

湖南尔康制药股份有限公司

HUNAN ER-KANG PHARMACEUTICAL CO., LTD.



2011 年度报告

股票代码：300267

股票简称：尔康制药

披露时间：二〇一二年三月十日

重要提示、释义

一、重要提示

- 1、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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于证监会指定网站和公司网站。为全面了解公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。
- 3、全部董事均出席审议本年度报告的董事会会议。
- 4、公司年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、公司负责人帅放文、主管会计工作负责人胡祥主及会计机构负责人(会计主管人员)张曲曲声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二、释义

公司、本公司、尔康制药 指湖南尔康制药股份有限公司

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 董事会报告	9
第四节 重要事项	48
第五节 股本变动及股东情况	52
第六节 董事、监事和高级管理人员和员工情况	57
第七节 公司治理结构	61
第八节 监事会报告	64
第九节 财务报告	66
第十节 备查文件	120

第一节 公司基本情况简介

一、公司基本情况简介

中文名称	湖南尔康制药股份有限公司
英文名称	HUNAN ER-KANG PHARMACEUTICAL CO., LTD.
中文简称	尔康制药
法定代表人	帅放文
注册地址	长沙市浏阳生物医药工业园
注册地址的邮政编码	410331
办公地址	长沙市浏阳生物医药工业园
办公地址的邮政编码	410331
公司国际互联网网址	www.hnerkang.com
电子信箱	hnerkang@126.com

二、董事会秘书和证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	帅放文	范艺
联系地址	长沙市浏阳生物医药工业园	
电话	0731-83282597	0731-83282597
传真	0731-83282705	0731-83282705
电子信箱	hnerkang@126.com	erkangzhiyao@163.com

三、信息披露

指定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》

指定信息披露网址：中国证监会指定网站

年度报告置备地点：公司证券部

四、股票上市

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：尔康制药

股票代码：300267

五、其他有关资料

公司首次注册登记日期		2003 年 10 月 22 日
公司首次注册登记地点		浏阳市工商行政管理局
最新变更	公司变更注册登记日期	2011 年 9 月 28 日
	公司变更注册登记地点	长沙市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	430181000010054
	税务登记号码	430181755802247
	组织机构代码	75580224-7
公司聘请的会计师事务所名称		天健会计事务所（特殊普通合伙）
公司聘请的会计师事务所办公地址		杭州市西溪路 128 号 9 楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	608,416,476.46	363,933,848.46	67.18%	157,832,491.05
营业利润 (元)	135,578,646.57	77,965,962.05	73.89%	25,789,827.58
利润总额 (元)	139,087,118.29	78,172,893.89	77.92%	26,355,328.09
归属于上市公司股东的净利润 (元)	117,811,939.82	66,462,150.64	77.26%	22,750,490.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	114,835,273.68	66,287,613.39	73.24%	22,345,326.34
经营活动产生的现金流量净额 (元)	75,733,192.84	42,471,664.18	78.31%	10,181,907.11
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	1,128,171,007.10	295,772,579.12	281.43%	185,730,145.24
负债总额 (元)	65,899,438.27	119,152,145.81	-44.69%	75,720,952.02
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,059,811,773.06	175,227,758.37	504.82%	108,763,896.41
总股本 (股)	184,000,000.00	138,000,000.00	33.33%	88,210,100.00

二、主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.79	0.48	64.58%	0.23
稀释每股收益 (元/股)	0.79	0.48	64.58%	0.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.77	0.48	60.42%	0.23
加权平均净资产收益率 (%)	27.66%	46.81%	-19.15%	31.42%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	26.97%	46.68%	-19.71%	30.86%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.41	0.31	32.26%	0.12
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末

归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.76	1.27	353.54%	1.23
资产负债率（%）	5.84%	40.29%	-34.45%	40.77%

注：1、2009年、2010年、2011年各年末股本分别为8,821万股、13,800万股、18,400万股；

2、表中所列各项财务指标均按中国证监会规定的计算方式计算；

3、加权平均净资产的计算过程：

① 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	117,811,939.82
非经常性损益	B	2,976,666.14
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	114,835,273.68
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	175,227,758.37
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	766,649,941.06
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	3.00
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	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
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（期末计提的专项储备）	I	122,133.81
报告期月份数	J	12.00
加权平均净资产	$K = \frac{D+A/2+E \times F/J - G \times H/J \pm I}{2}$	425,857,280.45
加权平均净资产收益率	L=A/L	27.66
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	M=C/L	26.97

② 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	117,811,939.82
非经常性损益	B	2,976,666.14
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净	C=A-B	114,835,273.68

利润		
期初股份总数	D	138,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	46,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	3.00
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	149,500,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.79
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.77

③ 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

三、非经常性损益项目

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
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	3,663,000.00		310,250.00	600,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-154,528.28		-63,078.05	-210,860.00
所得税影响额	-526,200.76		-32,722.25	-98,383.15
少数股东权益影响额	-5,604.82		327.66	-1,635.10
非流动资产处置损益	0.00		-40,240.11	98,509.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00		0.00	77,851.51
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00		0.00	-60,318.49
合计	2,976,666.14	-	174,537.25	405,163.77

第三节董事会报告

一、报告期内公司经营情况回顾

（一）公司报告期内总体经营情况

2011年是尔康制药发展历程中不寻常的一年，公司在面对市场竞争的加剧、通货膨胀导致原材料价格波动，劳动力成本持续上升等诸多不利因素时，作为湖南省医药行业“十二五”重点发展的企业之一，也迎来了国家“十二五”规划提速医药行业发展的黄金契机。2011年9月27日，公司成功登陆深圳证券交易所创业板，募集资金8.27亿元，不仅有效解决了公司现阶段的资金需求，更有效提升了公司品牌和企业形象。

2011年公司管理层紧密围绕着既定的发展战略目标，贯彻董事会的战略部署，正确把握宏观经济形势，及时调整经营策略，利用公司技术、采购、生产、管理等经验及优势，狠抓市场拓展，加强内部精细化管理，挖掘经营潜力，有力地克服了各种不利影响，保持了业绩稳步增长。随着公司技术水平、产品开发、产品质量、生产规模、经济实力的全面增强和提高，与客户建立的长期合作关系更加巩固、市场占有率逐步提高。公司在稳固药用辅料行业市场竞争力的前提下，以磺苄西林钠产品为契机，在抗生素领域发展具有市场前景和竞争力的新兴抗生素品种，在新兴抗生素领域占有一席之地。

报告期内公司主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	2011年度	2010年度	增长变动（%）
营业总收入	60,841.65	36,393.38	67.18%
营业利润	13,557.86	7,796.60	73.89%
净利润	11,887.91	6,711.12	77.14%

经营业绩增长的主要原因：

报告期内公司实现营业收入60,841.65万元，较上期增长67.18%；营业利润13,557.86万元，同比增长73.89%；净利润11,887.91万元，同比增长77.14%。主要系随着公司对经销网络建设力度和公司产品的影响力进一步提升，公司产品的销售量增加所致，主要产品如磺苄西林钠增加销售收入7,992.05万元，磺胺嘧啶增加销售收入1,313.01万元等。

（二）公司主营业务及经营情况

1、主营业务收入按产品构成情况

单位：人民币万元

产品类别	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
药用辅料	41,547.10	28,811.14	30.65%	55.92	61.52	-2.41
成品药	16,196.24	5,128.91	68.33%	100.07	84.88	2.6
原料药	3,031.34	1,973.49	34.90%	87.91	106.78	-5.94
合计	60,774.68	35,913.54	40.91%	67.17	66.53	0.23

报告期内，药用辅料营业收入为41,547.10万元，较去年同期增长55.92%；成品药营业收入为16,196.24万元，较去年同期增长100.07%；原料药营业收入为3,031.34，较去年同期增长87.91%。2011年主营业务综合毛利率较去年同期基本持平。

2、主营业务收入按地区构成情况

单位：人民币万元

地区名称	2011 年主营业务收入	2010 年主营业务收入	2011 年较 2010 年增减 (%)
华南地区	31,910.96	16,660.08	91.54
华东地区	12,232.90	7,795.54	56.92
华中地区	5,411.53	4,236.26	27.74
华北地区	4,374.89	3,351.16	30.55
西南地区	4,705.42	2,841.71	65.58
东北地区	1,754.49	1,196.67	46.61
西北地区	384.49	273.36	40.65
合计	60,774.68	36,354.78	67.17

报告期内，公司各销售片区的销售收入均较上年同期大幅增长。总体来说，公司在经济发达、制剂厂家较多的华南、华东、华中区域收入占比较高，上述三个地区销售收入合计占公司主营业务收入的比例分

别为52.51%、20.13%、8.90%。由于药用辅料的大宗品种受到运输距离一定影响，导致西北、东北地区销售较少。公司成品药销售则与各地区经济发展、医疗卫生支出水平密切相关，尤其是公司磺苄西林钠制剂属于高端抗生素产品，在三甲医院较多的发达地区销售得更多。

3、公司主要客户情况

2011年度公司向前五大客户销售金额合计225,245,827.71元，占营业收入的37.02%，不存在单个客户销售收入金额占比超过30%的情形，不存在过度依赖单一客户的情形。

单位：人民币万元

时间	序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例(%)
2011年	1	广州医药进出口有限公司	13,967.85	22.96
	2	广州羊城食品有限公司糖业分公司	3,822.67	6.28
	3	广东中糖贸易发展有限公司	2,222.22	3.65
	4	上海运佳黄浦制药有限公司	1,393.29	2.29
	5	浙江医药股份有限公司	1,118.54	1.84
			合计	22,524.58

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其关联方，以及持有公司5%以上股份的股东与上述供应商和客户没有关联关系，也未在其中占有权益。

(三) 公司报告期内主要财务数据分析

1、资产负债表主要项目分析

单位：元

项目	期末数	期初数	变动幅度(%)
流动资产：			
货币资金	769,346,735.57	30,208,241.55	2,446.81
应收票据	29,119,813.29	5,642,288.79	416.1
应收账款	37,129,932.22	40,123,444.66	-7.46
预付款项	20,600,078.44	5,184,760.00	297.32
其他应收款	1,583,371.36	1,193,408.97	32.68

存货	85,063,915.91	65,986,149.87	28.91
流动资产合计	942,843,846.79	148,338,293.84	535.6
非流动资产：			
固定资产	121,312,820.46	122,368,089.89	-0.86
在建工程	29,040,322.70	1,111,983.00	2,511.58
无形资产	30,322,366.05	20,983,391.29	44.51
递延所得税资产	4,651,651.10	2,970,821.10	56.58
非流动资产合计	185,327,160.31	147,434,285.28	25.7
资产总计	1,128,171,007.10	295,772,579.12	281.43
流动负债：			
短期借款		60,000,000.00	
应付账款	10,842,807.80	13,808,465.13	-21.48
预收款项	5,495,776.35	11,146,823.56	-50.7
应付职工薪酬	8,250,901.73	4,344,363.01	89.92
应交税费	16,100,148.13	16,525,709.59	-2.58
其他应付款	21,221,054.26	11,625,034.52	82.55
流动负债合计	61,910,688.27	117,450,395.81	-47.29
非流动负债：			
其他非流动负债	3,988,750.00	1,701,750.00	134.39
非流动负债合计	3,988,750.00	1,701,750.00	134.39
负债合计	65,899,438.27	119,152,145.81	-44.69
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	184,000,000.00	138,000,000.00	33.33
资本公积	725,691,927.61	5,041,986.55	14,292.94
专项储备	122,133.81		
盈余公积	10,381,038.57	2,119,753.47	389.72
未分配利润	139,616,673.07	30,066,018.35	364.37
归属于母公司所有者权益合计	1,059,811,773.06	175,227,758.37	504.82
少数股东权益	2,459,795.77	1,392,674.94	76.62
所有者权益合计	1,062,271,568.83	176,620,433.31	501.44
负债和所有者权益总计	1,128,171,007.10	295,772,579.12	281.43

(1) 货币资金期末较期初增加 73,913.85 万元，增长 2446.81%，主要系本期发行新股募集资金净额 76,664.99 万元所致。

(2) 应收票据期末较期初增加 2,347.75 万元，增长 416.10%，主要系本期采用票据结算方式的销售客户增

加，而且票据未到期和未背书出去所致。

- (3) 预付账款期末较期初增加 1,541.53 万元，增长 297.32%，主要系预付的甘油货款。
- (4) 存货期末较期初增加 1,907.77 万元，增长 28.91%，主要系随着公司产能扩大和应对客户需求，相应的库存储备增加所致。
- (5) 在建工程期末较期初增加 2,792.83 万元，增长 2,511.58%，主要系本期部分募投项目逐步投入建设所致。
- (6) 无形资产期末较期初增加 933.89 万元，增长 44.51%，主要系本期增加阿扑西林、替加环素相关的四项专利、专有技术所致。
- (7) 预收账款期末较期初减少 565.10 万元，降低 50.70%，主要系随着磺苄西林钠的经营成熟，客户逐渐稳定，对老客户的订货预收款政策稍有放宽所致。
- (8) 应付职工薪酬期末较期初数增加 390.65 万元，增长 89.92%，主要系一方面本期增加了较多的员工，另一方面计提的年度奖金尚未发放所致。
- (9) 其他应付款期末较期初增加 959.60 万元，增加 82.55%，主要系本期购入的阿扑西林、替加环素等相关的四项专利、专有技术尚有部分款项未支付完毕所致。
- (10) 其他非流动负债期末较期初增加 228.70 万元，增长 134.39%，主要系本期得到的政府补助项目增加，但项目尚未完工不能转入到营业外收入。
- (11) 实收资本同比增加 33.33%，主要系公司于 2011 年 9 月 27 日期首次公开发行新股 4600 万股。
- (12) 资本公积同比增加 14292.94%，主要系公司本期公开发行股票募集资金的增加所致。
- (13) 盈余公积同比增加 389.72%，主要系报告期内按实现净利润的 10%提取法定盈余公积金。

2. 经营情况分析

单位：元

项目	2011 年	2010 年	增减幅度 (%)
营业收入	60,841.65	36,393.38	67.18%
营业利润	13,557.86	7,796.60	73.89%
利润总额	13,908.71	7,817.29	77.92%
销售费用	6,226.94	3,681.84	69.13%
管理费用	4,937.74	2,559.88	92.89%
财务费用	-176.17	284.95	-161.82%
净利润	11,887.91	6,711.12	77.14%
归属于母公司所有者 净利润	11,781.19	6,646.22	77.26%

(1) 报告期营业收入较上期增加 24,448.26 万元,增长 67.18%,主要系药用辅料增加 14,900.76 万元销售收入,成品药增加 8,100.99 万元销售收入。

(2) 报告期营业成本较上年增加 14,372.26 万元,主要系本期销售收入增加导致销售成本同步增加。

(3) 报告期销售费用较上期增加 2,545.10 万元,主要系销售收入增加的同时带来差旅费、学术推广费、职工薪酬等费用的支出。

(4) 报告期管理费用较上期增加 2,377.87 万元,主要系公司加大了对研发投入力度。

(5) 报告期财务费用较上期减少 461.12 万元,减少 161.83%,主要系本期募集资金产生了 558 万元利息收入所致。

3、现金流量构成情况分析

单位：元

项目	2011年度	2010年度	2011年度较2010年度增减变动金额	2011年度较2010年度增减变动比(%)
经营活动产生的现金流量净额	75,733,192.84	42,471,664.18	33,261,528.66	78.31
投资活动产生的现金流量净额	-40,181,456.64	-65,551,579.34	25,370,122.70	-38.70
筹资活动产生的现金流量净额	703,586,757.82	19,300,180.24	684,286,577.58	3545.49
现金及现金等价物净增加额	739,138,494.02	-3,779,734.92	742,918,228.94	-----

(1) 经营活动产生的现金流量净额增加 78.31%，主要原因是报告期内公司销售规模大幅增长所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额减少 38.70%，主要原因是报告期内公司购建固定资产和工程建设投入的资金减少。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额增加 3545.49%，主要原因是报告期内公司首次公开发行股票募集到资金。

(四) 无形资产情况

1、土地使用权

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有土地使用权的具体情况如下：

序号	证书编号	面积 (m2)	地点	取得时间	权利终止日期	取得方式
1	浏国用(2010)第 07800 号	26,798.85	长沙国家生物产业基地经一东路以东、永龙路以北	2010-12-29	2053-7-16	转让
2	大通湖区国用(2009)第 HC0021-1 号	210,332.2	益阳市大通湖区河坝镇金山社区	2010-03-12	2053-5-25	转让
3	大通湖区国用(2009)第	58,240.8	益阳市大通湖区河坝镇金山社区	2009-07-15	2053-5-25	转让

	HC0020 号						
4	浏国用（2008）第 2197 号	76,647.7	浏阳市工业园纬二路以北，经五路以西	2008-05-09	2053-5-21	转让	
5	浏国用（2009）第 7994 号	10,019	浏阳生物医药园经五路以西、纬二路以北	2009-12-04	2053-5-21	转让	
序号	证书编号	使用权类型	登记机关	转让价款支付情况	抵押情况	用途	权利人
1	浏国用（2010）第 07800 号	出让	浏阳市国土资源局	支付完毕	无	工业用地	尔康制药
2	大通湖区国用（2009）第 HC0021-1 号	出让	益阳市大通湖区国土资源局	支付完毕	无	工业用地	湘易康
3	大通湖区国用（2009）第 HC0020 号	出让	益阳市大通湖区国土资源局	支付完毕	无	工业用地	湘易康
4	浏国用（2008）第 2197 号	出让	浏阳市国土资源局	支付完毕	无	工业用地	湘药制药
5	浏国用（2009）第 7994 号	出让	浏阳市国土资源局	支付完毕	无	工业用地	湘药制药

2、注册商标

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有注册商标的具体情况如下：

（1）已注册商标

序号	商标名称	注册编号	核定使用商品及类别	有效期	权利人
1	湘尔康	6716112	第 5 类	2020-5-13	尔康制药
2	伊葆康	5007326	第 5 类	2019-4-20	尔康制药
3	嘉倍康	4747333	第 5 类	2018-12-13	湘药制药

4		7035377	第 5 类	2020-7-27	湘药制药
---	---	---------	-------	-----------	------

(2) 已受理商标

序号	商标名称	申请号	核定使用商品及类别	申请日期	申请人	状态
1		8143758	第 5 类	2010-3-23	湘药制药	复审
2		7388555	第 5 类	2009-5-12	湘易康	已受理
3		9416102	第 5 类	2011-5-3	尔康制药	已受理
4		9416118	第 30 类	2011-5-3	尔康制药	已受理

3、专利权

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司拥有 15 专利, 具体情况如下:

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利申请日期	专利期限	专利权人	取得方式
1	用于制备药用级氢氧化钠的电解装置	发明	ZL200910169895.0	2009-9-8	20 年	尔康制药	自主研发
2	用于制备药用级氢氧化钠的电解装置	实用新型	ZL200920176184.1	2010-9-8	10 年	尔康制药	自主研发
3	药瓶	外观设计	ZL200930238079.1	2009-10-26	10 年	湘药制药	自主研发
4	包装箱(磺苄西林钠)	外观设计	ZL200930238479.2	2009-10-29	10 年	湘药制药	自主研发
5	包装盒(磺苄西林钠)	外观设计	ZL200930238480.5	2009-10-29	10 年	湘药制药	自主研发
6	医用级焦亚硫酸钠的制备方法	发明	ZL200910249991.6	2009-12-8	20 年	尔康制药	自主研发
7	药用级无水碳酸钠及其制备方法	发明	ZL200910249993.5	2011-7-27	20 年	尔康制药	自主研发
8	一种药用盐酸的生产方法	发明	ZL200910042950.X	2011-8-3	20 年	尔康制药	自主研发
9	一种药用级亚硫酸氢钠的制备方法	发明	ZL200910162102.2	2011-8-3	20 年	尔康制药	自主研发
10	药用苯甲酸钠的制备	发明	ZL200910162022.7	2011-8-31	20 年	尔康制药	自主研发
11	一种新型的药用预混辅料	发明	ZL200910180030.4	2011-9-14	20 年	湘药制药	自主研发
12	药用蔗糖的生产工艺	发明	ZL200910042951.4	2011-9-28	20 年	尔康制药	自主研发
13	二羟丙茶碱的合成方法	发明	ZL200910146993.2	2011-11-9	20 年	尔康制药	自主研发
14	一种注射用磺苄西林钠粉针及其制备工艺	发明	ZL201010255081.1	2010-8-17	20 年	湖南三清药业有限公司、长沙市博亚医	实施许可

						药科技开 发有限公 司	
15	一种磺苄西林钠的 制备方法	发明	ZL201010255035.1	2010-8-17	20年	湖南三清 药业有限 公司、长 沙市博亚 医药科技 开发有限 公司	实施许可

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司有 12 项发明专利正在申请过程中, 具体情况如下:

序号	专利名称	专利类型	申请情况	申请号	申请日期	申请人
1	一种注射用甘油的制备方法	发明	已受理	200810107536.8	2008-12-22	尔康制药
2	一种合成药用磺胺嘧啶银的方法	发明	已受理	200910162101.8	2009-8-4	尔康制药
3	枸橼酸钠的生产方法	发明	已受理	200910162019.5	2009-8-7	尔康制药
4	从食用级枸橼酸获得药用级枸橼酸的方法	发明	已受理	200910162021.2	2009-8-7	尔康制药
5	从十二烷基硫酸钠去除硫酸钠和氯化钠的方法	发明	已受理	200910162020.8	2009-8-7	尔康制药
6	医用级丙二醇的制备方法	发明	已受理	200910249992.0	2009-12-8	尔康制药
7	药用蓖麻油精炼方法	发明	已受理	200910259593.2	2009-12-21	尔康制药
8	药用级硬脂酸镁及其精制方法	发明	已受理	200910265330.2	2009-12-29	尔康制药
9	磺苄西林钠及其注射剂的制备方法	发明	已受理	201010156636.7	2010-4-27	湘药制药
10	含磺苄西林钠与他唑巴坦类化合物的抗菌组合药	发明	已受理	201110114580.3	2011-5-4	湘药制药
11	磺苄西林钠与克拉维酸类化合物的抗菌组合药物	发明	已受理	201110114410.5	2011-5-4	湘药制药
12	D(-)-磺苄西林钠的提纯方法	发明	已受理	201110114569.7	2011-5-4	湘药制药

