(2) 金额前五名的长期借款情况

贷款单位	借款 起始日	借款 到期日	币种	年利率(%)	期末数	期初数
中国工商银行股份有限公司德清支行	2009-8-1 1	2011-7-31	RMB	5.76		10,000,000.00
中国工商银行股份有限公司德清支行	2009-8-1 1	2012-7-31	RMB	5.76	10,000,000.00	10,000,000.00
中国工商银行股份有限公司德清支行	2009-8-1 1	2013-7-31	RMB	5.76	10,000,000.00	10,000,000.00
中国工商银行股份有限公司德清支行	2009-8-1 1	2014-7-31	RMB	5.76	20,000,000.00	20,000,000.00
小 计					<u>40,000,000.00</u>	<u>50,000,000.00</u>

22. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
“灵莲花颗粒”政府补助资金	3,442,989.76	3,120,000.00
“灵泽片”政府补助资金	2,090,000.00	2,090,000.00
“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩建项目”政府补助资金	4,500,000.00	
合 计	<u>10,032,989.76</u>	<u>5,210,000.00</u>

[注] “灵莲花颗粒”项目原称为“怡神静心颗粒剂”，“灵泽片”项目原称为“癃闭康泰



片”

(2) 金额较大的其他流动负债说明

1) “灵莲花颗粒”政府补助资金

根据 2007 年 2 月 8 日德清县人民政府办公室抄告单(德办字第 52 号)规定,公司于 2007 年收到用于实施年产 2,500 万包中药复方新药“怡神静心颗粒剂”高技术产业化项目的财政补贴 150 万元;根据浙江省财政厅、浙江省经济贸易委员会《关于下达 2007 年度省技术创新和纳米材料财政专项补助资金的通知》(浙财企字[2007]247 号)规定,公司于 2007 年收到“怡神静心颗粒剂的研制”财政专项补助资金 27 万元;根据浙江省财政厅和浙江省经济贸易委员会《关于下达 2007 年度现代化专项资金的通知》(浙财建字[2007]237 号)规定,公司于 2007 年收到“一种治疗女性更年期综合症中药新药的临床研究及产业化”财政专项补助资金 35 万元;根据 2008 年 1 月 24 日德清县人民政府办公室抄告单(德办字第 20 号)规定,公司于 2008 年收到用于中药复方新药“怡神静心颗粒剂”专项研发的财政补贴 100 万元。根据 2009 年 12 月 10 号浙江省财政厅下发的《关于 2009 年工业转型升级财政专项资金的通知》(浙财企字[2009]355 号)规定,公司于 2010 年收到“怡神静心颗粒剂”项目财政补助资金 55 万元。本期该项目已结题,公司按照所形成资产预计使用期限,将该项目补助分摊转入当期损益,本期转入营业外收入的金额为 227,010.24 元。

2) “灵泽片”政府补助资金

根据 2007 年德清县加强与高效科研院所科技合作领导小组办公室《关于下达 2007 年度县科技合作专项资金支持项目的通知》(德科合[2007]2 号)规定,公司于 2007 年收到“天然中药癯闭康泰片的临床研究”补助资金 7 万元。2007 年德清县科技局下拨“癯闭康泰片”补助经费 1 万元。根据 2008 年 1 月 24 日德清县人民政府办公室抄告单(德办字第 20 号)规定,公司于 2008 年收到用于天然中药“癯闭康泰片”专项研发的财政补贴 200 万元。2008 年德清县科技局下拨“天然中药癯闭康泰片”补助经费 1 万元。

3) “新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩建项目”政府补助资金

根据 2009 年浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化委员会《转发国家发改委、工信部关于下达重点产业振兴和技术改造(第三批)2009 年新增中央预算内投资计划的通知》(浙发改投资[2009]1085 号)规定,公司于 2010 年收到“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩建项目”专项资金 450 万元。

