



湖南汉森制药股份有限公司

Hunan Hansen Pharmaceutical Co., Ltd

2010 年度报告

证券简称：汉森制药

证券代码：002412

2011 年 3 月

重要提示

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。

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

中审亚太会计师事务所为本公司 2010 年度报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长刘令安先生、主管会计工作负责人何三星先生及会计机构负责人杨波女士声明：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.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	6
第三节	股东变动及股东情况.....	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第五节	公司治理结构.....	17
第六节	股东大会情况简介.....	24
第七节	董事会报告.....	26
第八节	监事会报告.....	41
第九节	重要事项.....	44
第十节	财务报告.....	46
第十一节	备查文件目录.....	116

第一节 公司基本情况简介

一、公司中文名称：湖南汉森制药股份有限公司

英文名称：Hunan Hansen Pharmaceutical Co., Ltd

二、公司法定代表人：刘令安

三、公司董事会秘书及证券事务代表联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘厚尧	杨丽霞
联系地址	湖南省益阳市银城南路龙岭工业园	湖南省益阳市银城南路龙岭工业园
电话	0737-6351486	0737-6351486
传真	0737-6351067	0737-6351067
电子信箱	office @hansenz.com	ada_0320@163.com

四、公司注册地址：益阳市银城南路龙岭工业园

办公地址：湖南省益阳市银城南路龙岭工业园

邮编：413000

公司网址：www.hansenz.com

电子信箱：office@hansenz.com

五、公司指定信息披露报刊：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

登载公司半年度报告国际互联网址：www.cninfo.com.cn（巨潮资讯网）

公司半年度报告备置地点：公司证券投资部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：汉森制药

股票代码：002412

七、公司变更注册时间：2010 年 7 月 16 日

公司变更注册地点：益阳市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：430900000005212

税务登记号码：430901187096080

八、公司聘请的会计师事务所名称：中审亚太会计师事务所有限公司

会计师事务所住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：人民币元

	2010 年	2009 年	本年比上年 增减 (%)	2008 年
营业总收入 (元)	343,415,468.09	283,211,383.22	21.26%	235,689,232.16
利润总额 (元)	73,089,435.65	59,576,634.93	22.68%	51,090,985.49
归属于上市公司股东的 净利润 (元)	62,021,151.10	49,250,244.18	25.93%	42,494,737.43
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益 的净利润 (元)	64,181,229.06	48,369,619.04	32.69%	42,494,737.43
经营活动产生的现金 流量净额 (元)	21,240,663.34	41,017,071.92	-48.22%	33,938,738.06
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2008 年末
总资产 (元)	948,053,052.88	247,196,307.85	283.52%	214,926,226.01
归属于上市公司股东 的所有者权益 (元)	898,823,538.70	179,509,987.60	400.71%	130,259,743.42
股本 (股)	74,000,000.00	55,000,000.00	34.55%	55,000,000.00

报告期内，扣除非经常性损益项目如下：

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-59,847.68
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	5,776,410.46
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	550,673.85
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8,808,900.00
所得税影响额	381,585.41
合计	-2,160,077.96

二、主要财务指标

单位：人民币元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年
基本每股收益 (元/股)	0.94	0.90	4.44%	0.77
稀释每股收益 (元/股)	0.94	0.90	4.44%	0.77
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	-	-	-	-
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	0.97	0.88	10.23%	0.77
加权平均净资产收益率 (%)	10.44%	31.80%	-21.36%	38.98%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	10.81%	31.23%	-20.42%	38.68%
每股经营活动产生的现金流 量净额 (元/股)	0.29	0.75	-61.33%	0.62
	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)	12.15	3.26	272.70%	2.37

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

(一) 股份变动情况表

单位：股

	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	55,000,000	100.00%						55,000,000	74.32%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	55,000,000	100.00%						55,000,000	74.32%
其中：境内非国有法人持股	49,500,000	90.00%						49,500,000	66.89%
境内自然人持股	5,500,000	10.00%						5,500,000	7.43%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			19,000,000				19,000,000	19,000,000	25.68%
1、人民币普通股			19,000,000				19,000,000	19,000,000	25.68%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	55,000,000	100.00%	19,000,000				19,000,000	74,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

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
海南汉森投资有限公司	38,500,000	0	0	38,500,000	首发限售	2013年5月25日
上海复星医药产业发展有限公司	11,000,000	0	0	11,000,000	首发限售	2013年5月25日



陈水清	1,650,000	0	0	1,650,000	首发限售	2013年5月25日
刘正清	1,650,000	0	0	1,650,000	首发限售	2013年5月25日
何三星	1,100,000	0	0	1,100,000	首发限售	2013年5月25日
刘厚尧	1,100,000	0	0	1,100,000	首发限售	2013年5月25日
合计	55,000,000	0	0	55,000,000	—	—

二、证券发行与上市情况

（一）公司股票发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010] 509 号文《关于核准湖南汉森制药股份有限公司首次公开发行股票批复》的核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,900 万股，其中，网下向询价对象配售 380 万股，网上申购定价发行 1,520 万股。本次发行价格为 35.8 元/股，于 2010 年 5 月 25 日在深圳证券交易所上市交易。公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市股票简称“汉森制药”，股票代码“002412”。

（二）发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 公司控股股东海南汉森投资有限公司及公司其他股东上海复星医药产业发展有限公司、陈水清、刘正清、何三星、刘厚尧承诺“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份”。

2. 担任公司董事、高级管理人员的陈水清、刘正清、何三星、刘厚尧四位股东承诺“除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占当时其所持有公司股票总数的比例不得超过 50%”。

（三）股份总数及结构变动情况

报告期内，公司股本由 5,500 万股增加到 7,400 万股。其中无限售条件股份数 1,520 万股，自 2010 年 5 月 25 日起在深圳证券交易所上市交易，占总股本的 20.54%。

有限售条件的股份总数为 5,880 万股，其中向询价对象配售的 380 万股限售三个月，于 2010 年 8 月 25 日上市交易，其余为首次公开发行前已发行股份。

(四) 公司无内部职工股

三、股东情况

(一) 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况

股东总数		9,611 (户)			
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
海南汉森投资有限公司	境内非国有法人	52.03%	38,500,000	38,500,000	9,000,000
上海复星医药产业发展有限公司	境内非国有法人	14.86%	11,000,000	11,000,000	
陈水清	境内自然人	2.23%	1,650,000	1,650,000	
刘正清	境内自然人	2.23%	1,650,000	1,650,000	
何三星	境内自然人	1.49%	1,100,000	1,100,000	1,100,000
刘厚尧	境内自然人	1.49%	1,100,000	1,100,000	
陕西枣园油脂储备库有限公司	未知	0.51%	374,247	0	
何锡华	境内自然人	0.45%	331,874	0	
蒋国芳	境内自然人	0.39%	289,700	0	
刘伟	境内自然人	0.33%	247,620	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.前 10 名股东中，海南汉森投资有限公司持有本公司 52.03%的股份，为本公司的控股股东。刘令安先生持有海南汉森投资有限公司 68%的股权，为本公司实际控制人。 2.刘正清先生与何三星先生分别持有本公司 2.23%和 1.49%的股份，两人均在海南汉森投资有限公司担任董事。 3.上海复星医药产业发展有限公司持有本公司 14.86%的股份，为本公司第二大股东。 4.陈水清先生持有本公司 2.23%的股份，同时在上海复星医药产业发展有限公司的控股股东上海复星医药（集团）股份有限公司担任投资总监。 5.刘厚尧先生持有本公司 1.49%的股份，担任本公司董事会秘书。 6.其他股东未知其关联关系或一致行动情况。				
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		
陕西枣园油脂储备库有限公司	374,247		人民币普通股		
何锡华	331,874		人民币普通股		
蒋国芳	289,700		人民币普通股		
刘伟	247,620		人民币普通股		
黄慧琦	221,642		人民币普通股		
黄国瑞	193,180		人民币普通股		

李敏娟	184,700	人民币普通股
谈嘉奇	157,769	人民币普通股
葛伟芳	114,300	人民币普通股
招商信诺人寿保险有限公司一投连保险产品	99,990	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东关联关系或一致行动情况。	

(二) 公司控投股东和实际控制人情况

1. 公司控股股东情况

海南汉森投资有限公司现持有本公司 3,850 万股股份，占公司总股本的 52.03%，为本公司的控股股东。

海南汉森投资有限公司成立于 1999 年 10 月 18 日，注册资本为 1,000 万元人民币，公司住所为琼海市金海路 69 号，法定代表人为刘令安，主要业务为保健食品、生物制品、高新技术产品的投资；医药技术咨询与服务；宾馆酒店、旅游项目投资与开发等。

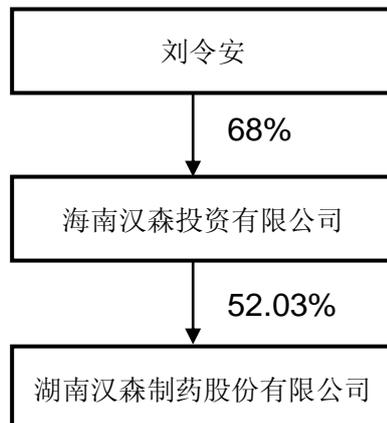
报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变更，控股股东仍为海南汉森投资有限公司。

2. 公司实际控制人情况

本公司控股股东海南汉森投资有限公司由刘令安先生及其夫人王香英女士共同出资设立，其中刘令安先生持有 68% 的股权，王香英女士持有 32% 的股权，刘令安先生为本公司的实际控制人。

刘令安，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为：43230119601016****，住址为湖南省长沙市雨花区城南中路。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

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 (万股)	年末持股数 (万股)	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
刘令安	董事长	男	50	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		21.15	否
陈水清	董事	男	38	2008年 01月20日	2011年 01月20日	165	165		0.00	是
刘正清	董事、总经理	男	46	2008年 01月20日	2011年 01月20日	165	165		20.40	否
何三星	董事、财务总 监、副总经理	男	47	2008年 01月20日	2011年 01月20日	110	110		12.08	否
刘厚尧	董事、董事会秘 书、副总经理	男	47	2008年 01月20日	2011年 01月20日	110	110		11.86	否
蔡光先	独立董事	男	59	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		5.00	否
刘仲华	独立董事	男	45	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		5.00	否
赵德军	独立董事	男	36	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		5.00	否
詹萍	独立董事	女	45	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		5.00	否
郭春林	监事	男	43	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		7.13	否
童雪兮	监事	女	62	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		0.00	是
符人慧	监事	男	40	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		8.00	否
石孟	副总经理	男	46	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		11.83	否
刘爱华	副总经理	女	39	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		11.45	否
敖凌松	副总经理	男	38	2008年 01月20日	2011年 01月20日	0	0		11.35	否
合计	-	-	-	-	-	550	550	-	135.25	-

（二）现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1. 现任董事主要工作经历

刘令安，董事，男，1960 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，主管药师。曾任湖南省医药开发集团总公司部门经理、海南医疗设备有限公司董事长兼总经理、深圳汉森实业有限公司董事长兼总经理、湖南汉森制药有限公司董事长兼总经理。现任海南汉森投资有限公司董事长、湖南汉森化工有限公司董事长、湖南北美房地产开发有限公司董事长、湖南汉森医药有限公司执行董事、湖南汉森医药研究有限公司执行董事。

陈水清，董事，男，1972 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。曾任建昊生物制药公司副总经理、上海海欣资产管理公司副总经理、上海创生生物有限公司总经理、上海复星医药（集团）股份有限公司投资总监，现任上海复星创业投资管理有限公司总裁。

刘正清，董事，男，1964 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任益阳制药厂车间主任、副厂长、益阳制药公司董事长兼总经理、湖南汉森制药有限公司常务副总经理。现任湖南汉森制药股份有限公司总经理、党总支书记、海南汉森投资有限公司董事。

何三星，董事，男，1963 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾就职于岳阳县卫生局、湖南省卫生厅卫生政策杂志社、湖南省医药开发集团总公司，曾任湖南汉森制药有限公司副总经理。现任湖南汉森制药股份有限公司常务副总经理兼财务总监、海南汉森投资有限公司董事。

刘厚尧，董事，男，1963 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，经济师职称。曾任工商银行武冈市支行办公室主任、武冈市财政信托投资公司法人代表兼总经理、长沙证券有限公司市场部负责人、湖南华天集团有限公司内部银行及企业管理部负责人、湖南证券有限公司董事、银河动力股份有限公司财务总监。现任湖南汉森制药股份有限公司副总经理、董事会秘书兼工会主席。

蔡光先，独立董事，男，1951年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，教授，博士生导师。曾任湖南中医学院科技处副处长、副院长，湖南省中医药研究院院长。现任湖南中医药大学教授、湖南省中医药研究院教授。

刘仲华，独立董事，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，教授，博士生导师。曾任湖南农业大学药用植物资源工程学科创始人和学科带头人、博士点领衔导师、茶学学科带头人、茶学博士点领衔导师。现任湖南省天然产物工程技术研究中心主任、科技部药用植物资源国际合作研发中心（湖南）主任、湖南农业大学药用资源工程系主任、湖南农业大学天然产物研究中心主任、湖南农业大学茶叶研究所所长。

赵德军，独立董事，男，1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，管理学学士，证券、期货特许资格的中国注册会计师，中国注册资产评估师。现任华寅会计师事务所湖南分所副所长、湖南嘉瑞新材料股份有限公司、岳阳恒立冷气设备股份有限公司独立董事、湖北博盈投资股份有限公司独立董事。

詹萍，独立董事，女，1965年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，律师。曾任湖南求剑律师事务所副主任、湖南义剑律师事务所副主任、第六届湖南省律协女律师专门委员会副主任、益阳市第三届人大代表、内务司法委员会委员。现任益阳市律师协会副会长、第七届湖南省律协法律顧問委员会副主任、益阳市第四届人大代表、人大内务司法委员会委员、人大常务委员会委员。

2. 现任监事主要工作经历

郭春林，监事会主席，男，1967年2月出生，大专学历。曾任广东信宜港信房地产开发有限公司主管会计、惠州彩星电器有限公司财务经理、片区财务总监，湖南宇晶机器有限公司财务部长，湖南汉森制药有限公司财务主管。现任湖南汉森制药股份有限公司财务主管。

童雪兮，监事，女，1948年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师职称。曾任上海第三钢铁厂财务科长、上海浦东不锈薄板股份有限公司财务部经理、上海复星医药（集团）股份有限公司投资部财务副总监、上

海克隆生物高技术有限公司常务副总经理兼财务总监。现任上海复星医药产业发展有限公司财务部副总经理。

符人慧，监事，男，1970年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，高级人力资源管理师。曾任益阳橡胶机械厂厂长秘书、益阳市朝阳开发区招商局局长秘书、深圳运润交通集团有限公司办公室主任、苏博泰克数据系统有限公司行政管理部经理、湖南汉森制药有限公司办公室主任。现任湖南汉森制药股份有限公司办公室主任。

3. 现任高级管理人员主要工作经历

刘爱华，女，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，中药工程师，执业药师。曾任益阳制药厂车间副主任、益阳制药公司车间主任、湖南汉森制药有限公司生产部部长、副总经理。现任湖南汉森制药股份有限公司生产副总经理。

石孟，男，1964年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，制药工程师。曾任海南省海联制药厂车间主任、陕西咸阳步长制药有限公司质量管理科长、西安瑞科制药有限公司技术厂长、湖南汉森制药有限公司总工程师。现任湖南汉森制药股份有限公司技术副总经理。

敖凌松，男，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任湖南正清集团制药股份公司大区经理、湖南汉森制药有限公司四磨汤产品总经理、营销副总经理，湖南中达鹭马制药有限责任公司营销副总经理。现任湖南汉森制药股份有限公司营销副总经理。

（三）年度报酬情况

1. 报酬的决策程序和报酬确定依据：公司按照《公司章程》的规定确定董事、监事和高级管理人员的报酬。董事会和监事会成员的报酬和支付方式由股东大会确定。董事会薪酬与考核委员会根据年度审计绩效审核董事、监事和高级管理人员年度薪酬发放情况。在公司领薪的董事、监事、高级管理人员报酬严格按照公司统一的《工资管理制度》来执行。

2. 报告期内，董事、监事和高级管理人员2010年度具体报酬情况见前文“董

事、监事、高级管理人员持股变动及薪酬情况”。

(四) 报告期内公司董事、监事及高管的新聘及解聘情况

报告期内，公司董事、监事及高管人员无变动。

二、公司员工情况

截至2010年12月31日，公司及控股子公司员工总数为1028人，人员结构具体情况如下：

1. 按专业结构划分

类别	人数(人)	占总人数的比例
研发人员	31	3.02%
生产人员	247	24.03%
销售人员	592	57.59%
财务人员	26	2.52%
管理人员	132	12.84%
合计	1028	

2. 按教育程度划分

类别	人数(人)	占总人数的比例
研究生及以上	5	0.50%
本科	78	7.59%
大专及以下	945	91.91%
合计	1028	

3. 按年龄分布划分

类别	人数(人)	占总人数的比例
30岁以下	431	41.93%
30-40岁	455	44.26%
40岁以上	142	13.81%
合计	1028	

4. 公司没有需承担费用的离退休职工。

第五节 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》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，提高公司治理水平，健全内部控制体系，不断加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，进一步实现规范运作。

截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

1. 关于股东和股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、公司《章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东享有平等地位和合法权益。

2. 关于控股股东与上市公司的关系

公司拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力，在业务、资产、人员、财务、机构上独立于控股股东，公司董事会、监事会和股东大会独立运作。公司控股股东海南汉森投资有限公司没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，不存在占用公司资金的情况。

3. 关于董事和董事会

公司董事的选聘程序公开、公平、公正；公司目前有董事九名，其中独立董事四名，独立董事人数超过全体董事人数的三分之一，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。董事会能够严格按照《公司法》、公司《章程》和《董事会议事规则》等法律法规和制度的要求开展工作。公司董事诚信、勤勉地履行职责，亲自出席董事会和股东大会，积极参加由湖南证监局及深圳证券交易所组织的相关培训，熟悉有关法律法规，并能够不受影响独立地履行职责。