4、非专利技术

公司所拥有的非专利技术主要为产品生产过程的加工工艺, 相关加工工艺技术具体如下:

序号	非专利名称	非专利技术来源	公司的权利

1	离子交换纤维技术	自行研究	所有权、使用权
2	壳聚糖除杂提纯技术	自行研究	所有权、使用权
3	一种去除醇溶性杂质的方法	自行研究	所有权、使用权
4	滤液浓缩冷却析晶的方法	自行研究	所有权、使用权
5	物料静置分层方法	自行研究	所有权、使用权
6	一种分离提纯方法	自行研究	所有权、使用权
7	羟丙甲纤维素的生产工艺技术	自行研究	所有权、使用权
8	一种去除原料提取时所引入的杂质的方法	自行研究	所有权、使用权
9	无机陶瓷膜管过滤技术	自行研究	所有权、使用权
10	一种分离氯化物及水不溶性杂质的方法	自行研究	所有权、使用权
11	阿扑西林原料药中间体 D-2-邻硝基苯亚磺酰胺-3-N-甲基氨基羧基丙酸	转让	使用权
12	替加环素原料药中间体 9-氨基米诺环素盐酸盐	转让	使用权

5、特许经营权

公司拥有的特许经营权主要为药品生产许可证、药品生产质量管理规范（GMP）证书、药品批准文号及安全生产相关证书。

（1）药品生产许可证

序号	证书名称	证书编号	发证机关	有效期限	拥有者
1	药品生产许可证	湘 20100149	湖南省食品药品监督管理局	2015-12-31	尔康制药
2	药品生产许可证	湘 20100162	湖南省食品药品监督管理局	2016-07-4	湘药制药
3	药品生产许可证	湘 Ha20100254	湖南省食品药品监督管理局	2015-09-12	湘易康

（2）药品生产质量管理规范（GMP）证书

序号	证书编号	有效期至	发证日期	拥有者
1	湘 K0283	2014-4-29	2010-11-16	尔康制药
2	湘 L0352	2015-4-13	2010-11-16	尔康制药
3	湘 I0201	2012-8-2	2010-11-16	尔康制药
4	湘 I0195	2012-4-26	2010-11-16	尔康制药
5	湘 L0390	2015-12-30	2010-12-31	尔康制药
6	湘 M0398	2016-1-29	2011-1-30	尔康制药

7	湘 L5397	2015-8-25	2010-8-26	湘药制药
8	湘 M0406	2015-12-31	2011-4-2	湘药制药
9	湘 J4746	2013-12-21	2008-12-22	湘药制药
10	湘 I4354	2012-10-22	2007-10-23	湘药制药
11	湘 L0378	2015-09-16	2010-10-12	湘易康

(3) 药品批准文号

① 药用辅料

截至 2011 年 12 月 31 日, 公司拥有的 117 种药用辅料注册批件情况如下:

代号	品名	批准文号
1	无水亚硫酸钠	湘食药辅准字 F20050002
2	盐酸	湘食药辅准字 F20050003
3	焦亚硫酸钠	湘食药辅准字 F20050004
4	枸橼酸	湘食药辅准字 F20050005
5	苯甲酸钠	湘食药辅准字 F20050006
6	甘油 (供注射用)	湘食药辅准字 F20050007
7	三氯甲烷	湘食药辅准字 F20050008
8	白凡士林	湘食药辅准字 F20050009
9	黄凡士林	湘食药辅准字 F20050010
10	氢氧化钠	湘食药辅准字 F20050011
11	丙二醇	湘食药辅准字 F20050012
12	亚硫酸氢钠	湘食药辅准字 F20050013
13	乙醇	湘食药辅准字 F20050014
14	十二烷基硫酸钠	湘食药辅准字 F20060002
15	聚山梨酯 80	湘食药辅准字 F20060003
16	炉甘石粉	湘食药辅准字 F20060004
17	硬脂酸	湘食药辅准字 F20060005
18	硬脂酸镁	湘食药辅准字 F20060006
19	羊毛脂	湘食药辅准字 F20060007
20	轻质液状石蜡	湘食药辅准字 F20060008
21	依地酸二钠	湘食药辅准字 F20060009

22	枸橼酸钾	湘食药辅准字 F20060010
23	无水枸橼酸	湘食药辅准字 F20060011
24	氢氧化钾	湘食药辅准字 F20070001
25	L-酒石酸	湘食药辅准字 F20070003
26	乙二胺	湘食药辅准字 F20070004
27	聚乙二醇 1500	湘食药辅准字 F20070005
28	聚乙二醇 600	湘食药辅准字 F20070006
29	聚乙二醇 400	湘食药辅准字 F20070007
30	聚乙二醇 1000	湘食药辅准字 F20070008
31	聚乙二醇 4000	湘食药辅准字 F20070009
32	环拉酸钠	湘食药辅准字 F20070010
33	山梨酸	湘食药辅准字 F20070011
34	羟苯乙酯	湘食药辅准字 F20070012
35	阿司帕坦	湘食药辅准字 F20070013
36	二甲基亚砷	湘食药辅准字 F20070015
37	聚乙二醇 6000	湘食药辅准字 F20080001
38	硬脂酸聚羟氧(40)酯	湘食药辅准字 F20080002
39	羧甲淀粉钠	湘食药辅准字 F20080004
40	乳糖	湘食药辅准字 F20080005
41	硫酸钙	湘食药辅准字 F20080006
42	三氯叔丁醇	湘食药辅准字 F20080007
43	苯甲醇	湘食药辅准字 F20080008
44	醋酸钠	湘食药辅准字 F20080009
45	混合脂肪酸甘油酯(硬脂)	湘食药辅准字 F20080010
46	二氧化硅	湘食药辅准字 F20080011
47	羧甲基纤维素钠	湘食药辅准字 F20080012
48	磷酸	湘食药辅准字 F20080013
49	山梨酸钾	湘食药辅准字 F20080014
50	单硬脂酸甘油酯(40%)更名为:单、双硬脂酸甘油酯	湘食药辅准字 F20080015

51	十六醇	湘食药辅准字 F20080016
52	十八醇	湘食药辅准字 F20080017
53	十六十八醇	湘食药辅准字 F20080018
54	L-苹果酸	湘食药辅准字 F20080019
55	海藻酸	湘食药辅准字 F20080020
56	泊洛沙姆 188	湘食药辅准字 F20080021
57	玉米朊	湘食药辅准字 F20080022
58	香兰素	湘食药辅准字 F20080023
59	海藻酸钠	湘食药辅准字 F20080024
60	胆固醇	湘食药辅准字 F20080025
61	肉桂油	湘食药辅准字 F20080026
62	八角茴香油	湘食药辅准字 F20080027
63	甜菊素	湘食药辅准字 F20080028
64	精制玉米油	湘食药辅准字 F20080029
65	水杨酸甲酯	湘食药辅准字 F20080030
66	乳酸	湘食药辅准字 F20080031
67	硫酸	湘食药辅准字 F20080032
68	丁香油	湘食药辅准字 F20080033
69	聚丙烯酸树脂II	湘食药辅准字 F20080034
70	聚丙烯酸树脂III	湘食药辅准字 F20080035
71	聚丙烯酸树脂IV	湘食药辅准字 F20080036
72	糊精	湘食药辅准字 F20090001
73	二氧化钛	湘食药辅准字 F20090002
74	羟丙纤维素	湘食药辅准字 F20090003
75	淀粉	湘食药辅准字 F20090004
76	月桂氮卓酮	湘食药辅准字 F20090005
77	蔗糖硬脂酸酯	湘食药辅准字 F20090006
78	纤维醋法酯	湘食药辅准字 F20090007
79	预胶化淀粉	湘食药辅准字 F20090011
80	DL-酒石酸	湘食药辅准字 F20090012

81	聚维酮 K30	湘食药辅准字 F20090016
82	聚乙烯醇	湘食药辅准字 F20090017
83	微晶纤维素	湘食药辅准字 F20090018
84	羟丙甲纤维素	湘食药辅准字 F20090019
85	软皂	湘食药辅准字 F20090020
86	正丁醇	湘食药辅准字 F20090021
87	丁酸	湘食药辅准字 F20090022
88	油酸	湘食药辅准字 F20090023
89	花生油	湘食药辅准字 F20090029
90	倍他环糊精	湘食药辅准字 F20090030
91	无水乙醇	湘食药辅准字 F20090031
92	可可粉	湘食药辅准字 F20090032
93	单糖浆	湘食药辅准字 F20090033
94	琼脂	湘食药辅准字 F20090035
95	虫白蜡	湘食药辅准字 F20090036
96	紫氧化铁	湘食药辅准字 F20090037
97	石蜡	湘食药辅准字 F20090038
98	红氧化铁	湘食药辅准字 F20090041
99	黄氧化铁	湘食药辅准字 F20090042
100	大豆油	湘食药辅准字 F20090043
101	棕氧化铁	湘食药辅准字 F20090047
102	尿素	湘食药辅准字 F20090048
103	甲基纤维素	湘食药辅准字 F20090053
104	硫酸铵	湘食药辅准字 F20090055
105	对羟基苯甲酸丙酯	湘食药辅准字 F20090057
106	胭脂红	湘食药辅准字 F20090058
107	苋菜红	湘食药辅准字 F20090059
108	日落黄	湘食药辅准字 F20090060
109	2, 6-二叔丁基对甲酚	湘食药辅准字 F20090061
110	硫柳汞	湘食药辅准字 F20090062
111	麦芽糖	湘食药辅准字 F20100009

112	果胶	湘食药辅准字 F20110008
113	富马酸	湘食药辅准字 F20110009
114	巴西棕榈蜡	湘食药辅准字 F20110010
115	乙酸乙酯	湘食药辅准字 F20110011
116	异丙醇	湘食药辅准字 F20110012
117	蔗糖	湘食药辅准字 F20110023
	蔗糖	湘食药辅准字 F20070002

②成品药

截至 2011 年 12 月 31 日，公司共拥有 147 个成品药批准文号，具体情况见下表：

序号	药品名称	制剂剂型	药品批准文号	药品批准文号有效期
1	阿莫西林胶囊	胶囊剂	国药准字 H43020265	2015-03-04
2	氯霉素胶囊	胶囊剂	国药准字 H43020793	2015-02-23
3	诺氟沙星胶囊	胶囊剂	国药准字 H43020795	2015-03-15
4	非诺贝特胶囊	胶囊剂	国药准字 H43020845	2015-03-15
5	西咪替丁胶囊	胶囊剂	国药准字 H43021142	2015-02-23
6	盐酸雷尼替丁胶囊	胶囊剂	国药准字 H43021143	2015-03-15
7	羟甲香豆素胶囊	胶囊剂	国药准字 H43020800	2015-03-10
8	羟甲香豆素胶囊	胶囊剂	国药准字 H43021205	2015-03-15
9	酮洛芬肠溶胶囊	胶囊剂(肠溶)	国药准字 H43021516	2015-03-03
10	酮洛芬肠溶胶囊	胶囊剂(肠溶)	国药准字 H43021517	2015-03-04
11	萘普生胶囊	胶囊剂	国药准字 H43021558	2015-03-04
12	萘普生胶囊	胶囊剂	国药准字 H43021559	2015-03-04
13	萘普生胶囊	胶囊剂	国药准字 H43021560	2015-03-04
14	氨咖黄敏胶囊	胶囊剂	国药准字 H43021766	2015-03-15
15	依托红霉素颗粒	颗粒剂	国药准字 H43020797	2015-03-03
16	枸橼酸铋钾颗粒	颗粒剂	国药准字 H43021144	2015-03-04
17	枸橼酸铋钾颗粒	颗粒剂	国药准字 H43021145	2015-02-23
18	复方氨酚那敏颗粒	颗粒剂	国药准字 H43021767	2015-03-04
19	小儿氨酚黄那敏颗粒	颗粒剂	国药准字 H43021770	2015-03-04
20	依托红霉素颗粒	颗粒剂	国药准字 H43022083	2015-03-04

21	吗氯贝胺片	片剂	国药准字 H20000294	2015-3-4
22	磺胺嘧啶片	片剂	国药准字 H43020111	2015-3-4
23	磺胺脒片	片剂	国药准字 H43020112	2015-3-4
24	尼群地平片	片剂	国药准字 H43020113	2015-3-15
25	土霉素片	片剂	国药准字 H43020114	2015-3-3
26	土霉素片	片剂	国药准字 H43020115	2015-3-4
27	依托红霉素片	片剂	国药准字 H43020116	2015-3-3
28	吡拉西坦片	片剂	国药准字 H43020117	2015-3-15
29	氨基己酸片	片剂	国药准字 H43020179	2015-3-4
30	盐酸二甲双胍片	片剂	国药准字 H43020277	2015-3-3
31	氨茶碱片	片剂	国药准字 H43020790	2015-3-4
32	氨茶碱片	片剂	国药准字 H43020791	2015-3-4
33	甲矾霉素片	片剂	国药准字 H43020792	2015-3-10
34	琥乙红霉素片	片剂	国药准字 H43020798	2015-3-10
35	琥乙红霉素片	片剂	国药准字 H43020799	2015-3-10
36	维生素 B1 片	片剂	国药准字 H43020851	2015-3-4
37	维生素 C 片	片剂	国药准字 H43020852	2015-3-4
38	对氨基水杨酸钠片	片剂	国药准字 H43021030	2015-3-15
39	复方乙酰水杨酸片	片剂	国药准字 H43021031	2015-3-15
40	甲丙氨酯片	片剂	国药准字 H43021035	2015-3-15
41	卡托普利片	片剂	国药准字 H43021036	2015-3-4
42	诺氟沙星片	片剂	国药准字 H43021037	2015-3-15
43	异烟肼片	片剂	国药准字 H43021038	2015-3-3
44	异烟肼片	片剂	国药准字 H43021039	2015-2-23
45	异烟肼片	片剂	国药准字 H43021040	2015-3-15
46	胆茶碱片	片剂	国药准字 H43021075	2015-3-4
47	甲丙氨酯片	片剂	国药准字 H43021076	2015-2-28
48	甲基多巴片	片剂	国药准字 H43021077	2015-2-28
49	卡托普利片	片剂	国药准字 H43021078	2015-2-23
50	舒必利片	片剂	国药准字 H43021079	2015-3-15
51	硝苯地平片	片剂	国药准字 H43021080,	2015-3-15

52	硝苯地平片	片剂	国药准字 H43021081	2015-3-15
53	乙酰螺旋霉素片	片剂	国药准字 H43021082	2015-02-23
54	乙酰螺旋霉素片	片剂	国药准字 H43021083	2015-3-4
55	左旋多巴片	片剂	国药准字 H43021084	2015-3-4
56	复合维生素 B 片	片剂	国药准字 H43021126	2015-3-3
57	干酵母片	片剂	国药准字 H43021127	2015-3-3
58	干酵母片	片剂	国药准字 H43021128	2015-2-23
59	干酵母片	片剂	国药准字 H43021129	2015-3-15
60	磷酸哌嗪片	片剂	国药准字 H43021130	2015-3-10
61	磷酸哌嗪片	片剂	国药准字 H43021131	2015-3-10
62	马来酸氯苯那敏片	片剂	国药准字 H43021132	2015-2-28
63	维生素 B1 片	片剂	国药准字 H43021133	2015-2-23
64	维生素 B2 片	片剂	国药准字 H43021134	2015-3-4
65	维生素 B2 片	片剂	国药准字 H43021135	2015-3-4
66	维生素 B6 片	片剂	国药准字 H43021136	2015-2-25
67	复方甘草片	片剂	国药准字 H43021141	2015-3-4
68	阿司匹林肠溶片	片剂	国药准字 H43021160	2015-2-23
69	布洛芬片	片剂	国药准字 H43021161	2015-3-4
70	布洛芬片	片剂	国药准字 H43021162	2015-2-28
71	对乙酰氨基酚片	片剂	国药准字 H43021163	2015-3-10
72	对乙酰氨基酚片	片剂	国药准字 H43021164	2015-3-4
73	对乙酰氨基酚片	片剂	国药准字 H43021165	2015-3-4
74	二羟丙茶碱片	片剂	国药准字 H43021166	2015-3-15
75	磷酸苯丙哌林片	片剂	国药准字 H43021167	2015-3-4
76	地西洋片	片剂	国药准字 H43021191	2015-3-10
77	复方磺胺嘧啶片	片剂	国药准字 H43021192	2015-3-4
78	红霉素肠溶片	片剂	国药准字 H43021193	2015-3-3
79	磺胺甲噁唑片	片剂	国药准字 H43021194	2015-3-4
80	氯氟噻嗪片	片剂	国药准字 H43021197	2015-3-4
81	氯氟噻嗪片	片剂	国药准字 H43021198	2015-3-4
82	呋喃妥因片	片剂	国药准字 H43021201	2015-3-4

83	呋喃唑酮片	片剂	国药准字 H43021202	2015-3-10
84	呋喃唑酮片	片剂	国药准字 H43021203	2015-3-15
85	呋喃唑酮片	片剂	国药准字 H43021204	2015-3-15
86	次硝酸铋片	片剂	国药准字 H43021459	2015-3-15
87	红霉素肠溶片	片剂	国药准字 H43021460	2015-3-4
88	舒必利片	片剂	国药准字 H43021492	2015-3-15
89	盐酸氯丙嗪片	片剂	国药准字 H43021493	2015-3-15
90	盐酸氯丙嗪片	片剂	国药准字 H43021494	2015-3-15
91	安乃近片	片剂	国药准字 H43021496	2015-2-23
92	安乃近片	片剂	国药准字 H43021497	2015-2-23
93	茶碱缓释片	片剂	国药准字 H43021498	2015-2-23
94	双氯芬酸钠肠溶片	片剂	国药准字 H43021499	2015-3-3
95	盐酸麻黄碱片	片剂	国药准字 H43021500	2015-3-10
96	盐酸麻黄碱片	片剂	国药准字 H43021501	2015-3-4
97	盐酸麻黄碱片	片剂	国药准字 H43021502	2015-3-3
98	吡罗昔康片	片剂	国药准字 H43021504	2015-3-3
99	吡罗昔康片	片剂	国药准字 H43021505	2015-3-3
100	吡嗪酮片	片剂	国药准字 H43021506	2015-3-15
101	吡哌美辛肠溶片	片剂	国药准字 H43021507	2015-3-3
102	氢氧化铝片	片剂	国药准字 H43021549	2015-3-15
103	枸橼酸喷托维林片	片剂	国药准字 H43021550	2015-3-3
104	西咪替丁片	片剂	国药准字 H43021554	2015-3-4
105	西咪替丁片	片剂	国药准字 H43021555	2015-3-4
106	贝诺酯片	片剂	国药准字 H43021556	2015-3-4
107	复方氢氧化铝片	片剂	国药准字 H43021557	2015-3-10
108	萘普生片	片剂	国药准字 H43021561	2015-3-10
109	萘普生片	片剂	国药准字 H43021562	2015-3-10
110	萘普生片	片剂	国药准字 H43021563	2015-3-4
111	复方磺胺甲噁唑片	片剂	国药准字 H43021598	2015-3-4
112	磺胺间甲氧嘧啶片	片剂	国药准字 H43021599	2015-3-4
113	甲硝唑片	片剂	国药准字 H43021600	2015-3-3

114	甲氧苄啶片	片剂	国药准字 H43021601	2015-2-28
115	甲砒霉素肠溶片	片剂	国药准字 H43021602	2015-2-23
116	联磺甲氧苄啶片	片剂	国药准字 H43021603	2015-3-15
117	氯霉素片	片剂	国药准字 H43021604	2015-3-4
118	去痛片	片剂	国药准字 H43021605	2015-3-15
119	四环素片	片剂	国药准字 H43021606	2015-3-4
120	四环素片	片剂	国药准字 H43021607	2015-02-23
121	四环素片	片剂	国药准字 H43021608	2015-03-03
122	棕榈氯霉素	片剂	国药准字 H43021610	2015-3-10
123	琥乙红霉素片	片剂	国药准字 H43021611	2015-3-4
124	利巴韦林含片	片剂	国药准字 H43021730	2015-2-23
125	阿司匹林肠溶片	片剂	国药准字 H43021765	2015-3-4
126	曲克芦丁片	片剂	国药准字 H43021768	2015-3-15
127	盐酸吗啉胍片	片剂	国药准字 H43021771	2015-3-15
128	甲硝唑维 B6 片	片剂	国药准字 H43021894	2015-2-23
129	盐酸赖氨酸片	片剂	国药准字 H43021896	2015-3-15
130	利巴韦林含片	片剂	国药准字 H43022016	2015-2-28
131	利巴韦林含片	片剂	国药准字 H43022017	2015-3-3
132	小儿氨酚匹林	片剂	国药准字 H43022070	2015-3-4
133	酚磺乙胺片	片剂	国药准字 H43022086	2015-3-4
134	陈香露白露片	片剂	国药准字 Z43021031	2015-2-23
135	陈香露白露片	片剂	国药准字 Z43021033	2015-3-10
136	甲酚皂溶液	外用	国药准字 H43021032	2015-3-10
137	哈西奈德溶液	外用	国药准字 H43021033	2015-2-28
138	哈西奈德溶液	外用	国药准字 H43021034	2015-3-3
139	浓戊二醛溶液	外用	国药准字 H43021514	2015-3-15
140	浓戊二醛溶液	外用	国药准字 H43021515	2015-3-15
141	稀戊二醛溶液	外用	国药准字 H43021520	2015-3-3
142	小儿对乙酰氨基酚灌肠液	溶液剂	国药准字 H43021895	2015-3-4
143	小儿安乃近灌肠液	溶液剂	国药准字 H43021982	2015-3-4
144	小儿安乃近灌肠液	溶液剂	国药准字 H43022038	2015-3-4