23. 股本



(1) 明细情况

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
俞有强	24,750,000.00			24,750,000.00
康恩贝股份	15,600,000.00			15,600,000.00
姚晓春	3,000,000.00			3,000,000.00
隆祥投资	2,400,000.00			2,400,000.00
王戈迪	2,400,000.00			2,400,000.00
董弘宇	2,250,000.00			2,250,000.00
江 南	1,500,000.00			1,500,000.00
陈宛如	1,200,000.00			1,200,000.00
俞敬伟	600,000.00			600,000.00
冯国富	600,000.00			600,000.00
许颖翟	450,000.00			450,000.00
朱晓平	300,000.00			300,000.00
陈国芬	300,000.00			300,000.00
陈 建	300,000.00			300,000.00
陈瑞祥	300,000.00			300,000.00
郑学根	300,000.00			300,000.00
王 冲	300,000.00			300,000.00
俞汝飞	300,000.00			300,000.00
朱玉燕	300,000.00			300,000.00
宣 峰	300,000.00			300,000.00
盛卫华	300,000.00			300,000.00
黄 伟	300,000.00			300,000.00
赵 勇	300,000.00			300,000.00
沈惟豪	300,000.00			300,000.00
郑超一	150,000.00			150,000.00
赵水庄	150,000.00			150,000.00
程 绯	150,000.00			150,000.00
郭银丽	150,000.00			150,000.00



吴 英	150,000.00	150,000.00
褚农颖	150,000.00	150,000.00
张小萍	150,000.00	150,000.00
施海明	150,000.00	150,000.00
王亦红	150,000.00	150,000.00
合 计	<u>60,000,000.00</u>	<u>60,000,000.00</u>

(2) 本期股权变动情况说明

本期股权无变动情况。

24. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	60,000,000.00			60,000,000.00
其他资本公积[注]	7,600,000.00			7,600,000.00
合 计	<u>67,600,000.00</u>			<u>67,600,000.00</u>

[注]系 2004 年度取得的项目补助。

(2) 本期资本公积增减原因及依据说明

本期资本公积无增加变动。

25. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,533,571.35	3,158,433.83		7,692,005.18
合 计	<u>4,533,571.35</u>	<u>3,158,433.83</u>		<u>7,692,005.18</u>

(2) 本期盈余公积增减原因及依据说明

详见本财务报表未分配利润项目之说明。

26. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	金额
上年年末余额	33,561,432.55



加：年初未分配利润调整	
调整后本年年初余额	33,561,432.55
加：本期净利润	41,476,730.45
减：提取法定盈余公积	3,158,433.83
应付普通股股利	
期末未分配利润	<u>71,879,729.17</u>

(2) 利润分配情况说明

根据 2010 年 1 月 15 日公司 2010 年第一次股东大会决议，按 2009 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积，剩余未分配利润不予分配。

(3) 期末未分配利润说明

根据 2010 年第一次股东大会决议，首次公开发行股票前的滚存利润由新老股东共同享有。

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年数
营业收入		
主营业务收入	262,647,802.64	214,066,051.37
其他业务收入	7,449.91	1,283,779.46
合 计	<u>262,655,252.55</u>	<u>215,349,830.83</u>
营业成本		
主营业务成本	52,144,596.65	43,960,917.15
其他业务成本		1,283,356.46
合 计	<u>52,144,596.65</u>	<u>45,244,273.61</u>

(2) 主营业务收入/主营业务成本(按产品类别列示)

行业名称	本期数		上年数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
乌灵胶囊	233,200,973.19	24,826,306.47	192,401,731.54	22,663,891.53
其他	29,446,829.45	27,318,290.18	21,664,319.83	21,297,025.62



	<u>262,647,802.64</u>	<u>214,066,051.3</u>
小 计	<u>52,144,596.65</u>	<u>7 43,960,917.15</u>

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

项 目	本期数	上年数
前五名客户的营业收入总额	157,291,508.57	129,247,925.32
占当年营业收入比例(%)	59.89	60.01

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年数
城市维护建设税	1,970,453.95	1,471,287.31
教育费附加	1,970,453.92	1,471,287.31
合 计	<u>3,940,907.87</u>	<u>2,942,574.62</u>