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专业委员会，为董事会的决策提供专业的意见和参考。

4. 关于监事和监事会

公司严格按照《公司法》、公司《章程》的规定选举产生监事三名，其中通过职工代表大会选举的职工代表监事一名，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求；公司各位监事严格按照《公司法》、公司《章程》和《监事会议事规则》的有关规定认真履行职责，监事会对公司财务状况、重大事项以及公司董事及高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5. 关于绩效考核与激励约束机制

公司建立了公正、有效的高级管理人员的绩效评定标准和激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度。

6. 关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强与各方的沟通和交流，在追求利润最大化的同时，实现社会、股东、员工等各方利益的协调平衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

7. 关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，公司制定了《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》，确定了信息披露的基本原则、信息披露义务人及其职责、信息披露的内容、信息的提供与收集、信息披露的程序、信息披露方式及保密措施等。公司指定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站，公平对待所有投资者，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，提高公司透明度，保障全体股东的合法权益。

8. 关于内部审计制度

公司已经建立了内部审计制度，设置了内部审计部门，聘任了审计机构负责人，公司内部审计部门对公司日常运行、内控制度和公司重大关联交易等重大事

项进行有效监督和评价。

9. 关于投资者关系管理

公司指定董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人和授权发言人，公司证券投资部在董事会秘书的指导下，负责接待投资者的来访和咨询，并在公司网站建立了投资关系栏目，建立互动平台，由证券事务代表负责与投资者进行交流和沟通，接听投资者来电。

二、公司董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事能够严格按照深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求履行自己的职责。

1. 董事出席董事会的情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
刘令安	董事长	6	5	1	0	0	否
陈水清	副董事长	6	5	1	0	0	否
刘正清	董事	6	5	1	0	0	否
何三星	董事	6	5	1	0	0	否
刘厚尧	董事、董事会秘书	6	5	1	0	0	否
蔡光先	独立董事	6	5	1	0	0	否
刘仲华	独立董事	6	5	1	0	0	否
赵德军	独立董事	6	5	1	0	0	否
詹萍	独立董事	6	5	1	0	0	否

2. 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司 4 位独立董事勤勉尽责，认真履行了独立董事职责，对公司本年度董事会各项议案及非董事会议案的其他事项没有提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面情况

1. 在业务方面：本公司具有独立完整的业务体系和直接面向市场经营的能

力，独立于公司控股股东和其他股东。

2. 在人员方面：本公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书在本公司领取薪酬，没有在控股股东处领薪。本公司的董事、监事、高级管理人员未在与公司业务相同或近似的其他企业担任法规禁止担任的职务。

3. 在资产方面：本公司资产独立于控股股东和其他发起人，不存在其资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

4. 机构方面：公司与控股股东及其他股东在机构设置、人员及办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

5. 在财务方面：本公司设有独立的财务部门，并有专职财务人员。公司拥有独立的银行账号，不存在与其控股股东或任何其他单位共用银行账户的情况，并且依法独立进行纳税申报履行纳税义务。本公司独立对外签订合同，不受控股股东及其他关联方的影响。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

（一）内部控制体系的建设

本公司根据《公司法》等有关法律法规的规定，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》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等重大规章制度，确保公司股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。本公司制定的内部管理与控制制度以本公司的基本控制制度为基础，涵盖了财务管理、网络运营管理、技术开发管理、市场销售、对外投资、行政管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成规范的管理体系：

1. 股东大会是本公司最高权力机构，通过董事会对公司进行管理和监督。

2. 董事会是本公司的常设决策机构，向股东大会负责，对公司经营活动中的重大决策问题进行审议并做出决定，或提交股东大会审议。

3. 监事会是本公司的监督机构，负责对公司董事、高级管理人员的行为及公司财务进行监督。

4. 审计委员会负责审查公司的内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。审计部门和内审人员独

立行使职权，不受其他部门或个人的干涉。

5. 本公司总理由董事会聘任，在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理活动，组织并实施董事会决议。

（二）内部控制的自我评价

1. 董事会对公司内部控制的自我评价

董事会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司已根据实际情况建立了满足公司经营管理需要的基本内部控制制度，内部控制制度较为完整、合理，整体运行较为有效，在公司经营管理的各个过程、各个关键环节中起到了较好的控制和防范作用。同时，公司的内部控制制度的设计和运行中还存在着某些不足和缺陷，在今后的一两年内，公司将重点加强采购与付款、生产与存货、销售与收款、投资等与财务报告相关的内部控制，以期达到《企业内部控制基本规范》及其相关配套指引的要求，强化规范运作意识，加强内部监督机制，促进公司健康、稳定、快速地发展，实现公司的长远发展战略。

详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《公司2010 年度内部控制自我评价报告》。

2. 独立董事对公司内部控制自我评价报告的独立意见

经独立董事核查后认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制机制基本完整、合理、有效。公司各项生产经营活动、法人治理活动均严格按照相关内控制度规范运行，有效控制各种内外部风险。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行的实际情况。

详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《公司独立董事对相关事项发表的独立意见》。

3. 公司监事会对公司内部控制自我评价报告的审核意见

公司监事会认为：公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效地执行。公司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和运行情况。

详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《第二届监事会第一次会议决议公告》。

4. 保荐机构对公司内部控制自我评价报告的核查意见

宏源证券股份有限公司作为公司股票首次公开发行上市的保荐机构，通过对公司内部控制制度的建立和实施情况的核查，认为，公司的内部控制制度符合我国有关法律、法规和规范性文件的相关要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效内部控制，汉森制药出具的《评价报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）《宏源证券关于汉森制药2010年度内部控制自我评价报告的核查意见》。

五、公司内部审计制度的建立和执行情况。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		

工作内容： 1、学习公司新制定的与内控相关的公司制度； 2、修订公司内部审计制度； 3、对企业募集资金存放及使用情况按季度进行内审； 4、对公司财务资料进行内审，并提出审计建议； 5、学习《企业内部控制基本规范》及相关配套指引。
工作成效： 1、制定了《汉森制药企业内部审计制度》（2010年修订）； 2、出具第二、三、四季度汉森制药募集资金存放及使用情况专项报告； 3、给上级提供了具有可行性的审计建议。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）
无

六、公司对高级管理人员的考评和激励机制

公司建立了公正、有效的高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪与年终绩效考核相结合的薪酬制度。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开股东大会 3 次：2009 年度股东大会，2010 年第一次临时股东大会和 2010 年第二次临时股东大会。

一、2010 年 2 月 25 日，公司召开了 2009 年度股东大会，审议并通过了如下议案：

1. 《公司 2009 年度董事会工作报告》
2. 《公司 2009 年度监事会工作报告》
3. 《公司 2009 年度财务决算报告》
4. 《公司 2010 年度财务预算报告》
5. 《公司 2009 年度财务报告》
6. 《公司 2009 年度利润分配方案的议案》
7. 《公司独立董事 2009 年度述职报告》
8. 《关于再次延长公司申请首次公开发行 A 股及授权董事会全权处理公司上市事宜有效期限的议案》
9. 《关于续聘公司 2010 年度审计机构的议案》

二、2010 年 3 月 25 日，公司召开了 2010 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于四磨汤口服液质量控制技术产业化项目的议案》。

三、2010 年 9 月 10 日，公司召开了 2010 年第二次临时股东大会，审议并通过了如下议案：

1. 《对公司章程进行全面修订的议案》
2. 《对股东大会议事规则进行全面修订的议案》
3. 《对董事会议事规则进行全面修订的议案》
4. 《对监事会议事规则进行全面修订的议案》
5. 《对独立董事工作制度进行全面修订的议案》
6. 《对关联交易管理制度进行全面修订的议案》
7. 《对对外担保管理制度进行全面修订的议案》
8. 《对对外投资管理制度进行全面修订的议案》

9. 《对募集资金使用管理办法进行全面修订的议案》

本次股东大会决议公告刊登在 2010 年 9 月 11 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）上。

第七节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1. 报告期内公司总体经营情况

公司通过优化产品结构，加强营销网络建设，推进业务模式创新，在公司董事会的领导下，各项业务均进展顺利，较好地实现了年度经营目标。公司实现营业收入3.43亿元，比上年同期增长21.26%；实现利润总额 7,308.94万元、归属于上市公司股东的净利润6,202.12万元，比上年同期分别增长22.68%、25.93%，持续保持稳健发展态势。

（1）科研工作情况

2010年，公司四磨汤物质基础研究取得重要进展：制定了四磨汤成品标准指纹图谱，明确了主要有效部位和主要有效成分，并完成了有效部位最佳配比研究；四磨汤滴丸研制完成了工艺小试研究，工艺正在进一步优化；秦香止泻片项目目前已完成工艺研究，已进行1批样品中试研究；广枣通脉胶囊项目已基本完成技术审评，下一步将移交到SFDA认证中心，在抽检样品合格后即可下发生产批件和新药证书。在项目筛选方面完成了七味放化颗粒和碘克沙醇注射液项目的项目调研报告。成功申报了“四磨汤蜜丸、四磨汤浓缩丸、四磨汤咀嚼片”专利以及“四磨汤制剂的检测方法及多指标成分指纹图谱的构建方法”专利，成功受让了四磨汤滴丸专利。公司参与的“四磨汤治疗功能性胃肠病的效应及产业化研究”项目荣获湖南省科学技术进步奖一等奖。

（2）营销管理情况

2010年，公司对ERP系统进行了升级改造，完善了纯销系统。通过改革营销管理，实行“推广与商务分流，凭流向结算推广费用”的新模式，基本解决了同一品种不同费用模式的协同运行问题，避免了因医改可能导致的销售混乱，同时也标志着公司的营销管理又迈上了一个新的台阶，为营销工作的进一步发展奠定了坚实的基础。

(3) 生产管理情况

公司在企业内部营造持续改进的工作氛围，鼓励员工提合理化建议；采取有效的激励措施，充分调动员工工作积极性；坚持推行 6S 管理，使生产现场整洁有序，并提高了工作效率；对员工采取有针对性的培训，提高员工的操作技能。通过这些措施，2010 年产品质量明显提高。

(4) 质量管理情况

2010 年，公司顺利通过了湖南省药监局对公司进行的 GMP 跟踪检查，通过加强了基本药物质量控制，生产过程严格按处方工艺生产，所生产品种经省药检所抽检及公司送省检，检验合格率 100%。全年，公司中间产品一次检验合格率为 99.1%，成品、原辅料检验合格率为 100%，中药材的检验合格率为 97.9%，包装材料的检验合格率为 99.3%，社会抽检产品合格率达 100%。

2010 年度，公司没有发生重大质量事故，也没有因为质量问题造成重大浪费，实现了质量管理目标。

(5) 内部管理情况

2010 年度，公司调整管理组织结构，由原来的 10 个职能部门，调整为 12 个，新增设的法律事务部和审计督查部均建立了完整的部门工作职责，为公司进一步优化管理和快速发展奠定了基础。

2010 年公司建立了与生产经营规模相适应的组织机构，规范岗位职责，加大培训力度，对重要管理岗位实行竞聘上岗；兼顾效率与公平，对员工的工资结构进行了调整；加大岗位责任考核，形成了有效的绩效考核与激励机制，最大限度地提高了员工工作的积极性。

2. 主营业务收入分产品、分地区情况表

(1) 主营业务收入分产品情况

单位：人民币元

产品种类	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率
十支装四磨汤口服液	91,825,469.90	17,150,051.02	74,675,418.88	81.32%
八支装四磨汤口服液	141,182,497.67	26,898,115.31	114,284,382.36	80.95%
六支装四磨汤口服液	7,617,732.97	1,527,015.63	6,090,717.34	79.95%
愈伤灵胶囊	25,734,561.64	5,698,718.85	20,035,842.79	77.86%

银杏叶胶囊	23,588,181.64	5,202,060.24	18,386,121.40	77.95%
缩泉胶囊	26,400,173.89	3,518,862.46	22,881,311.43	86.67%
其他	27,066,231.58	20,663,889.80	6,402,341.78	23.65%
其中：固体口服制剂	12,451,248.05	8,217,699.21	4,233,548.84	34.00%
液体口服制剂	1,978,621.44	1,979,525.86	-904.42	-0.05%
注射剂	12,636,362.09	10,466,664.73	2,169,697.36	17.17%
合 计	343,414,849.29	80,658,713.31	262,756,135.98	76.51%

(2) 主营业务收入分地区情况

单位：人民币元

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华东区	68,758,109.78	15,413,294.07	56,435,213.51	12,789,879.05
中南区	159,580,619.68	41,538,978.74	124,677,817.63	33,318,847.81
华北区	65,103,179.46	11,287,608.40	57,574,861.81	10,295,659.81
西南区	26,204,212.07	6,519,388.21	19,609,035.77	4,910,527.25
东北区	8,288,487.76	2,223,967.69	11,195,104.93	2,898,165.48
西北区	15,480,240.54	3,675,476.20	13,432,041.89	3,071,774.44
合 计	343,414,849.29	80,658,713.31	282,924,075.54	67,284,853.84

3. 公司经营和盈利能力的连续性和稳定性分析

(1) 主导产品销售持续向好

2010 年，公司营业收入、营业利润继续保持稳定增长。

公司主要利润来源于主导产品四磨汤口服液、银杏叶胶囊及缩泉胶囊的销售，主营业务突出，盈利能力较强。

四磨汤口服液是公司独家发明专利产品，其市场竞争具有较高的进入壁垒。由于市场需求旺盛，四磨汤口服液销售保持了较强的增长势头。

缩泉胶囊为本公司独家中药保护品种，进入 2009 年国家基本药物目录。2010 年销售收入较上年增长 152%。

(2) 市场潜力巨大

公司产品面向全国销售，2010 年各销售区域销售收入均呈整体上升的趋势。公司产品主要市场是以湖南为主的中南地区，占全部销售收入的 40% 以上；另外以上海、安徽、福建为主的华东地区以及以北京、河北为主的华北地区销售额

所占比例也较大。2010 年，西南、西北地区也实现了较大的增长，公司在全国范围内进行产品市场推广的效果日益体现出来。2010 年各地区销售收入有所增长，由于受产能的限制，主导产品四磨汤尚处于“供不应求”状态，包括湖南本土市场还不能满足供应，公司产品市场潜力巨大。

（3）成本控制良好

在尽可能扩大四磨汤生产的同时，我们着力加大 39 个基本目录产品的生产，以此实现单位产品成本中固定成本继续降低，公司主营业务成本占主营业务收入的比例整体呈继续下降趋势，以保证四磨汤口服液及缩泉胶囊等主导产品有较高的毛利率。

公司主导产品生产用原辅材料价廉易得，大多本地出产，价格整体波动不大。

（4）具有较强的定价优势

四磨汤口服液、缩泉胶囊为公司独家产品，而银杏叶胶囊为国家发改委优质优价产品，因而具有较强的定价优势，受国家政策性降价和招标降价的影响均较小。在行业内一片降价声中，四磨汤口服液挂网竞标价格两年来均有上涨。

（5）产品销售体系牢固，策略得当

公司建立了一套完善的销售管理系统，通过多年的实践和不断改进，运用已相当娴熟，为主营业务的进一步发展奠定了坚实的基础。为实现主营业务的顺利发展，公司始终将营销渠道建设作为工作的重点之一。为此，公司成立了营销中心，并设立了专门从事医药销售的全资子公司湖南汉森医药有限公司。目前公司在全国设立了 28 个办事处，覆盖 30 个省市市场，建立了近千人的销售队伍，与 900 多家医药经销商建立了业务往来，重点销售终端客户 1 万余家。

（6）管理团队和员工队伍稳定

公司高级管理人员均具有多年的中药生产企业管理经验，管理团队稳定、市场意识强烈、发展思路超前，并形成了一套行之有效的经营管理模式。公司根据现代企业管理制度要求，已形成了产权明晰、责任明确、管理有序的新格局。科学、实用的管理制度使公司决策效率得到提高、执行能力得到加强，为公司做大做强提供了强有力的保障。

4. 主要供产商、客户情况

单位：人民币元



前五名供应商合计采购金额	32,610,178.36	占年度采购总额的比例	39.36%
前五名客户合计销售金额	54,868,373.69	占年度销售总额的比例	15.98%

5. 研发投入情况

单位：人民币元

	2008	2009	2010
研发投入金额	3,360,493.77	4,531,965.56	7,957,341.41
研发投入占营业收入比例	1.43%	1.60%	2.32%

6. 财务状况及相关指标变动情况及原因分析

(1) 资产构成情况及变动原因分析

截止 2010 年底，公司流动资产占总资产的比重较上期大幅增长，主要原因为公司本年公开发行 1900 万 A 股获得募集资金所致。

公司资产构成情况见下表：

单位：人民币元

项目	期末		年初		增减金额	增减比例
	金额	结构比	金额	结构比		
流动资产	863,259,832.13	91.06%	164,956,632.88	66.73%	698,303,199.25	423.33%
非流动资产	84,793,220.75	8.94%	82,239,674.97	33.27%	2,553,545.78	3.11%
合计	948,053,052.88	100%	247,196,307.85	100%	700,856,745.03	283.52%

(2) 主要会计数据同比发生重大变动的说明

单位：人民币元

项目	期末金额	年初金额	增减幅度	变动原因
货币资金	695,095,386.14	57,311,138.03	1112.85%	主要原因是公司本年公开发行 1900 万 A 股，获得募集资金所致。
应收票据	83,539,602.96	35,030,863.47	138.47%	主要原因：一是本公司为加快货款回收，以银行承兑汇票方式回款比上年度大幅增加；二是相比 2009 年，2010 年末对未到期银行承兑汇票进行贴现处理；三是营业收入的增长也相应引起应收票据增加。
预付款项	682,189.62	3,758,061.55	-81.85%	主要原因是 2009 年 12 月预付运输