145	注射用磺苄西林钠	注射剂	国药准字 H43021684	2015-10-24
146	注射用磺苄西林钠	注射剂	国药准字 H43021685	2015-10-24
147	注射用磺苄西林钠	注射剂	国药准字 H43021686	2015-10-24

③原料药

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有 41 个原料药注册批件，具体情况如下：

序号	品名	批准文号	有效期
1	松节油	国药准字 Z43020065	2015-01-27
2	浓氨溶液	国药准字 H43020093	2015-01-27
3	氨茶碱	国药准字 H43020103	2015-03-03
4	氨基己酸	国药准字 H43020104	2015-03-03
5	茶碱	国药准字 H43020105	2015-03-03
6	酚磺乙胺	国药准字 H43020106	2015-03-03
7	磺胺嘧啶	国药准字 H43020107	2015-03-03
8	磺胺脒	国药准字 H43020108	2015-03-03
9	咖啡因	国药准字 H43020109	2015-03-03
10	醋酸	国药准字 H43020194	2015-01-27
11	无水碳酸钠	国药准字 H43020195	2015-01-27
12	高锰酸钾	国药准字 H43020196	2015-01-27
13	磺胺嘧啶银	国药准字 H43020197	2015-01-27
14	甲醛溶液	国药准字 H43020198	2015-01-27
15	硫酸铜	国药准字 H43020199	2015-01-27
16	硫酸锌	国药准字 H43020200	2015-01-27
17	弱蛋白银	国药准字 H43020201	2015-01-27
18	稀盐酸	国药准字 H43020202	2015-01-27
19	硝酸银	国药准字 H43020203	2015-01-27
20	亚硝酸钠	国药准字 H43020204	2015-01-27
21	枸橼酸钠	国药准字 H43020205	2015-01-27
22	胆茶碱	国药准字 H43020744	2015-03-03
23	干酵母	国药准字 H43020745	2015-03-03
24	磺苄西林钠	国药准字 H43020747	2015-09-29
25	甲基多巴	国药准字 H43020748	2015-03-03

26	甲氧苄啶	国药准字 H43020749	2015-03-03
27	依托红霉素	国药准字 H43020753	2015-03-03
28	枸橼酸铋钾	国药准字 H43020754	2015-03-03
29	蓖麻油	国药准字 Z43020915	2015-01-27
30	次硝酸铋	国药准字 H43021489	2015-03-03
31	阿莫西林	国药准字 H43021508	2015-03-03
32	次水杨酸铋	国药准字 H43021510	2015-03-03
33	二羟丙茶碱	国药准字 H43021511	2015-03-03
34	泛影酸	国药准字 H43021512	2015-03-03
35	甘油	国药准字 H43022244	2015-09-16
36	吗氯贝胺	国药准字 H20000293	2015-03-03
37	依地酸钙钠	国药准字 H20103167	2015-04-28
38	硼酸	国药准字 H20103046	2015-02-09
39	硼砂	国药准字 H20103044	2015-02-09
40	炉甘石粉	国药准字 H20103587	2015-09-29
41	尿素	国药准字 H20103805	2015-12-30

(4) 安全生产相关证书

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有安全生产相关证书的具体情况见下表：

序号	证书	证书编号	有效期
1	安全生产许可证	(湘) WH 安许证字[2011]H1-长 040	2012-7-8
2	危险化学品经营许可证	CSX-05- (危) 乙决字[2011]第 014 号	2014-1-6
3	危险化学品生产单位登记证	430112086	2012-12-24

(五) 公司核心竞争力

1、专业化优势

目前，国内生产药用辅料的专业企业较少，大多为化工原料生产企业和食品生产企业，而有药品生产许可证的企业仅占19%。公司作为国内为数不多的专业药用辅料企业之一，一直将药用辅料视为药物制剂安全性和功效的重要因素，公司在行业内率先将GMP认证引入药用辅料生产环节，从而使药用辅料实现了标准化生产目标，极大地提高了产品的安全性。工信部医药工业十二五规划中将全国药品生产100%符合新版GMP 要求列为主要目标，将为公司带来新的发展机遇。

2、核心技术优势

公司依托湖南省药用辅料工程技术研究中心，在药用辅料的产品研发、生产工艺、检测等方面均具有很强的

实力。

公司抗生素产品磺苄西林钠从原料药到制剂均可自给，原料药自行生产从源头确保质量，磺苄西林钠制剂通过采用瓶冻工艺，是国内唯一采用这一工艺生产注射用磺苄西林钠的企业，用药安全性得到保障。

公司的产品质量、生产工艺和产品规模均处于行业领先地位，公司产品已成为行业内优质、安全、标准的代表，获得了众多制药企业的认可。

3、标准化先行优势

我国的药用辅料行业由于受到起步晚、药用意识不强、标准混乱及监管体制不健全等因素影响，整体发展水平同国际水平相比还有很大差距。目前主管部门已经加快国内药用辅料行业的规范化进程，最新实施的 2010 版中国药典收载的常用药用辅料品种由 2005 年版 72 种增加至 132 种，除了收载数量大幅增加外，要求的检测技术和分析方法等标准水平也明显提高，更为注重药用辅料的安全控制。2012 年 1 月，工信部医药工业十二五规划首次将药用辅料纳入五大重点发展领域，国务院在同期印发《国家药品安全“十二五”规划》中，明确提出将提高 132 个药用辅料标准，制订 200 个药用辅料标准的计划作为医药行业主要任务与重点项目。

公司积极参与行业规范化进程标准制定工作。公司已参与制（修）订药用辅料国家、行业标准 20 项，并受托参与我国《药品红外光谱集》第五卷药用辅料红外光谱的编定工作。

在未来我国药用辅料管理体制及标准不断完善过程中，对于药用辅料的监管以及认证工作将越来越严格，公司将凭借标准化先行优势，成为行业规范化进程中的受益者。

4、服务优势

公司在行业内拥有最多的药用辅料品种批文，并且拥有多个国内独家品种。公司品种齐全的优势符合药用辅料行业品种用量多而小的特点，能满足大多数客户“一站式采购”的需求，节约客户采购成本。与此同时，公司通过持续跟踪客户的多种需求，可以及时而充分的掌握市场需求的发展方向，为公司进行产品研发、工艺改进提供有利条件。公司优质的产品品质和良好的销售服务，使公司产品获得了众多制药企业的认可，由于大型制药企业将产品品质作为首要考虑因素，对于药用辅料质量标准控制严格，经使用效果良好的药用辅料产品极少会更换，公司与国内产值排名前一百位的制药企业建立了长期稳定的业务往来，为公司的发展提供了稳定的市场需求和收入保障，提升了公司产品品牌知名度。

5、研发创新优势

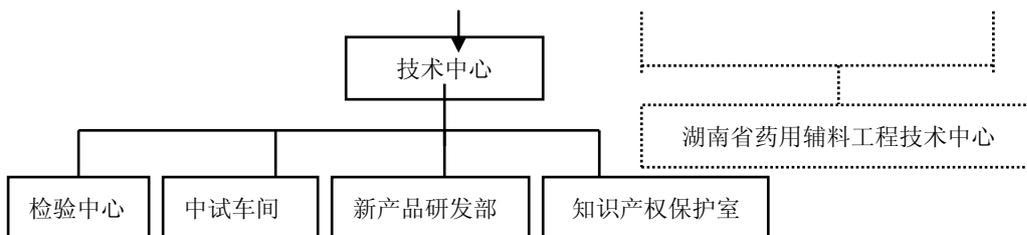
公司利用在药用辅料和抗生素领域的人才与技术优势，在产品创新方面投入了大量资源，获得了众多优秀的研发成果，使公司的产品品种、品质和工艺获得了较大的提升。近三年中公司新增 80 多个药用辅料品种，极大的丰富了产品结构。截至 2011 年 12 月 31 日，公司共拥有 117 种药用辅料产品，可基本满足制药企业常用辅料的需求，同时公司目前还有 67 个药用辅料品种正在申报注册批件。在抗生素生产工艺方面，公司不断针对制剂的需求对工艺进行优化改进，开发出了众多行业内独有的先进工艺技术。

（六）研发情况

1、研究机构设置与研发人员构成

公司下设技术中心，在主管副总经理和技术总监领导下独立从事本公司新产品的开发、药品知识产权保护、老产品深层次研发等工作，技术中心下设四个部门即新产品研发部、中试车间、知识产权保护室、检验中心。技术中心设置图如下：





公司建立了标准的实验室，配备了先进的技术检测设备，科研试验条件优越，检测分析设备齐全，合成、鉴别、制备工艺及中试等研究均能独立完成。公司构建了产品二次开发的技术平台，并建立了湖南省药用辅料工程技术研究中心，专家方面公司拥有以周宏灏院士为首席技术顾问的专业药用辅料研发队伍，还聘请了中国药科大学，沈阳药科大学，华东理工大学，西安交通大学，中南大学，湖南中医药大学共十五位专家担任公司的常年技术顾问，在新药用辅料、现有药用辅料产品深度开发及技术改造等方面开展了卓有成效的研究。

公司共有核心技术人员 4 人：帅放文、王向峰、杨海明、章家伟，最近两年公司的核心技术人员未发生变动。

2、研发投入情况

报告期内的具体研发投入情况请见下表：

单位：万元

时间	研发投入	营业收入	比例
2011年	2,802.43	60,841.65	4.61%
2010年	1,840.34	36,393.38	5.06%
2009年	992.30	15,783.25	6.29%

3、合作开发情况

公司是中南大学及湖南中医药大学的教学基地，与中科院广州化学研究所及中国药科大学建立了产、学、研联合体，与湖南师范大学分析测试中心、西安交通大学建立了科研合作关系，与上述机构在注射用甘油，丙二醇，氢氧化钠、“咖啡因”的生产工艺及检测技术开展合作。

（七）子公司经营情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有一家控股子公司、三家全资子公司，具体情况如下：

1、湖南湘药制药有限公司

公司名称：湖南湘药制药有限公司

成立时间：2003 年 4 月 2 日

注册资本：3,000 万元

实收资本：3,000 万元

法定代表人：帅放文

住所：湖南省浏阳生物医药工业园

经营范围：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、溶液剂（外用）、冻干粉针剂（青霉素类）的生产与销售（药品生产许可证有效期至 2016 年 7 月 4 日止）。

湖南湘药制药有限公司的股权结构如下所示：

股东	出资额（万元）	股权比例（%）
湖南尔康制药股份有限公司	2,915.00	97.17
湖南制药有限公司	85.00	2.83
合计	3,000.00	100

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，湘药制药 2011 年度的资产及盈利状况如下所示：

项目	2011 年 12 月 31 日/2011 年度	2010 年 12 月 31 日/2010 年度
总资产（万元）	14,497.10	13,087.44
净资产（万元）	8,691.86	4,921.11
净利润（万元）	3,770.75	2,279.72

2、湖南湘易康制药有限公司

公司名称：湖南湘易康制药有限公司

成立时间：2009 年 1 月 5 日

注册资本：1,000 万元

实收资本：1,000 万元

法定代表人：帅放文

住所：湖南省益阳市大通湖区

经营范围：原料药（磺胺嘧啶、磺胺脒、次硝酸铋、次水杨酸铋、枸橼酸铋钾、甲基多巴、甲氧苄啶、泛影酸、干酵母、吗氯贝胺）；药用辅料、化工产品（危险品除外）、医药用中间体的生产销售。（涉及前置许可的凭许可证经营）

股权结构：截 2011 年 12 月 31 日，公司拥有其 100% 的股权

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，湘易康 2011 年度的资产及盈利状况如下所示：

项目	2011 年 12 月 31 日/2011 年度	2010 年 12 月 31 日/2010 年度
总资产（万元）	6,807.05	4,506.03
净资产（万元）	1,918.13	1,067.78
净利润（万元）	850.35	54.82

3、湖南湘利来化工有限公司

公司名称：湖南湘利来化工有限公司

成立时间：2006 年 3 月 22 日

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

法定代表人：王曜

住所：浏阳生物医药园

经营范围：不需前置许可的精细化工产品、化工原料、仪器设备、建筑材料、五金工具研制与销售。

股权结构：截 2011 年 12 月 31 日，公司拥有其 100%的股权

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，湘利来报告期的财务及盈利状况如下所示：

项目	2011 年 12 月 31 日/2011 年度	2010 年 12 月 31 日/2010 年度
总资产（万元）	645.48	568.37
净资产（万元）	504.39	505.77
净利润（万元）	-1.38	7.99

4、南宁市桂之隆药用辅料有限公司

公司名称：南宁市桂之隆药用辅料有限公司

成立时间：2010 年 11 月 04 日

注册资本：150 万元

实收资本：150 万元

法定代表人：刘爱军

住所：南宁市五一西路 36-1 号 1 栋

经营范围：药用辅料（蔗糖）生产销售（凭许可证经营，有效期至 2015 年 12 月 31 日）。

股权结构：截 2011 年 12 月 31 日，公司拥有其 100%的股权

2011 年 12 月 13 日，公司与张庆签订《股权转让合同》，以 98 万元受让张庆持有的南宁市桂之隆药用辅料有限公司 100%股权。公司已于 2011 年 12 月 16 日支付股权转让款 98 万元，并办理了相应的财产权交接手续。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，南宁市桂之隆药用辅料有限公司报告期的财务及盈利状况如下所示：

项目	2011 年 12 月 31 日/2011 年度	2010 年 12 月 31 日/2010 年度
总资产（万元）	93.02	-
净资产（万元）	92.46	-
净利润（万元）	-57.64	-

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展前景

1、医药行业发展前景

2011 年是国家“十二五”开局之年，生物医药产业被国家确定为“十二五”时期重点发展的新兴战略性新兴产业之一，作为国家大力扶持的重点行业具有良好的发展机遇和发展前景。

十二五期间，老年化、城市化将使得医疗需求持续快速增长，加大医保投入、完善基本药物制度和加快公立改革是未来医改深化的三条主线，根据工信部制定的《医药工业“十二五”发展规划》，医药工业“十二五”期间发展目标为工业总产值年均增长 20%，工业增加值年均增长 16%，医药工业增长目标高于《工业转型升级十二五规划》提出的全部工业增加值年均增长 8% 的目标，显示出医药行业的成长潜力。

2、药用辅料行业发展前景

（1）药用辅料行业加速规范化进程

我国的药用辅料行业整体呈现小、散、乱的特征，一定程度上制约并影响了药品质量安全。目前主管部门针对国内药用辅料行业规范进程明显提速，主要体现在如下方面：

A、科技部十二五科技重大专项首次把新型药用辅料开发的关键技术列入研究课题，该项目主要针对化学药物、中药或天然药物、生物技术药物的不同特点，并结合具体新品种，以保证药品安全性、有效性、质量控制性和用药顺应性为主要目标，重点开展缓控释材料、快速崩解材料和速释材料等药用辅料研究。

B、最新实施的2010版中国药典收录的常用药用辅料品种由2005年版72种增加至132种，除了收载数量大幅增加外，要求的检测技术和分析方法等标准水平也明显提高，更为注重药用辅料的安全控制。

C、2011年下半年《药用辅料管理办法》开始征求意见，各省市根据该办法已经开始完善有关药用辅料的备案管理工作。

D、2012年1月，工信部公布医药工业十二五规划，首次将药用辅料纳入五大重点发展领域。

E、工信部十二五规划将全国药品生产100%符合新版GMP的要求列为七大发展目标，医药行业整体产品质量标准的提升将带动药用辅料行业的同步发展。

F、国务院公布的《国家药品安全“十二五”规划》中，进一步明确提出将提高132个药用辅料标准，制订200个药用辅料标准的计划作为医药行业十二五规划主要任务与重点项目。

随着我国药用辅料各项规范化制度的不断完善，使我国药用辅料的生产、使用、监督有法可依，将极大的提高我国药物辅料的安全性及有效性。促进药用辅料行业的良性发展，使我国药用辅料行业整体水平获得快速提升。

(2) 行业集中度将明显提高

由于我国目前的药用辅料管理制度还不健全，相关标准也在不断完善中，因此监管制度的不完善就为化工企业和食品加工企业生产的工业级和食品级辅料产品提供了市场空间，非专业药用辅料企业生产的药用辅料产品一无严格的药用标准依据，二无严格的审批制度，将给用药安全带来极大隐患。

作为专业药用辅料企业，其生产条件、质量标准、工艺技术、质控检验等方面均按照严格的药用标准进行，并且产品经过药检所检验，拥有药用辅料批准文号，可最大程度的保证辅料用于药物制剂后的安全性和有效性。这些优势和特点是非专业药用辅料企业无法达到的，尤其对于非专业药用辅料企业来说，辅料产品仅是其大量产品中的很小一部分，企业不会投入大量的资源对生产条件、技术工艺、质量控制等方面进行专业化的改造，这就使非专业药用辅料企业生产的产品质量与专业药用辅料企业生产的产品存在较大差距。

今后随着监管制度的不断完善，将使得药用辅料生产企业在资质、标准、经营渠道等方面受到严格审核和控制，在这一过程中，行业集中度将进一步提升，一批符合行业政策发展方向、拥有技术创新能力的龙头企业有望继续扩大市场份额，成为行业发展的领头羊。

(3) 新型药用辅料的需求将不断增加

由于现代药剂学的迅猛发展，新型制剂的开发对药用辅料提出了更高要求。近10多年来，发达国家的制药工业发展迅速，先后开发出新剂型、新系统，药物制剂向高效、速效、长效和服用剂量小、毒副作用小的方向发展，药物剂型向定时、定位、定量给药系统转化，制剂质量有了大幅度提高。新型药用辅料的研发与应用已成为现代制剂生产中重要的一环。开发新型辅料，可生产新制剂并带动老产品质量的提高，可取得显著的社会和经济效益。世界各国对新型辅料的开发均很重视，制药工业先进的国家特别注重新型辅料的应用研究，紧密结合生产实际，为研制制剂新剂型、新品种服务，为提高产品质量服务。随着我国制药工业的快速发展，药物制剂水平的提高，将带动对新型药用辅料的需求，促使我国药用辅料行业快速发展。

3、抗生素行业发展前景

(1) 抗生素市场仍将保持稳定增长

随着我国经济水平的发展，人们用药金额的提高，我国医疗保障制度的不断完善，以及新医改和新农合政策全面推进所带来的市场扩容，抗生素药物作为一种基础用药，应用科室广，未来几年仍将保持稳定的增长速度。

(2) 抗生素行业管控政策影响凸显

2011年，抗生素滥用现象受到高度重视，主管部门出台了《抗菌药物临床应用管理办法(征求意见稿)》、《2011年全国抗菌药物临床应用专项整治活动方案》等相关政策限制抗生素的过度使用，国内需求明显下滑，部分实力较弱、产量较小的企业可能将逐步被淘汰，改善工艺减小成本和开发附加值更高的新品种是行业转型发展的关键。目前抗菌药物管理办法正式稿及分级管理相关政策明朗化仍需一段过程。

公司生产的抗生素主要分布在青霉素领域，主导产品第二代广谱半合成青霉素磺苄西林钠具有毒性小、安全性高、耐药率低等众多优点，青霉素类药物尤其是半合成类青霉素复方制剂对具有抗药性的细菌作用明显，在抗生素行业整顿的形势下，青霉素类抗菌药物优势将随着政策明朗化的进程逐步凸显。

(二) 行业竞争格局

1、药用辅料行业

由于我国药用辅料行业起步较晚，相关监管制度和标准制定还不完善，产业集中度不高。由于目前我国药用辅料行业监管法规尚未强制要求药用辅料生产进行GMP认证以及产品注册批件管理，因此大量的化工企业和食品加工企业生产的工业级和食品级辅料参与市场竞争，严重制约了我国药用辅料行业的发展。

随着我国医药市场的快速发展，国家对于药用辅料的监管体制将更加健全，产业的发展环境将不断改善。以2010年9月国家食品药品监督管理局《药用原辅材料备案管理规定(征求意见稿)》为例，该制度是在借鉴发达国家药用辅料的管理经验基础上，对我国药用辅料管理制度所作的有益探索和创新。该制度一旦实施，药品生产企业必须使用经过备案的药用辅料产品，规范经营、研发实力强、规模大的骨干企业将会迎来良好的发展机遇，整个药用辅料产业也将会走出低价竞争的局面，辅料价格也会回归合理区间，研发投入也会随之不断提高，从而形成良性的产业发展循环。

2、注射用磺苄西林钠

磺苄西林钠作为新型抗生素，其生产工艺路线较为复杂，我国的部分企业在近两年才攻克技术难关，掌握了磺苄西林钠原料药的生产技术，因此注射用磺苄西林钠大规模投入市场的时间较晚，具备生产条件的企业很少，行业的集中度相对较高，先期进入市场的企业将具有较大的先发优势。目前注射用磺苄西林钠的市场尚处于发展初期，随着对医院终端对磺苄西林钠临床使用熟悉度的增加，磺苄西林钠未来的市场空间仍然较大。

(三) 公司面临的主要风险

1、医疗卫生体制改革的不确定性带来的风险

目前我国正在实施的医药卫生体制改革将从根本上改变我国医药行业的供需结构，城乡基层医疗服务机构将得到大力支持和发展的，满足人民群众重点医疗需求的基本药物的销量将会大幅提升。同时，国家基本药物制度的建立与药品生产流通领域的变革将会改变目前医院内“以药养医”的体制，药品的定价方式将回归理性，市场将更注重药品的品质。

虽然国家医药卫生体制改革的政策已经逐步明朗，但未来基层医疗服务机构的发展壮大，多层次医疗保障体系的建设以及药品生产流通领域的规范将会是一个渐进的过程，人们改变长期以来形成的就医习惯需要一定时间。因此，新医改进程与结果存在的不确定性，将对本公司未来的经营业绩能否达到预期目标带来一定影响。