3. 销售费用

项 目	本期数	上年数
学术推广费	83,388,597.06	76,854,552.62
劳务费	14,552,360.00	14,148,000.00
职工薪酬	8,410,686.39	6,983,339.00
交通、差旅费	14,556,687.44	6,362,521.08
运输费	4,649,096.51	2,602,603.85
办公费	2,090,057.80	1,392,537.45
广告费	5,807,589.14	1,001,096.80
其他	2,029,785.06	2,962,536.30
合 计	<u>135,484,859.40</u>	<u>112,307,187.10</u>

4. 管理费用

项 目	本期数	上年数
研发费用	10,580,706.18	6,139,756.61
职工薪酬	6,428,782.02	5,481,411.58
折旧及摊销	3,012,783.92	2,358,661.31
业务招待费	2,131,539.87	1,332,190.89



交通、差旅费	1,967,927.52	1,238,042.14
办公费	1,215,804.10	867,103.31
税费	1,101,840.91	835,247.15
中介费用	390,394.00	741,000.00
会议费	608,477.39	610,807.22
劳动保护费	292,192.52	358,964.32
修理费	65,001.57	199,083.92
其他	2,978,698.25	2,038,098.93
合 计	<u>30,774,148.25</u>	<u>22,200,367.38</u>

5. 财务费用

项 目	本期数	上年数
利息支出	6,831,990.43	6,670,528.46
减：利息收入	186,748.17	251,400.93
汇兑损失	825.09	267.87
手续费支出等	121,736.90	364,442.45
合 计	<u>6,767,804.25</u>	<u>6,783,837.85</u>

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年数
坏账损失	-540,664.30	12,805.62
存货跌价损失	-22,200.33	181,581.60
合 计	<u>-562,864.63</u>	<u>194,387.22</u>

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年数
交易性金融资产收益		961.98

(2) 投资收益汇回重大限制的说明

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。



8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年数
政府补助利得	11,634,465.55	10,287,833.31
无需支付的应付款	69,440.66	145,025.00
合 计	<u>11,703,906.21</u>	<u>10,432,858.31</u>

(2) 政府补助说明

1) 增值税返还

本公司 2010 年度确认增值税返还 8,440,833.31 元；2009 年度确认增值税返还 8,440,833.31 元。

2) 其他政府补助

①2010 年度

项 目	批准部门	批准文件	金 额
灵莲花项目结题摊销			227,010.24
德清县专利示范企业奖励	德清县科学技术局	德科[2009]32号	20,000.00
土地使用税返还	德清县人民政府办公室	德政办发[2009]3号	256,320.00
水利建设基金减免	德清县地税局武康税务分局	德地税武分批 [2010]1087号	120,500.00
2009年技改补贴	德清县发展改革和经济委员会、德清县财政局	德发改经发[2010]41号	115,000.00
再就业先进单位奖励	德清县人民政府	德政办发[2010]75号	5,000.00
残疾人培训补贴	德清县残疾人联合会	德残联[2007]13号	4,000.00
省中药现代化财政专项资金	浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会	浙财企字[2010]400号	400,000.00
县优秀企业技术创新团队奖励	中共德清县委	德委发[2010]53号	20,000.00
科技项目经费补助	德清县科技局		5,000.00
财政补助	德清县人民政府	县政府[2009]44号	2,020,802.00
合 计			<u>3,193,632.24</u>

[注] 灵莲花项目相关财政补助详见其他非流动负债之说明。

②2009 年度

项 目	批准部门	批准文件	金 额
2009年工业转型升级财政专项资金	浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会	浙财企字[2009]310号	450,000.00