				设备购置款 3,000,000.00 元, 2010 年已到货减少预付账款。
其他应收款	8,411,118.66	12,828,039.31	-34.43%	主要系本年度从公开发行的股票溢价款中冲减期初挂账的上市中介费用 3,870,000.00 元。
预收账款	4,531,482.62	2,214,910.63	104.59%	主要原因系四磨汤口服液供应紧张所致。
应付职工薪酬	7,369,255.76	2,330,424.18	216.22%	主要系年末计提职工薪酬但当月尚未发放, 该款项已于 2011 年 1 月发放。
应交税费	8,211,235.54	5,831,145.36	40.82%	主要系 2010 年 12 月应交增值税和计提的第四季度企业所得税在下一年初缴纳, 随着收入和利润的增长, 相应的应交税费增加。
其他应付款	11,143,650.81	4,602,141.90	142.14%	主要系营销人员年末尚未领取的销售费用报销款增加。
其他非流动负债	2,371,589.54	350,000.00	577.60%	主要系霍香正气水口服液生产线技术改造拨款、口服液及胶囊生产线技改工程款项、非货币性资产补助三方面分摊递延收益计入营业外收入所致。
销售费用	164,812,682.25	129,303,269.03	27.46%	主要原因: 一是营销业务人员数量增加; 二是为了加强媒体宣传力度; 三是 2010 年提高了差旅费报销标准; 四是 2010 年加大了营销业务推广力度, 大力开拓乡镇、村等二级市场; 五是因销售点数量的增加导致工作场地租赁费用的增长。
管理费用	33,680,833.55	19,983,430.16	68.54%	主要由于上市费用和研究与开发费增加所致。
财务费用	-8,773,980.35	3,138,934.19	-379.52%	主要原因: 一是 2010 年偿还全部银行借款, 导致利息支出减少; 二是本期募集资金存款利息收入增加。
营业外收入	6,331,625.62	1,393,471.63	354.38%	主要系收到政府补助款项所致。
营业外支出	64,388.99	354,808.22	-81.85%	主要系非流动资产处置减少所致。

7. 现金流状况分析

单位: 人民币元

项目	2010 年度	2009 年度	增减幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	21,240,663.34	41,017,071.92	-48.22%	主要由于收到银行承兑汇票增加所致。

投资活动产生的现金流量净额	-3,571,452.47	-20,501,506.90	-82.58%	主要因新 GMP 标准的出台，导致募投项目前期阶段性工程延迟所致。
筹资活动产生的现金流量净额	620,115,037.24	-16,247,222.05	-3916.75%	主要是由于本年 A 股上市募集资金到位所致。

8. 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩：

单位：人民币元

公司名称	注册资本	总资产	净资产	净利润
湖南汉森医药有限公司	8,000,000.00	53,432,013.86	42,829,234.20	5,915,595.08
湖南汉森医药研究有限公司	2,980,000.00	2,623,280.45	2,406,163.33	296,343.56

(二) 2011 年公司前景和展望

1. 三年规划

未来三年，公司的业务经营目标为：

做好募集资金投资项目的建设，实现四磨汤口服液等产品的规模化经营，并形成新产品自主开发能力。在继续加大产品市场拓展力度的同时，集中精力开展口服液及胶囊剂技术改造工程建设，尽快破解主导产品产能不足的瓶颈，扩大产品的市场占有率。

增加营销费用投入，加强销售网络建设，特别是 OTC 和农村市场销售网络的建设，同时加大重点产品的宣传推广力度。为做到营销“重心下移”，加快城市级销售组织机构的建设，将销售队伍扩充到 1,000 人以上，提前做好募投项目投产后产能成倍增大的营销准备，实现在全国三分之二以上省、市、自治区销售触角能够延伸到县级以上城镇；另外，按营业收入的 10-15% 配合广告投放，以实现主要产品知名度和企业形象的进一步提升。

公司将根据中药产业化的要求，结合市场情况，在条件成熟时，通过资产重组、收购兼并、股权投资、协作经营等多种资本营运方式整合行业资源，以扩大市场份额、完善公司产品结构，增强公司的市场竞争能力。

2. 2011 年的经营目标

2011 年，公司将力争完成募投项目工程的厂房建设和部分设备的安装工作；同时以小技改方式及优化生产组合方式进一步提升现有生产线的利用率，提高产量，确保公司业绩在 2011 年持续稳定增长。

根据 2011 年工作计划，在外部经营环境不发生重大不利变化的情况下，公司管理层预计 2011 年营业收入较 2010 年增长 5%-25%。

3. 可能面临的风险

一是行业格局变动的压力。目前国内的制药企业，都面临行业性并购重组的竞争压力。其中既有国家宏观产业发展规划的要求，推进国内制药企业以兼并的形式实施重组联合，以建立一批有规模的骨干制药企业。同时也有行业内整合的必要。客观上国内数千家制药企业，大多规模小、盈利能力差、抗风险能力弱，需要有合理整合，才能形成一批规模化、效益化的民族医药企业。

二是宏观经济运行的压力。目前国内生产企业的人工、原材料、水、电、气、油、运输等各项成本均在上涨，货币通胀、信贷紧缩等多方面原因造成企业经营成本的不断提高，严重挤占了企业的盈利空间。

三是国家新医改及新 GMP 标准的政策压力。国家新医改政策的实施、基本药物的招标采购及药品价格的降价要求，不仅打破了原来的生产、销售和经营配送体系及格局，而且对制药企业按照 GMP 新标准进行改造的投入压力尤为突出。这对制药企业来说，不仅要加大标准改造投入，而且要调整营销模式及手段以应对新医改变化，最终在产品价格上，还要承受国家政策性降价及挂网竞价的双重压力。

4. 应对风险的措施

(1) 加大新产品研发投入，提高主导产品的技术含量。公司主导产品四磨汤口服液研究列入国家“973”计划，因而成功获批组建“湖南省消化道药物工程技术研究中心”。为此，公司成立了工程中心专家委员会及管理委员会，制订部分管理制度，启动了中心科研项目研发工作。

公司与国内多家医院、大学及研究所开展产学研合作，充分利用知识联盟，进行人才培养，开发四磨汤新剂型及其它相关技术，加大自主创新力度。同时建立健全知识产权保护措施，巩固核心产品竞争力。

(2) 强化质量控制，提升产品品质。公司将推行新版 GMP 标准，一是改造生产设施，全面修订药品生产质量管理体系文件；二是开展灵活多样的员工培训，保证各类文件能得到切实有效地执行；三是完善微生物实验室人员及仪器设备配置，开展与药品质量相关的微生物特性的深入研究；四是强化质量风险管理，

进一步完善生产质量控制体系。公司将继续加大技术改造投资强度，并加强对技术改造工程项目管理，通过产业升级达到提高质量的目的，提升产品品质。

(3) 加强成本控制，落实节俭增效。首先是在研究国家宏观政策要求的前提下，及时调整新的营销模式和管理模式，针对国家集中采购平台网络化的趋势，尽可能的降低营销费用；其次是加强原材料采购的竞价管理，控制原材料成本；再次是落实生产工艺及流程控制，节能降耗，降低加工成本，同时，从行政支出、财务费用等综合性开支中厉行节约。以确保合理的经营效益。

二、公司投资情况

(一) 募集资金的使用情况

1. 募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]509号《关于核准湖南汉森制药股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，汉森制药于2010年5月14日向社会公开发行人民币普通股1900万股，发行价格为每股35.8元，募集资金总额为人民币680,200,000.00元，扣除发行费用后的募集资金净额为人民币648,483,500.00元。以上新股发行的募集资金已经利安达会计师事务所有限公司所审验，并于2010年5月14日出具利安达验字(2010)第1031号《验资报告》。

根据财政部财会[2010]25号《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》中的规定，公司因上述发行普通股过程中发生的广告费、路演费、上市酒会费等已计入发行费用的共计人民币8,808,900.00元费用应当计入2010年损益，由此经调整后增加募集资金净额人民币8,808,900.00元。调整后实际募集资金净额为人民币657,292,400.00元。

2. 募集资金的使用情况

(1) 募投项目支出情况

单位：人民币万元

募集资金总额	65,729.24	本年度投入募集资金总额	24.70
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	584.70

承诺投资项目		口服液及胶囊生产线技术改造项目			
承诺投资总额	15,543.30	调整后投资总额	15,543.30	项目达到预定可使用状态日期	2012 年 06 月 01 日

截止 2010 年 12 月 31 日，募集资金尚未使用的金额 651,679,016.39 元，占全部募集资金净额 657,292,400.00 元的 99.15%，因《药品生产质量管理规范》（2010 年修订）即新的 GMP 出台，故募集项目的前期阶段性工程有所推迟。

（2）超募资金使用情况

无

（3）募集资金专户存储制度的执行情况

为规范公司募集资金的管理和使用，切实保护投资者的权益，根据《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规、规范性文件和《湖南汉森制药股份有限公司章程》的要求，结合公司的实际情况，制定了《湖南汉森制药股份有限公司募集资金管理办法》，对募集资金实行专户存储，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，以保证专款专用。于 2010 年 6 月 17 日，公司与保荐人宏源证券股份有限公司、存放募集资金的商业银行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利与义务，三方监管协议与深证证券交易所三方协议范本不存在重大差异。报告期内，协议得到了有效的履行，专户银行定期向保荐机构寄送对账单，公司授权保荐机构可以随时查询、复印专户资料，保荐机构可以采取现场调查、书面查询等方式行使其监督权。

（4）会计师事务所对募集资金使用情况专项报告的鉴证意见

中审亚太会计师事务所有限公司对公司《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》进行了鉴证，并出具了“中审亚太审字[2011]第 010196-1 号”鉴证报告，报告认为：湖南汉森制药股份有限公司管理层编制的截至 2010 年 12 月 31 日止的《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》符合深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及相关格式指引的规定，在所有重大方面公允反映了汉森制药公司 2010 年度募集资金的存放和使用情况。

三、董事会日常工作情况

(一) 董事会的召开情况及决议内容

报告期内公司共召开董事会 6 次，具体情况如下：

董事会届次	召开时间及地点	审议议案	审议结果
第一届 董事会 第八次会议	2010 年 2 月 5 日 公司一楼会议室	《公司 2009 年度董事会工作报告》	全票通过
		《公司 2009 年度总经理工作报告》	全票通过
		《公司 2009 年度财务决算报告》	全票通过
		《公司 2010 年度财务预算报告》	全票通过
		《公司 2009 年度财务报告》	全票通过
		《公司 2009 年度利润分配方案的议案》	全票通过
		《关于再次延长公司申请首次公开发行 A 股及授权董事会全权处理公司上市事宜有效期限的议案》	全票通过
		《关于续聘公司 2010 年度审计机构的议案》	全票通过
		《关于提请召开公司 2009 年度股东大会的议案》	全票通过
第一届 董事会 第九次会议	2010 年 3 月 5 日 公司一楼会议室	《关于四磨汤口服液质量控制技术产业化项目的议案》	全票通过
第一届 董事会 第十次会议	2010 年 6 月 17 日 公司一楼会议室	《关于签订募集资金三方监管协议的议案》	全票通过
本次会议相关信息刊登在 2010 年 6 月 19 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 。			
第一届 董事会 第十一次会议	2010 年 6 月 25 日 公司一楼会议室	关于全面修订《信息披露管理制度》的议案	全票通过
		关于全面修订《公司印章管理制度》的议案	全票通过
		《关于对股份公司章程部分条款进行修改的议案》	全票通过
		《董事、监事及高管所持股份及其变动管理办法》	全票通过
		《防范大股东及关联方资金占用专项制度》	全票通过
		《内幕信息及知情人管理制度》	全票通过
		《年报信息披露重大差错责任追究制度》	全票通过
		《重大信息内部报告制度》	全票通过
本次会议相关信息刊登在 2010 年 6 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 。			
第一届 董事会 第十二次会议	2010 年 8 月 20 日 公司一楼会议室	《公司 2010 年半年度报告及其摘要》	全票通过
		《以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》	全票通过
		《关于对公司章程进行全面修订的议案》	全票通过
		《关于对股东大会事规则进行全面修订的议案》	全票通过

		《关于对董事会议事规则进行全面修订的议案》	全票通过
		《关于对独立董事工作制度进行全面修订的议案》	全票通过
		《关于对关联交易管理制度进行全面修订的议案》	全票通过
		《关于对对外担保管理制度进行全面修订的议案》	全票通过
		《关于对对外投资管理制度进行全面修订的议案》	全票通过
		《关于对募集资金使用管理办法进行全面修订的议案》	全票通过
		《公开信息前对外报送信息资料的管理办法》	全票通过
		《关于公司聘任证券事务代表的议案》	全票通过
		《关于对提请召开 2010 年第二次临时股东大会》的议案	全票通过
本次会议相关信息刊登在 2010 年 8 月 23 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 。			
第一届 董事会 第十三次会议	2010 年 10 月 18 日 公司一楼会议室	《公司 2010 年第三季度报告》	全票通过
本次会议相关信息刊登在 2010 年 10 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 。			

（二）董事会对股东大会决议的执行情况：

1. 公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关于再次延长公司申请首次公开发行 A 股及授权董事会全权处理公司上市事宜有效期限的议案》。同意授权董事会全权处理在公司股票发行有关的一切事务。公司配合保荐机构办理股票发行的相关事宜，并向中国证券监督管理委员会申报了公司公开发行股票的申请文件。

2010 年 5 月 25 日，完成公司股票的发行、股份登记和上市工作。

2. 公司股东大会审议通过的关于修改公司《章程》的议案，董事会均在报告期内完成了相关工商变更登记事宜。

（三）董事会下设四个委员会的履职情况

1、审计委员会的履职情况

公司审计委员会由 2 名独立董事与 1 名董事组成，其中 1 名独立董事为会计专业人员并担任该委员会召集人。

根据《审计委员会议事规则》及相关上市公司条例的规定，审计委员会提请公司董事会批准设立了审计督查部，配备了专业力量对公司本部及二个全资子公司

司进行内部审计，并切实关注公司内部审计制度建设及实施情况，认真审核公司财务信息，着重审查公司内控制度、募集资金存放使用情况及重大关联交易情况；督促会计师事务所规范开展审计工作。报告期内，审计委员会勤勉履行职责，发挥了其应有的作用。

公司审计委员会对公司更换会计师事务所发表了明确的意见。审计委员会认为：鉴于利安达会计师事务所有限公司内部工作安排调整，无法与公司就出具财务审计报告的时间达成一致，经双方友好协商，同意其不再担任公司 2010 年度财务审计机构。感谢利安达会计师事务所在公司自改制以来的会计报表审计过程中尽职、尽责，客观、公正地对公司会计报表发表了意见。同时为保证公司会计报表审计工作能顺利进行，我们建议公司更换原审计机构利安达会计师事务所有限公司为中审亚太会计师事务所有限公司为公司财务审计机构。

审计委员会在公司年报审计进场前，审阅了公司编制的财务会计报表。在审计过程中，审计委员会不断与会计师事务所进行沟通，督促其按照审计计划按时提交审计初步意见。在中介机构出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅了公司财务会计报表，认为公司 2010 年度财务会计报表符合《企业会计准则》的要求，各项收入、支出合理，真实、准确、完整地反映了公司截止至 2010 年 12 月 31 日的财务状况、2010 年度的经营成果和现金流量。

2、薪酬与考核委员会的履职情况

公司薪酬与考核委员会由 3 名成员组成，其中 1 名为独立董事。

报告期内，薪酬与考核委员会对公司董事和经理人员的薪酬情况进行了审核，认为高层人员的薪酬政策与方案符合公司薪酬管理的相关规定，高层人员的薪酬标准与其所在地区管理岗位的职责、重要性基本相符，年度薪酬总额与公司主要财务指标、经营目标完成情况基本相符。2010 年工资总额为 3600 万元比 2009 年增加 4%，2010 年职工人均工资达到 3.5 万元，职工工资的增长与公司业绩的增长基本一致。

3、提名委员会的履职情况

公司提名委员会由 3 名董事组成，其中 1 名为独立董事。

报告期内，提名委员会适当地向董事会及董事长推荐了相关管理人才、科研专业人才及部门负责人，并提交经理层讨论并通过了有关具体的聘任，全年新聘、

提拔中层以上及子公司的总经理及副总经理 5 人。

4、战略委员会的履职情况

公司战略委员会由 5 名董事组成，其中 1 名为独立董事。该委员会在董事会的领导下，已初步规划了公司近期与长远的战略目标，借助公司上市成功的有利契机，以上海复星为学习榜样，拟定出切合公司实际情况的、可行的战略发展规划，争取在上市成功的三至五年内，将公司推向一个健康、快捷的新的发展平台，打造成为国内一流的民族医药骨干企业。

四、利润分配预案

1. 本年度利润分配预案

根据中审亚太会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告（中审亚太审字[2011]第 010196 号）确认，2010 年公司母公司实现净利润 55,753,315.41 元，依据《公司法》等国家有关法律法规和《公司章程》的相关规定，同意公司按照以下方案实施分配：

1、按公司净利润 10%提取法定盈余公积金 5,575,331.54 元；

2、提取法定盈余公积金后剩余利润 50,177,983.87 元，加年初未分配利润 67,285,946.91 元，报告期末公司未分配利润为 117,463,930.78 元；

3、以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 74,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 10 元（含税），本次利润分配合计 74,000,000 元，利润分配后，剩余未分配利润 43,463,930.78 元转入下一年度；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后，公司资本公积金由 660,168,115.16 元减少为 586,168,115.16 元。

上述利润分配方案实施后，公司总股本由 74,000,000 股增加至 148,000,000 股。

2. 公司前三年未进行利润分配。

五、其他披露事项

（一）投资者关系管理工作

公司董事会秘书刘厚尧为投资者关系管理负责人，公司证券投资部负责投资

者关系管理等日常事务。

公司上市以来，非常重视投资者关系管理工作。报告期内，公司通过指定信息披露报纸、网站，准确及时地披露了相关信息。通过接受实地调研、答复咨询电话、网络投资者关系平台互动等多种方式与投资者建立起积极有效的沟通机制。接待机构及个人投资者实地调研情况统计如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2010年09月08日	公司董秘办公室	实地调研	方正证券有限责任公司	公司基本情况、主营业务及募集资金项目概况。
2010年11月18日	公司董秘办公室	实地调研	上海从容投资管理有限公司	公司基本情况、主营业务及募集资金项目概况。
2010年11月18日	公司董秘办公室	实地调研	上海凯石投资管理有限公司	公司基本情况、主营业务及募集资金项目概况。
2010年11月18日	公司董秘办公室	实地调研	东方证券股份有限公司	公司基本情况、主营业务及募集资金项目概况。
2010年11月25日	公司董秘办公室	实地调研	泰达宏利基金管理有限公司	公司基本情况、主营业务及募集资金项目概况。
2010年11月25日	公司董秘办公室	实地调研	汇添富基金管理有限公司	公司基本情况、主营业务及募集资金项目概况。