2、药用辅料行业规范化进程不确定带来的风险

我国药用辅料行业监管较为松散，管理制度及标准尚不健全，对生产药用辅料的企业及药用辅料产品尚无严格的准入制度和标准，参与市场竞争的企业参差不齐，造成了药用辅料市场的不规范，以及产品质量的不稳定。

由于药用辅料的质量直接关系到药品安全，近年来药监部门逐渐重视对药用辅料生产环节的控制。随着监管部门对药用辅料市场的整顿，以及药用辅料相关管理制度和标准的建设和完善，行业的管理将日趋严格，市场将更注重药品的品质，药品生产企业将会更加倾向于选择安全性高的辅料。由于整个行业的标准化和规范化需要一段时间，药用辅料行业规范化进程的不确定性将会对公司未来的发展造成一定影响。

3、抗生素限制过度使用政策推出的不确定性带来的风险

2011年，抗生素滥用现象受到高度重视，以卫生部为主的主管部门出台了《抗菌药物临床应用管理办法(征求意见稿)》等政策限制抗生素的过度使用，目前，由各省级卫生行政部门配套的相关政策正处于制定过程中，上述政策的出台使得抗生素国内需求下滑。公司抗生素产品磺苄西林钠虽然具有安全性高，毒副作用小，耐药率低的特点，但未来抗生素政策效应对公司磺苄西林钠业务推广的影响仍具不确定性。

4、原材料价格波动风险

公司药用辅料产品的原材料占成本比重较大（一般在90%左右）且价格波动较大，虽然公司可以通过调整产品售价向下游客户转移部分原材料涨价的风险，但仍存在原材料价格剧烈波动时公司产品价格调整不及时而带来的经营风险。

（四）公司未来发展战略规划以及2012年经营计划

1、整体发展战略

2011年是国家“十二五”开局之年，生物医药产业被国家确定为“十二五”时期重点发展的新兴战略性新兴产业之一，作为国家大力扶持的重点行业具有良好的发展机遇和发展前景。目前我国医药行业进入快速发展通道，2010年，医药工业完成总产值12427亿元，预计未来5年将保持20%以上的年复合增长率。国家“十二五”规划首次对明确对药用辅料及新版GMP提出明确要求：“加强新型药用辅料、包装材料的开发和应用，提高药品质量，改善药品性能，保障用药安全。”

随着新版《药品生产质量管理规范》（GMP）及药用辅料备案管理制度的实施，公司标准化先行的优势将得到进一步体现，这将为公司的发展迎来巨大空间。公司将抓住行业发展难得的历史机遇，秉承“专业成就未来，品质铸就辉煌”的经营理念，充分利用公司已有的技术优势、产品优势、质量优势以及品牌优势，以现有主要生产线的生产线扩展为基础，以国家级药用辅料工程技术研究中心建设为支撑，提升现有产品市场占有率的同时，加大新产品开发力度，使公司的药用辅料品种达到全系列覆盖、可满足一般药品生产所有辅料需求的规模，力争将公司发展为国内药用辅料旗舰级企业，将“尔康”树立为国内药用辅料第一品牌。同时，将有选择性的在抗生素领域发展具有市场前景和竞争力的新兴抗生素品种，促使公司在新兴抗生素领域占有一席之地。

2、2012年经营计划

在确保2012年度销售收入、净利润较2011年度健康、持续、快速发展的基础上，围绕企业发展战略重点抓好以下各方面的工作：

① 加大研发力度，丰富产品结构

公司目前已有药用辅料品种117种，目前正在申报注册的辅料品种有67种，公司将针对这些已有药用辅料的理化性质、与各种药物的配伍进行深入研究开发。公司将在浏阳生物医药工业园厂区内新建3,000平方米药用辅料工程技术研究中心，利用工程中心对现有药用辅料进行深度开发，跟踪国外高端药用辅料的技术发展趋势，根据

国内制剂的特点研发新型化合结构的药用辅料，并在我国药用辅料标准建设方面进行基础研究，为我国药用辅料标准建设工作作出贡献。新兴抗生素研发方面，公司将为后续推出的注射用阿扑西林和注射用替加环素建设中试车间，加快推进这两种高端抗生素的临床试验，从而早日推出产品，增强公司在高端抗生素市场的竞争力。

② 积极推进募投项目建设，扩大产能

目前多条药用辅料生产线的利用均已达到饱和，产能受限已经制约公司的发展。2012 公司经营管理团队将同心协力，确保募投项目“药用辅料及抗生素原料药扩产项目”及“五千万支/年注射用磺苄西林钠扩产项目”的建设，以加速扩大公司的生产规模，提高经济效益，增强公司核心竞争力，同时根据市场变化，适时调整募投项目和新建项目的实施进度。

③ 拓展营销网络，进一步提高市场占有率

公司经过多年经营，营销网络已初具规模，主要产品市场份额位居前列。为确保公司销售收入保持持续稳定的增长，保证本次募投项目实施后新增产能及上市新产品的销售实现，公司将进一步完善营销网络建设，建设全国营销中心，新建 15 办事处以及仓库和物流配送中心，并构建 ERP 系统对营销网点进行管理，使公司的营销网络覆盖面的广度和深度都进一步加深。同时，公司还将根据行业特点和客户需求对营销方式方法进行不断调整。

④ 确保安全生产和产品质量

2011 年公司营业收入、产品种类的大幅增长，这无疑给产品的生产、检验、存放、运输等各个环节增加了存在安全隐患的可能。面对市场变化，品种增加、规格增多，安全生产、确保供应、保证质量是 2012 年的重要工作之一。公司会严格遵守国家对药品生产企业的药品生产质量管理规范、严格执行质量标准、加强质量意识，严格执行质量监管措施，确保药品安全、市场供应。

⑤ 健全内控制度，完善公司治理结构

随着公司上市后持续运作，上级监管部门及企业自身发展均对公司整体的规范运作及内控制度进一步完善提出了新的要求。公司将进一步完善股东大会、董事会、监事会和管理层的组织架构，建立以三会议事规则为核心的决策制度。同时加强独立董事、监事会、职工工会将对公司的有效监督。公司还将进行管理体制和经营机制的调整，建立有效、顺畅的管理流程，加强内部控制，规范管理，提高企业抗风险能力。

⑥ 狠抓人才培养与扩充，提升企业文化

公司充分认识到人才是保持企业持续创新与竞争能力的关键，始终坚持“以人为本”的人才战略。公司将不断健全和完善人才培养和引进体制，努力建立一支专业知识过硬、业务精良的员工队伍，同时努力打造适应公司发展的企业文化，营造“忠诚、和谐、勤奋、绩效”的工作氛围，增强公司的整体凝聚力。

三、报告期内的投资情况

（一）募集资金的基本情况

1、募集资金到账情况

湖南尔康制药股份有限公司（以下简称公司或者本公司）经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1411 号文批准，公司向社会公众投资者发行人民币普通股（A 股）4,600 万股。发行价格为每股 17.97 元，募集资金总额 826,620,000.00 元，坐扣券商承销佣金 49,600,000.00 元后，已由主承销商西部证券股份有限公司于 2011 年 09 月 20 日将款项 777,020,000.00 元划入公司在中国银行股份有限公司浏阳市工业新城分理处开立的人民币账户 600257351510 账号内。待公司办理完工商变更手续后，于 2011 年 9 月 29 日将募集资金款项存入在中国银行浏阳市工业新城分理处、交通银行股份有限公司长沙星沙支行、中信银行长沙分行营业部、招行长沙四方坪支行和上海

浦东发展银行长沙分行营业部开设的募集资金专户。其中，存入在中国银行浏阳市工业新城分理处开设的账号为 587257620850 的资金专户 190,000,000.00 元；存入在交通银行长沙星沙支行开设的账号为 431655000018010061805 的资金专户 350,000,000.00 元；存入在中信银行长沙分行开设的账号为 7401110182600123222 的资金专户 50,000,000.00 元；存入在招商银行股份有限公司长沙四方坪支行开设的账号为 731902321610909 资金专户 100,000,000.00 元；存在在上海浦东发展银行长沙分行开设的账号为 66010155200007309 资金专户 76,649,941.00 元。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 10,370,058.94 元后，公司募集资金净额为人民币 766,649,941.06 元。公司募集资金投资项目所需资金 500,460,000.00 元，本次公开发行股票超募资金 266,189,941.06 元。上述资金到位情况业经天健会计师事务所有限公司审验，并由其出具天健验[2011]2-23 号《验资报告》。

2、募集资金使用金额及余额

公司募集资金净额为人民币 766,649,941.06 元，本年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 5,587,715.06 元，累计使用募集资金总额 51,069,795.04 元(其中使用募集资金 1,524,013.00 元用于营销网络建设项目；使用募集资金 1,580,589.00 元用于药用辅料工程技术研究中心项目；使用募集资金 208,656.00 元用于药用辅料及抗生素原料药扩产项目；使用超募资金 20,000,000.00 元归还借款，使用超募资金 27,756,537.04 元用于临时补充流动资金)。

经 2011 年 10 月 25 日公司一届七次董事会决议通过，公司使用超募集资金归还银行借款 2,000 万元，使用超募资金 2,800 万元临时补充流动资金。

截至 2011 年 12 月 31 日止，公司募集资金专户实际余额为 721,167,861.08 元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。

3、募集资金存放银行情况

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司有 5 个募集资金专户、24 个定期存款账户。募集资金具体存放情况如下：

开户银行	银行账号	募集资金余额
中国银行浏阳市工业新城分理处	587257620850	6,802,966.55
	602857774958	50,000,000.00
	602857774958	70,000,000.00
	602857774958	15,000,000.00
	小 计	141,802,966.55
交通银行长沙星沙支行	431655000018010061805	2,712,500.00
	431655000608510001418-00392550	200,000,000.00
	431655000608510001418-00392576	100,000,000.00
	431655000608510001418-00392577	10,000,000.00

	431655000608510001418-00392578	10,000,000.00
	431655000608510001418-00392579	15,000,000.00
	431655000608510001418-00392580	15,000,000.00
	小 计	352,712,500.00
招商银行股份有限公司长沙四方 坪支行	731902321610909	1,388.89
	73190232168000079	20,000,000.00
	73190232168000020	30,000,000.00
	73190232168000082	30,000,000.00
	73190232168000034	2,000,000.00
	73190232168000051	5,000,000.00
	73190232168000048	3,000,000.00
	73190232168000065	10,000,000.00
	小 计	100,001,388.89
中信银行长沙分行	7401110182600123222	
	740111084000050286	20,000,000.00
	7401110184000050357	20,000,000.00
	7401110184000050416	5,000,000.00
	7401110184000050111	5,000,000.00
	小计	50,000,000.00
上海浦东发展银行长沙分行营业 部	66010155200007309	1,064.58
	66010167020003096	40,000,000.00
	66010167010002784	5,000,000.00

	66010167010002792	3,000,000.00
	66010167010002805	2,000,000.00
	66010167010002821	11,649,941.06
	66010167010002813	15,000,000.00
	小 计	76,651,005.64
	合 计	721,167,861.08

4、会计师事务所对募集资金使用情况的专项意见

会计师事务所认为，报告期内，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、中国证券监督管理委员会《关于募集资金使用情况报告的规定》及公司制定的《湖南尔康制药股份有限公司募集资金管理办法》等法律法规的规定和要求使用募集资金，并及时、真实、准确、完整地对相关信息进行了披露，不存在募集资金管理违规情形。

5、募集资金实际使用情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金使用情况如下：

募集资金使用情况对照表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额		76,664.99				本年度投入募集资金总额		5,106.97			
报告期内变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额		5,106.97			
累计变更用途的募集资金总额											
累计变更用途的募集资金总额比例											
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	暂以自有资金投入尚未置换的金额(2)	募集资金投入的金额(3)	截至期末累计投入金额(4) = (2) + (3)	截至期末投资进度(%) (5) = (4) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
药用辅料及抗生素原料药扩产项目	否	19,942.00	19,942.00	1,389.52	20.86	1,410.38	7.07	2012年12月31日	/	/	否
药用辅料工程技术研究中心建设项目	否	5,033.00	5,033.00	1,146.25	158.06	1,304.31	25.92	2013年1月31日	/	/	否
五千万支/年注射用磺苄西林钠扩产项目	否	19,332.00	19,332.00	106.26		106.26	0.55	2013年3月31日	/	/	否
营销网络建设项目	否	5,739.00	5,739.00	767.72	152.4	920.12	16.03	2013年1月31日	/	/	否
承诺投资项目小计		50,046.00	50,046.00	3,409.75	331.32	3,741.07	7.48		/	/	
超募资金投向											
补充流动资金					2,775.65	2,775.65					
偿还银行贷款					2,000.00	2,000.00					
超募资金投向小计		26,618.99	26,618.99		4,775.65	4,775.65	17.94				
合计		76,664.99	76,664.99	3,409.75	5,106.97	8,516.72					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)				无							

项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	超募资金金额 26,618.99 万元，主要用于与主营业务相关的营运资金项目，至 2011 年 12 月 31 日止，用于暂时性补充流动资金 2,775.65 万元，用于偿还银行贷款资金 2,000.00 万元，其他存放于募集资金专项账户。
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	募集资金投资项目先期投入 3,409.75 万元，至 2011 年 12 月 31 日止尚未履行置换程序。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金将严格按照募集资金用途使用，目前全部存放于募集资金专项账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	募集资金使用及披露中不存在其他问题或情况。

(二) 报告期内，公司没有发生非募集资金投资的重大项目

(三) 报告期内，公司未持有其他上市公司股权，未参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权，也不存在参股拟上市公司等投资情况

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

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

五、报告期财务会计报告审计情况及会计政策、会计估计变更

(一) 报告期财务会计报告审计情况

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，对本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

(二) 公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司没有重大会计政策变更、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

六、报告期内董事会日常工作情况

(一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

1、第一届董事会第一次临时会议

第一届董事会第一次临时会议于 2011 年 1 月 15 日在公司会议室召开，会议审议通过《关于将公司三年审计报告作为本次公开发行 A 股股票并在创业板上市申报材料的议案》和《关于暂缓实施年产五千万支注射用阿扑西林、年产五千万支注射用替加环素建设项目的议案》等议案。

2、第一届董事会第二次临时会议

第一届董事会第二次临时会议于 2011 年 3 月 11 日在公司会议室召开，会议审议通过《关于修正公司募集资金投资项目“药用辅料及抗生素原料药扩产项目”总投资额的议案》、《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会会议的议案》等议案。

3、第一届董事会第四次会议

第一届董事会第四次会议于 2011 年 4 月 1 日在公司会议室召开，会议审议通过《关于公司 2010 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2010 年度财务决算报告》等议案。

4、第一届董事会第五次会议

第一届董事会第五次会议于 2011 年 7 月 28 日在公司会议室召开，会议审议通过《关于批准天健会计师事务所有限公司 2011 年 7 月 28 日出具的湖南尔康制药股份有限公司 2008 年度、2009 年度、2010 年度、2011 年 1-6 月审计报告的议案》。

5、第一届董事会第六次会议决议

第一届董事会第六次会议决议于 2011 年 9 月 27 日在深圳君悦酒店召开，会议审议通过《关于变更公司注册资本、实收资本、公司类型的议案》、《关于修改公司章程（上市草案）的议案》等议案。

6、第一届董事会第七次会议决议

第一届董事会第七次会议决议于 2011 年 10 月 25 日在公司会议室召开，会议审议通过《关于公司 2011 年第三季度报告的议案》、《关于使用超募资金临时补充流动资金的议案》等议案。

（二）董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规定和要求，认真履行职责，全面执行了公司股东大会决议的相关事项。

（三）公司董事会专业委员会运行情况

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等专门委员会。各专门委员会依据公司董事会所制定《董事会专门委员会实施细则》的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。根据《公司章程》，专门委员会成员全部由董事组成。

1、审计委员会履职情况

2011 年度，公司共召开了 5 次审计委员会会议，分别审议通过了①《湖南尔康制药股份有限公司 2010 年审计报告（天健湘审（2011）57 号）》；②《湖南尔康制药股份有限公司 2011 年一季度财务报告》；③《湖南尔康制药股份有限公司审计报告（天健湘审（2011）2-259 号）》；④《湖南尔康制药股份有限公司 2011 年三季度财务报告》；《关于 2011 年募集资金使用计划的报告》；⑤《关于公司 2011 年度经营情况全面汇报》、《<尔康 2011 年具体审计计划>和<尔康 2011 总体审计策略>》、《2011 年审计部工作总结及 2012 年工作计划》、《湖南尔康制药股份有限公司独立董事及审计委员会年报工作规程》、《关于

2011 年第四季度募集资金使用情况检查报告》。

在公司 2011 年年度财务报告编制及审计过程中，公司董事会审计委员会勤勉尽责，根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定及《董事会审计委员会工作细则》等要求，认真履行了监督、核查职责。

2、薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会召开会议一次，审议通过了《关于公司 2011 年年度董事及高级管理人员薪酬的议案》。

3、提名委员会履职情况

报告期内，未召开提名委员会会议。

4、战略委员会履职情况

报告期内，战略委员会召开会议一次，审议通过了《关于修正公司募集资金投资项目“药用辅料及抗生素原料药扩产项目”总投资额的议案》。

七、董事会本次利润分配预案

2008、2009、2010 年公司未进行利润分配。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2011 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 117,811,939.82 元，母公司实现净利润 82,612,851.03 元。根据有关规定，按照母公司 2011 年度实现净利润的 10% 计提法定盈余公积金 8,261,285.10 元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司可供股东分配利润为 93,429,347.11 元，公司年末资本公积金余额为 722,159,028.12 元。

2012 年 3 月 8 日，经第一届董事会第九次会议审议通过的利润分配预案为：

公司以 2011 年末总股本 18,400 万股为基数，向全体股东以每 10 股派发人民币 3 元（含税）的股利红利，合计派发现金红利人民币 5,520 万元，同时，拟以 2011 年末总股本 18,400 万股为基数，以资本公积每 10 股转增 3 股，共计 5,520 万股，转增后公司股本增加至 23,920 万股。

以上分配预案尚需提交公司 2011 年年度股东大会审议。

八、报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题

九、报告期内，内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

（一）内幕信息知情人管理制度的建设情况

公司自 2011 年 9 月 27 日在深圳证券交易所创业板上市以来，非常注重公司治理水平的不断提高和完善，尤其是内幕交易防控工作，现行与内幕交易防控相关的制度主要包括：《信息披露管理制度》、《投资者调研接待工作管理制度》、《内幕信息管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《突发事件危机处理应急制度》、《重大信息内部报告制度》等。

为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，以维护信息披露的公开、公平、公正原则，保护广大投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及有关法律、法规和《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，公司于 2011 年 10 月 25 日第一届董事会第七次会议审议通过了《内幕信息管理制度》，作为内幕交易防控的专项制度文件。该制度明确界定了内幕信息和内幕信息知情人的范围，完善了内幕信息事项的研究、决策和审批程序，健全了内幕信息的保密措施，建立了内幕信息知情人登记管理措施等。

（二）内幕信息知情人管理制度的执行情况

1、定期报告披露期间的信息保密工作

报告期内，公司严格执行内幕信息保密制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间，对于未公开信息，公司证券部都会严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间。经公司证券部核实无误后，按照相关法规规定在向深交所和湖南证监局报送定期报告相关资料的同时报备内幕信息知情人登记情况。

2、投资者调研期间的信息保密工作

在定期报告及重大事项披露期间，公司尽量避免接待投资者的调研，努力做好定期报告及重大事项披露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司证券部负责履行相关的信息保密工作程序。在进行调研前，先对调研人员的个人信息进行备案，同时要求签署投资者（机构）调研登记表与保密承诺书，并承诺在对外出具报告前需经公司证券部认可。在调研过程中，董秘办人员认真做好相关会议记录，并按照相关法规规定向深交所报备。

3、其他重大事件的信息保密工作

在其他重大事项（如对外投资等）未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施，签订相关保密协议，以保证信息处于可控范围。

（三）报告期内自查内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守了内幕信息管理制度，未发现有内幕信息知情人

利用内幕信息买卖本公司股份的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司未发生重大收购及出售资产、企业合并事项。

四、股权激励事项

公司尚未实施股权激励计划，报告期内不存在应当披露的股权激励方案的执行情况。

五、重大关联交易事项

（一）与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司没有发生与日常经营相关的关联交易。

（二）资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司没有发生资产收购、出售的关联交易。

（三）公司与关联方存在非经营性债权债务往来、担保等事项

报告期内，不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况。

六、报告期内重大合同及其履行情况

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

（二）报告期内，公司无履行的及尚未履行完毕的对外担保合同

公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及本公司持股50%以下的关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，也无任何形式的对外担保事项。截至2011年12月31日，公司对外担保金额为零。

（三）报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项

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

（一）关于股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东、实际控制人帅放文承诺：自本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直接或间接持有的本公司公开发行股份前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份。

本公司股东帅佳投资、曹泽雄、曹再云承诺：自本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直接或间接持有的本公司公开发行股份前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份。

同时持有本公司及帅佳投资股份的股东王向峰、胡祥主、聂尔凤、杨式滢、杨海明、吴庭云、刘爱军、刘淳、张千改承诺：自本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直接或间接持有的本公司公开发行股份前已发行的股份，也不由本公司回购其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份。

本公司股东九鼎投资、君润恒远、黑马公司、徐良国、贺智华、段斌、张勇军、李桂珍、唐建伟、袁彬凯承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的本公司公开发行股份前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份。

本公司部分董事、监事、高级管理人员、帅佳投资股份的股东帅友文、刘成胜、张立程承诺：自本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直接或间接持有的本公司公开发行股份前已发行的股份，也不由本公司回购该等股份。

本公司部分董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的近亲属、帅佳投资股份的股东帅瑞文、汤伟、刘英凯、帅志高、帅勇宏承诺：自本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直接或间接持有的本公司公开发行股份前已发行的股份，也不由本公司回购其直接或间接持有的本公司公开发行股票前已发行的股份。