2009 年创新型示范和试点企业补助经费	浙江省财政厅	浙财教字[2009]281 号	400,000.00
	浙江省财政厅、浙江省经		
2009 年度浙江省中药现代化财政专项资金	济和信息化委员会	浙财企字[2009]331 号	200,000.00
2008 年度浙江省“品牌大省”建设专项资金	浙江省财政厅、浙江省经		
	济和信息化委员会	浙财企字[2009]135 号	200,000.00
	德清县发展改革和经济委		
2008 年县技术创新资金财政补助	员会、德清县财政局	德发改经发[2009]21 号	190,000.00
水利建设专项资金减免	德清县财政局	浙地税发[2007]63 号	120,000.00
	德清县发展改革和经济委		
2008 年度循环经济(节能)资金补助	员会、德清县财政局	德发改经[2009]22 号	80,000.00
Haccp 认证奖励	德清县财政局		50,000.00
		德政发[2007]39 号	
农业龙头企业奖励	德清县财政局		50,000.00
科技进步奖	德清县科技局	德科[2009]12 号	5,000.00
培训补贴	德清县残疾人联合会	德残联(2007)13 号	4,000.00
市级非公有制企业党建工作示范点奖励费	中共湖州市委组织部	湖组通[2008]61 号	3,000.00
专利奖励经费	德清县财政局	德科[2008]58 号	5,000.00
财政局科技项目经费补助	德青县科技局	科技项目拨款通知书	30,000.00
财政局 2009 年度专项合作资金	德清县科技局	德科合[2009]4 号	50,000.00
科技项目经费补助	德清县科技局	科技项目拨款通知书	10,000.00
合 计			<u>1,847,000.00</u>

9. 营业外支出

项 目	本期数	上年数
非流动资产处置损失		487,978.90
其中：固定资产处置损失		487,978.90
捐赠及赞助支出	169,000.00	808,800.00
非常损失	38,546.34	36,442.64
水利建设专项资金	271,072.55	215,349.83
其他		3,722.72
合 计	<u>478,618.89</u>	<u>1,552,294.09</u>

10. 所得税费用



项 目	本期数	上年数
当期所得税费用	3,713,223.51	2,948,523.86
递延所得税费用	141,134.12	25,867.05
合 计	<u>3,854,357.63</u>	<u>2,974,390.91</u>

(三)现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
收回往来款		6,500,000.00
收到与收益相关的政府补助	3,193,632.24	1,727,000.00
收回承兑汇票保证金	700,000.00	2,486,000.00
其他	186,748.17	274,816.02
小 计	<u>4,080,380.41</u>	<u>10,987,816.02</u>

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
支付的各项期间费用	138,645,889.82	117,221,784.47
支付承兑汇票保证金		700,000.00
小 计	<u>138,645,889.82</u>	<u>117,921,784.47</u>

3. 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
收到与资产相关的政府补助	5,050,000.00	
小 计	<u>5,050,000.00</u>	

4. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年数
上市费用	6,623,689.90	410,000.00
小 计	<u>6,623,689.90</u>	<u>410,000.00</u>



5. 现金流量表补充资料

项 目	本期数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	41,476,730.45	31,584,338.34
加: 资产减值准备	-562,864.63	194,387.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,950,339.03	7,066,549.07
无形资产摊销	2,381,571.06	2,175,834.00
长期待摊费用摊销		165,498.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		487,978.90
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	6,831,990.63	6,670,528.46
投资损失(收益以“-”号填列)		-961.98
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	141,134.12	25,867.05
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	2,975,927.68	-6,232,840.12
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	5,011,116.23	2,864,863.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,425,794.51	-1,109,386.10
其他		
经营活动产生的现金流量净额	64,780,150.06	43,892,656.17
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末数	44,750,390.08	29,049,667.97
减: 现金的期初余额	29,049,667.97	16,839,513.77
加: 现金等价物的期末数		



减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	15,700,722.11	12,210,154.20

6. 现金和现金等价物

项 目	本期数	上年数
(1) 现金		
其中：库存现金	27,581.28	21,499.41
可随时用于支付的银行存款	43,978,432.70	27,828,168.56
可随时用于支付的其他货币资金	744,376.10	1,200,000.00
(2) 现金等价物：		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	44,750,390.08	29,049,667.97

7. 不属于现金及现金等价物的货币资金情况说明

2009 年度现金流量表中现金期末数为 29,049,667.97 元，2009 年 12 月 31 日资产负债表中货币资金期末数为 29,749,667.97 元，差额 700,000.00 元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金。