(二) 报告期内，公司信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn。

第八节 监事会报告

一、监事会会议情况

(一) 召开会议情况

报告期内，公司监事会认真履行了《公司法》、公司《章程》及其他各项法律、法规的要求，认真履行了监事会的各项职权和义务，以保证公司规范运作和健康发展，切实维护了公司利益和投资者利益。报告期内，公司共召开 4 次监事会会议，其中在公司未上市之前召开了 1 次，

公司上市后召开了 4 次监事会会议，会议情况如下：

监事会届次	召开时间及地点	审议议案	审议结果
第一届 监事会 第六次会议	2010 年 2 月 5 日 公司一楼会议室	《公司 2009 年度监事会工作报告》	全票通过
		《公司 2009 年度财务报告》	全票通过
		《公司 2009 年度总经理工作报告》	全票通过
		《公司 2009 年度财务决算报告》	全票通过
		《公司 2010 年度财务预算报告》	全票通过
第一届 监事会 第七次会议	2010 年 6 月 25 日 公司一楼会议室	《董事、监事及高管所持股份及其变动管理办法》	全票通过
		《防范大股东及关联方资金占用专项制度》	全票通过
		《内幕信息及知情人管理制度》	全票通过
		《年报信息披露重大差错责任追究制度》	全票通过
		《关于重大信息内部报告制度》	全票通过
本次会议相关信息刊登在 2010 年 6 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 。			
第一届 监事会 第八次会议	2010 年 8 月 20 日 公司二楼会议室	《公司 2010 年半年度报告及其摘要》	全票通过
		关于《以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金》的议案	全票通过
		关于对《监事会议事规则》进行全面修订的议案	全票通过
本次会议相关信息刊登在 2010 年 8 月 23 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 。			
第一届 监事会 第九次会议	2010 年 10 月 18 日 公司二楼会议室	《公司 2010 年第三季度报告》	全票通过
本次会议相关信息刊登在 2010 年 10 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 。			

（二）监事会对以下事项发表的独立意见

1、公司依法运作情况

根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》等各项法律法规的要求，监事会通过召开会议，列席董事会、股东大会等方式，对公司经营运作的情况进行了监督。监事会认为：公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、公司《章程》及其他有关法律法规和制度的要求，规范运作经营。公司重大经营决策合理，履行程序合法有效，公司进一步建立健全了各项内部管理制度和内部控制机制；公司董事、高级管理人员在执行公司职务时能够勤勉尽责、忠于职守，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。

2、检查公司财务情况

报告期内，监事会对公司财务资料、财务管理等多方面进行了认真细致的检查和审核。

监事会认为：公司财务制度健全、运作规范。公司财务报表的编制符合《会计法》和《企业会计准则》有关规定，公司2010年度财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果，中审亚太会计师事务所有限公司出具的“标准无保留意见”审计报告，其审计意见是客观公正的。

3、公司募集资金使用情况

监事会认为，报告期内公司的募集资金存放与使用情况均已按照《公司法》、公司《章程》、《募集资金管理制度》等相关法律、法规、制度文件的规定执行，审批程序合法有效。募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。未发现损害公司及中小股东的利益情况。

4、2010年度内部控制自我评价报告的意见

监事会认为：公司建立了较为完善的内部控制制度体系并能有效地执行。《公司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和运行情况。

5、股东大会决议执行情况

报告期内，监事会对股东大会决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真履行股东大会有关决议。

6、公司重大关联交易情况

经核查，报告期内公司未发生重大关联交易，不存在损害公司和非关联股东的利益的情况。

7、公司对外担保及股权、资产置换情况

2010年度公司没有对外担保，无债务重组、非货币性交易、资产置换事项，也无其它损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

第九节 重要事项

一、报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重整相关事项。

三、报告期内，公司未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。

四、报告期内，公司未发生收购及出售资产、企业合并事项。

五、报告期内，公司未实施股权激励计划。

六、报告期内，公司未发生的重大关联交易事项。

七、报告期内，公司未发生应披露重大合同。

八、报告期内，股东的承诺：

1. 公司首次公开发行股票并上市前所有股东承诺：自公司首次向社会公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的股份。担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五；若发生离职情形，离职后半年内不转让其所持有的公司股份。离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。

2、首次公开发行股票并上市前持有公司 5%以上股份的股东出具避免同业竞争承诺函，承诺其本人及其控制的企业将不直接或间接从事与公司相竞争的业务。

承诺履行情况：报告期内，上述所有承诺得到有效履行。

九、报告期内，公司审计机构为利安达会计师事务所有限公司。2010 年度财务报告由中审亚太会计师事务所有限公司审计（更换审计机构的相关信息请查阅 2011 年 2 月 23 日和 2011 年 3 月 16 日刊登在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com）上的第一届董事会第十五次会议决议及 2011 年公司第一次临时股东大会的公告内容）。

十、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人未发生被有权机关调查、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。

十一、报告期内，公司及子公司未发生应披露而未披露的重大事项。

第十节 财务报告

湖南汉森制药股份有限公司 2010 年度财务报告已经中审亚太会计师事务所审计。

一、审计意见

中审亚太审字（2011）010196 号

湖南汉森制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南汉森制药股份有限公司（以下简称“汉森制药公司”）财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2010年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东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汉森制药公司管理层的责任。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）做出合理的会计估计。

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做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，汉森制药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汉森制药公司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。

中审亚太会计师事务所有限公司
中国·北京

中国注册会计师：李新首
中国注册会计师：舒畅

二〇一一年三月二十一日

二、财务报表

1. 资产负债表

编制单位：湖南汉森制药股份有限公司

2010 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	695,095,386.14	657,563,731.00	57,311,138.03	32,564,932.51
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	83,539,602.96	80,508,082.90	35,030,863.47	34,069,620.01
应收账款	50,512,670.53	37,580,917.97	41,650,347.76	31,388,247.85
预付款项	682,189.62	682,189.62	3,758,061.55	3,758,061.55
应收保费				



应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	9,598,500.00	9,598,500.00		
应收股利				
其他应收款	8,411,118.66	8,294,374.49	12,828,039.31	12,407,543.62
买入返售金融资产				
存货	15,420,364.22	14,514,228.42	14,378,182.76	14,102,566.53
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	863,259,832.13	808,742,024.40	164,956,632.88	128,290,972.07
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		11,114,100.00		11,114,100.00
投资性房地产				
固定资产	61,198,725.71	60,678,922.44	60,648,002.42	60,131,243.96
在建工程	5,837,042.35	5,837,042.35	5,600,000.00	5,600,000.00
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	15,286,873.04	15,286,873.04	15,435,853.15	15,435,853.15
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	760,482.24	760,482.24		
递延所得税资产	1,710,097.41	1,341,776.51	555,819.40	383,890.95
其他非流动资产				
非流动资产合计	84,793,220.75	95,019,196.58	82,239,674.97	92,665,088.06
资产总计	948,053,052.88	903,761,220.98	247,196,307.85	220,956,060.13
流动负债：				
短期借款			40,000,000.00	40,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	15,596,084.12	15,596,084.12	12,357,698.18	12,357,698.18
预收款项	4,531,482.62	2,028,434.10	2,214,910.63	7,739,226.73
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				



应付职工薪酬	7,369,255.76	6,035,895.19	2,330,424.18	1,772,893.97
应交税费	8,211,235.54	6,066,707.88	5,831,145.36	4,331,924.61
应付利息				
应付股利				
其他应付款	11,143,650.81	6,978,916.35	4,602,141.90	2,766,438.25
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	46,851,708.85	36,706,037.64	67,336,320.25	68,968,181.74
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	6,215.79			
其他非流动负债	2,371,589.54	2,371,589.54	350,000.00	350,000.00
非流动负债合计	2,377,805.33	2,371,589.54	350,000.00	350,000.00
负债合计	49,229,514.18	39,077,627.18	67,686,320.25	69,318,181.74
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	74,000,000.00	74,000,000.00	55,000,000.00	55,000,000.00
资本公积	664,479,081.52	660,168,115.16	26,186,681.52	21,875,715.16
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	13,051,547.86	13,051,547.86	7,476,216.32	7,476,216.32
一般风险准备				
未分配利润	147,292,909.32	117,463,930.78	90,847,089.76	67,285,946.91
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	898,823,538.70	864,683,593.80	179,509,987.60	151,637,878.39
少数股东权益				
所有者权益合计	898,823,538.70	864,683,593.80	179,509,987.60	151,637,878.39
负债和所有者权益总计	948,053,052.88	903,761,220.98	247,196,307.85	220,956,060.13

2. 利润表

编制单位：湖南汉森制药股份有限公司

2010 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	343,415,468.09	283,430,869.31	283,211,383.22	233,597,566.21



其中：营业收入	343,415,468.09	283,430,869.31	283,211,383.22	233,597,566.21
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	276,593,269.07	225,247,512.06	224,673,411.70	187,208,962.54
其中：营业成本	80,659,335.69	81,295,633.67	67,288,319.51	66,354,712.03
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	5,535,840.24	4,159,317.09	4,373,130.56	3,320,278.53
销售费用	164,812,682.25	118,095,957.12	129,303,269.03	98,299,369.06
管理费用	33,680,833.55	29,843,695.64	19,983,430.16	15,428,316.77
财务费用	-8,773,980.35	-8,649,926.15	3,138,934.19	3,186,776.30
资产减值损失	678,557.69	502,834.69	586,328.25	619,509.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	66,822,199.02	58,183,357.25	58,537,971.52	46,388,603.67
加：营业外收入	6,331,625.62	6,330,720.62	1,393,471.63	1,365,271.63
减：营业外支出	64,388.99	60,124.99	354,808.22	348,995.83
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,089,435.65	64,453,952.88	59,576,634.93	47,404,879.47
减：所得税费用	11,068,284.55	8,700,637.47	10,326,390.75	7,144,769.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	62,021,151.10	55,753,315.41	49,250,244.18	40,260,110.28
归属于母公司所有者的净利润	62,021,151.10	55,753,315.41	49,250,244.18	40,260,110.28
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.94		0.90	
（二）稀释每股收益	0.94		0.90	
七、其他综合收益				



八、综合收益总额	62,021,151.10	55,753,315.41	49,250,244.18	40,260,110.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	62,021,151.10	55,753,315.41	49,250,244.18	40,260,110.28
归属于少数股东的综合收益总额				

3. 现金流量表

编制单位：湖南汉森制药股份有限公司

2010 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	346,736,906.63	273,457,355.92	312,164,052.05	261,870,131.02
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	12,591,284.50	9,801,018.20	2,426,376.41	2,337,979.61
经营活动现金流入小计	359,328,191.13	283,258,374.12	314,590,428.46	264,208,110.63
购买商品、接受劳务支付的现金	81,237,783.39	81,122,278.75	66,282,314.46	66,309,107.32
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的				



现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	36,007,085.69	30,567,620.18	34,737,948.70	29,067,627.61
支付的各项税费	63,178,876.65	49,608,595.68	49,666,584.37	37,330,022.08
支付其他与经营活动有关的现金	157,663,782.06	113,603,872.76	122,886,509.01	88,944,686.89
经营活动现金流出小计	338,087,527.79	274,902,367.37	273,573,356.54	221,651,443.90
经营活动产生的现金流量净额	21,240,663.34	8,356,006.75	41,017,071.92	42,556,666.73
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			45,607.89	45,607.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			45,607.89	45,607.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,571,452.47	3,472,245.50	20,547,114.79	20,529,779.57
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	3,571,452.47	3,472,245.50	20,547,114.79	20,529,779.57
投资活动产生的现金流量净额	-3,571,452.47	-3,472,245.50	-20,501,506.90	-20,484,171.68
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	667,200,000.00	667,200,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			50,000,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	233,674.74	233,674.74		
筹资活动现金流入小计	667,433,674.74	667,433,674.74	50,000,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	40,000,000.00	62,700,000.00	62,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息	1,281,037.50	1,281,037.50	3,547,222.05	3,547,222.05



支付的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	6,037,600.00	6,037,600.00		
筹资活动现金流出小计	47,318,637.50	47,318,637.50	66,247,222.05	66,247,222.05
筹资活动产生的现金流量净额	620,115,037.24	620,115,037.24	-16,247,222.05	-16,247,222.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	637,784,248.11	624,998,798.49	4,268,342.97	5,825,273.00
加：期初现金及现金等价物余额	57,311,138.03	32,564,932.51	53,042,795.06	26,739,659.51
六、期末现金及现金等价物余额	695,095,386.14	657,563,731.00	57,311,138.03	32,564,932.51



4. 合并所有者权益变动表

编制单位：湖南汉森制药股份有限公司

2010 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	55,000,000.00	26,186,681.52			7,476,216.32		90,847,089.76		179,509,987.60	55,000,000.00	26,186,681.52			3,450,205.29		45,622,856.61		130,259,743.42		
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	55,000,000.00	26,186,681.52			7,476,216.32		90,847,089.76		179,509,987.60	55,000,000.00	26,186,681.52			3,450,205.29		45,622,856.61		130,259,743.42		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	19,000,000.00	638,292,400.00			5,575,331.54		56,445,819.56		719,313,551.10					4,026,011.03		45,224,233.15		49,250,244.18		
(一) 净利润							62,021,151.10		62,021,151.10							49,250,244.18		49,250,244.18		
(二) 其他综合收益																				
上述(一)和(二)小计							62,021,151.10		62,021,151.10							49,250,244.18		49,250,244.18		



							,151.1 0			,151.1 0							,244.1 8			,244.1 8
(三) 所有者投入和减少资本	19,000,000.00	638,292,400.00								657,292,400.00										
1. 所有者投入资本	19,000,000.00	638,292,400.00								657,292,400.00										
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
(四) 利润分配					5,575,331.54		-5,575,331.54							4,026,011.03			-4,026,011.03			
1. 提取盈余公积					5,575,331.54		-5,575,331.54							4,026,011.03			-4,026,011.03			
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者(或股东)的分配																				
4. 其他																				
(五) 所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本(或股本)																				
2. 盈余公积转增资本(或股本)																				

3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
(六) 专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	74,000,000.00	664,479,081.52			13,051,547.86		147,292,909.32		898,823,538.70	55,000,000.00	26,186,681.52				7,476,216.32			90,847,089.76		179,509,987.60

5. 母公司所有者权益变动表

编制单位：湖南汉森制药股份有限公司

2010 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	55,000,000.00	21,875,715.16			7,476,216.32		67,285,946.91	151,637,878.39	55,000,000.00	21,875,715.16			3,450,205.29		31,051,847.66	111,377,768.11
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	55,000,000.00	21,875,715.16			7,476,216.32		67,285,946.91	151,637,878.39	55,000,000.00	21,875,715.16			3,450,205.29		31,051,847.66	111,377,768.11
三、本年增减变动金额（减）	19,000,000.00	638,292,000.00			5,575,330.00		50,177,900.00	713,045,000.00					4,026,010.00		36,234,000.00	40,260,010.00



少以“-”号填列)	00.00	400.00			1.54		83.87	715.41					1.03		99.25	10.28
(一) 净利润							55,753,315.41	55,753,315.41							40,260,110.28	40,260,110.28
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计							55,753,315.41	55,753,315.41							40,260,110.28	40,260,110.28
(三) 所有者投入和减少资本	19,000,000.00	638,292,400.00						657,292,400.00								
1. 所有者投入资本	19,000,000.00	638,292,400.00						657,292,400.00								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
(四) 利润分配					5,575,331.54		-5,575,331.54						4,026,011.03		-4,026,011.03	
1. 提取盈余公积					5,575,331.54		-5,575,331.54						4,026,011.03		-4,026,011.03	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配																
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																



2. 盈余公积转增资本 (或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	74,000,000.00	660,168,115.16			13,051,547.86		117,463,930.78	864,683,593.80	55,000,000.00	21,875,715.16			7,476,216.32		67,285,946.91	151,637,878.39

三、财务报表附注

湖南汉森制药股份有限公司

财务报表附注

截止 2010 年 12 月 31 日

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

1、历史沿革: 湖南汉森制药股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)位于益阳市银城南路龙岭工业园区内,是湖南省重点医药工业企业,其前身为湖南益阳制药有限公司。

1997 年 12 月 15 日,经益阳市国有资产管理局益国资产字[1997]第 59 号文、益阳市企业改革领导小组办公室益市企改办字[1997]5 号文及益阳市直属工业国有资产经营(有限)公司益工国资字[1997]1 号文的批准,对湖南益阳制药厂实行股份租赁制改造,1998 年 1 月 21 日由益阳市直属工业国有资产经营(有限)公司和严逸先、张隆兴、刘正清、岳寿康、李跃英、邱敏芝、龚建夫、钟鑫、李春芳、蔡家贞、金汤、黄永红、曹曼丽 13 位自然人投资成立了湖南益阳制药有限公司,并取得益阳市工商行政管理局颁发的注册号为 4309001000543 的《企业法人营业执照》。湖南益阳制药有限公司成立时的注册资本为人民币 280.5 万元,其中益阳市直属工业国有资产经营(有限)公司将湖南益阳制药厂 43 万元实物资产作为国家股出资,占注册资本的 15.3298%;严逸先以货币资金出资 21.5 万元,占注册资本的 7.6650%;张隆兴、刘正清、岳寿康、李跃英、邱敏芝、龚建夫、钟鑫、李春芳、蔡家贞、金汤、黄永红、曹曼丽各以货币资金出资 18 万元,分别占注册资本的 6.4171%。

1998 年 9 月 18 日,湖南益阳制药有限公司股东会通过决议:湖南益阳制药有限公司原股东益阳市直属工业国有资产经营(有限)公司将其所持有的 15.3298%股权分别转让给严逸先 2.4958%;转让给自然人张隆兴、刘正清、岳寿康、李跃英、邱敏芝、龚建夫、钟鑫、李春芳、蔡家贞、金汤、黄永红、曹曼丽各 1.0695%。1998 年 10 月 30 日,湖南益阳制药厂向益阳市企业改革领导小组办公室提出破产申请,1998 年 11 月 12 日,益阳市企业改革领导小组以益市企改字第[1998]06 号文件同意湖南益阳制药厂破产还债,1999 年 2 月 8 日,湖南省益阳市中级人民法院以[1999]益经破字第 2-1 号《民事裁定书》,宣告湖南益阳制药厂破产还债。