担任本公司董事、监事、高级管理人员的股东帅放文、曹再云、王向峰、胡祥主、杨海明同时承诺：在担任尔康制药董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的尔康制药股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的尔康制药股份。

担任本公司董事、监事、高级管理人员的帅佳投资股份的股东帅友文、刘成胜、张立程同时承诺：在担任尔康制药董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的尔康制药股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的尔康制药股份。

本公司股东曹泽雄同时承诺：在尔康制药任职期间，每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的尔康制药股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的尔康制药股份。

本公司部分董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的近亲属、帅佳投资股份的股东帅瑞文、汤伟、刘英凯、帅志高、帅勇宏同时承诺：在尔康制药任职期间，每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有的尔康制药股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的尔康制药股份。

报告期内，上述人员均完全履行了股份锁定与限制的相关承诺。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现的同业竞争，维护公司全体股东的利益和保证公司的长期稳定发展，本公司控股股东、实际控制人帅放文签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

本人及本人关系密切的亲属，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司所从事的主营业务构成竞争关系的业务；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

报告期内，公司的控股股东及实际控制人帅放文先生完全履行了上述承诺。

（三）关于关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人帅放文就可能发生的关联交易做出如下承诺：

本人将善意履行作为公司控股股东的义务，不利用控股股东地位就公司与本人及本人关系密切的亲属的任何关联交易采取任何行动、故意促使公司的股东大会或董事会作出侵犯公司或其他股东合法权益的决议；如果公司必须或无法避免与本人或本人关系密切的亲属发生关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行有关程序，本人及本人关系密切的亲属将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。

报告期内，公司的控股股东及实际控制人帅放文先生完全履行了上述承诺。

八、会计师事务所事项

公司2011年年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的审计报告，注册会计师为曹国强、蔡丽，审计费用为50万元。

九、受监管部门处罚情况

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

十、报告期内公司公开披露的重大信息索引（按公告序号排列）

披露日期	披露事项	刊登报纸	编号
------	------	------	----

2011年09月29日	第一届董事会第六次会议决议公告	上海证券报、证券时报、巨潮网	2011-001
2011年09月29日	公司章程	巨潮网	
2011年10月11日	2011年第三季度业绩预告	上海证券报、巨潮网	2011-002
2011年10月24日	关于完成工商变更登记的公告	上海证券报、巨潮网	2011-003
2011年10月26日	关于签署募集资金三方监管协议的公告	上海证券报、巨潮网	2011-004
2011年10月27日	2011年第三季度报告正文	上海证券报、中国证券报、证券日报、证券时报、巨潮网	2011-005
2011年10月27日	2011年第三季度报告全文	巨潮网	
2011年10月27日	第一届董事会第七次会议决议公告	上海证券报、中国证券报、证券日报、证券时报、巨潮网	2011-006
2011年10月27日	第一届监事会第四次会议决议	上海证券报、中国证券报、证券日报、证券时报、巨潮网	2011-007
2011年10月27日	关于使用超募资金临时补充流动资金的公告	上海证券报、中国证券报、证券日报、证券时报、巨潮网	2011-008
2011年10月27日	关于使用超募资金归还银行贷款的公告	上海证券报、中国证券报、证券日报、证券时报、巨潮网	2011-009
2011年10月27日	信息披露管理制度（2011年10月）	巨潮网	
2011年10月27日	外部信息使用人管理制度（2011年10月）	巨潮网	
2011年10月27日	投资者调研接待工作管理制度（2011年10月）	巨潮网	
2011年10月27日	内幕信息管理制度（2011年10月）	巨潮网	
2011年10月27日	西部证券股份有限公司关于公司使用超募资金临时补充流动资金及偿还银行贷款事项的核查意见	巨潮网	
2011年10月27日	关于使用超募资金临时补充流动资金独立董事意见	巨潮网	
2011年10月27日	关于使用超募资金归还银行贷款独立董事意见	巨潮网	
2011年11月04日	关于董事会秘书辞职的公告	上海证券报、巨潮网	2011-010
2011年12月26日	关于网下配售股份上市流通的提示性公告	上海证券报、巨潮网	2011-011

十一、报告期内投资者调研情况

来访对象	来访人职务	来访日期	接待地点	接待方式	调研内容
湖南源乘投资管理有限公司	合伙人	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等

与人新创投资管理有限公司	研究员	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
上海紫石投资有限公司	研究员	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
光大证券股份有限公司	证券投资部投资经理	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
长江证券	医药行业高级分析师	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
上投摩根基金管理有限公司	研究员	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
上海鼎锋资产管理有限公司	高级分析师	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
海富通基金管理有限公司	股票分析师	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
睿信投资管理有限公司	投资经理	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
上海朴道投资有限公司	研究员	2011.11.1	公司会议室	现场调研	行业前景、发展规划、企业优势、市场拓展情况等
中信证券股份有限公司	研究员	2011.11.30	公司会议室	现场调研	市场前景、业绩增长点、募投项目实施情况等
国泰君安证券	医药研究员	2011.12.5	公司会议室	现场调研	行业概况、发展战略、核心竞争力、市场拓展等
中投证券	医药行业分析师	2011.12.5	公司会议室	现场调研	行业概况、发展战略、核心竞争力、市场拓展等

第五节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表 (截至 2011 年 12 月 31 日)

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	138,000,000	100.00%	9,200,000	0	0	-9,200,000	0	138,000,000	75.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	138,000,000	100.00%	9,200,000	0	0	-9,200,000	0	138,000,000	75.00%
其中: 境内非国有法人持股	32,169,716	23.31%	9,200,000	0	0	-9,200,000	0	32,169,716	17.48%
境内自然人持股	105,830,284	76.69%	0	0	0	0	0	105,830,284	57.52%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中: 境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	0	0.00%	36,800,000	0	0	9,200,000	46,000,000	46,000,000	25.00%
1、人民币普通股	0	0.00%	36,800,000	0	0	9,200,000	46,000,000	46,000,000	25.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	138,000,000	100.00%	46,000,000	0	0	0	46,000,000	184,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表 (截至 2011 年 12 月 31 日)

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
大通证券股份有限公司-大通星海1号集合资产管理计划(网下配售资格截至2014	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011年12月27日

年 6 月 25 日)						
东北证券股份有限公司-东北证券股份有限公司自营账户	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
海富通基金管理有限公司-海富通收益增长证券投资基金	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
华夏基金管理有限公司-华夏收入股票型证券投资基金	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
南方基金管理有限公司-南方稳健成长基金	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
西南证券股份有限公司-西南证券股份有限公司自营投资账户	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
新华信托股份有限公司-新华信托股份有限公司自营账户	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
银泰证券有限责任公司-银泰证券有限责任公司自营投资账户	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
浙商证券有限责任公司-浙商金惠领航集合资产管理计划(网下配售资格截至 2015 年 12 月 24 日)	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
浙商证券有限责任公司-浙商金惠 2 号集合资产管理计划(网下配售资格截至 2015 年 11 月 12 日)	920,000	920,000	0	0	网下申购限售股份	2011 年 12 月 27 日
合计	9,200,000	9,200,000	0	0	—	—

二、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	8,347	本年度报告公布日前一个月末股东总数	9,547		
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
帅放文	境内自然人	49.24%	90,602,028	90,602,028	
湖南帅佳投资股份有限公司	境内非国有法人	12.75%	23,466,701	23,466,701	
曹泽雄	境内自然人	4.20%	7,723,673	7,723,673	
北京昆吾九鼎医药投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	2.18%	4,004,984	4,004,984	
宁波君润恒远股权投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.63%	3,001,545	3,001,545	
交通银行-金鹰中小盘精选证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.39%	2,556,391	0	
北京黑马资产管理有限公司	境内非国有法人	0.92%	1,696,486	1,696,486	
徐良国	境内自然人	0.88%	1,611,679	1,611,679	
曹再云	境内自然人	0.85%	1,564,447	1,564,447	
贺智华	境内自然人	0.82%	1,510,949	1,510,949	
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		
交通银行-金鹰中小盘精选证券投资基金	2,556,391		人民币普通股		
新华信托股份有限公司	920,000		人民币普通股		
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	920,000		人民币普通股		
大通证券-光大-大通星海一号集合资产管理计划	920,000		人民币普通股		
银泰证券有限责任公司	920,000		人民币普通股		
浙商证券-光大-浙商金惠 2 号集合资产管理计划	920,000		人民币普通股		
浙商证券-光大-浙商金惠领航集合资产管理计划	920,000		人民币普通股		
中信银行-金鹰策略配置股票型证券投资基金	920,000		人民币普通股		

中国工商银行—南方稳健成长证券投资基金	920,000	人民币普通股
李斌	566,208	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，帅放文先生与曹再云女士为夫妻关系；曹再云女士为湖南帅佳投资股份有限公司控股股东、法定代表人、董事长兼总经理；曹再云女士与曹泽雄先生为兄弟关系。除前述情况外，公司上述股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

三、证券发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]1411号文”核准，本公司首次公开发行人民币普通股股票（A股）4,600万股。本次发行采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中网下向配售对象配售数量为920万股，占本次发行总量的20%；网上向社会公众投资者定价发行数量为3,680万股，占本次发行总量的80%。发行价格为17.97元/股。

经深圳证券交易所《关于湖南尔康制药股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2011]293号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“尔康制药”，股票代码“300267”。其中网上定价发行的3,680万股股票于2011年9月27日起上市交易，网下向配售对象配售的920万股股票于2011年12月27日起上市流通。

本次募集资金总额为826,620,000.00元；扣除发行费用59,970,058.94元后，募集资金净额为766,649,941.06元。天健会计师事务所有限公司已于2011年9月20日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具天健验（2011）2-23号《验资报告》。

四、控股股东及实际控制人具体情况介绍

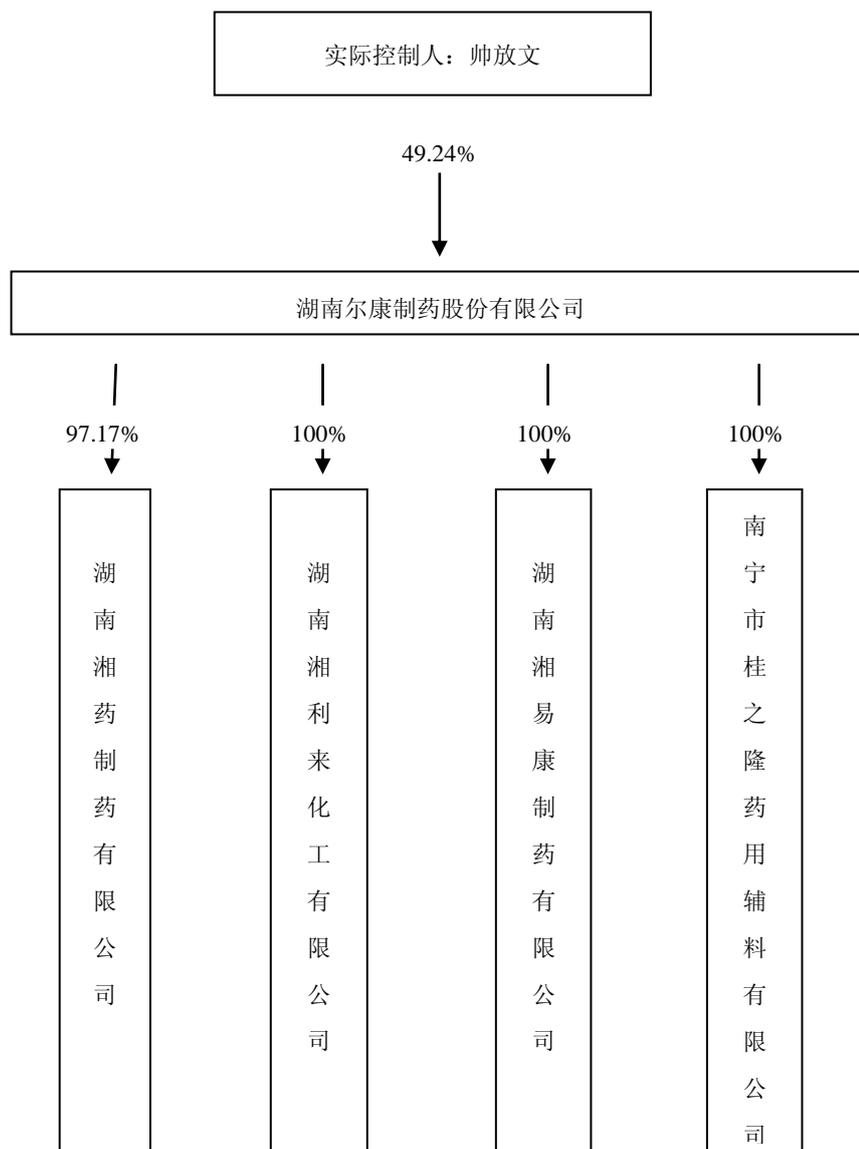
（一） 控股股东和实际控制人

本公司的控股股东、实际控制人为帅放文先生，身份证号：44010619660723****，中国国籍，无境外永久居留权，住所为广东省广州市海珠区。帅放文先生持有本公司90,602,028股股份，占本公司发行前总股本的49.24%。

帅放文先生，毕业于华南农业大学农化系，农学学士、工程师。曾任广州化学试剂厂销售人员，广州银桥化工塑料有限公司总经理。2003年创办本公司，为本公司创始人，曾主持公司内部“药用甘油技术创新项目”、“年产5000吨注射用甘油技术改造项目”、“年产5000吨药用甘油关键技术与产业化”等项目，其中“年产5000吨药用甘油关键技术与产业化”项目获得长沙市科技进步二等奖；2010年被湖南省食品药品监督管理局评为“百姓信赖的药品行业企业家”。帅放文先生现任本公司董事长兼总经理，同时兼任湖南省辅料战略联盟副理事长、中国麻醉药品协会理事、湖南药学会中药天然药物专业委员会委员、美国药典委员会-东亚专家委员会委员。

报告期内，本公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

（二） 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第六节 董事、监事和高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的基本情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
帅放文	董事长、董事会秘书、总经理	男	46	2010年10月01日	2013年10月01日	90,602,028	90,602,028	未变动	20.40	否
曹再云	董事	女	47	2010年10月01日	2013年10月01日	1,564,447	1,564,447	未变动	0.00	是
王向峰	董事、副总经理	男	45	2010年10月01日	2013年10月01日	533,869	533,869	未变动	15.90	否
胡祥主	董事、财务总监	男	46	2010年10月01日	2013年10月01日	503,650	503,650	未变动	15.60	否
帅友文	董事	女	50	2010年10月01日	2013年10月01日	0	0	未变动	6.34	否
刘嘉	董事	男	30	2010年10月01日	2013年10月01日	0	0	未变动	0.00	是
曹永长	独立董事	男	47	2010年10月01日	2013年10月01日	0	0	未变动	5.00	否
苏历铭	独立董事	男	49	2010年10月01日	2013年10月01日	0	0	未变动	5.00	否
刘桂良	独立董事	女	50	2010年10月01日	2013年10月01日	0	0	未变动	5.00	否
刘成胜	监事	男	48	2010年10月01日	2013年10月01日	0	0	未变动	8.44	否
张恋	监事	女	30	2010年10月01日	2013年10月01日	0	0	未变动	7.91	否
张立程	监事	男	33	2010年10月01日	2013年10月01日	0	0	未变动	8.60	否
杨海明	总工程师	男	42	2010年10月01日	2013年10月01日	151,095	151,095	未变动	15.00	否
合计	-	-	-	-	-	93,355,089	93,355,089	-	113.19	-

（二） 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历及兼职情况

1. 董事会成员

帅放文先生，毕业于华南农业大学农化系，农学学士、工程师。曾任广州化学试剂厂销售人员，广州银桥化工塑料有限公司总经理。2003 年创办本公司，为本公司创始人，曾主持公司内部“药用甘油技术创新项目”、“年产 5000 吨注射用甘油技术改造项目”、“年产 5000 吨药用甘油关键技术与产业化”等项目，其中“年产 5000 吨药用甘油关键技术与产业化”项目获得长沙市科技进步二等奖；2010 年被湖南省食品药品监督管理局评为“百姓信赖的药品行业企业家”。帅放文先生现任本公司董事长、总经理、并暂代董事会秘书职责，同时兼任湖南省辅料战略联盟副理事长、中国麻醉药品协会理事、湖南药学会中药天然药物专业委员会委员、美国药典委员会-东亚专家委员会委员。

曹再云女士，毕业于湖南大学化工系，理学学士。曾任广州农药厂工艺员、技术员，广州市海珠区培红小学教师，2009 年 11 月至今任湖南帅佳投资股份有限公司董事长兼总经理，现任本公司董事。

王向峰先生，毕业于西安交通大学高分子材料专业，工学学士，高级工程师。曾任职于湖南省岳阳市对外经济委员会、中国石化巴陵石化公司，曾任岳阳经济技术开发区万利达有限公司总经理，2004 年至今任职于本公司，专业从事制剂新辅料的研究，主管公司项目研究、检验工作，主持了大量药用辅料的研发和申报工作，组织开发了甘油（供注射用）、DL-酒石酸、乙二胺四乙酸等药用辅料品种的工艺改进，“重大新药创制”科技重大专项“十二五”计划 2011 年课题《新型药用辅料的关键技术研究》申报负责人，在公司内部主持了“药用蔗糖深度开发与规模化生产项目”、“药用甘油”、“超细二氧化硅粉体产业化生产”、“年产 2000 吨咖啡因生产工艺的改进”、“粒状十二烷基硫酸钠的产业化生产项目”等多个研发项目，其中“药用蔗糖深度开发与规模化生产”是湖南省科学技术厅科技计划重点项目、“药用甘油”项目获得“2008 年度湖南省优秀技术创新项目”称号。王向峰先生现任本公司董事、副总经理，兼任湖南药学会中药天然药物专业委员会委员。

胡祥主先生，毕业于江苏理工大学会计专业，经济学学士，会计师。曾任湖南江滨机器厂财务处综合科科长，湖南开元会计师事务所项目经理，湖南衡阳金果实业股份有限公司财务总监，深圳舟仁投资有限公司审计总监，湖南亚华种业有限公司监事会主席，湖南兴地种业有限公司副总经理，湖南新华雅集团有限公司财务总监。2009 年 4 月至今任职于本公司，现任本公司董事、财务总监。

帅友文女士，高中学历。曾任职于湖北省公安县夹竹园砖厂小学、湖北省公安县夹竹园小学。2003 年至今任职于本公司，现任本公司董事、公司办公室负责人，兼任湖南帅佳投资股份有限公司董事。

刘嘉先生，毕业于中国政法大学法学专业，法学学士，曾任职于山西省大同市市委讲师团，曾任大同同盛煤业有限公司总经理，2008 年 11 月至今任职于北京黑马资产管理有限公司（原北京黑马汽车资讯有限公司），历任副董事长、总经理、董事长，兼任金龙科技创新发展基金副秘书长。现任本公司董事。

曹永长先生，毕业于华南农业大学，农学博士，教授，博士生导师。曾任华南农业大学副教授、教授，2006 年 2 月至今任中山大学生命科学学院教授、博士生导师；兼任中国畜牧兽医学动物微生态学分会常务理事、禽病学会理事、广东省畜牧兽医学常务理事、广东大农-中山大学 BSL-3 实验室副主任。先后承担 863 计划课题 2 项、国家公益性行业科技专项 2 项、国家星火计划 3 项、省部产学研结合课题 4 项，以及多项国家及省部级项目。发表研究论文 80 多篇，其中 sci 论文 18 篇，申请发明专利 12 项、已获授权专利 2 项。获得国家科技进步二等奖 1 项、省部级科技二等奖 1 项、三等奖 3 项。现任本公司独立董事。

苏历铭先生，毕业于日本富山大学经济学研究科，经济学硕士，曾任职于原国家计委物资储备局、国民经济综合司，曾任海通证券有限公司投资银行总部副总经理、湘财证券有限责任公司北京地区总部总经理，2003 年 7 月至今任北京金茂润业投资顾问有限公司董事。现任本公司独立董事。

刘桂良女士，毕业于湖南财经学院工业经济系，经济学学士，教授，注册会计师，具有上市公司独立董事资格。曾任湖南财经学院团委副书记、会计系副教授，曾兼任英特会计事务所副所长。2000 年至今任职于湖南大学工商管理学院，历任副教授、教授，兼任湖南金信期货经纪有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

2. 监事会成员

刘成胜先生，大专学历。曾任职于青州市时装有限公司外贸部，青州市北联化工有限公司供销科，2003 年至今任职于本公司，现任本公司监事会主席、营销部销售经理。兼任湖南帅佳投资股份有限公司监事。

张恋女士，大专学历。曾任职于长沙神网精细化工有限公司、长沙卷烟厂、益阳泰开果汁有限公司长沙营销中心，2004年9月至今任职于本公司，现任本公司监事、营销部副经理。

张立程先生，毕业于南京中国药科大学，理学学士，药师。曾任湖南康普制药有限公司研发部技术员，2005年10月至今任职于本公司，参与公司“年产5000吨药用甘油关键技术与产业化”、“药用蔗糖深度开发与规模化生产”、“药用甘油”等多个研发项目。张立程先生现任本公司监事、质量管理部经理。

3. 高级管理人员

帅放文先生，简历见本节“1. 董事会成员”。

胡祥主先生，简历见本节“1. 董事会成员”。

王向峰先生，简历见本节“1. 董事会成员”。

杨海明先生，毕业于华东理工大学化学工程系，理学学士，工程师。曾任湖南制药厂工艺员，曾在珠海天威打印机耗材有限公司从事技术管理工作，2007年至今任职于本公司，负责公司抗生素类药物的研发，攻克了磺苄西林钠原料药生产的关键工艺，负责阿扑西林和替加环素的生产工艺的研发工作，主持公司内部“年产5000万支注射用磺苄西林钠技术改造”、“磺苄西林钠技术改造”等研发项目。杨海明先生现任本公司总工程师。

