



江苏恩华药业股份有限公司

Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co., LTD

(002262)

2011 年年度报告

二〇一二年三月二十七日

重 要 提 示

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

没有董事、监事、高级管理人员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。

所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

立信会计师事务所为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人孙彭生、主管会计工作负责人高爱好及会计机构负责人（会计主管人员）胡吉瑞声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

释 义

在本报告中，除非文中另有说明，下列简称具有以下涵义：

恩华药业、本公司、公司、股份公司	指	江苏恩华药业股份有限公司
恩华投资、控股股东	指	徐州恩华投资有限公司
公司股东大会	指	江苏恩华药业股份有限公司股东大会
公司董事会、监事会	指	江苏恩华药业股份有限公司董事会、监事会
公司章程	指	江苏恩华药业股份有限公司章程
恩华和润	指	江苏恩华和润医药有限公司，本公司控股子公司
恩华连锁	指	徐州恩华统一医药连锁销售有限公司，本公司控股子公司
恩华赛德	指	江苏恩华赛德药业有限责任公司，本公司控股子公司
恩华脑生物	指	陕西恩华脑生物医药有限责任公司，本公司控股子公司
颐华医药	指	徐州颐华医药科技有限公司，本公司控股子公司
远恒药业	指	江苏远恒药业有限公司，本公司控股子公司
恩华贸易	指	徐州恩华医药化工贸易有限公司，本公司控股子公司
报告期	指	2011 年的会计期间
GMP	指	Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范
中枢神经系统	指	包含脑及脊髓，是由脑神经及脊髓神经组成，为整个神经系统主要部分。中枢神经药物即为作用于中枢神经系统的药物。
新药	指	按照《药品注册管理办法》（2005 年 5 月 1 日），新药是指未曾在中国境内上市销售的药品。已上市药品改变剂型、改变给药途径、增加新适应症的，按照新药管理。
精神药品	指	精神药品是指由国际禁毒公约和我国法律法规所规定管制的、直接作用于人中枢神经系统，使人兴奋或抑制，连续使用能产生依赖性的药品。
抗抑郁和抗焦虑药	指	抗抑郁药是反映消除病理情绪低落、提高情绪。用以治疗抑郁症性疾病的精药物。已用于临床的有三类：三环类抗抑郁药、单胺氧化酶抑制剂、四环类抑郁药。抗焦虑药大致可分成苯二氮卓类药、新型抗焦虑药（如氟哌噻吨/曲辛、唑吡坦、佐匹克隆、丁螺环酮等）、中药类抗焦虑药（如刺五加和天素）。
抗精神病药	指	主要治疗精神分裂症及其他精神病的药物。目前临床常用的治疗精神分裂症药物按药理作用可分为两类：典型抗精神病药物又称传统抗精神病药物。非抗精神病药又称非传统抗精神病药。
抗癫痫药	指	癫痫是一类慢性、反复性、突然发作性大脑功能失调，其特征为脑神经元异常高频率放电并向周围扩散。抗癫痫药可通过两种方式治疗，一是影响中灶神经元，减轻或防止它们过度放电；其二是提高正常脑组织的兴奋阈而减自病灶的兴奋扩散，防止癫痫发作。
力月西	指	本公司静脉麻醉药，也用于镇静，主要化学成分为咪唑啉仑。
福尔利	指	本公司静脉麻醉药，主要化学成分为依托咪脂。
思利舒	指	本公司抗精神病药，主要化学成分为利培酮。
思贝格	指	本公司非典型抗精神病药，主要化学成分为盐酸齐拉西酮。
《公司章程》	指	《江苏恩华药业股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《股东大会议事规则》	指	《江苏恩华药业股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《江苏恩华药业股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《江苏恩华药业股份有限公司监事会议事规则》
《独立董事工作制	指	《江苏恩华药业股份有限公司独立董事工作制度》

度》		
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
保荐人（主承销商）、 海通证券	指	海通证券股份有限公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