1999 年 9 月 8 日,深圳汉森实业有限公司与益阳市直属工业国有资产经营(有限)公司

签订了关于湖南益阳制药厂破产财产的《资产出让合同书》，深圳汉森实业有限公司后将收购资产的部分权益转给了海南汉森药业有限公司，由海南汉森药业有限公司和深圳汉森实业有限公司共同出资 1348 万元收购湖南益阳制药厂的破产财产和土地使用权。

1999 年 11 月 19 日，海南汉森药业有限公司和深圳汉森实业有限公司受让了湖南益阳制药有限公司的全部股份以及相关权益，并于 1999 年 11 月 29 日将其所购原湖南益阳制药厂破产财产和土地使用权 1348 万元投入到湖南益阳制药有限公司，其中 719.5 万元作为增加注册资本，628.5 万元作为公司对海南汉森药业有限公司负债。湖南益阳制药有限公司注册资本变更为 1000 万元，其中海南汉森药业有限公司出资 950 万元，占注册资本的 95%，深圳汉森实业有限公司出资 50 万元，占注册资本的 5%。

2000 年 3 月 2 日湖南益阳制药有限公司更名为湖南汉森制药有限公司。

2007 年 11 月 15 日深圳汉森实业有限公司将其持有的湖南汉森制药有限公司 5% 的股权转让给海南汉森药业有限公司，湖南汉森制药有限公司成为海南汉森药业有限公司全资子公司。

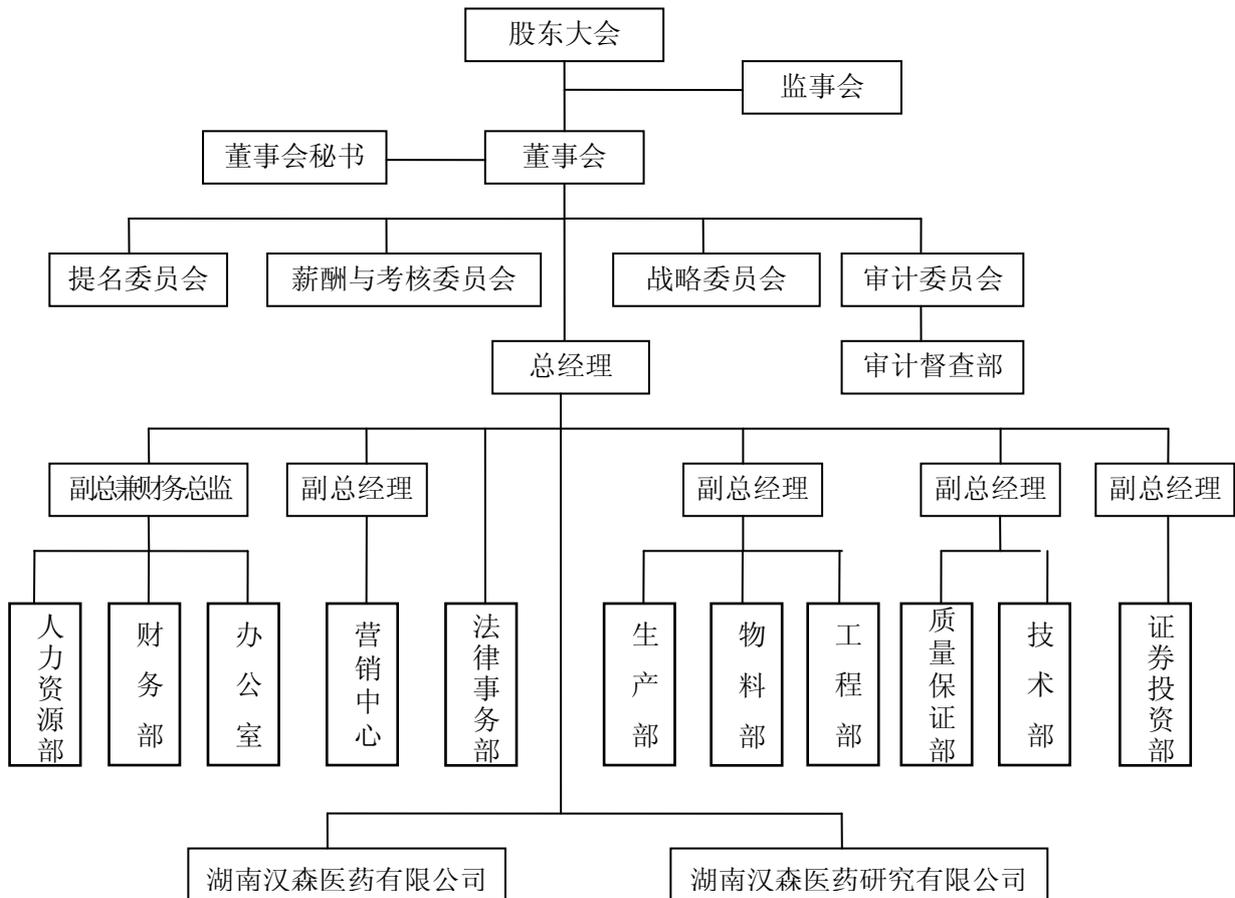
2007 年 12 月 5 日海南汉森药业有限公司更名为海南汉森投资有限公司，2007 年 12 月 28 日，海南汉森投资有限公司将持有的湖南汉森制药有限公司 30% 的股权转让给上海复星医药产业发展有限公司 20%，转让给自然人刘正清 3%、陈水清 3%、何三星 2%、刘厚尧 2%。

2008 年 1 月 20 日，根据发起人协议书和公司章程的规定，湖南汉森制药有限公司全体股东作为发起人，湖南汉森制药有限公司整体变更为湖南汉森制药股份有限公司，以截至 2007 年 12 月 31 日止经审计的净资产人民币 70,306,456.30 元为基数，按 78.23% 的比例折为股份有限公司股份，其中 55,000,000.00 元作为注册资本，15,306,456.30 元作为资本公积，股份每股面值 1 元，股份总额为 5,500 万股，利安达信隆会计师事务所（2008 年 7 月 28 日更名为利安达会计师事务所）为本次变更出具了利安达验字[2008]第 A1008 号验资报告。2008 年 1 月 22 日，本公司在益阳市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，变更后营业执照注册号为 430900000005212；注册资本：5500 万元；法定代表人：刘令安；住所：益阳市银城南路。变更后的各股东出资金额及比例如下：

股东名称	出资金额（元）	出资比例
海南汉森投资有限公司	38,500,000.00	70%
上海复星医药产业发展有限公司	11,000,000.00	20%
刘正清	1,650,000.00	3%
陈水清	1,650,000.00	3%
何三星	1,100,000.00	2%
刘厚尧	1,100,000.00	2%
合计	55,000,000.00	100%

根据 2008 年 3 月 28 日股东会通过的发行人民币普通股股票(以下简称“A 股”)并上市的决议,以及 2010 年 4 月 21 日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]509 号文的核准,公司于 2010 年 5 月 14 日向境内投资者公开发行为 1900 万股 A 股,每股面值 1 元,每股发行价格为 35.80 元。本次发行的 A 股于 2010 年 5 月 25 日在深圳证券交易所中小企业板块挂牌上市交易,股票代码 002412。本次发行募集资金净额为 65,729.24 万元,其中增加股本 1,900.00 万元,增加资本公积 63,829.24 万元,发行后总股本增至 7400 万股。2010 年 7 月 6 日,本公司完成了工商变更登记,注册资本由 5,500.00 万元变更为 7,400.00 万元。

2、基本组织架构



股东大会是公司的权力机构,董事会是股东大会的执行机构,监事会是公司的内部监督机构,总经理负责公司日常经营管理工作。公司设有 10 个管理部门,其中生产部下设 4 个生产车间,分别为前处理车间(包括中药的前处理和提取)、液体口服制剂车间(包括口服液、酏剂、糖浆剂和煎膏剂)、固体口服制剂车间(包括片剂、胶囊剂、颗粒剂和丸剂)以及注射剂车间(包括大容量注射剂和小容量注射剂)。至本报告期末,公司拥有湖南汉森医药有限公司、湖南汉森医药研究有限公司两家全资子公司。

3、所处行业:医药工业。

4、经营范围：颗粒剂、片剂、硬胶囊剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸、水丸）（含中药提取）、煎膏剂、口服液、粮浆剂、酞剂、大容量注射剂、小容量注射剂（含激素类）、精神药品（盐酸芬氟拉明片）、原料药（泛影酸、次硝酸铋、葡甲胺、三磷酸胞苷二钠、枸橼酸铁铵、干酵母、羧甲司坦、曲匹布通、阿苯达唑、富马酸酮替芬、枸橼酸铋钾）的生产、销售。

5、公司主要产品：公司以生产中西药制剂为主，化学合成药为辅。主要剂型有大容量注射剂、小容量注射剂、口服液、片剂、胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、煎膏剂、酞剂、丸剂等；主要生产的西药原料药有泛影酸、葡甲胺、次硝酸铋和三磷酸胞苷二钠等。公司主导产品有四磨汤口服液、愈伤灵胶囊、银杏叶胶囊、缩泉胶囊、泛影葡胺注射液、陈香露白露片等，其中四磨汤口服液为国家专利产品，缩泉胶囊为国家中药保护品种，银杏叶胶囊为国家优质优价产品。

6、控股股东及实际控制人：公司控股股东为海南汉森投资有限公司，公司实际控制人为刘令安先生。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则，并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计而编制。

2、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。

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制

(1) 合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

(2) 购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中并单独列示，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

(4) 合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。

被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。少数股东分担的亏损如果超过其在子公司的权益份额，如该少数股东有义务且有能力弥补，则冲减少数股东权益；否则有关超额亏损将由本公司承担。

7、现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，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，不改变其记账本位币金额。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

9、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分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、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

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：包括交易性金融资产或金融负债和指定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。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定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是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

②持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分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、贷款和应收款项的金融资产。

⑤其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，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或金融负债，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。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

①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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

②持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤其他金融负债，与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进行后续计量。

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，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

（3）金融资产的转移及终止确认

①满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

②本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、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。

③本公司的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：

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、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金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

（4）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

10、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将应收账款和其他应收款余额位列前五名的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经单独测试无减值的，根据其账龄计提坏账准备。

(2) 单项金额非重大的应收款项，本公司采用账龄分析法确认减值损失，计提坏账准备。对应收款项计提的坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1 年至 2 年 (含 2 年)	10%	10%
2 年至 3 年 (含 3 年)	30%	30%
3 年以上	50%	50%

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业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。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算；存货日常核算以计划成本计价的，年末结转材料成本差异，将计划成本调整为实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定：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，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，以所生产的产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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法；包装物采用五五摊销法。

12、长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(1) 初始投资成本确定

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的控股合并中，购买方按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

②采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：a、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。b、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。c、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：a、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。b、参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。c、与被投资单位之间发生重要交易。d、向被投资单位派出管理人员。e、向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、投资性房地产

投资性房地产指为赚取租金或为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用固定资产采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地按与无形资产相同的摊销政策。

本公司投资性房地产可收回金额低于其账面价值时，按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额，确认投资性房地产减值准备。本公司投资性房地产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

资产类别	使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	25 年	5%	3.8%
机器设备	5-10 年	5%	9.5-19%
运输设备	10 年	5%	9.5%
办公设备	3-5 年	5%	19-31.67%
其他设备	5-10 年	5%	9.5-19%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

15、在建工程

(1) 在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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决算的，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) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

17、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

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。

①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：a、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；b、技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；c、以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；d、现在或潜在的竞争者预期采取的行动；e、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；f、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；g、与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

②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。

(3) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果重新复核后仍为不确定的,应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的,对无形资产进行减值测试:

a、该无形资产已被其他新技术等所替代,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

b、该无形资产的市价在当期大幅下跌,并在剩余年限内可能不会回升;

c、其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账,在项目受益期内平均摊销。

19、预计负债

(1) 预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,确认为负债:

- ①该义务是本公司承担的现时义务;
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业;
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定;在其他情况下,最佳估计数按如下方法确定:

- ①或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生金额确定;
- ②或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的,则补偿金额在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

20、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

①以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付,在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。

存在等待期的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础,按本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

②以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付,以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付,在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。

存在等待期的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份,其公允价值按公司股份的市场价格计量,同时考虑授予股份所依据的条款和条件(不包括市场条件之外的可行权条件)进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施股份支付计划的会计处理

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

21、收入

收入确认原则和计量方法：

(1) 商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠计量；
- ④相关经济利益很可能流入本公司；
- ⑤相关的已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供劳务

①本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、收入的金额能够可靠地计量；
- b、相关的经济利益很可能流入企业；
- c、交易的完工进度能够可靠地确定；
- d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

a、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与交易相关的经济利益能够流入企业公司；
- ②收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，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。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

22、政府补助

(1) 政府补助的确认条件

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

①与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期

的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 政府补助的计量

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

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- ①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，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。

(1) 递延所得税资产的确认依据

①本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(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。

24、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(2) 融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与

最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入。

25、持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ②公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- ③该项转让将在一年内完成。

(2) 会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司将停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

- ②决定不再出售之日的再收回金额

26、主要会计政策、会计估计的变更

本报告期内主要会计政策、会计估计未变更。

三、税项

(1) 公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%
城市维护建设税	增值税、营业税	7%
房产税	房产原值（扣除 20%）	1.2%
教育费附加	增值税、营业税	4.5%
土地使用税	土地面积	6 元/m ²
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

(2) 税收优惠及批文

本公司根据《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，经企业申报、专家评审、公示等程序，被认定为高新技术企业，并于 2009 年 2 月 16 日收到由湖南省科技厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合签发的湘科字[2009]20 号文件的正式通知。认定有效期为 3 年。根据国家对高新技术企业的相关税收政策，公司自获得高新技术企业认定后三年内（2008 年至 2010 年），企业所得税税率按 15% 的比例征收，本公司本期适用的企业所得税税率为 15%。子公司湖南汉森医药有限公司和湖南汉森医药研究有限公司仍适用 25% 的企业所得税税率。

四、企业合并及合并财务报表

1、报告期内纳入合并范围的子公司情况列示如下：

子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	法定 代表人	本公司期末 对其实际 投资额	投资 比例 (%)	表决权 比例 (%)	备注
湖南汉森医药有限公司	益阳市	贸易	800 万元	药品经营	刘令安	800 万元	100	100	
湖南汉森医药研究有限公司	长沙市	技术服务	298 万元	药品研发	刘令安	311.41 万元	100	100	

2、合并范围发生变更的说明

本年度内公司合并财务报表范围未发生变化。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2010.12.31	2009.12.31
现 金	2,317.34	22,524.92

银行存款	695,093,068.80	57,288,613.11
合 计	<u>695,095,386.14</u>	<u>57,311,138.03</u>

注 1: 截至 2010 年 12 月 31 日止, 银行存款中有 600,000,000.00 元定期存款, 存期如下:

项 目	金 额	存 入 日	到 期 日
一年期定期存款	200,000,000.00	2010.05.28	2011.05.28
二年期定期存款	200,000,000.00	2010.06.07	2012.06.07
三年期定期存款	<u>200,000,000.00</u>	<u>2010.06.07</u>	<u>2013.06.07</u>
合 计	<u>600,000,000.00</u>		

注 2: 截至 2010 年 12 月 31 日止, 货币资金不存在对变现有限制或存在潜在收回风险的款项。

注 3: 货币资金 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加 637,784,248.11 元, 增幅为 1112.85%, 主要原因是公司本年公开发行 1900 万 A 股, 获得募集资金所致。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	2010.12.31	2009.12.31
银行承兑汇票	83,539,602.96	35,030,863.47
合 计	<u>83,539,602.96</u>	<u>35,030,863.47</u>

(2) 截至 2010 年 12 月 31 日止, 本公司无质押的应收票据。

(3) 截至 2010 年 12 月 31 日止, 无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据有 22,404,569.44 元, 到期区间为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 5 月 30 日。期末已经背书给他方但尚未到期票据中金额最大的前五名情况列示如下:

出票单位	出票日期	到期日	金 额	备 注
邵阳市佳乐家电有限公司	2010-8-27	2011-1-27	1,000,000.00	银行承兑汇票
河北东盛英华医药有限公司	2010-9-21	2011-3-21	800,000.00	银行承兑汇票
中冶连铸技术工程股份有限公司	2010-7-15	2011-1-15	600,000.00	银行承兑汇票
江西仁翔药业有限公司	2010-9-20	2011-3-20	600,000.00	银行承兑汇票
益阳恒康药业有限公司	2010-7-30	2011-1-30	<u>580,000.00</u>	银行承兑汇票
合 计			<u>3,580,000.00</u>	

(4) 应收票据 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加 48,508,739.49 元, 增长 138.47%, 主要原因: 一是本公司为加快货款回收, 以银行承兑汇票方式回款比上年度大幅

增加；二是相比 2009 年，2010 年末对未到期银行承兑汇票进行贴现处理；三是营业收入的增长也相应引起应收票据增加。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	2010. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	7,915,236.54	14.85%	395,761.83	14.12%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
其他不重大应收账款	45,400,831.16	85.15%	2,407,635.34	85.88%
合 计	53,316,067.70	100.00%	2,803,397.17	100.00%

应收账款按种类披露（续）

种 类	2009. 12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	8,990,152.62	20.46%	449,507.63	19.68%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
其他不重大应收账款	34,944,353.36	79.54%	1,834,650.59	80.32%
合 计	43,934,505.98	100.00%	2,284,158.22	100.00%

注：单项金额重大是指金额位列应收账款前五名。

(2) 截止2010年12月31日单项金额重大应收账款坏账准备的计提

欠款人名称	欠款金额	计提比例	理由
北京医药股份有限公司	2,167,434.75	5%	测试无减值、按账龄计提
嘉事堂药业股份有限公司	2,160,552.78	5%	测试无减值、按账龄计提
益阳恒康药业有限公司	1,798,257.94	5%	测试无减值、按账龄计提
上海医药分销控股有限公司	897,634.00	5%	测试无减值、按账龄计提
河北东盛英华医药有限公司	891,357.07	5%	测试无减值、按账龄计提
合 计	7,915,236.54		