(三) 在报告期内，董事、监事、高级管理人员没有变动。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
帅放文	董事长、总经理、 暂代董事会秘书职责	湖南省辅料战略联盟	副理事长	无
		中国麻醉药品协会	理事	无
		湖南药学会中药天然药物专业委员会	委员	无
帅友文	董事	湖南帅佳投资股份有限公司	董事	本公司股东
曹再云	董事	湖南帅佳投资股份有限公司	董事长兼总经理	本公司股东
王向峰	董事、副总经理	湖南药学会中药天然药物专业委员会	委员	无
刘嘉	董事	北京黑马资产管理有限公司	董事长	本公司股东
		金龙科技创新发展基金	副秘书长	无
曹永长	独立董事	中山大学	教授、博士生导师	无
		中国畜牧兽医学会儿动物微生态学分会	常务理事	无
		中国畜牧兽医学会儿禽病学分会	理事	无
		广东省畜牧兽医学会儿	常务理事	无
		广东大华农-中山大学 BSL-3 实验室	副主任	无
苏历铭	独立董事	北京金茂润业投资顾问有限公司	董事	无
刘桂良	独立董事	湖南大学	教授	无
		湖南金信期货经纪有限公司	独立董事	无
刘成胜	监事会主席	湖南帅佳投资股份有限公司	监事	本公司股东

二、在报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员没有变动。

三、公司员工情况

截至2011年12月31日，本公司及子公司共有职工445人。

(一) 员工专业结构

项目	人数	比例
研发人员	74	16.63%
生产及工程技术人员	192	43.15%
管理人员	38	8.54%
销售人员	141	31.68%
合计	445	100%

(二) 员工学历分布

项目	人数	比例
硕士及以上	7	1.57%
本科	95	21.36%
专科	113	25.39%
中专及以下	230	51.68%
合计	445	100%

(三) 员工年龄分布

项目	人数	比例
50岁（含）以上	29	6.52%
40-49岁（含）	82	18.43%
30-39岁（含）	96	21.57%
20-29岁（含）	234	52.58%
19岁（含）以下	4	0.90%
合计	445	100%

(四) 截至报告期末，公司没有需承担费用的离退休人员。

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和其它的有关法律法规、规范性文件的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全公司内部控制制度，以进一步提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

根据监管部门的最新要求和公司实际情况的变化，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等三会制度，《信息披露管理制度》、《投资者调研接待工作管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息使用人管理制度》、《突发事件危机处理应急制度》、《重大信息内部报告制度》等信息管理及证券事务制度，《内部审计实施细则》、《募集资金管理办法》、《独立董事及审计委员会年报工作规程》等内部管控制度，修订了《公司章程》等文件。通过一系列的制度建设初步搭建了公司法人治理结构的制度平台，从制度上明确了股东大会、董事会、监事会及管理层各自应履行的职责和议事规程，并为独立董事开展工作提供了进一步的保障，从而为公司的规范运作提供了更强有力的制度保障。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》以及公司《章程》、《股东大会议事规则》和深圳证券交易所创业板的相关规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序。报告期内，公司召开的股东大会均由公司董事会召集召开，董事长主持，邀请见证律师进行现场见证并出具了法律意见书。在股东大会上能够保证各位股东有充分的发言权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

报告期内，本公司召开的股东大会不存在违反《上市公司股东大会规则》的情形，公司未发生单独或合并持有本公司有表决权股份总数 10% 以上的股东请求召开临时股东大会的情形，也无应监事会提议召开的股东大会。按照《公司法》、《公司章程》的规定应由股东大会审议的重大事项，本公司均通过股东大会审议，不存在绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。

2、关于公司与控股股东

公司控股股东帅放文先生严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定和要求，规范自己的行为，不存在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，未损害公司及其他股东的利益，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

3、关于董事与董事会

公司第一届董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等开展工作，出席董事会、董事会专门委员会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

公司按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，除战略委员会由董事长担任主任委员以外，其他专门委员会均由独立董事担任主任委员，且独立董事人数占其他专门委员会委员的比例均达到三分之二，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各委员会依据《公司章程》和各委员会议事规则的规定履行职权，不受公司任何其他部门和个人的干预。

报告期内，公司董事参加了相关培训，通过进一步学习、熟悉有关法律法规，切实提高了履行董事职责的能力。

4、关于监事与监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》等规定的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。报告期内，公司监事参加了相关培训，通过进一步学习、熟悉有关法律法规，切实提高了履行监事职

责的能力。

5、关于公司与投资者

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》、深圳证券交易所创业板上市公司的信息披露格式指引等规定以及公司制定的《信息披露管理制度》、《投资者调研接待工作管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《重大信息内部报告制度》等操作文件的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息。同时，明确董事长为公司信息披露第一责任人，董事会秘书为信息披露负责人，证券事务部负责信息披露日常事务。公司指定《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》为信息披露报纸，巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为信息披露网站。

公司上市以来，公司不断尝试更加有效、充分地开展投资者关系管理工作，指定专人负责与投资者进行沟通和交流，设立了电话专线、专用传真、专用邮箱等多种渠道，采取积极回复投资者咨询、接受投资者来访与调研等多种形式。作为公众公司，在资本市场需要与投资者建立良性互动的关系，公司仍需要进一步加强投资者关系管理工作，以提高公司信息透明度，保障全体股东的合法权益。

6、关于绩效评价与激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的高级管理人员的绩效考核标准和激励约束机制。高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

7、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等的规定，独立、客观、公正地履行职责，出席和列席了报告期内历次董事会会议和股东大会会议，对董事会议案和股东大会议案进行认真审核，为公司经营和发展提出合理化的意见和建议，根据相关规定对公司的重大事项发表独立意见。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

报告期内，独立董事出席董事会的情况如下：

姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯表决方式 参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未 出席会议
曹永长	6	6	0	0	0	否
苏历铭	6	6	0	0	0	否
刘桂良	6	6	0	0	0	否

报告期内，独立董事出席股东大会的情况如下：

姓名	应出席次数	现场出席次数	以通讯表决方式 参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未 出席会议
曹永长	2	2	0	0	0	否
苏历铭	2	2	0	0	0	否
刘桂良	2	2	0	0	0	否

报告期内，独立董事发表独立意见情况如下：

日期	会议	独立意见类别	独立意见内容
----	----	--------	--------

2011年4月1日	第一届董事会第四次会议	关于第一届董事会第四次会议的独立意见	就第一届董事会第四次会议《关于公司2011年年度董事及高级管理人员薪酬的议案》发表独立意见，同意上述议案。
2011年10月25日	第一届董事会第七次会议	关于第一届董事会第七次会议的独立意见	就第一届董事会第七次会议《关于使用超募资金临时补充流动资金的议案》、《关于使用超募资金归还银行贷款的议案》发表独立意见，同意上述议案。

报告期内，独立董事在2011年4月21日召开的2010年年度股东大会上作独立董事述职报告。

三、公司股东大会运行情况

报告期内，公司共召开了2次股东大会：2011年第一次临时股东大会（发行前）。股东大会的召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关规定，对相关事项做出了决策。

2011年第一次临时股东大会（发行前）于2011年3月26日在公司会议室召开，出席本次股东大会会议的股东（含股东代理人）为23人，所持有表决权的股份总数为13,800万股，占公司股份总数的比例为100%，审议通过《关于修正公司募集资金投资项目“药用辅料及抗生素原料药扩产项目”总投资额的议案》等议案。

2010年年度股东大会于2011年4月21日在公司会议室召开，出席本次股东大会会议的股东（含股东代理人）为23人，所持有表决权的股份总数为13,800万股，占公司股份总数的比例为100%，审议通过《关于公司2010年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2010年度监事会工作报告的议案》、《独立董事述职报告》等议案。

四、董事会运行情况

董事会运行情况详见第三节董事会报告中的“六、公司董事会日常工作情况”。

第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》等法律法规以及公司《监事会议事规则》等制度的规定，认真地履行了自身的职责，依法独立行使职权，促进公司的规范运作，积极维护公司、全体股东及员工的合法权益。监事会对公司的财务、股东大会决议等执行情况、董事会的重大决策程序及公司经营管理活动的合法合规性、董事及高级管理人员履行其职务情况等方面进行了监督和检查，促进公司的健康、持续发展。

一、报告期内监事会会议召开情况

2011年，监事会共召开了3次会议。监事会会议的通知、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定。监事会召开会议的具体情况如下：

（一）本公司第一届监事会第三次会议于2011年4月1日在公司会议室召开，应到监事人数：3人、实到监事人数：3人，经与会监事审议后，全票通过如下议案：

- （1）《关于公司2010年度监事会工作报告的议案》；
- （2）《关于公司2010年度财务决算报告的议案》；
- （3）《关于公司2010年度审计报告的议案》；
- （4）《关于续聘2011年度审计中介机构的议案》。
- （5）《关于公司2010年度利润分配方案的议案》；
- （6）《关于召开公司2010年度股东大会的议案》。

（二）本公司第一届监事会临时会议于2011年7月28日在公司会议室召开，应到监事人数：3人、实到监事人数：3人，经与会监事审议后，全票通过如下议案：

《关于批准天健会计师事务所有限公司2011年7月28日出具的湖南尔康制药股份有限公司2008年度、2009年度、2011年度、2011年1-6月审计报告的议案》；

（三）本公司第一届监事会第四次会议于2011年10月25日在公司会议室召开，应到监事人数：3人、实到监事人数：3人，经与会监事审议后，全票通过如下议案：

- （1）《关于公司2011年第三季度报告的议案》；
- （2）《关于使用超募资金临时补充流动资金的议案》；
- （3）《关于使用超募资金归还银行贷款的议案》。

二、报告期内监事会对公司有关事项发表的独立意见

（一）公司依法运作情况

对照国家有关法律法规和有关规章制度，经检查，监事会认为本年度公司决策程序合法、合规，公司建立了较完善的内部控制制度。公司董事、总经理等高级管理人员执行公司职务时无违反法律、法规、公司《章程》或损害公司利益的行为。

（二）公司财务情况

经审计，天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为公司2011年度财务报告客观真实地反映了公司的财务状况和经营成果。公司董事会编制的2011年度报告真实、合法、完整地反映了公司的情况，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

（三）公司募集资金投入情况

监事会对募集资金使用情况进行了检查，公司建立了募集资金管理制度，资金使用程序规范，报告期内，没有发现募集资金违规行为，公司未发生实际投资项目变更的情况。

（四）公司收购、出售资产情况

报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及资产重组事项。

（五）公司关联交易情况

报告期内，公司未发生需证监会审核的重大关联交易。

（六）公司内部控制自我评价报告

监事会对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司内部控制的自我评价报告全面、真实、客观地反映了公司内部控制体系的建设、运行及监督情况，制定的整改计划具有较强的针对性、可操作性，有利于改善内部控制治理环境、增强内部控制治理能力，提升内部控制治理效率。

第九节 财务报告

审计报告

天健审【2012】2-63号

湖南尔康制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南尔康制药股份有限公司（以下简称尔康公司）财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，尔康公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了尔康公司2011年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：曹国强

中国 杭州

中国注册会计师：蔡丽

二〇一二年三月八

合并资产负债表

2011年12月31日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数	项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	769,346,735.57	30,208,241.55	短期借款	12		60,000,000.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产				拆入资金			
应收票据	2	29,119,813.29	5,642,288.79	交易性金融负债			
应收账款	3	37,129,932.22	40,123,444.66	应付票据			
预付款项	4	20,600,078.44	5,184,760.00	应付账款	13	10,842,807.80	13,808,465.13
应收保费				预收款项	14	5,495,776.35	11,146,823.56
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息				应付职工薪酬	15	8,250,901.73	4,344,363.01
应收股利				应交税费	16	16,100,148.13	16,525,709.59
其他应收款	5	1,583,371.36	1,193,408.97	应付利息			
买入返售金融资产				应付股利			
存货	6	85,063,915.91	65,986,149.87	其他应付款	17	21,221,054.26	11,625,034.52
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
流动资产合计		942,843,846.79	148,338,293.84	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		61,910,688.27	117,450,395.81
				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			
				其他非流动负债	18	3,988,750.00	1,701,750.00
				非流动负债合计		3,988,750.00	1,701,750.00
				负债合计		65,899,438.27	119,152,145.81
				所有者权益(或股东权益)：			
				股本	19	184,000,000.00	138,000,000.00
				资本公积	20	725,691,927.61	5,041,986.55
				减：库存股			
				专项储备	21	122,133.81	
				盈余公积	22	10,381,038.57	2,119,753.47
				一般风险准备			
				未分配利润	23	139,616,673.07	30,066,018.35
				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		1,059,811,773.06	175,227,758.37
				少数股东权益		2,459,795.77	1,392,674.94
				所有者权益合计		1,062,271,568.83	176,620,433.31
				非流动资产合计		185,327,160.31	147,434,285.28
				资产总计		1,128,171,007.10	295,772,579.12
				负债和所有者权益总计		1,128,171,007.10	295,772,579.12

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

合并利润表

2011 年度

会合 02 表

单位：人民币元

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		608,416,476.46	363,933,848.46
其中：营业收入	1	608,416,476.46	363,933,848.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		472,837,829.89	285,967,886.41
其中：营业成本	1	359,762,053.61	216,039,458.88
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	2	3,678,641.15	1,750,055.56
销售费用	3	62,269,403.25	36,818,371.67
管理费用	4	49,377,436.66	25,598,751.79
财务费用	5	-1,761,743.40	2,849,492.46
资产减值损失	6	-487,961.38	2,911,756.05
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）		135,578,646.57	77,965,962.05
加：营业外收入	6	3,664,961.06	327,246.22
减：营业外支出	8	156,489.34	120,314.38
其中：非流动资产处置损失			40,240.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		139,087,118.29	78,172,893.89
减：所得税费用	9	20,208,057.64	11,061,653.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		118,879,060.65	67,111,240.09
归属于母公司所有者的净利润		117,811,939.82	66,462,150.64
少数股东损益		1,067,120.83	649,089.45
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.79	0.48
（二）稀释每股收益		0.79	0.48
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		118,879,060.65	67,111,240.09
归属于母公司所有者的综合收益总额		117,811,939.82	66,462,150.64
归属于少数股东的综合收益总额		1,067,120.83	649,089.45

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

合并现金流量表

2011 年度

会合 03 表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		690,447,983.28	406,493,515.42
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1	9,024,965.69	2,405,141.57
经营活动现金流入小计		699,472,948.97	408,898,656.99
购买商品、接受劳务支付的现金		466,702,709.13	280,721,543.51
支付给职工以及为职工支付的现金		28,484,371.99	19,254,704.80
支付的各项税费		64,573,136.98	20,834,733.47
支付其他与经营活动有关的现金	2	63,979,538.03	45,616,011.03
经营活动现金流出小计		623,739,756.13	366,426,992.81
经营活动产生的现金流量净额		75,733,192.84	42,471,664.18
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			
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	3	3,700,000.00	
投资活动现金流入小计		3,700,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,867,313.46	65,051,579.34
投资支付的现金			500,000.00
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		14,143.18	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		43,881,456.64	65,551,579.34
投资活动产生的现金流量净额		-40,181,456.64	-65,551,579.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		777,020,000.00	
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		48,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		825,020,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金		108,000,000.00	38,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,063,183.24	2,699,819.76
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	4	10,370,058.94	
筹资活动现金流出小计		121,433,242.18	40,699,819.76
筹资活动产生的现金流量净额		703,586,757.82	19,300,180.24
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			
加：期初现金及现金等价物余额		30,208,241.55	33,987,976.47
六、期末现金及现金等价物余额			
		769,346,735.57	30,208,241.55

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

合并所有者权益变动表

2011 年度

会合 04 表
单位：人民币元

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

项 目	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者 权益合计	
	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	138,000,000.00	5,041,986.55			2,119,753.47		30,066,018.35		1,392,674.94	176,620,433.31
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	138,000,000.00	5,041,986.55			2,119,753.47		30,066,018.35		1,392,674.94	176,620,433.31
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	46,000,000.00	720,649,941.06		122,133.81	8,261,285.10		109,550,654.72		1,067,120.83	885,651,135.52
(一) 净利润							117,811,939.82		1,067,120.83	118,879,060.65
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							117,811,939.82		1,067,120.83	118,879,060.65
(三) 所有者投入和减少资本	46,000,000.00	720,649,941.06								766,649,941.06
1. 所有者投入资本	46,000,000.00	720,649,941.06								766,649,941.06
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					8,261,285.10		-8,261,285.10			
1. 提取盈余公积					8,261,285.10		-8,261,285.10			
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				122,133.81						122,133.81
1. 本期提取				295,845.04						295,845.04
2. 本期使用				173,711.23						173,711.23
(七) 其他										
四、本期末余额	184,000,000.00	725,691,927.61		122,133.81	10,381,038.57		139,616,673.07		2,459,795.77	1,062,271,568.83

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

合并所有者权益变动表

2010 年度

会合 04 表

单位：人民币元

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

项 目	归属于母公司所有者权益							少数股东 权益	所有者 权益合计	
	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	88,210,100.00	3,531,188.17			2,276,813.70		14,745,794.54		1,245,296.81	110,009,193.22
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	88,210,100.00	3,531,188.17			2,276,813.70		14,745,794.54		1,245,296.81	110,009,193.22
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	49,789,900.00	1,510,798.38			-157,060.23		15,320,223.81		147,378.13	66,611,240.09
(一) 净利润							66,462,150.64		649,089.45	67,111,240.09
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							66,462,150.64		649,089.45	67,111,240.09
(三) 所有者投入和减少资本		1,711.32							-501,711.32	-500,000.00
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		1,711.32							-501,711.32	-500,000.00
(四) 利润分配					2,119,753.47		-2,119,753.47			
1. 提取盈余公积					2,119,753.47		-2,119,753.47			
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	49,789,900.00	1,509,087.06			-2,276,813.70		-49,022,173.36			
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	49,789,900.00	1,509,087.06			-2,276,813.70		-49,022,173.36			
(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	138,000,000.00	5,041,986.55			2,119,753.47		30,066,018.35		1,392,674.94	176,620,433.31

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

母 公 司 资 产 负 债 表

2011 年 12 月 31 日

会企 01 表

单位:人民币元

编制单位: 湖南尔康制药股份有限公司

项 目	注释号	期末数	期初数	项 目	注释号	期末数	期初数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		753,985,081.04	22,722,881.11	短期借款			50,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据		29,119,813.29	5,593,288.79	应付票据			
应收账款	1	18,952,359.21	31,732,857.80	应付账款		6,908,449.31	16,547,604.91
预付款项		3,405,577.18	2,875,896.25	预收款项		2,863,679.64	4,329,164.06
应收利息				应付职工薪酬		4,845,902.53	3,131,214.59
应收股利				应交税费		7,759,269.91	12,848,023.19
其他应收款	2	75,860,490.64	81,309,810.93	应付利息			
存货		47,302,711.46	34,254,800.57	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		7,668,817.89	314,728.11
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		928,626,032.82	178,489,535.45	其他流动负债			
				流动负债合计		30,046,119.28	87,170,734.86
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产				长期借款			
持有至到期投资				应付债券			

长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	3	41,588,856.86	40,608,856.86	专项应付款			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		32,990,491.99	27,618,362.37	递延所得税负债			
在建工程		29,040,322.70		其他非流动负债	3,200,000.00	1,380,000.00	
工程物资				非流动负债合计	3,200,000.00	1,380,000.00	
固定资产清理				负债合计	33,246,119.28	88,550,734.86	
生产性生物资产				所有者权益(或股东权益):			
油气资产				实收资本(或股本)	184,000,000.00	138,000,000.00	
无形资产		10,207,048.25	1,713,280.99	资本公积	722,159,028.12	1,509,087.06	
开发支出				减: 库存股			
商誉				专项储备	122,133.81		
长期待摊费用				盈余公积	10,381,038.57	2,119,753.47	
递延所得税资产		884,914.27	827,320.90	一般风险准备			
其他非流动资产				未分配利润	93,429,347.11	19,077,781.18	
非流动资产合计		114,711,634.07	70,767,821.12	所有者权益合计	1,010,091,547.61	160,706,621.71	
资产总计		1,043,337,666.89	249,257,356.57	负债和所有者权益总计	1,043,337,666.89	249,257,356.57	

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

母 公 司 利 润 表

2011 年度

会企 02 表

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	317,271,676.95	343,924,131.29
减：营业成本	1	176,563,310.92	242,179,626.63
营业税金及附加		1,929,274.40	1,582,433.45
销售费用		21,150,445.35	18,891,637.86
管理费用		27,855,260.45	15,749,785.28
财务费用		-2,235,239.11	2,567,295.32
资产减值损失		-1,436,044.15	2,224,717.23
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			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		93,444,669.09	60,728,635.52
加：营业外收入		3,431,961.06	303,915.02
减：营业外支出		100,400.00	73,312.85
其中：非流动资产处置净损失			38,976.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		96,776,230.15	60,959,237.69
减：所得税费用		14,163,379.12	8,975,547.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		82,612,851.03	51,983,689.90
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.55	0.38
（二）稀释每股收益		0.55	0.38
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		82,612,851.03	51,983,689.90