五、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 本公司的实际控制人情况

实际控制人名称	注册地址	业务性质	注册资本	对本公司持股比例 (%)	对本公司表决权比例 (%)
俞有强		自然人		41.25	41.25

2. 其他关联方

关联方名称	与本公司的关系	组织机构代码
康恩贝集团有限公司	康恩贝股份之母公司	14293800-2
康恩贝股份	对本公司施加重大影响的投资方	14293800-2
浙江康恩贝三江医药有限公司	康恩贝股份之子公司	14738559-0

[注]康恩贝集团有限公司以下简称康恩贝集团，浙江康恩贝三江医药有限公司以下简称



三江医药。

(二) 关联方交易情况

1. 购销商品、接受和提供劳务情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价方式及决策程序	本期数		上年数	
			金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)
康恩贝股份	原材料	市场价			194,871.79	0.77
合 计					194,871.79	0.77

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价方式及决策程序	本期数		上年数	
			金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)
三江医药	普药	市场价	12,641.03	0.09	65,790.00	0.30
合 计			12,641.03	0.09	65,790.00	0.30

3. 关联方资金拆借

2009 年度本公司与康恩贝集团短期资金周转发生额 2,600 万元，其中：2,000 万元周转期限为 2009 年 3 月 2 日至 2009 年 3 月 6 日，600 万元周转期限为 2009 年 4 月 23 日至 2009 年 4 月 24 日；本公司共支付利息 11,660.00 元。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	三江医药	10,200.00	306.00	27,459.25	823.78
小 计		<u>10,200.00</u>	<u>306.00</u>	<u>27,459.25</u>	<u>823.78</u>

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数



		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应付账款					
	康恩贝股份			78,000.00	
小 计				<u>78,000.00</u>	

(四) 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上年数
关键管理人员人数	15	16
在本公司领取报酬人数	13	12
报酬总额(万元)	134.61	118.41

六、或有事项

截止资产负债表日，本公司无应披露的重大或有事项。

七、承诺事项**资产抵押情况**

1. 根据 2009 年 2 月 19 日本公司与中国工商银行股份有限公司德清支行签订的《最高额抵押合同》，本公司以账面原值 104,378,374.12 元(账面净值 90,897,661.39 元)房屋建筑物及土地使用权为本公司向中国工商银行股份有限公司德清支行在人民币 76,418,000 元的最高余额内的债务提供担保。担保期间自 2009 年 2 月 19 日至 2010 年 12 月 25 日。截止 2010 年 12 月 31 日，该抵押合同项下的借款余额为 5,000 万元，其中：2011 年 7 月 31 日、2012 年 7 月 31 日、2013 年 7 月 31 日分别归还借款本金 1,000 万元，2014 年 7 月 31 日归还借款本金 2,000 万元。

2. 根据 2010 年 8 月 26 日本公司与浙江德清农村合作银行签订的《最高额抵押借款合同》，本公司以账面原值 30,245,654.92 元(账面净值 16,732,470.82 元)机器设备为本公司向浙江德清农村合作银行在人民币 400 万元的最高余额内的债务提供担保。担保期间自 2010 年 8 月 26 日至 2011 年 8 月 15 日。截止 2010 年 12 月 31 日，该抵押合同项下的借款余额为 400 万元，贷款期间自 2010 年 8 月 26 日至 2011 年 8 月 15 日。

3. 根据 2009 年 3 月 9 日本公司与交通银行股份有限公司湖州分行签订的《最高额抵押



合同》，本公司以账面原值 15,836,365.40 元(账面净值 13,124,687.61 元)房屋建筑物及土地使用权为本公司向交通银行股份有限公司湖州分行在人民币 805 万元的最高余额内的债务提供担保。担保期间自 2009 年 3 月 9 日至 2012 年 3 月 9 日。截止 2010 年 12 月 31 日，该抵押合同项下的借款余额为 700 万元，贷款期间自 2010 年 11 月 3 日至 2011 年 10 月 26 号。