(3) 账龄分析

账龄结构	2010. 12. 31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
1 年以内（含 1 年）	52,381,403.55	98.25%	2,619,070.18	49,728,413.37
1 年至 2 年（含 2 年）	642,795.77	1.21%	64,279.58	612,436.19

2 年至 3 年 (含 3 年)	129,433.88	0.24%	38,830.16	90,091.32
3 年以上	162,434.50	0.30%	81,217.25	81,729.65
合 计	53,316,067.70	100.00%	2,803,397.17	50,512,670.53

账龄分析 (续)

账龄结构	2009.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
1 年以内 (含 1 年)	43,388,293.86	98.75%	2,169,414.70	41,218,879.16
1 年至 2 年 (含 2 年)	337,294.69	0.77%	33,729.47	303,565.22
2 年至 3 年 (含 3 年)	117,223.33	0.27%	35,167.00	82,056.33
3 年以上	91,694.10	0.21%	45,847.05	45,847.05
合 计	43,934,505.98	100.00%	2,284,158.22	41,650,347.76

(4) 2010年度无全额或部分收回以前年度已全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大的应收账款情况。

(5) 2010年度无核销的应收账款。

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日,无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例
北京医药股份有限公司	非关联方	2,167,434.75	1 年以内	4.07%
嘉事堂药业股份有限公司	非关联方	2,160,552.78	1 年以内	4.05%
益阳恒康药业有限公司	非关联方	1,798,257.94	1 年以内	3.37%
上海医药分销控股有限公	非关联方	897,634.00	1 年以内	1.68%
河北东盛英华医药有限公	非关联方	891,357.07	1 年以内	1.67%
合计		7,915,236.54		14.84%

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄结构	2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	655,119.37	96.03%	3,718,662.60	98.95%
1-2 年	27,070.25	3.97%	39,398.95	1.05%
合 计	682,189.62	100.00	3,758,061.55	100.00%

注:截至 2010 年 12 月 31 日,账龄超过 1 年的预付款项主要为尚未结算的尾款。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	时间	未结算原因
长沙利军仪器设备有限公司	非关联方	120,000.00	1 年以内	已付款货未到

尚志市亚布力供销社吴记农资批发部	非关联方	102,600.00	1 年以内	已付款货未到
中国石油化工股份有限公司湖南益阳石油分公司	非关联方	89,350.41	1 年以内	预付燃料费
湖南省电力公司益阳电业局	非关联方	75,251.72	1 年以内	预付电费
长沙市八方科学仪器有限公司	非关联方	60,000.00	1 年以内	已付款货未到
合 计		<u>447,202.13</u>		

(3) 截止 2010 年 12 月 31 日, 无预付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付款项 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 3,075,871.93 元, 减少幅度 81.85%, 主要原因是 2009 年 12 月预付运输设备购置款 3,000,000.00 元, 2010 年已到货减少预付账款。

5、 应收利息

项目	2010.12.31	2009.12.31
定期存款应收利息	9,598,500.00	-
合计	<u>9,598,500.00</u>	-

注: 应收利息系募集资金定期存款计提利息收入形成。

6、 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的其他应收款	8,545,457.84	92.71%	748,294.14	92.77%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-
其他不重大应收款项	672,272.39	7.29%	58,317.43	7.23%
合计	<u>9,217,730.23</u>	<u>100.00%</u>	<u>806,611.57</u>	<u>100.00%</u>

其他应收款按种类披露 (续)

种 类	2009.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的其他应收款	11,811,147.29	86.01%	750,557.36	83.02%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-
其他不重大应收款项	1,920,947.98	13.99%	153,498.60	16.98%
合计	<u>13,732,095.27</u>	<u>100.00%</u>	<u>904,055.96</u>	<u>100.00%</u>

注: 单项金额重大是指金额位列其他应收款前五名。

(2) 单项金额重大其他应收款坏账准备的计提

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	账面净值	计提比例	理由
益阳市财政局国有土地出让金	6,420,425.00	642,042.50	5,778,382.50	10%	测试无减值、按账龄计提
北京超凡盛世国际广告有限公司	1,784,650.00	89,232.50	1,695,417.50	5%	测试无减值、按账龄计提
陕西省电视传媒运营有限责任公司	150,000.00	7,500.00	142,500.00	5%	测试无减值、按账龄计提
江西公共频道广告中心	130,000.00	6,500.00	123,500.00	5%	测试无减值、按账龄计提
潘勇	<u>60,382.84</u>	<u>3,019.14</u>	<u>57,363.70</u>	<u>5%</u>	测试无减值、按账龄计提
合计	<u>8,545,457.84</u>	<u>748,294.14</u>	<u>7,797,163.70</u>		

(3) 账龄分析

账龄结构	2010.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
1年以内(含1年)	2,641,600.00	28.66%	132,080.00	2,509,520.00
1年至2年(含2年)	6,506,970.51	70.59%	650,697.05	5,856,273.46
2年至3年(含3年)	53,726.72	0.58%	16,118.02	37,608.70
3年以上	<u>15,433.00</u>	<u>0.17%</u>	<u>7,716.50</u>	<u>7,716.50</u>
合计	<u>9,217,730.23</u>	<u>100.00%</u>	<u>806,611.57</u>	<u>8,411,118.66</u>

账龄分析(续)

账龄结构	2009.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
1年以内(含1年)	10,563,134.50	76.92%	528,156.72	10,034,977.78
1年至2年(含2年)	2,961,118.44	21.56%	296,111.84	2,665,006.60
2年至3年(含3年)	120,669.33	0.88%	36,200.90	84,468.43
3年以上	<u>87,173.00</u>	<u>0.64%</u>	<u>43,586.50</u>	<u>43,586.50</u>
合计	<u>13,732,095.27</u>	<u>100.00%</u>	<u>904,055.96</u>	<u>12,828,039.31</u>

(4) 2010 年度无全额或部分收回以前年度已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大的其他应收款情况。

(5) 本报告期实际核销的其他应收款

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否关联方
邹洪海	往来款	66,673.00	债务人已判刑, 无法收	否

合 计		66,673.00	
-----	--	-----------	--

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日, 其他应收款中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 截止 2010 年 12 月 31 日, 位列前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
益阳市财政局国有土地出让金	非关联方	6,420,425.00	1-2 年	69.65%
北京超凡盛世国际广告有限公司	非关联方	1,784,650.00	1 年以内	19.36%
陕西省电视传媒运营有限责任公	非关联方	150,000.00	1 年以内	1.63%
江西公共频道广告中心	非关联方	130,000.00	1 年以内	1.41%
潘勇	非关联方	60,382.84	1 年以内	0.66%
合计		8,545,457.84		92.71%

(8) 其他应收款账面余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 4,514,365.04 元, 减少 32.87%, 主要系本年度从公开发行的股票溢价款中冲减期初挂账的上市中介费用 3,870,000.00 元。

7、存货

(1) 存货分类

项 目	2010.12.31			2009.12.31		
	金额	跌价准备	净值	金额	跌价准备	净值
原材料	7,460,478.31	70,385.38	7,390,092.93	8,013,825.21	-	8,013,825.21
低 值 易 耗 品	5,308.50	-	5,308.50	15,887.00	-	15,887.00
库 存 商 品	4,145,259.95	31,846.57	4,113,413.38	3,069,446.83	9,106.32	3,060,340.51
在 产 品	3,911,549.41	-	3,911,549.41	3,288,130.04	-	3,288,130.04
合 计	15,522,596.17	102,231.95	15,420,364.22	14,387,289.08	9,106.32	14,378,182.76

(2) 存货跌价准备

项 目	2009.12.31	本期计提额	本期减少额		2010.12.31
			转回	转销	
原材料	-	70,385.38	-	-	70,385.38
低值易耗品	-	-	-	-	-
库存商品	9,106.32	181,783.96	26,457.31	132,586.40	31,846.57
在产品	-	-	-	-	-
合 计	9,106.32	252,169.34	26,457.31	132,586.40	102,231.95

(3) 存货跌价准备情况

项目	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	产品售价减预计销售费用和相关税费确定可变现净值，成本高于可变现净值部分	转回为调整产品销售单价，冲回多计提跌价准备 26,457.31 元	0.64%
------	-------------------------------------	-----------------------------------	-------

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
一、原价合计	89,199,223.20	6,782,463.23	272,865.60	95,708,820.83
其中：房屋、建筑物	47,159,157.41	-	-	47,159,157.41
机器设备	34,608,406.05	987,612.48	182,865.60	35,413,152.93
运输设备	2,758,817.87	5,327,446.00	-	8,086,263.87
办公设备	2,877,789.65	409,679.31	-	3,287,468.96
其他设备	1,795,052.22	57,725.44	90,000.00	1,762,777.66
二、累计折旧合计	28,551,220.78	6,171,892.26	213,017.92	34,510,095.12
其中：房屋、建筑物	9,482,922.66	1,823,846.34	-	11,306,769.00
机器设备	15,881,489.36	3,430,621.67	127,517.92	19,184,593.11
运输设备	892,967.50	522,767.16	-	1,415,734.66
办公设备	1,724,965.98	293,790.04	-	2,018,756.02
其他设备	568,875.28	100,867.05	85,500.00	584,242.33
四、固定资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	60,648,002.42			61,198,725.71
其中：房屋、建筑物	37,676,234.75			35,852,388.41
机器设备	18,726,916.69			16,228,559.82
运输设备	1,865,850.37			6,670,529.21
办公设备	1,152,823.67			1,268,712.94
其他设备	1,226,176.94			1,178,535.33

注：(1) 2010 年度固定资产累计折旧增加额中，本期计提 6,171,892.26 元。

(2) 2010 年 12 月 31 日, 本公司无暂时闲置的固定资产, 无通过融资租赁租入的固定资产, 无通过经营租赁租出的固定资产, 无持有待售的固定资产, 无未办妥产权证书的固定资产。

(3) 2010 年 12 月 31 日, 本公司无抵押的固定资产。

9、在建工程

(1) 在建工程明细

项目	2010. 12. 31			2009. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
口服液及胶囊生产线技改工程	5,837,042.35	-	5,837,042.35	5,600,000.00	-	5,600,000.00

(2) 在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例 (%)
口服液及胶囊生产线技改工程	155,433,000.00	5,600,000.00	237,042.35	-	-	3.76%
合计	155,433,000.00	5,600,000.00	237,042.35	-	-	3.76%

在建工程项目变动情况 (续)

项目名称	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源	期末数
口服液及胶囊生产线技改工程	3.76%	-	-	-	募集资金	5,837,042.35
合计	3.76%	-	-	-		5,837,042.35

10、无形资产及累计摊销

(1) 无形资产情况

项目	2009. 12. 31	本期增加	本期减少	2010. 12. 31
一、原价合计	21,748,229.67	1,590,279.51	-	23,338,509.18
其中: 软件	412,296.00	170,940.18	-	583,236.18
土地使用权	10,143,933.67	1,419,339.33	-	11,563,273.00
工业产权	11,192,000.00	-	-	11,192,000.00
二、累计摊销合计	6,312,376.52	1,739,259.62	-	8,051,636.14
其中: 软件	213,805.94	79,001.29	-	292,807.23

土地使用权	959,273.37	207,609.73	-	1,166,883.10
工业产权	5,139,297.21	1,452,648.60	-	6,591,945.81
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
工业产权	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	15,435,853.15			15,286,873.04
其中：软件	198,490.06			290,428.95
土地使用权	9,184,660.30			10,396,389.90
工业产权	6,052,702.79			4,600,054.19

注：2010 年度无形资产摊销额为 1,739,259.62 元。

(2) 本公司 2010 年度无处于开发阶段的研发支出，2010 年度开发支出占研究开发项目支出总额的比例为 0，通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为 0。

(3) 2010 年 12 月 31 日，本公司无抵押的土地使用权。

11、长期待摊费用

项 目	2009.12.31	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	2010.12.31	其他减少的原因
广告代言费	-	829,617.00	69,134.76	-	760,482.24	-
合 计	-	829,617.00	69,134.76	-	760,482.24	-

2010 年 9 月，本公司与广告代言人签订了广告代言合同，约定自 2010 年 11 月至 2012 年 10 月，在中华人民共和国境内播放合同约定的电视广告片及平面广告等。本公司需向广告代言人支付代言费 829,617.00 元，本公司将该广告代言费确认为长期待摊费用，并在 24 个月内（2 年）进行分期摊销。

12、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	2010.12.31	2009.12.31
计提坏账准备产生的可抵扣暂时性差异	622,878.38	542,036.89
计提存货跌价准备产生的可抵扣暂时性差异	15,334.80	1,365.95
未发放职工薪酬产生的可抵扣暂时性差异	716,145.80	-
递延收益产生的可抵扣暂时性差异	355,738.43	-
内部购销未实现利润产生的可抵扣暂时性差异	-	12,416.56

合 计	<u>1,710,097.41</u>	<u>555,819.40</u>
-----	---------------------	-------------------

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	2010.12.31
应收账款	2,803,397.17
其他应收款	806,611.57
应付职工薪酬	4,334,630.01
递延收益	2,371,589.54
存货	<u>102,231.95</u>
合 计	<u>10,418,460.24</u>

13、资产减值准备明细

项 目	2009.12.31	本期计提额	本期减少		2010.12.31
			转回	转销	
坏账准备	3,188,214.18	488,467.55	-	66,673.00	3,610,008.73
存货跌价准备	<u>9,106.32</u>	<u>252,169.34</u>	<u>26,457.31</u>		<u>102,231.95</u>
合 计	<u>3,197,320.50</u>	<u>740,636.89</u>	<u>26,457.31</u>	<u>199,259.40</u>	<u>3,712,240.68</u>

14、短期借款

(1) 短期借款分类

类 别	2010.12.31	2009.12.31
抵押借款	-	40,000,000.00
合 计	-	<u>40,000,000.00</u>

注：本期公司已偿还银行借款。

15、应付账款

(1) 账龄分析

项 目	2010.12.31	2009.12.31
1 年以内	15,244,006.78	11,915,081.73
1-2 年	60,443.47	282,463.20
2-3 年	181,488.10	44,368.24
3 年以上	<u>110,145.77</u>	<u>115,785.01</u>
合 计	<u>15,596,084.12</u>	<u>12,357,698.18</u>

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日，无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 2010 年 12 月 31 日账龄超过一年的应付账款为 352,077.34 元，主要为应付工程款（质保金），无大额应付账款。

16、预收款项

(1) 账龄分析

项 目	2010. 12. 31	2009. 12. 31
1 年以内	4, 439, 583. 71	2, 106, 334. 65
1-2 年	69, 774. 91	102, 008. 98
2-3 年	22, 124. 00	6, 567. 00
合计	4, 531, 482. 62	2, 214, 910. 63

注：本公司预收账款 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加 2, 316, 571. 99 元，增长 104. 59%，主要原因系四磨汤口服液供应紧张所致。

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日，无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 2010 年 12 月 31 日账龄超过一年的预收款项主要为预收的未结算尾款，无大额预收账款。

17、应付职工薪酬

项 目	2009. 12. 31	本期计提	本期支付	2010. 12. 31
1. 工资、奖金、津贴和补贴	2, 000. 00	33, 625, 231. 77	29, 292, 601. 76	4, 334, 630. 01
2. 职工福利费	-	1, 332, 313. 81	1, 332, 313. 81	-
3. 社会保险费	414, 783. 50	6, 659, 659. 87	7, 077, 401. 37	-2, 958. 00
其中：医疗保险费	194, 759. 56	1, 528, 775. 80	1, 726, 493. 36	-2, 958. 00
基本养老保险费	102, 045. 19	4, 483, 770. 99	4, 585, 816. 18	-
失业保险费	86, 729. 97	403, 131. 82	489, 861. 79	-
工伤保险费	13, 007. 48	162, 297. 95	175, 305. 43	-
生育保险费	18, 241. 30	81, 683. 31	99, 924. 61	-
4. 住房公积金	-	298, 412. 46	297, 996. 00	416. 46
5. 工会经费和职工教育经费	1, 913, 455. 14	1, 511, 129. 93	387, 603. 32	3, 036, 981. 75
6. 非货币性福利	-	-	-	-
7. 因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
8. 其他	185. 54	7, 712. 00	7, 712. 00	185. 54
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合 计	2, 330, 424. 18	43, 434, 459. 84	38, 395, 628. 26	7, 369, 255. 76

注（1）应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

注（2）应交职工薪酬 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加 5, 038, 831. 58 元，增长 216. 22%。主要系年末计提职工薪酬但当月尚未发放，该款项已于 2011 年 1 月发放。

18、应交税费

税费项目	2010. 12. 31	2009. 12. 31
营业税	100, 000. 00	-

增值税	3,953,286.05	2,397,844.71
企业所得税	3,181,718.13	2,676,468.68
代扣代缴个人所得税	223,128.37	253,419.88
土地使用税	171,124.65	52,141.36
房产税	92,962.77	30,987.59
城市维护建设税	284,045.27	251,149.13
教育费附加	182,600.53	161,453.01
印花税	<u>22,369.77</u>	<u>7,681.00</u>
合 计	<u>8,211,235.54</u>	<u>5,831,145.36</u>

注：本公司应交税费 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加 2,380,090.18 元，增长 40.82%。主要系 2010 年 12 月应交增值税和计提的第四季度企业所得税在下年年初缴纳，随着收入和利润的增长，相应的应交税费增加。

19、其他应付款

(1) 账龄分析

项 目	2010.12.31	2009.12.31
1 年以内	9,992,902.78	3,083,625.47
1-2 年	578,196.72	1,430,141.21
2-3 年	508,549.09	25,802.22
3 年以上	<u>64,002.22</u>	<u>62,573.00</u>
合 计	<u>11,143,650.81</u>	<u>4,602,141.90</u>

(2) 截止 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的大额其他应付款明细

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
益阳市资阳区万氏物流	150,000.00	2-3 年	保证金
合 计	<u>150,000.00</u>		

(3) 截止 2010 年 12 月 31 日，无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(4) 其他应付款 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日增加 6,541,508.91 元，增长 142.14%。主要系营销人员年末尚未领取的销售费用报销款增加。