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

母 公 司 现 金 流 量 表

2011 年度

会企 03 表

单位：人民币元

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

项 目	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	358,480,957.84	383,968,461.70
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,271,400.08	2,033,831.44
经营活动现金流入小计	369,752,357.92	386,002,293.14
购买商品、接受劳务支付的现金	233,282,113.83	278,629,458.40
支付给职工以及为职工支付的现金	11,249,454.02	9,391,200.97
支付的各项税费	41,411,470.67	18,094,704.69
支付其他与经营活动有关的现金	29,497,268.64	26,774,572.44
经营活动现金流出小计	315,440,307.16	332,889,936.50
经营活动产生的现金流量净额	54,312,050.76	53,112,356.64
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		
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	73,032,050.68	18,760,000.00
投资活动现金流入小计	73,032,050.68	18,760,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,713,413.03	16,538,198.69
投资支付的现金		500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	14,143.18	
支付其他与投资活动有关的现金	68,427,208.67	62,389,118.07
投资活动现金流出小计	110,154,764.88	79,427,316.76
投资活动产生的现金流量净额	-37,122,714.20	-60,667,316.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	777,020,000.00	
取得借款收到的现金	48,000,000.00	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		
筹资活动现金流入小计	825,020,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金	98,000,000.00	38,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,577,077.69	2,574,633.65
支付其他与筹资活动有关的现金	10,370,058.94	
筹资活动现金流出小计	110,947,136.63	40,574,633.65
筹资活动产生的现金流量净额	714,072,863.37	9,425,366.35
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	731,262,199.93	1,870,406.23
加：期初现金及现金等价物余额	22,722,881.11	20,852,474.88
六、期末现金及现金等价物余额	753,985,081.04	22,722,881.11

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

母公司所有者权益变动表

2011 年度

会企 04 表
单位：人民币元

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

项 目	本期数							
	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	138,000,000.00	1,509,087.06			2,119,753.47		19,077,781.18	160,706,621.71
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	138,000,000.00	1,509,087.06			2,119,753.47		19,077,781.18	160,706,621.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	46,000,000.00	720,649,941.06		122,133.81	8,261,285.10		74,351,565.93	849,384,925.90
（一）净利润							82,612,851.03	82,612,851.03
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							82,612,851.03	82,612,851.03
（三）所有者投入和减少资本	46,000,000.00	720,649,941.06						766,649,941.06
1. 所有者投入资本	46,000,000.00	720,649,941.06						766,649,941.06
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					8,261,285.10		-8,261,285.10	
1. 提取盈余公积					8,261,285.10		-8,261,285.10	
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				122,133.81				122,133.81
1. 本期提取				295,845.04				295,845.04
2. 本期使用				173,711.23				173,711.23
（七）其他								
四、本期期末余额	184,000,000.00	722,159,028.12		122,133.81	10,381,038.57		93,429,347.11	1,010,091,547.61

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

母公司所有者权益变动表

2010 年度

会企 04 表
单位：人民币元

编制单位：湖南尔康制药股份有限公司

项 目	本期数							所有者 权益合计
	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	
一、上年年末余额	88,210,100.00				2,276,813.70		18,236,018.11	108,722,931.81
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	88,210,100.00				2,276,813.70		18,236,018.11	108,722,931.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	49,789,900.00	1,509,087.06			-157,060.23		841,763.07	51,983,689.90
（一）净利润							51,983,689.90	51,983,689.90
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							51,983,689.90	51,983,689.90
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					2,119,753.47		-2,119,753.47	
1. 提取盈余公积					2,119,753.47		-2,119,753.47	
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	49,789,900.00	1,509,087.06			-2,276,813.70		-49,022,173.36	
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	49,789,900.00	1,509,087.06			-2,276,813.70		-49,022,173.36	
（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	138,000,000.00	1,509,087.06			2,119,753.47		19,077,781.18	160,706,621.71

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

湖南尔康制药股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

湖南尔康制药股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系湖南尔康制药有限公司（以下简称尔康公司），尔康公司系由帅放文、曹再云共同出资组建，于 2003 年 10 月 22 日在湖南省工商行政管理局登记注册，取得注册号为 4300002004967 的《企业法人营业执照》。尔康公司以 2010 年 9 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2010 年 11 月 8 日在长沙市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 430181000010054《企业法人营业执照》，注册资本 13,800 万元，股份总数 13,800 万股（每股面值 1 元）。经中国证监会证监许可[2011]1411 号文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）4,600 万股。发行后，公司注册资本变更为 18,400 万元，股份总数 18,400 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 13,800 万股；无限售条件的流通股份 A 股 4,600 万股。公司股票于 2011 年 9 月 27 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属医药制造行业。经营范围：原料药、药用辅料（按药品生产许可证许可项目经营）的生产、销售，辅料及化工产品的研究、生产与销售；技术咨询与转让。主要产品药用蔗糖、药用甘油、药用氢氧化钠、药用丙二醇等。

二、公司主要会计政策、会计估计

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）遵循企业会计准则的声明

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

（三）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1. 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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. 非同一控制下企业合并的会计处理

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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、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。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或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：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入

所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或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时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(九) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
组合 1	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	10	10
1-2 年	20	20

2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、其他应收款、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

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

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 周转材料按照一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对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。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共

同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、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，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十二) 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，使用年限超过一个会计年度，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输工具	5	5	19.00
计算机及普通设备	5	5	19.00
其他设备	3	5	31.67

3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十三) 在建工程

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

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

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销方法	摊销年限(年)
土地使用权	直线摊销法	50
专利权	直线摊销法	10-20
非专利技术	直线摊销法	10
商标权	直线摊销法	10
软件	直线摊销法	3
其他	直线摊销法	3

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 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，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十六) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十七) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(十八) 收入

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收

入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(十九) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

(二十一) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

三、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除20%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠及批文

1. 根据湘科高办字[2012]13号文件，公司于2011年11月4日被湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局认定为高新技术企业，并获得编号为GF201143000374的高新技术企业证书。根据国家税务总局《关于企业所得税减免税管理问题的通知》（国税发[2008]111号），本公司2011-2013年按15%的税率计缴企业所得税。

2. 子公司湖南湘药制药有限公司（以下简称湘药公司）2010年3月3日被湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局认定为高新技术企业，并获得编号为GR200943000293的高新技术企业证书。根据国家税务总局《关于企业所得税减免税管理问题的通知》（国税发[2008]111号），湘药公司2009-2011按15%的税率计缴企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
湖南湘药制药有限公司	控股子公司	浏阳市	制造业	3,000万元	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、溶液剂（外用）、冻干粉针剂（青霉素类）的生产与销售。	74836598-2
湖南湘利来化工有限公司	全资子公司	浏阳市	流通业	500万元	不需前置许可的精细化工产品、化工原料、仪器设备、建筑材料、五金工具研制与销售。	79033324-7

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
湖南湘药制药有限公司	25,666,438.86	97.17	97.17	是	2,459,795.77
湖南湘利来化工有限公司	4,942,418.00	100.00	100.00	是	

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
湖南湘易康制药有限公司	全资子公司	益阳市	制造业	1,000万元	原料药（磺胺嘧啶等）、药用辅料、化工产品、医药用中间体的生产销售。	68283272-7
南宁市桂之隆药用辅料有限公司	全资子公司	南宁市	制造业	150万元	药用辅料（蔗糖）生产销售	56403092-6

(续上表)

子公司全称	期末实际出资额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
湖南湘易康制药有限公司	10,000,000.00	100.00	100.00	是
南宁市桂之隆药用辅料有限公司	980,000.00	100.00	100.00	是

(二) 合并范围发生变更的说明

本公司与张庆于 2011 年 12 月 13 日签订《股权转让合同》，以 98 万元受让张庆持有的南宁市桂之隆药用辅料有限公司 100% 股权。本公司已于 2011 年 12 月 16 日支付股权转让款 98 万元，并办理了相应的财产权交接手续，故自 2011 年 12 月 31 日起将其纳入合并财务报表范围。

(三) 报告期新纳入合并范围的子公司的相关财务数据

名 称	新增当期期末净资产	新增当期净利润 (合并日至当期期末)
南宁市桂之隆药用辅料有限公司	924,610.66	

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			20,314.75			43,470.50
小 计			20,314.75			43,470.50
银行存款：						
人民币			769,326,420.82			30,164,771.05
小 计			769,326,420.82			30,164,771.05
合 计			769,346,735.57			30,208,241.55

(2) 期末银行存款余额中有 731,649,941.06 元为定期存款。

(3) 货币资金中无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的情况。

2. 应收票据

(1) 明细情况

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	29,119,813.29		29,119,813.29	5,642,288.79		5,642,288.79
合 计	29,119,813.29		29,119,813.29	5,642,288.79		5,642,288.79

(2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前 5 名情况）

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
广州茂源电气工程有限公司	2011-2-3	2012-1-10	2,339,796.10	公司前手系广州医药进出口有限公司
广东省医药集团有限公司	2011-10-8	2012-3-21	2,000,000.00	
昆明东南亚药业有限公司	2011-9-1	2012-3-1	1,989,000.00	
广东日兴药品有限公司	2011-7-28	2012-1-28	1,000,000.00	

西昌瑞康钛业有限公司	2011-10-12	2012-4-12	1,000,000.00	
小 计			8,328,796.10	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	42,085,765.36	100.00	4,955,833.14	11.78	47,797,785.02	100.00	7,674,340.36	16.06
小 计	42,085,765.36	100.00	4,955,833.14	11.78	47,797,785.02	100.00	7,674,340.36	16.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	42,085,765.36	100.00	4,955,833.14	11.78	47,797,785.02	100.00	7,674,340.36	16.06

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	40,906,599.82	97.20	4,090,659.98	44,244,893.85	92.57	4,424,489.39
1-2年	322,990.91	0.77	64,598.18	301,280.21	0.63	60,256.04
2-3年	111,199.31	0.26	55,599.66	124,032.06	0.26	62,016.03
3年以上	744,975.32	1.77	744,975.32	3,127,578.90	6.54	3,127,578.90
合 计	42,085,765.36	100.00	4,955,833.14	47,797,785.02	100.00	7,674,340.36

(2) 截至2011年12月31日止，应收账款中无持有本公司5%以上（含5%）以上表决权股份的股东的欠款。

(3) 本期实际核销的大额应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
武汉赫尔美华医药有限公司	货款	625,000.00	5年以上，无法收回	否

湖北九州通医药有限公司	货款	486,802.65	5年以上, 无法收回	否
武汉神州医药有限公司	货款	257,465.00	5年以上, 无法收回	否
湖北新龙药业有限公司	货款	282,375.80	5年以上, 无法收回	否
湖南省蓬莱药业有限公司	货款	249,997.50	5年以上, 无法收回	否
常州兰陵制药有限公司	货款	102,000.00	5年以上, 无法收回	否
小 计		2,003,640.95		

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
广东大琦药业有限公司	非关联方	6,646,089.20	1 年以内	15.79
广州医药进出口有限公司	非关联方	4,053,617.30	1 年以内	9.63
河南省景华医药有限公司	非关联方	2,621,483.98	1 年以内	6.23
浙江医药股份有限公司	非关联方	2,311,339.00	1 年以内	5.49
成都新汇源医药有限公司	非关联方	1,807,500.00	1 年以内	4.29
小 计		17,440,029.48		41.43

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	20,361,115.22	98.84		20,361,115.22	5,184,760.00	100.00		5,184,760.00
1-2 年	238,963.22	1.16		238,963.22				
合 计	20,600,078.44	100.00		20,600,078.44	5,184,760.00	100.00		5,184,760.00

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
石家庄市北方精细化工有限公司	非关联方	9,122,167.67	1 年以内	预付货款
东马棕榈工业(张家港)有限公司	非关联方	2,981,255.00	1 年以内	预付货款
河南久致化工有限公司	非关联方	1,210,230.00	1 年以内	预付货款
广州市权腾化工有限公司	非关联方	772,682.50	1 年以内	预付货款
上海鸣威实业有限公司	非关联方	750,000.00	1 年以内	预付货款
小 计		14,836,335.17		

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 预付款项中无预付持有公司 5% 以上(含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大 并单项计提坏 账准备								
按组合计提坏 账准备								
账龄分析法组 合	1,763,907.42	100.00	180,536.06	10.24	1,492,302.03	100.00	298,893.06	20.03
小 计	1,763,907.42	100.00	180,536.06	10.24	1,492,302.03	100.00	298,893.06	20.03
单项金额虽不 重大但单项计 提坏账准备								
合 计	1,763,907.42	100.00	180,536.06	10.24	1,492,302.03	100.00	298,893.06	20.03

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	1,754,234.85	99.45	175,423.49	1,048,140.53	70.24	104,814.05
1-2 年	5,700.00	0.32	1,140.00	308,599.26	20.68	61,719.86
2-3 年				6,406.17	0.43	3,203.08
3 年以上	3,972.57	0.23	3,972.57	129,156.07	8.65	129,156.07
合 计	1,763,907.42	100.00	180,536.06	1,492,302.03	100.00	298,893.06

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止，其他应收款中无持有本公司 5%以上（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司 关系	账面 余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	款项性质 或内容
广东大翔药业连锁有限公司东骏分店	非关联方	1,566,576.00	1 年以内	88.81	往来款
中国石油湖南长沙分公司	非关联方	81,386.76	1 年以内	4.61	往来款
北京同业圆通展览展示有限公司	非关联方	40,000.00	1 年以内	2.27	往来款

伍黎明	非关联方	15,000.00	1 年以内	0.85	借支
苏州丹荣净化工程有限公司	非关联方	13,076.92	1 年以内	0.74	往来款
小 计		1,716,039.68		97.28	

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资	75,959.39		75,959.39	162,539.27		162,539.27
原材料	20,075,149.12		20,075,149.12	21,843,063.01		21,843,063.01
在产品	2,240,725.39		2,240,725.39	1,189,534.91		1,189,534.91
库存商品	61,291,817.71		61,291,817.71	41,591,677.07		41,591,677.07
周转材料	1,380,264.30		1,380,264.30	1,199,335.61		1,199,335.61
合 计	85,063,915.91		85,063,915.91	65,986,149.87		65,986,149.87

(2) 期末存货未用于担保。

(3) 期末不存在存货可变现净值低于其账面价值的情况，无需计提存货跌价准备。

7. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	143,172,138.68	11,662,034.24			154,834,172.92
房屋及建筑物	71,409,013.77	6,826,119.05			78,235,132.82
机器设备	44,599,991.41	1,481,613.04			46,081,604.45
计算机及普通设备	20,273,667.85	707,589.63			20,981,257.48
运输工具	4,830,556.04	2,167,856.27			6,998,412.31
其他设备	2,058,909.61	478,856.25			2,537,765.86
		本期转入	本期计提		
2) 累计折旧小计	20,804,048.79	12,717,303.67			33,521,352.46
房屋及建筑物	6,380,527.54	3,523,939.89			9,904,467.43
机器设备	4,487,086.19	4,310,674.31			8,797,760.50
计算机及普通设备	7,095,896.92	3,491,392.94			10,587,289.86
运输工具	1,757,713.47	1,107,619.99			2,865,333.46
其他设备	1,082,824.67	283,676.54			1,366,501.21
3) 账面价值合计	122,368,089.89				121,312,820.46

房屋及建筑物	65,028,486.23			68,330,665.39
机器设备	40,112,905.22			37,283,843.95
计算机及普通设备	13,177,770.93			10,393,967.62
运输工具	3,072,842.57			4,133,078.85
其他设备	976,084.94			1,171,264.65

(2) 本期折旧额为 12,717,303.67 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 2,388,862.12 元。

(3) 期末，无固定资产用于抵押担保。

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日止，上述固定资产未发生减值情况，无需计提固定资产减值准备。

8. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
EVE 生产线厂房改造				1,111,983.00		1,111,983.00
药用辅料及抗生素原料药扩产项目	13,200,000.00		13,200,000.00			
药用辅料工程技术研究中心	8,145,572.70		8,145,572.70			
营销网络建设	7,694,750.00		7,694,750.00			
合计	29,040,322.70		29,040,322.70	1,111,983.00		1,111,983.00

(2) 增减变动情况

1) 明细情况

工程名称	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(%)
厂房改建			11,520.46	11,520.46		
EVA 厂房改造	230 万	1,111,983.00	1,175,512.66	2,287,495.66		
糖库			4,846.00	4,846.00		
药用辅料及抗生素原料药扩产项目	19,942 万		13,200,000.00			
药用辅料工程技术研究中心	5,033 万		8,230,572.70	85,000.00		
营销网络建设	5,739 万		7,694,750.00			
合计		1,111,983.00	30,317,201.82	2,388,862.12		

(续上表)

工程名称	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期利息资 本化年率 (%)	资金来源	期末数
厂房改建	完工				自筹	
EVA 厂房改造	100%				自筹	
糖库	完工				自筹	
药用辅料及抗生素原 料药扩产项目					募集资金	13,200,000.00
药用辅料工程技术研 究中心					自筹, 募集资金	8,145,572.70
营销网络建设					自筹, 募集资金	7,694,750.00
合 计						29,040,322.70

9. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	24,740,574.80	10,156,410.25		34,896,985.05
土地使用权	18,369,293.46			18,369,293.46
软件	117,282.11	156,410.25		273,692.36
商标权	166,600.00			166,600.00
专有技术	4,144,510.51	7,000,000.00		11,144,510.51
专利技术		3,000,000.00		3,000,000.00
其他	1,942,888.72			1,942,888.72
2) 累计摊销小计	3,757,183.51	817,435.49		4,574,619.00
土地使用权	1,380,476.72	400,887.12		1,781,363.84
软件	76,495.05	25,927.33		102,422.38
商标权	20,565.07	18,173.64		38,738.71
专有技术	336,757.95	347,076.96		683,834.91
专利技术		25,370.44		25,370.44
其他	1,942,888.72			1,942,888.72
3) 账面价值合计	20,983,391.29			30,322,366.05
土地使用权	16,988,816.74			16,587,929.62
软件	40,787.06			171,269.98
商标权	146,034.93			127,861.29
专有技术	3,807,752.56			10,460,675.60
专利技术				2,974,629.56

其他				
----	--	--	--	--

(2) 本期摊销额 817,435.49 元。

(3) 期末，无无形资产用于抵押担保。

10. 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	824,029.88	1,251,045.56
递延收益	598,312.50	207,000.00
未实现内部销售损益	3,229,308.72	1,512,775.54
合 计	4,651,651.10	2,970,821.10

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
资产减值准备	5,136,369.20
递延收益	3,988,750.00
未实现内部销售损益	21,528,724.80
小 计	30,653,844.00

11. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	7,973,233.42	-487,961.38		2,348,902.84	5,136,369.20
合 计	7,973,233.42	-487,961.38		2,348,902.84	5,136,369.20

12. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款		50,000,000.00
信用借款		10,000,000.00
合 计		60,000,000.00

13. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	10,663,449.01	13,437,315.44

1-2 年	159,074.25	299,576.83
2-3 年	20,283.94	66,559.63
3 年以上	0.60	5,013.23
合 计	10,842,807.80	13,808,465.13

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 账龄超过 1 年的应付账款 179,358.79 元主要为应付材料采购尾款。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

14. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	5,333,686.35	11,137,534.56
1-2 年	162,090.00	9,289.00
合 计	5,495,776.35	11,146,823.56

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

15. 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	759,663.47	28,020,990.62	24,917,291.80	3,863,362.29
职工福利费		1,504,466.52	1,504,466.52	
社会保险费	3,013,940.51	1,958,118.14	1,457,632.27	3,514,426.38
其中: 医疗保险费	823,742.33	587,398.87	445,772.73	965,368.47
基本养老保险费	1,785,343.53	1,083,638.50	773,560.37	2,095,421.66
失业保险费	181,132.26	109,539.76	78,397.78	212,274.24
工伤保险费	150,984.34	141,414.23	136,791.52	155,607.05
生育保险费	72,738.05	36,126.78	23,109.87	85,754.96
住房公积金	225,710.18	395,801.01	267,320.00	354,191.19
工会经费	200,526.75	258,107.71	285,798.40	172,836.06
职工教育经费	144,522.10	253,426.71	51,863.00	346,085.81
合 计	4,344,363.01	32,390,910.71	28,484,371.99	8,250,901.73

16. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	8,098,402.23	5,542,819.74
营业税	25,350.00	25,350.00

企业所得税	7,617,773.77	10,026,842.06
个人所得税	9,826.86	19,731.38
城市维护建设税	156,272.77	186,784.15
房产税		221,630.14
土地使用税		254,965.50
地方教育附加	156,686.87	168,687.72
其他	35,835.63	78,898.90
合 计	16,100,148.13	16,525,709.59

17. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
设备尾款	5,127,887.68	3,764,960.00
保证金/质保金	8,445,745.28	5,757,384.41
购买专利款	7,647,421.30	2,102,690.11
合 计	21,221,054.26	11,625,034.52

(2) 账龄超过 1 年的其他应付款主要系质保金及设备尾款

(3) 金额较大的其他应付款性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
湖南厚生医药科技有限公司	4,900,000.00	购买专有技术款
湖南三清药业有限公司	2,100,000.00	购买专利款
湖南金阳医药有限公司	1,588,943.40	保证金
海南木华医药有限公司	1,500,000.00	保证金
苏州丹荣净化工程有限公司	1,257,018.00	净化工程尾款
广东大琦药业有限公司	1,000,000.00	保证金
北京玉方舟医药有限公司	1,000,000.00	保证金
小 计	13,345,961.40	

(4) 截至 2011 年 12 月 31 日止，其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

18. 其他非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
递延收益	3,988,750.00	1,701,750.00
合 计	3,988,750.00	1,701,750.00

(2) 政府补助

1) 明细情况

项 目	计入当期损益的金额	尚需递延的金额	期初账面额	备注
年产 2000 吨咖啡因生产工艺的改进项目	700,000.00		700,000.00	已完工
药用蔗糖深度开发与规模化生产项目	500,000.00		500,000.00	已完工
磺苄西林钠车间先进设备	33,000.00	288,750.00	321,750.00	已完工
湖南省药用辅料工程技术研究中心	180,000.00		180,000.00	已完工
阿扑西林原料药及注射用阿扑西林的研发与生产资金补助		500,000.00		未完工
科技三项经费补助资金		2,000,000.00		未完工
企业技术中心补助资金		50,000.00		未完工
药用辅料产业项目资金补助		100,000.00		未完工
磺苄西林钠技术改造生产线建设资金补助		450,000.00		未完工
药用辅料扩产、新增抗生素原料药生产项目资金补助		500,000.00		未完工
项目扶持资金		100,000.00		未完工
合 计	1,413,000.00	3,988,750.00	1,701,750.00	