八、资产负债表日后非调整事项

根据 2010 年 1 月 15 日公司股东大会决议以及 2011 年 1 月 21 日中国证券监督管理委员会出具的《关于核准浙江佐力药业股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》(证监许可[2011]133 号)文批准，本公司首次向中国境内社会公众公开发行人民币普通股 2000 万股，每股面值 1 元，每股发行价格为 23.50 元。经中汇会计师事务所有限公司审验，截至 2011 年 2 月 15 日，本公司已收到社会公众股东缴入的出资款人民币 47,000 万元，扣除发行费用后实际募集资金净额 425,817,607.99 元，其中新增注册资本 2000 万元，转入资本公积 405,817,607.99 元。本公司发行的股票已于 2011 年 2 月 22 日在深圳证券交易所上市，证券代码“300181”。上述股权变更事项已于 2011 年 3 月 11 日办理工商变更登记。

除存在上述资产负债表日后非调整事项外，截止财务报告批准报出日，本公司无其他应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

九、其他重要事项

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司无应披露而未披露的重要事项。

十、其他补充资料

(一)净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 修订)的规定，本公司加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

1. 加权平均净资产收益率

(1) 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	
	本期数	上年数



归属于公司普通股股东的净利润	22.25	20.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.85	19.82

(2) 计算过程

项 目	序号	本期数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	1	41,476,730.45	31,584,338.34
非经常性损益	2	2,597,197.58	633,787.95
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	38,879,532.87	30,950,550.39
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	165,695,003.90	149,110,665.56
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	5		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6		
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	7		15,000,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8		7
其他交易或事项引起的净资产增减变动	9		
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	10		
报告期月份数	11	12	12
加权平均净资产	12[注]	186,433,369.13	156,152,834.73
加权平均净资产收益率	13=1/12	22.25	20.23
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	14=3/12	20.85	19.82

[注] $12=4+1*0.5+5*6/11-7*8/11\pm 9*10/11$

2. 每股收益

(1) 明细情况

报告期利润	每股收益(元/股)			
	基本每股收益		稀释每股收益	
	本期数	上年数	本期数	上年数
归属于公司普通股股东的净利润	0.69	0.53	0.69	0.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.65	0.52	0.65	0.52

(2) 计算过程

1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数	上年数
-----	----	-----	-----



归属于公司普通股股东的净利润	1	41,476,730.45	31,584,338.34
非经常性损益	2	2,597,197.58	633,787.95
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	38,879,532.87	30,950,550.39
期初股份总数	4	60,000,000.00	60,000,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7		
报告期因回购等减少股份数	8		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数[注]	12	60,000,000.00	60,000,000.00
基本每股收益	13=1/12	0.69	0.53
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.65	0.52

[注] $12=4+5+6 \times 7/11-8 \times 9/11-10$

2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(二) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 资产负债表项目

(1) 货币资金期末数较期初数增长 50.42%，主要系公司加大收款力度，应收账款周转率提高所致。

(2) 应收票据期末数较期初数增长 56.44%，主要系公司本期货款收款情况较好，导致本期票据金额较上年有所增长。

(3) 预付款项期末数较期初数增长 2,248.33%，主要系本期开始投入“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产”项目，期末预付设备款较多所致。

(4) 其他应收款期末数较期初数增长 520.99%，主要系支付给中介机构费用所致。

(5) 在建工程期末数较期初数增长 2,706.49%，主要系本期“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩产”项目投入增长所致。

(6) 应付职工薪酬期末数较期初数增长 64.79%，主要系本期公司员工人数及平均工资均



有增长所致。

(7) 其他应付款期末数较期初数增长 484.28%，主要系尚未支付的营销费用增加所致。

(8) 其他非流动负债期末数较期初数增长 92.57%，主要系本期取得“新增年产 200 吨乌灵菌粉生产技术升级改造和扩建”项目补助所致。

2. 利润表项目

(1) 营业收入本期数较上年数增长 21.97%，主要系乌灵胶囊销售增加所致。

(2) 销售费用本期数较上年数增长 20.64%，主要系乌灵胶囊产品尚处于增长期，公司随着销售收入的增长增加市场开拓投入所致。

(3) 管理费用本期数较上年数增长 38.62%，主要系随着公司规模进一步扩大，人员、资产不断增加，研发投入持续增加导致管理费用增加。

浙江佐力药业股份有限公司

2011 年 3 月 17 日



第十节 备查文件

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四 其他相关文件。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。