(5) 截止 2010 年 12 月 31 日，金额较大的账龄 1 年以内其他应付款情况

单位名称	所欠金额	内 容
益阳市龙岭建设投资有限公司	1,013,803.00	土地款
李金清	524,222.81	未付费用报销款
郑州信德广告有限公司	469,620.32	广告费
廖实斗	431,224.00	未付费用报销款

袁良海	423,400.00	未付费用报销款
合 计	<u>2,862,270.13</u>	

20、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税负债

项 目	2010.12.31	2009.12.31
内部购销未实现利润产生的应纳税暂时性差异	6,215.79	-
合 计	<u>6,215.79</u>	-

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	2010.12.31
存货	24,863.16
合 计	<u>24,863.16</u>

21、其他非流动负债（递延收益）

项 目	2009.12.31	本年增加	本年减少	2010.12.31
霍香正气水口服液生产线技术改造	350,000.00	-	47,190.46	302,809.54
口服液及胶囊生产线技改工程	-	800,000.00	114,000.00	686,000.00
非货币性资产补助	-	1,428,000.00	45,220.00	1,382,780.00
合 计	<u>350,000.00</u>	<u>2,228,000.00</u>	<u>206,410.46</u>	<u>2,371,589.54</u>

注 1：霍香正气水口服液生产线技术改造拨款 2009 年 12 月 31 日为 350,000.00 元，系根据湘财企指[2009]39 号《湖南省财政厅、湖南省经济委员会关于下达 2009 年第一批中小企业发展项目补助资金的通知》于 2009 年拨付至公司，属与资产相关的政府补助，该项目于 2009 年施工完毕。本期减少 47,190.46 元，系分摊递延收益计入营业外收入。

注 2：口服液及胶囊生产线技改工程款项本期增加 800,000.00 元，是根据省湘财指[2009]176 号《湖南省财政厅、湖南省经济委员会关于下达新增技术改造专项资金计划的通知》于 2010 年 3 月拨付至公司。该项目于 2009 年施工完毕。本期减少 114,000.00 元系分摊递延收益计入营业外收入。

注 3：非货币性资产补助为益阳市赫山区政府奖励奔驰 s350 轿车一台，系赫山区委依据益赫纪委[2010]5 号文予以奖励。本期减少 45,220.00 元系分摊递延收益计入营业外收入。

22、股本

项目	2009.12.31	发行新股	2010.12.31
一、有限售条件股份	55,000,000.00		55,000,000.00
1.国家持股			

2.国有法人持股			
3.其他内资持股	55,000,000.00		
其中：境内法人持股	49,500,000.00		
境内自然人持股	5,500,000.00		
4. 外资持股			
其中：境外法人持股			
境外自然人持股			
有限售条件股份合计	<u>55,000,000.00</u>		<u>55,000,000.00</u>
二、无限售条件流通股份			
1.人民币普通股		19,000,000.00	19,000,000.00
2.境内上市的外资股			
3.境外上市的外资股			
4.其他			
无限售条件流通股份合计		<u>19,000,000.00</u>	<u>19,000,000.00</u>
股份总数	<u>55,000,000.00</u>	<u>19,000,000.00</u>	<u>74,000,000.00</u>

注：经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]509号文核准，公司于2010年5月14日向境内投资者公开发行1,900万股A股，每股面值为人民币1元，每股发行价格为35.80元，募集资金总额为人民币680,200,000.00元。公司收到募集资金后，扣除经各方确认的发行费用后，确认募集资金净额为人民币648,483,500.00元。公司按照确认结果增加股本19,000,000.00元，增加资本公积人民币629,483,500.00元，增资后的股本为人民币74,000,000.00元。该增资行为已经利安达会计师事务所有限责任公司于2010年5月14日出具的利安达验字[2010]1031号验资报告审验。

根据财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》（财会[2010]25号）的精神，公司于本年末对发行费用进行了重新确认，将广告费、路演费、上市酒会费等费用8,808,900.00元从发行费用中调出，最终确认的发行费用金额为人民币22,907,600.00元，最终确定的募集资金净额为人民币657,292,400.00元，确定增加的资本公积合计为638,292,400.00元。

23、资本公积

类 别	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
股本溢价	26,186,681.52	638,292,400.00	-	664,479,081.52
合 计	<u>26,186,681.52</u>	<u>638,292,400.00</u>	-	<u>664,479,081.52</u>

注：资本公积本年增加 638,292,400.00 元，系本期发行新股所致，具体情况详见附注五、22 股本披露。

24、盈余公积

类 别	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
法定盈余公积	7,476,216.32	5,575,331.54	-	13,051,547.86
合 计	<u>7,476,216.32</u>	<u>5,575,331.54</u>	-	<u>13,051,547.86</u>

注：2010 年度增加数系根据母公司当年实现净利润的 10%提取的法定盈余公积金 5,575,331.54 元。

25、未分配利润

项 目	2010年度	2009年度
期初未分配利润	90,847,089.76	45,622,856.61
加：本期利润转入	62,021,151.10	49,250,244.18
其他转入	-	-
减：提取法定盈余公积	5,575,331.54	4,026,011.03
应付优先股股利	-	-
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
转作资本的普通股股利	-	-
其他减少	-	-
期末未分配利润	<u>147,292,909.32</u>	<u>90,847,089.76</u>

26、营业收入和营业成本

(1) 项目列示

项 目	2010 年度	2009 年度
营业收入	343,415,468.09	283,211,383.22
其中：主营业务收入	343,414,849.29	282,924,075.54
其他业务收入	618.80	287,307.68
营业成本	80,659,335.69	67,288,319.51
其中：主营业务成本	80,658,713.31	67,284,853.84
其他业务成本	622.38	3,465.67

(2) 分产品种类列示（按主营业务）

2010 年度

产品种类	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率
十支装四磨汤口服液	91,825,469.90	17,150,051.02	74,675,418.88	81.32%
八支装四磨汤口服液	141,182,497.67	26,898,115.31	114,284,382.36	80.95%
六支装四磨汤口服液	7,617,732.97	1,527,015.63	6,090,717.34	79.95%
愈伤灵胶囊	25,734,561.64	5,698,718.85	20,035,842.79	77.86%
银杏叶胶囊	23,588,181.64	5,202,060.24	18,386,121.40	77.95%



缩泉胶囊	26,400,173.89	3,518,862.46	22,881,311.43	86.67%
其他	27,066,231.58	20,663,889.80	6,402,341.78	23.65%
其中：固体口服制剂	12,451,248.05	8,217,699.21	4,233,548.84	34.00%
液体口服制剂	1,978,621.44	1,979,525.86	-904.42	-0.05%
注射剂	<u>12,636,362.09</u>	<u>10,466,664.73</u>	<u>2,169,697.36</u>	<u>17.17%</u>
合 计	<u>343,414,849.29</u>	<u>80,658,713.31</u>	<u>262,756,135.98</u>	<u>76.51%</u>

2009 年度

产品种类	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率
十支装四磨汤口服液	85,370,593.46	16,385,650.94	68,984,942.52	80.81%
八支装四磨汤口服液	112,440,963.56	23,762,371.02	88,678,592.54	78.87%
六支装四磨汤口服液	3,546,269.66	710,026.31	2,836,243.35	79.98%
愈伤灵胶囊	27,747,301.72	3,946,552.69	23,800,749.03	85.78%
银杏叶胶囊	22,325,559.53	5,121,069.61	17,204,489.92	77.06%
缩泉胶囊	10,597,455.78	1,248,382.33	9,349,073.45	88.22%
其他	20,895,931.83	16,110,800.94	4,785,130.89	22.90%
其中：固体口服制剂	10,434,811.55	6,932,979.59	3,501,831.96	33.56%
液体口服制剂	1,937,768.40	1,780,165.23	157,603.17	8.13%
注射剂	<u>8,523,351.88</u>	<u>7,397,656.12</u>	<u>1,125,695.76</u>	<u>13.21%</u>
合 计	<u>282,924,075.54</u>	<u>67,284,853.84</u>	<u>215,639,221.70</u>	<u>76.22%</u>

(3) 主营业务按地区列示

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华东区	68,758,109.78	15,413,294.07	56,435,213.51	12,789,879.05
中南区	159,580,619.68	41,538,978.74	124,677,817.63	33,318,847.81
华北区	65,103,179.46	11,287,608.40	57,574,861.81	10,295,659.81
西南区	26,204,212.07	6,519,388.21	19,609,035.77	4,910,527.25
东北区	8,288,487.76	2,223,967.69	11,195,104.93	2,898,165.48
西北区	<u>15,480,240.54</u>	<u>3,675,476.20</u>	<u>13,432,041.89</u>	<u>3,071,774.44</u>
合 计	<u>343,414,849.29</u>	<u>80,658,713.31</u>	<u>282,924,075.54</u>	<u>67,284,853.84</u>

(4) 前五名客户销售情况

项 目	2010 年度	2009 年度
前五名客户销售收入总额	54,868,373.69	39,547,554.70
占全部营业收入总额比例	15.98%	13.96%

27、营业税金及附加

税 种	2010 年度	2009 年度
营业税	185,000.00	78,911.20

城建税	3,257,033.19	2,551,114.42
教育费附加	2,093,807.05	1,743,104.94
合 计	5,355,840.24	4,373,130.56

注：2010 年度比 2009 年度增加 1,162,709.68 元，增长 26.59%；增长原因为主营业务收入增长所致。

28、销售费用

项 目	2010 年度	2009 年度
职工薪酬	27,257,944.95	21,759,304.85
广告宣传费	52,577,013.45	40,079,303.96
运输交通费	4,896,093.49	4,061,025.00
差旅费	25,436,524.01	17,391,090.25
办公费	9,950,001.61	10,870,243.06
业务招待费	1,288,647.62	716,924.85
租赁费	10,978,108.28	8,777,293.07
终端物料费	7,265,534.67	3,995,373.63
临床推广、学术交流费	23,515,470.53	20,049,128.58
其他	1,647,343.64	1,603,581.78
合 计	164,812,682.25	129,303,269.03

注：销售费用 2010 年度比 2009 年度增加 35,509,413.22 元，增长 27.46%。主要原因：一是营销业务人员数量增加，使职工薪酬 2010 年比 2009 年增加了 5,498,640.10 元，增长幅度为 25.27%。二是为了加强媒体宣传力度，办事处大力增加灯箱广告、广告牌广告方面的投入，使广告宣传费 2010 年比 2009 年增加了 12,497,709.49 元，增长幅度为 31.18%。三是 2010 年提高了差旅费报销标准提高，增加了营销网络和营销人员，使差旅费 2010 年比 2009 年增加了 8,045,433.76 元，增长幅度为 46.26%。四是 2010 年加大营销业务推广力度，大力开拓乡镇、村等二级市场，使终端物料费 2010 年比 2009 年增加了 3,270,161.04 元，增长幅度为 81.85%。五是因销售点数量的增加使租赁费 2010 年比 2009 年增加了 2,200,815.21 元，增长幅度为 25.07%。

29、管理费用

2010 年度	2009 年度
33,680,833.55	19,983,430.16

注：管理费用 2010 年度比 2009 年度增加 13,697,403.39 元，增长 68.54%，主要由于上市费用增加 8,808,900.00 元和研究与开发费增加 3,559,483.06 元所致。

30、财务费用

项 目	2010 年度	2009 年度
利息支出	1,281,037.50	3,684,808.78

减：利息收入	10,260,760.11	682,904.78
汇兑损益	-	-
银行手续费	90,400.23	137,030.19
其他	<u>115,342.03</u>	-
合 计	<u>-8,773,980.35</u>	<u>3,138,934.19</u>

注：财务费用 2010 年度比 2009 年度减少 11,912,914.54 元，降低 379.52%，主要系 2010 年偿还全部银行借款，导致利息支出减少 2,403,771.28 元，另本期募集资金存款利息收入增加 9,832,174.74 元，因而导致本期财务费用减少幅度较大。

31、资产减值损失

项 目	2010 年度	2009 年度
坏账损失	452,845.66	523,775.83
存货跌价损失	<u>225,712.03</u>	<u>62,552.42</u>
合 计	<u>678,557.69</u>	<u>586,328.25</u>

32、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	2010 年度	2009 年度
政府补助	5,776,410.46	536,000.00
罚款收入	210,840.37	827,191.99
其他	<u>344,374.79</u>	<u>30,279.64</u>
合 计	<u>6,331,625.62</u>	<u>1,393,471.63</u>

(2) 政府补助：

2010 年度收到政府补助 8,148,000.00 元，其中与收益相关的计入营业外收入的政府补助为 5,570,000.00 元，与资产相关的计入递延收益的政府补助 2,578,000.00 元。另从递延收益中按照受益期间分摊至本年并计入营业外收入的政府补助为 206,410.46 元，计入营业外收入的政府补助共计 5,776,410.46 元，明细如下：

项 目	2010 年度	2009 年度
递延收益摊销	206,410.46	-
中小企业发展补助	900,000.00	-
四磨汤研发补助	1,200,000.00	-
消化道药物研究	150,000.00	-
抗乳腺癌现代中药临床前研究	2,960,000.00	-
贷款贴息	90,000.00	-
科技三项经费		8,000.00
国家973课题研究经费	270,000.00	370,000.00

再就业补贴款	-	38,000.00
财政专项拨款	-	20,000.00
新型工业化先进企业奖励	-	<u>100,000.00</u>
合 计	<u>5,776,410.46</u>	<u>536,000.00</u>

注 1、中小企业发展补助款 900,000.00 元系政府部门根据湘财企指[2010]54 号《湖南省财政厅关于下达 2010 年中央财政补助的中小企业发展专项资金的通知》于 2010 年 12 月拨付至公司。

注 2：四磨汤研发补助款 1,200,000.00 元系政府部门根据湘财企指[2009]171 号《湖南省财政厅、湖南省科技厅关于下达 2009 年省产学研结合专项资金计划的通知》和湘财企业指 174 号《关于下达 2009 年中央财政补助的政策引导类计划相关项目经费的通知》于 2010 年 3 月拨付至公司；

注 3：消化道药物研究补助 150,000.00 元系政府部门根据湘财教指[2009]129 号《湖南省财政厅关于下达 2009 年科技基础条件平台建设专项经费的通知》于 2010 年 1 月拨付至公司。

注 4：抗乳腺癌现代中药临床前研究补助款 2,960,000.00 元系基于 P13K/Akt/mTOR 通路的抗乳腺癌现代中药 EVn50 临床前研究项目，系“重大新药创制”专项课题研究费用补助款。

注 5：贷款贴息 90,000.00 元系政府部门根据《关于改进和完善小额担保贷款政策的通知》拨付至公司。

注 6：国家 973 课题研究经费 270,000.00 元系政府部门根据国科发财[2009]193 号《关于下达 2009 年度国家重点基础研究发展计划（973 计划）项目（课题）专项经费预算的通知》于 2010 年 9 月拨付至公司。

33、营业外支出

项 目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损失	59,847.68	343,695.77
赔偿金	-	5,300.06
其他	<u>4,541.31</u>	<u>5,812.39</u>
合 计	<u>64,388.99</u>	<u>354,808.22</u>

34、所得税费用

项 目	2010 年度	2009 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	12,204,317.46	10,314,152.93
递延所得税费用	<u>-1,136,032.91</u>	<u>12,237.82</u>

合 计	11,068,284.55	10,326,390.75
-----	---------------	---------------

35、净资产收益率和每股收益

(1) 2010 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.44%	0.94	0.94
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.81%	0.97	0.97

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

其中: P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为归属于公司普通股股东的净利润; E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M0 为报告期月份数; Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数; Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数; Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动; Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

计算过程如下:

P0 (归属于公司普通股股东的净利润) = 62,021,151.10 元

P0 (扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润) = 64,181,229.06 元

E0 = 179,509,987.60 元 NP = 62,021,151.10 元 Ei = 657,292,400.00 元

Mi = 7 个月 M0 = 12 个月 Ej、Ek = 0

加权平均净资产收益率 (归属于公司普通股股东的净利润)

= $62,021,151.10 \text{ 元} \div (179,509,987.60 \text{ 元} + 62,021,151.10 \text{ 元} \div 2 + 657,292,400.00 \times 7 \div 12)$

= 10.44%

加权平均净资产收益率 (扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)

= $64,181,229.06 \text{ 元} \div (179,509,987.60 \text{ 元} + 62,021,151.10 \text{ 元} \div 2 + 657,292,400.00 \times 7 \div 12)$

= 10.81%

注 2: 基本每股收益 = $P0 \div S$

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

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

计算过程如下：

$$S0=5500 \text{ 万股} \quad Si=1900 \text{ 万股} \quad Mi=7 \text{ 个月} \quad M0=12 \text{ 个月} \quad S1、Sj、Sk=0$$

基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）

$$=62,021,151.10 \text{ 元} / (5500 \text{ 万股} + 1900 \text{ 万股} \times 7 \div 12) = 0.94 \text{ 元/股}$$

基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）

$$=64,181,229.06 \text{ 元} / (5500 \text{ 万股} + 1900 \text{ 万股} \times 7 \div 12) = 0.97 \text{ 元/股}$$

注 3：本公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益相等。

（2）2009 年度

报告期利润	加权平均净资产 产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	31.80%	0.90	0.90
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.23%	0.88	0.88

注 1：加权平均净资产收益率 = $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

计算过程如下：

$$P0 \text{（归属于公司普通股股东的净利润）} = 49,250,244.18 \text{ 元}$$

$$P0 \text{（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）} = 48,369,619.04 \text{ 元}$$

$$E0=130,259,743.42 \text{ 元} \quad NP=49,250,244.18 \text{ 元} \quad E_i、E_j、E_k=0$$

加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）

$$=49,250,244.18 \text{ 元} \div (130,259,743.42 \text{ 元} + 49,250,244.18 \text{ 元} \div 2) =31.80\%$$

加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)

$$=48,369,619.04 \text{ 元} \div (130,259,743.42 \text{ 元} + 49,250,244.18 \text{ 元} \div 2) =31.23\%$$

注 2：基本每股收益= $P0 \div S$

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

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

计算过程如下：

$$S0=5500 \text{ 万股} \quad S1、Si、Sj、Sk=0$$

基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）=49,250,244.18 元/5500 万股

$$=0.90 \text{ 元/股}$$

基本每股收益(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)

$$=48,369,619.04/5500 \text{ 万股}=0.88 \text{ 元/股}$$

注 3：本公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益相等。

36、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
罚款收入	211,490.37	857,471.63
利息收入	428,585.37	682,904.78
补贴收入	6,370,000.00	886,000.00
往来款项	5,237,483.97	-
其他收入	343,724.79	-
合 计	<u>12,591,284.50</u>	<u>2,426,376.41</u>