2) 磺苄西林钠车间先进设备已于 2010 年 9 月份安装完毕,从 2010 年 10 月份开始折旧(折旧年限 10 年),该项政府补助从 2010 年 10 月份开始摊销,本期摊销金额 33,000.00 元。

截至 2011 年末,湖南省药用辅料工程技术研究中心、年产 2000 吨咖啡因生产工艺的改进项目、药用蔗糖深度开发与规模化生产项目已完成,该项政府补助在 2011 年全额转入当期损益。

19. 股本

(1) 明细情况

股东类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
帅放文	90,602,028.00			90,602,028.00
湖南帅佳投资股份有限公司	23,466,701.00			23,466,701.00
曹泽雄	7,723,673.00			7,723,673.00
北京昆吾九鼎医药投资中心(有限合伙)	4,004,984.00			4,004,984.00
宁波君润恒远股权投资合伙企业(有限合伙)	3,001,545.00			3,001,545.00
北京黑马资产管理有限公司	1,696,486.00			1,696,486.00
徐国良	1,611,679.00			1,611,679.00

曹再云	1,564,447.00			1,564,447.00
贺智华	1,510,949.00			1,510,949.00
王向峰	533,869.00			533,869.00
聂尔凤	503,650.00			503,650.00
胡祥主	503,650.00			503,650.00
杨式滢	252,832.00			252,832.00
段斌	241,752.00			241,752.00
张勇军	201,460.00			201,460.00
杨海明	151,095.00			151,095.00
吴庭云	100,730.00			100,730.00
李桂珍	100,730.00			100,730.00
刘爱军	74,067.00			74,067.00
刘淳	57,980.00			57,980.00
唐建伟	50,365.00			50,365.00
张千改	25,182.00			25,182.00
袁彬凯	20,146.00			20,146.00
社会公众		46,000,000.00		46,000,000.00
合 计	138,000,000.00	46,000,000.00		184,000,000.00

(2) 变动说明

经中国证监会证监许可【2011】1411号文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）4,600万股（每股面值1元），每股发行价格17.97元，募得资金总额为826,620,000.00元，扣除发行费用59,970,058.94元，募集资金净额为766,649,941.06元。其中，计入股本4,600,000.00元，计入资本公积（股本溢价）720,649,941.06元。募集资金到位情况业经天健会计师事务所有限公司审验，并由其出具天健验（2011）2-23号《验资报告》。

20. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	5,041,986.55	720,649,941.06		725,691,927.61
合 计	5,041,986.55	720,649,941.06		725,691,927.61

(2) 变动说明

详见财务报表附注五（一）19（2）。

21. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产基金		295,845.04	173,711.23	122,133.81

合 计		295,845.04	173,711.23	122,133.81
-----	--	------------	------------	------------

根据财政部、安全生产监管总局《关于印发高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法的通知》(财企[2006]478号), 公司对本期高危产品销售收入 7,396,126.00 元按照 4%的比例计提安全生产基金。

22. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	2,119,753.47	8,261,285.10		10,381,038.57
合 计	2,119,753.47	8,261,285.10		10,381,038.57

(2) 其他说明

本期增加 8,261,285.10 元, 系按照 2011 年度净利润 10%计提法定盈余公积 8,261,285.10 元。

23. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	30,066,018.35	—
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		—
调整后期初未分配利润	30,066,018.35	—
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	117,811,939.82	—
减: 提取法定盈余公积	8,261,285.10	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	139,616,673.07	—

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	607,746,775.59	363,547,797.22
其他业务收入	669,700.87	386,051.24
营业成本	359,762,053.61	216,039,458.88

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分产品)

产品名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
药用辅料	415,471,001.90	288,111,402.90	266,463,428.83	178,376,041.88

成品药	161,962,384.77	51,289,071.89	80,952,504.42	27,741,260.27
其他品种	30,313,388.92	19,734,898.07	16,131,863.97	9,543,826.45
小 计	607,746,775.59	359,135,372.86	363,547,797.22	215,661,128.60

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
华中地区	54,115,251.21	26,771,749.89	42,362,583.45	22,997,664.77
华东地区	122,328,994.89	62,612,755.39	77,955,411.72	38,160,753.06
华北地区	43,748,908.28	25,518,835.64	33,511,566.05	18,264,733.03
西南地区	47,054,228.73	25,200,566.16	28,417,053.66	13,985,899.89
华南地区	319,109,573.46	207,179,545.11	166,600,841.13	114,371,409.45
东北地区	17,544,923.99	9,164,743.98	11,966,724.33	6,232,542.25
西北地区	3,844,895.03	2,687,176.69	2,733,616.88	1,648,126.15
小 计	607,746,775.59	359,135,372.86	363,547,797.22	215,661,128.60

(4) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
广州医药进出口有限公司	139,678,543.59	22.96
广州羊城食品有限公司糖业分公司	38,226,709.40	6.28
广东中糖贸易发展有限公司	22,222,222.22	3.65
上海运佳黄浦制药有限公司	13,932,916.67	2.29
浙江医药股份有限公司	11,185,435.83	1.84
小 计	225,245,827.71	37.02

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
城市维护建设税	1,845,855.16	951,921.89	详见本财务报表附注税项之说明
教育费附加	1,832,785.99	798,133.67	
合 计	3,678,641.15	1,750,055.56	

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
运输费	20,663,393.32	15,052,323.20

差旅费	12,116,465.82	8,255,558.21
职工薪酬	15,308,943.85	6,322,062.27
学术推广费	7,496,340.00	1,822,440.00
装卸费	1,843,968.00	1,757,585.00
营销会务费	503,862.33	1,173,942.80
广告业务宣传费	2,313,456.00	1,041,896.04
办公费	573,673.21	448,173.52
业务招待费	743,506.30	385,679.59
五险	308,592.90	228,619.46
其他	397,201.52	330,091.58
合 计	62,269,403.25	36,818,371.67

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
研发费	28,024,298.15	9,483,430.43
上市费用	6,551,828.26	
职工薪酬	4,220,416.97	2,706,361.05
折旧费	2,925,690.69	2,409,052.14
税金	1,798,602.23	1,364,573.61
职工福利	1,249,525.54	762,045.03
车辆费	885,554.38	617,719.70
无形资产摊销	718,412.31	1,457,604.45
五险	526,479.44	688,314.63
办公费	417,213.81	1,136,880.35
差旅费	314,008.50	428,750.10
业务招待费	203,932.40	372,619.90
财务顾问费	181,800.00	
环评费	36,750.00	1,744,000.00
其他	1,322,923.98	2,427,400.40
合 计	49,377,436.66	25,598,751.79

5. 财务费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	4,237,120.86	2,699,020.20

减：利息收入	6,074,484.85	70,786.82
手续费	75,345.59	214,174.83
其他	275.00	7,084.25
合 计	-1,761,743.40	2,849,492.46

(2) 2011 年度利息支出 4,237,120.86 元，包括票据贴现息 1,173,937.62 元、借款利息支出 3,063,183.24 元。

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-487,961.38	2,796,474.62
存货跌价损失		115,281.43
合 计	-487,961.38	2,911,756.05

7. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	3,663,000.00	310,250.00	3,663,000.00
其他	1,961.06	16,996.22	1,961.06
合 计	3,664,961.06	327,246.22	3,664,961.06

(2) 政府补助明细

项 目	金额	说明
企业上市补助资金	790,000.00	2011 年 4 月收到浏阳市生物医药园区财政补助资金 79 万元
抗生素原料药生产补助	600,000.00	2011 年 6 月收到浏阳市生物医药园区财政补助资金 60 万元
磺苄西林钠技术补助资金	450,000.00	2011 年 5 月收到浏阳市生物医药园区补助资金 45 万元
园区 2010 年度经济工作会议奖	260,000.00	根据长生发[2011]17 号文件，收到经济工作奖励款 26 万元
药用辅料技术研发中心补助资金	330,000.00	截至 2011 年 6 月，药用辅料技术研究中心已基本建成并投入研发，将 2010 年度收到园区财政局的 18 万元补助资金以及 2011 年收到的 15 万元追加补助资金转营业外收入
浏阳工业园财政局利税奖金	100,000.00	根据长财企指[2011]30 号文件，收到利税大户奖励 10 万元。
企业上市补助资金	900,000.00	2011 年 3 月收到浏阳市生物医药园区财政补助资金 40 万元，2011 年 11 月收到浏阳市生物医药园区财政补助资金 50 万元。
科技成果的转化与扩散补助基金	100,000.00	2011 年 3 月收到园区财政局拨付的科技成果的转化与扩散补助基金 10 万元
磺苄西林钠设备补助	33,000.00	磺苄西林钠设备补助分配收益
收到财政局研发科技资金	100,000.00	根据浏工财字[2011]5 号文件，收到科技研发资金 10 万元。

小 计	3,663,000.00	
-----	--------------	--

8. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失合计		40,240.11	
其中：固定资产处置损失		40,240.11	
对外捐赠	100,000.00	77,709.63	100,000.00
罚款支出	1,100.00		1,100.00
其他	55,389.34	2,364.64	
合 计	156,489.34	120,314.38	101,100.00

9. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	21,888,887.64	13,222,015.37
递延所得税调整	-1,680,830.00	-2,160,361.57
合 计	20,208,057.64	11,061,653.80

(二) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
收到的政府补助款	2,250,000.00
利息收入	6,074,871.69
其他	700,094.00
合 计	9,024,965.69

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
销售费用付现	43,902,064.80
管理费用付现	15,944,470.59
营业外支出	101,100.00
银行手续费等	75,620.59
其他	3,956,282.05
合 计	63,979,538.03

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数
收到的与资产相关的政府补助	3,700,000.00
合 计	3,700,000.00

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
发行股票支付的中介费,信息披露费等可冲减资本溢价的部分	10,370,058.94
合 计	10,370,058.94

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	118,879,060.65	67,111,240.09
加: 资产减值准备	-487,961.38	2,911,756.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,717,303.67	8,867,582.82
无形资产摊销	817,435.49	1,457,604.45
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		40,240.11
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)	3,063,183.24	2,699,020.20
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)	-1,680,830.00	-2,160,361.57
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)	-19,077,766.04	-41,668,461.18
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-32,709,292.89	-26,288,003.28
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-5,802,142.83	29,501,046.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	75,733,192.84	42,471,664.18
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	769,346,735.57	30,208,241.55
减：现金的期初余额	30,208,241.55	33,987,976.47
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	739,138,494.02	-3,779,734.92

(2) 本期取得子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期数	上年同期数
1) 取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
① 取得子公司及其他营业单位的价格	980,000.00	
② 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	980,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	486,585.66	
③ 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	493,414.34	
④ 取得子公司的净资产		
流动资产	930,210.66	
非流动资产		
流动负债	5,600.00	
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	769,346,735.57	30,208,241.55
其中：库存现金	20,314.75	43,470.50
可随时用于支付的银行存款	769,326,420.82	30,164,771.05
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	769,346,735.57	30,208,241.55

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人

账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	21,634,514.02	100.00	2,682,154.81	12.40	35,707,006.65	100.00	3,974,148.85	11.13
小 计	21,634,514.02	100.00	2,682,154.81	12.40	35,707,006.65	100.00	3,974,148.85	11.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合 计	21,634,514.02	100.00	2,682,154.81	12.40	35,707,006.65	100.00	3,974,148.85	11.13

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	20,709,296.48	95.73	2070,929.65	34,983,840.58	97.97	3,498,384.06
1-2 年	322,990.91	1.49	64,598.18	231,731.56	0.65	46,346.31
2-3 年	111,199.31	0.51	55,599.66	124,032.06	0.35	62,016.03
3 年以上	491,027.32	2.27	491,027.32	367,402.45	1.03	367,402.45
合 计	21,634,514.02	100.00	2,682,154.81	35,707,006.65	100.00	3,974,148.85

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日止, 无应收持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
河南省景华医药有限公司	非关联方	2,621,483.98	1 年之内	12.12
上海运佳黄浦制药有限公司	非关联方	1,455,050.00	1 年之内	6.73
四川合升创展医药有限责任公司药品原料分公司	非关联方	1,258,636.41	1 年之内	5.82
吴江市博霖实业有限公司	非关联方	930,000.00	1 年之内	4.30
广西梧州制药 (集团) 股份有限公司	非关联方	915,880.34	1 年之内	4.23
小 计		7,181,050.73		33.20

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
应收子公司款项组合	75,705,027.56	99.77			80,945,747.26	99.36		
账龄分析法组合	172,736.76	0.23	17,273.68	10.00	525,387.46	0.64	161,323.79	30.71
小计	75,877,764.32	100.00	17,273.68	10.00	81,471,134.72	100.00	161,323.79	0.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	75,877,764.32	100.00	17,273.68	10.00	81,471,134.72	100.00	161,323.79	0.20

2)组合中，应收子公司款项组合经减值测试，没有减值迹象，故未计提坏账准备。

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	172,736.76	100.00	17,273.68	326,663.58	62.18	32,666.36
1-2年				76,079.21	14.48	15,215.84
2-3年				18,406.17	3.50	9,203.09
3年以上				104,238.50	19.84	104,238.50
合计	172,736.76	100.00	17,273.68	525,387.46	100.00	161,323.79

(2) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
湖南湘易康制药有限公司	子公司	44,858,497.57	1年以内	59.12	往来款
湖南湘药制药有限公司	子公司	30,846,529.99	1年以内	40.65	往来款
中国石油湖南长沙分公司	非关联方	81,386.76	1年以内	0.11	往来款
北京同业圆通展览展示有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	0.05	往来款
伍黎明	公司职工	15,000.00	1年以内	0.02	借支
小计		75,841,414.32		99.95	

(3) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例(%)
湖南湘易康制药有限公司	子公司	44,858,497.57	59.12
湖南湘药制药有限公司	子公司	30,846,529.99	40.65

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
湖南湘利来化工有限公司	成本法	4,942,418.00	4,942,418.00		4,942,418.00
湖南湘易康制药有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00
湖南湘药制药有限公司	成本法	25,666,438.86	25,666,438.86		25,666,438.86
南宁市桂之隆药用辅料有限公司	成本法			980,000.00	980,000.00
合 计		40,608,856.86	40,608,856.86	980,000.00	41,588,856.86

(续上表)

被投资单位	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现 金红利
湖南湘利来化工有限公司	100.00	100.00				
湖南湘易康制药有限公司	100.00	100.00				
湖南湘药制药有限公司	97.17	97.17				
南宁市桂之隆药用辅料有限公司	100.00	100.00				
合 计						

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
主营业务收入	313,622,542.47	336,769,710.71
其他业务收入	3,649,134.48	7,154,420.58
营业成本	176,563,310.92	242,179,626.63

注：本期主营业务收入较上期减少 23,147,168.24 元，主要系本期广东分公司蔗糖生产销售转移至子公司湖南湘易康制药有限公司所致。

(2) 主营业务收入/主营业务成本（分产品）

行业名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

药用辅料	284,815,595.17	156,941,417.84	327,792,267.32	232,635,800.18
其他品种	28,806,947.30	19,621,893.08	8,977,443.39	5,631,040.31
小计	313,622,542.47	176,563,310.92	336,769,710.71	238,266,840.49

(3) 主营业务收入/主营业务成本（分地区）

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
华中地区	94,130,171.81	55,929,705.42	89,121,863.72	59,906,402.05
华东地区	69,414,505.91	36,169,777.45	58,448,235.81	31,438,717.20
华北地区	34,379,907.39	20,719,527.80	25,041,647.23	15,443,097.08
西南地区	24,586,658.09	15,675,911.93	15,529,755.98	9,672,382.81
华南地区	77,957,627.74	40,874,643.29	134,404,089.01	114,124,885.85
东北地区	10,456,391.88	5,404,366.41	11,786,570.49	6,180,677.85
西北地区	2,697,279.65	1,789,378.62	2,437,548.47	1,500,677.65
小计	313,622,542.47	176,563,310.92	336,769,710.71	238,266,840.49

(4) 公司前5名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
湖南湘药制药有限公司	54,786,668.30	17.27
广州医药进出口有限公司	51,826,231.62	16.34
上海运佳黄浦制药有限公司	13,932,916.67	4.39
吴江市博霖实业有限公司	8,264,957.26	2.61
四川合升创展医药有限责任公司药品原料分公司	6,603,435.90	2.08
小计	135,414,209.75	42.69

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	82,612,851.03	51,983,689.90
加：资产减值准备	-1,436,044.15	2,224,717.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,039,209.94	2,164,265.76
无形资产摊销	162,642.99	75,183.67
长期待摊费用摊销		

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		38,976.11
固定资产报废损失		
公允价值变动损失		
财务费用(收益以“-”号填列)	2,577,077.69	2,573,834.09
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)	-57,593.37	-523,175.34
存货的减少(增加以“-”号填列)	-13,047,910.89	-10,361,928.73
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-12,211,510.33	-10,540,023.52
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-7,326,672.15	15,476,817.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	54,312,050.76	53,112,356.64
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	753,985,081.04	22,722,881.11
减：现金的期初余额	22,722,881.11	20,852,474.88
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	731,262,199.93	1,870,406.23

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	3,663,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		

非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-154,528.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	3,508,471.72	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	526,200.76	
少数股东权益影响额(税后)	5,604.82	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	2,976,666.14	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	27.66	0.79	0.79
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.97	0.77	0.77

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	117,811,939.82
非经常性损益	B	2,976,666.14
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	114,835,273.68
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	175,227,758.37
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	766,649,941.06
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	3.00
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	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
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(期末计提的专项储备)	I	122,133.81
报告期月份数	J	12.00
加权平均净资产	$K = \frac{D+A}{2} + E \times F/J - G \times H/J \pm I/2$	425,857,280.45
加权平均净资产收益率	$L = A/L$	27.66%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$M = C/L$	26.97%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	117,811,939.82
非经常性损益	B	2,976,666.14
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	114,835,273.68
期初股份总数	D	138,000,000.00

因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	46,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	3.00
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	149,500,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.79
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.77

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度(%)
货币资金	769,346,735.57	30,208,241.55	2,446.81
应收票据	29,119,813.29	5,642,288.79	416.10
预付账款	20,600,078.44	5,184,760.00	297.32
存货	85,063,915.91	65,986,149.87	28.91
在建工程	29,040,322.70	1,111,983.00	2,511.58
无形资产	30,322,366.05	20,983,391.29	44.51
预收账款	5,495,776.35	11,146,823.56	-50.70
应付职工薪酬	8,250,901.73	4,344,363.01	89.92
其他应付款	21,221,054.26	11,625,034.52	82.55
其他非流动负债	3,988,750.00	1,701,750.00	134.39
利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)
营业收入	608,416,476.46	363,933,848.46	67.18
营业成本	359,762,053.61	216,039,458.88	66.53

销售费用	62,269,403.25	36,818,371.67	69.13
管理费用	49,377,436.66	25,598,751.79	92.89
财务费用	-1,761,743.40	2,849,492.46	-161.83
所得税费用	20,208,057.64	11,061,653.80	82.69

资产负债表项目

(1) 货币资金期末较期初增加 73,913.85 万元，增长 24.46 倍，主要系本期发行新股募集资金净额 76,664.99 万元所致。

(2) 应收票据期末较期初增加 2,347.75 万元，增长 4.16 倍，主要系本期采用票据结算方式的销售客户增加，而且票据未到期和未背书出去所致。

(3) 预付账款期末较期初增加 1,541.53 万元，增长 2.97 倍，主要系预付的甘油货款。

(4) 存货期末较期初增加 1,907.77 万元，增长 28.91%，主要系随着公司产能扩大和应对客户需求，相应的库存储备增加所致。

(5) 在建工程期末较期初增加 2,792.83 万元，增长 25.11 倍，主要系本期部分募投项目已逐步投入建设所致。

(6) 无形资产期末较期初增加 933.89 万元，增长 44.51%，主要系本期增加阿扑西林、替加环素相关的四项专利、专有技术所致。

(7) 预收账款期末较期初减少 565.10 万元，降低 50.70%，主要系随着磺苄西林钠的经营成熟，客户逐渐稳定，对老客户的订货预收款政策稍有放宽所致。

(8) 应付职工薪酬期末较期初数增加 390.65 万元，增长 89.92%，主要系一方面本期增加了较多的员工，另一方面计提的年度奖金尚未发放所致。

(9) 其他应付款期末较期初增加 959.60 万元，增加 82.55%，主要系本期购入的阿扑西林、替加环素相关的四项专利、专有技术尚有部分款项未支付完毕所致。

利润表项目

(1) 本期营业收入较上期增加 24,428.26 万元，增长 67.18%，主要系随着公司对经销网络建设力度和公司产品的影响力进一步提升，公司产品的销售量增加所致，主要产品如磺苄西林钠增加销售收入 7,992.05 万元，磺胺嘧啶增加销售收入 1,313.01 万元等。

(2) 本期营业成本较上年增加 14,372.25 万元，增长 66.53%，主要系本期销售收入增加导致销售成本同步增加。

(3) 本期销售费用较上期增加 2,545.10 万元，增长 69.13%，主要系销售收入增加导致与销售相关的直接费用增加所致。

(4) 本期管理费用较上期增加 2,377.86 万元，增长 92.89%，主要系公司进一步加大了研发力度增加研发费用所致。

(5) 本期财务费用较上期减少 461.12 万元，减少 161.83%，主要系本期募集资金产生了 558 万元利息收入所致。

(6) 所得税费用较上期增加 916.64 万元，增长 82.69%。主要系本期利润总额增加 6,092.62 万元，所得税费用相应增加。

湖南尔康制药股份有限公司

2012 年 3 月 8 日

法定代表人：帅放文

主管会计工作的负责人：胡祥主

会计机构负责人：张曲曲

第十节 备查文件

- 一、载有公司法定代表人签名的《2011年年度报告》文本原件
- 二、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告
- 三、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文本
- 四、报告期内公司在中国证监会指定披露媒体上公开披露过的所有档文本及公告原稿
- 五、其他备查文件

湖南尔康制药股份有限公司

董事长 帅放文

二〇一二年三月八日