37、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
办公费用	11,881,871.85	12,532,198.20
差旅费	27,566,831.99	19,527,607.98
广告宣传费	52,045,501.03	41,997,215.37

业务招待费	2,881,675.42	1,825,497.51
运输交通费	5,072,944.79	4,294,912.72
绿化费用	-	126,987.19
往来款项	-	5,317,103.91
研究开发费	4,998,842.69	1,248,092.81
修理费	285,345.06	620,611.20
租赁费	10,982,308.28	8,777,293.07
终端物料费	7,265,534.67	4,094,410.55
临床推广费、学术交流费	23,515,470.53	20,049,128.58
上市路演推广费	8,808,900.00	-
其他	2,358,555.75	2,475,449.92
合 计	<u>157,663,782.06</u>	<u>122,886,509.01</u>

38、收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
募集资金利息收入	233,674.47	-
合 计	<u>233,674.47</u>	-

39、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2010 年度	2009 年度
支付的上市融资费用	6,037,600.00	-
合 计	<u>6,037,600.00</u>	-

40、现金流量表补充资料

项 目	2010 年度	2009 年度
净利润	62,021,151.10	49,250,244.18
加：		
资产减值准备	678,557.69	586,328.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,171,892.26	5,749,207.84
无形资产摊销	1,739,259.62	1,919,232.91
长期待摊费用摊销	69,134.76	-
待摊费用的减少（减：增加）	-	-
预提费用的增加（减：减少）	-	-
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）	59,847.68	343,695.77
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-8,551,137.24	3,547,222.05
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,154,278.01	12,237.82
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	6,215.79	-

存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,267,893.49	772,940.46
经营性应收项目的减少（减：增加）	-57,718,241.67	-15,330,923.62
经营性应付项目的增加（减：减少）	19,186,154.85	-5,833,113.74
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	<u>21,240,663.34</u>	<u>41,017,071.92</u>

六、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
海南汉森投资有限公司	母公司	有限责任公司	海南省琼海市	刘令安	股权投资	1000 万元

本公司的母公司情况（续）

母公司名称	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司表决权比例	本公司最终控制方	组织机构代码
海南汉森投资有限公司	52.03%	52.03%	刘令安	70882477-7

2、本公司的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	组织机构代码
湖南汉森医药研究有限公司	全资子公司	有限公司	长沙市	刘令安	药品研制	298 万元	100%	100%	74062112-8
湖南汉森医药有限公司	全资子公司	有限公司	益阳市	刘令安	药品销售	800 万元	100%	100%	77009768-9

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本企业的关系	组织机构代码
上海复星医药产业发展有限公司	公司股东	73405149-1
湖南北美房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制	79237892-4
湖南汉森化工有限公司	受同一实际控制人控制	74062112-8
楚天科技股份有限公司	母公司参股 10%	74317629-3
长沙高新开发区千度生物技术研究	同一实际控制人控股	67803770-4
长沙高新开发区三麓医药研究所	同一实际控制人控股	67803769-1
湖南景达生物工程有限公司	千度生物和三麓医药控股子公司	71215014-6
湖南紫光古汉南岳制药有限公司	景达生物控股子公司	18501558-2
湖南汉森科技有限公司	本公司母公司的全资子公司	56172907-X
刘令安	本公司实际控制人	
王香英	与本公司实际控制人刘令安为夫妻关系	
陈水清	股东、副董事长、董事	
刘正清	股东、董事、总经理	
何三星	股东、董事、财务总监	

刘厚尧	股东、董事、董事会秘书
刘爱华	副总经理
石 孟	副总经理
敖凌松	副总经理
符人慧	监事
童雪兮	监事
郭春林	监事

4、关联方交易情况

(1) 购买商品、接受劳务的关联交易

本公司 2010 年度向楚天科技股份有限公司采购设备配件 10,880.34 元。

(2) 关联担保

2007 年 4 月 2 日，刘令安、王香英为本公司 2007 年 3 月 1 日-2010 年 3 月 1 日期间在中国银行益阳分行贷款提供最高额不超过 7000 万元的连带责任担保（保证合同编号：2007 年 03 字 001 号）。2009 年 12 月 31 日，该担保项下的贷款余额为 4000 万元。该贷款已分别于 2010 年偿还，相应的担保也已解除。

⑥关键管理人员报酬

本公司 2009 年支付关键管理人员报酬 1,173,458.00 元，2010 年支付关键管理人员 1,152,521.00 元。

七、或有事项

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司无商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、税务纠纷、对外担保等重大或有事项。

八、承诺事项

本公司无需披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表有关项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	5,778,859.10	14.60%	288,942.95	14.47%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
其他不重大应收账款	33,799,387.85	85.40%	1,708,386.03	85.53%
合 计	39,578,246.95	100.00%	1,997,328.98	100.00%

应收账款按种类披露（续）

种 类	2009.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的应收账款	4,643,604.11	14.05%	232,180.20	13.91%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
其他不重大应收账款	28,413,533.18	85.95%	1,436,709.24	86.09%
合 计	33,057,137.29	100.00%	1,668,889.44	100.00%

注：单项金额重大是指金额位列应收账款前五名。

(2) 截止2010年12月31日单项金额重大应收账款坏账准备的计提

欠款人名称	欠款金额	计提比例	理由
益阳恒康药业有限公司	4,505,000.00	5%	测试无减值，按账龄计提
嘉事堂药业股份有限公司	1,504,000.00	5%	测试无减值，按账龄计提
河北东盛英华医药有限公司	600,000.00	5%	测试无减值，按账龄计提
湖南德源医药有限公司	500,000.00	5%	测试无减值，按账龄计提
江西汇仁集团医药科研营销	696,575.62	5%	测试无减值，按账龄计提
合 计	5,778,859.10		

(3) 账龄分析

账龄结构	2010.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
1年以内（含1年）	39,240,809.80	99.15%	1,962,040.49	37,278,769.31
1年至2年（含2年）	329,713.27	0.83%	32,971.33	296,741.94
2年至3年（含3年）	7,723.88	0.02%	2,317.16	5,406.72
3年以上	-	-	-	-

合 计	<u>39,578,246.95</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,997,328.98</u>	<u>37,580,917.97</u>
-----	----------------------	----------------	---------------------	----------------------

账龄分析 (续)

账龄结构	2009.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
1 年以内 (含 1 年)	32,820,539.27	99.29%	1,641,026.97	31,179,512.30
1 年至 2 年 (含 2 年)	215,584.69	0.65%	21,558.47	194,026.22
2 年至 3 年 (含 3 年)	21,013.33	0.06%	6,304.00	14,709.33
3 年以上	-	-	-	-
合 计	<u>33,057,137.29</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,668,889.44</u>	<u>31,388,247.85</u>

(4) 2010年度无全额或部分收回以前年度已全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大的应收账款情况。

(5) 2010年度无实际核销的应收账款。

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日,无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 截止 2010 年 12 月 31 日,位列前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
益阳恒康药业有限公司	非关联方	1,735,023.97	1 年以内	4.38%
嘉事堂药业股份有限公司	非关联方	1,724,859.80	1 年以内	4.36%
河北东盛英华医药有限公司	非关联方	891,357.07	1 年以内	2.25%
湖南德源医药有限公司	非关联方	731,042.64	1 年以内	1.85%
江西汇仁集团医药科研营销有限公司	非关联方	<u>696,575.62</u>	1 年以内	1.76%
合 计		<u>5,778,859.10</u>		<u>14.60%</u>

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大的其他应收款	8,545,457.84	93.98%	748,294.14	93.66%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-
其他不重大应收款项	<u>547,825.90</u>	<u>6.02%</u>	<u>50,615.11</u>	<u>6.34%</u>
合 计	<u>9,093,283.74</u>	<u>100.00%</u>	<u>798,909.25</u>	<u>100.00%</u>

其他应收款按种类披露 (续)

种 类	2009.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例

单项金额重大的其他应收款	11,811,147.29	88.88%	750,557.3	85.17%
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	-	-	-	-
其他不重大应收款项	1,477,673.57	11.12%	130,719.88	14.83%
合 计	13,288,820.86	100.00%	881,277.24	100.00%

注：单项金额重大是指金额位列其他应收款前五名。

(2) 单项金额重大其他应收款坏账准备的计提

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	账面净值	计提比例	理由
益阳市财政局国有土地出让金	6,420,425.00	642,042.50	5,778,382.50	10%	测试无减值,按账龄计提
北京超凡盛世国际广告有限公司	1,784,650.00	89,232.50	1,695,417.50	5%	测试无减值,按账龄计提
陕西省电视传媒运营有限责任公司	150,000.00	7,500.00	142,500.00	5%	测试无减值,按账龄计提
江西公共频道广告中心	130,000.00	6,500.00	123,500.00	5%	测试无减值,按账龄计提
潘 勇	60,382.84	3,019.14	57,363.70	5%	测试无减值,按账龄计提
合 计	8,545,457.84	748,294.14	7,797,163.70		-

(3) 账龄分析

账龄结构	2010.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
1年以内(含1年)	2,535,153.51	27.88%	126,757.68	2,408,395.83
1年至2年(含2年)	6,491,870.51	71.39%	649,187.05	5,842,683.46
2年至3年(含3年)	50,826.72	0.56%	15,248.02	35,578.70
3年以上	15,433.00	0.17%	7,716.50	7,716.50
合 计	9,093,283.74	100.00%	798,909.25	8,294,374.49

账龄结构	2009.12.31			
	账面余额	比例	坏账准备	账面净值
1年以内(含1年)	10,132,160.09	76.25%	506,608.00	9,625,552.09
1年至2年(含2年)	2,948,818.44	22.19%	294,881.84	2,653,936.60
2年至3年(含3年)	120,669.33	0.91%	36,200.90	84,468.43
3年以上	87,173.00	0.65%	43,586.50	43,586.50
合 计	13,288,820.86	100.00%	881,277.24	12,407,543.62

(4) 2010 年度无全额或部分收回以前年度已全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大的其他应收款情况。

(5) 本报告期实际核销的其他应收款

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否关联方
邹洪海	往来款	66,673.00	债务人已判刑,无法收回	否
合计		<u>66,673.00</u>		

(6) 截止 2010 年 12 月 31 日, 无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(7) 截止 2010 年 12 月 31 日, 位列前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
益阳市财政局国有土地出让金	非关联方	6,420,425.00	2 年以内	70.61%
北京超凡盛世国际广告有限公司	非关联方	1,784,650.00	1 年以内	19.63%
陕西省电视传媒运营有限责任公司	非关联方	150,000.00	1 年以内	1.65%
江西公共频道广告中心	非关联方	130,000.00	1 年以内	1.43%
潘 勇	非关联方	<u>60,382.84</u>	1 年以内	<u>0.66%</u>
合计		<u>8,545,457.84</u>		<u>93.98%</u>

(8) 其他应收款账面余额 2010 年 12 月 31 日比 2009 年 12 月 31 日减少 4,195,537.12 元, 减少 31.57%, 主要系本年度从公开发行的股票溢价款中冲减期初上市中介费用 3,870,000.00 元。

3、长期股权投资

种 类	2010.12.31	2009.12.31
成本法核算的长期股权投资	11,114,100.00	11,114,100.00
合计	<u>11,114,100.00</u>	<u>11,114,100.00</u>

注: 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
湖南汉森医药有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00	-	-	8,000,000.00
湖南汉森医药研究有限公司	<u>3,114,100.00</u>	<u>3,114,100.00</u>	-	-	<u>3,114,100.00</u>
合计	<u>11,114,100.00</u>	<u>11,114,100.00</u>	-	-	<u>11,114,100.00</u>

4、营业收入和营业成本

(1) 项目列示

项 目	2010 年度	2009 年度
营业收入	<u>283,430,869.31</u>	<u>233,597,566.21</u>
其中: 主营业务收入	283,430,250.51	233,580,258.53
其他业务收入	618.80	17,307.68
营业成本	<u>81,295,633.67</u>	<u>66,354,712.03</u>
其中: 主营业务成本	81,295,011.29	66,351,246.36

其他业务成本	622.38	3,465.67
--------	--------	----------

(2) 分产品种类列示 (按主营业务)

2010 年

产品种类	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率
十支装四磨汤口服液	91,825,469.90	17,150,051.02	74,675,418.88	81.32%
八支装四磨汤口服液	141,182,497.67	26,898,115.31	114,284,382.36	80.95%
六支装四磨汤口服液	7,617,732.97	1,527,015.63	6,090,717.34	79.95%
愈伤灵胶囊	4,727,527.82	6,019,263.40	-1,291,735.58	-27.32%
银杏叶胶囊	6,430,649.54	5,468,933.25	961,716.29	14.96%
缩泉胶囊	4,529,491.43	3,558,225.36	971,266.07	21.44%
其他	27,116,881.18	20,673,407.32	6,443,473.86	23.76%
其中：固体口服制剂	12,501,897.65	8,227,216.73	4,274,680.92	34.19%
液体口服制剂	1,978,621.44	1,979,525.86	-904.42	-0.05%
注射剂	<u>12,636,362.09</u>	<u>10,466,664.73</u>	<u>2,169,697.36</u>	<u>17.17%</u>
合 计	<u>283,430,250.51</u>	<u>81,295,011.29</u>	<u>202,135,239.22</u>	<u>71.32%</u>

2009 年度

产品种类	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	毛利率
十支装四磨汤口服液	85,370,593.46	16,385,650.94	68,984,942.52	80.81%
八支装四磨汤口服液	112,440,963.56	23,762,371.02	88,678,592.54	78.87%
六支装四磨汤口服液	3,546,269.66	710,026.31	2,836,243.35	79.98%
愈伤灵胶囊	3,689,487.19	3,374,302.01	315,185.18	8.54%
银杏叶胶囊	5,665,170.93	4,762,558.02	902,612.91	15.93%
缩泉胶囊	1,967,739.33	1,248,382.33	719,357.00	36.56%
其他	20,900,034.40	16,107,955.73	4,792,078.67	22.93%
其中：固体口服制剂	10,438,914.12	6,930,134.38	3,508,779.74	33.61%
液体口服制剂	1,937,768.40	1,780,165.23	157,603.17	8.13%
注射剂	<u>8,523,351.88</u>	<u>7,397,656.12</u>	<u>1,125,695.76</u>	<u>13.21%</u>
合 计	<u>233,580,258.53</u>	<u>66,351,246.36</u>	<u>167,229,012.17</u>	<u>71.59%</u>

(3) 主营业务按地区列示

地区名称	2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华东区	47,032,468.75	10,550,374.43	43,703,937.70	10,008,446.95
中南区	159,296,612.23	53,170,577.10	128,298,898.99	42,171,418.12
华北区	35,822,949.11	7,283,325.39	30,556,145.14	6,536,795.93
西南区	23,441,710.06	5,788,175.22	17,859,666.79	4,415,862.50
东北区	4,876,473.24	1,548,874.33	3,841,076.57	1,075,879.95



西北区	12,960,037.12	2,953,684.82	9,320,533.34	2,142,842.91
合 计	283,430,250.51	81,295,011.29	233,580,258.53	66,351,246.36

(4) 前五名客户销售情况

项 目	2010 年度	2009 年度
前五名客户销售收入总额	37,362,141.18	24,635,858.60
占全部营业收入总额比例	13.18%	10.55%

5、母公司现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动的现金流量：	2010 年度	2009 年度
净利润	55,753,315.41	40,260,110.28
加：		
资产减值准备	502,834.69	619,509.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,075,730.10	5,643,303.29
无形资产摊销	1,739,259.62	1,919,232.91
长期待摊费用摊销	69,134.76	-
待摊费用的减少（减：增加）	-	-
预提费用的增加（减：减少）	-	-
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）	59,847.68	343,695.77
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-8,551,137.24	3,547,222.05
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-957,885.56	-53,429.79
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）	-637,373.92	-236,523.98
经营性应收项目的减少（减：增加）	-53,106,340.94	-15,671,830.95
经营性应付项目的增加（减：减少）	7,408,622.15	6,185,377.30
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	8,356,006.75	42,556,666.73

十四、补充资料

1、非经常性损益

项 目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-59,847.68	-343,695.77
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	5,776,410.46	536,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易	-	-

性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出金融资产取得的投资收益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	550,673.85	846,359.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-8,808,900.00	-
非经常性损益合计	-2,541,663.37	1,038,663.41
减：所得税影响数	-381,585.41	158,038.27
少数股东应承担部分	-	-
非经常性损益净影响额	-2,160,077.96	880,625.14
上述影响额占当期净利润比例	-3.48%	1.79%
净利润数（归属于母公司）	62,021,151.10	49,250,244.18
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	64,181,229.06	48,369,619.04

注：其他符合非经常性损益定义的损益项目具体情况如下：

本金额系公司根据财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知》（财会[2010]25 号），将广告费、路演费、上市酒会费等上市相关费用 8,808,900.00 元计入本年损益形成的非经常性损益项目。

2、主要财务指标

项 目	2010 年度	2009 年度
流动比率	18.43	2.45
速动比率	18.10	2.24
资产负债率	5.19%	27.38%
应收账款周转率（次）	3.26	4.13
存货周转率（次）	5.41	4.55
销售利润率	18.06%	17.39%
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.54%	3.48%
息税折旧摊销前利润	82,294,380.76	70,792,297.73
利息保障倍数	58.06	17.80
每股经营活动产生的现金流量	0.29	0.75
每股净现金流量	8.62	0.08

十五、财务报告的批准

本公司财务报告业经公司 2011 年 3 月 21 日召开的第二届董事会第一次会议批准报出。

湖南汉森制药股份有限公司

2011 年 3 月 23 日

第十一节 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人（如设置总会计师，须为总会计师）、会计机构负责人（会计主管人员）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报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、在其它证券市场公布的年度报告。

公司已在公司证券投资部置备上述文件的原件。当中国证监会、证券交易所要求提供时，或股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司将及时提供。

湖南汉森制药股份有限公司

董事长：刘令安

2011年3月23日