第一节	公司基本情况简介	6
第二节	会计数据和业务数据摘要	7
第三节	股本变动及股东情况	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节	公司治理结构	17
第六节	股东大会情况简介	23
第七节	董事会报告	24
第八节	监事会报告	54
第九节	重要事项	56
第十节	财务报告	65
第十一节	备查文件目录	135

第一节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：江苏恩华药业股份有限公司

中文简称：恩华药业

公司法定英文简称：Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co., LTD

英文简称：NHWA

二、公司法定代表人：孙彭生

三、公司董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	段保州	吴继业
联系地址	徐州市民主南路 69 号恩华大厦十一楼	徐州市民主南路 69 号恩华大厦十五楼
电话	0516—87661189	0516—87661012
传真	0516—87767118	0516—87767118
电子信箱	dbz1966@126.com	nhwadsb@nhwa-group.com; nhwawu@126.com

四、公司注册地址：江苏省徐州市中山北路 289 号

公司办公地址：江苏省徐州市民主南路 69 号恩华大厦

邮政编码：221009

公司国际互联网网址：<http://www.nhwa-group.com>

电子信箱：nhwadsb@nhwa-group.com

五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

中国证监会指定的信息披露网站：<Http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：恩华药业

股票代码：002262

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：1999 年 3 月 29 日

公司最后一次变更注册登记日期：2011 年 4 月 26 日

公司注册登记地点：江苏省徐州工商行政管理局

公司法人营业执照注册号：320300000105376

公司税务登记证号：320300136384672

公司组织机构代码证号：13638467—2

公司聘请的会计师事务所名称：立信会计师事务所

公司聘请的会计师事务所办公地址：上海市南京东路 61 号 7 楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要利润指标情况

单位：（人民币）元

项 目	金 额
营业收入	1,587,499,732.16
利润总额	120,908,060.83
归属于上市公司股东的净利润	105,647,054.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	103,741,355.33
经营活动产生的现金流量净额	81,076,208.82

扣除非经常性损益的项目和涉及的金额如下：

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-84,899.82	176,612.75	-267,257.13
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,461,445.09	3,431,927.00	1,012,530.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-124,727.60	-490,082.37	-519,202.73
所得税影响额	-345,380.00	-476,591.39	-26,400.77
少数股东权益影响额	-738.50	15,044.04	85,006.76
合 计	1,905,699.17	2,656,910.03	284,676.13

二、公司近三年主要会计数据及财务指标

（一）主要会计数据

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
营业总收入（元）	1,587,499,732.16	1,300,610,817.61	22.06%	1,110,938,954.05
营业利润（元）	118,656,243.16	87,056,024.72	36.30%	62,574,787.00
利润总额（元）	120,908,060.83	90,174,482.10	34.08%	62,800,857.14
归属于上市公司股东的净利润（元）	105,647,054.50	76,435,323.79	38.22%	54,673,009.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	103,741,355.33	73,778,413.76	40.61%	54,388,333.36
经营活动产生的现金流量净额（元）	81,076,208.82	61,791,823.87	31.21%	61,271,787.84
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	1,093,597,527.02	954,298,381.06	14.60%	780,684,038.16
负债总额（元）	537,585,218.84	491,743,107.96	9.32%	389,563,800.77
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	552,502,615.68	458,555,561.18	20.49%	391,120,237.39
总股本（股）	234,000,000.00	234,000,000.00	0.00%	180,000,000.00

(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)	0.4515	0.3266	38.24%	0.2363
稀释每股收益 (元/股)	0.4515	0.3266	38.24%	0.2363
扣除非经常性损益后的基本每股 收益 (元/股)	0.4433	0.3153	40.60%	0.2350
加权平均净资产收益率 (%)	20.94%	18.02%	2.92%	15.29%
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率 (%)	20.56%	17.40%	3.16%	15.20%
每股经营活动产生的现金流量净 额 (元/股)	0.3465	0.2641	31.20%	0.3404
	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)	2.36	1.96	20.41%	2.17
资产负债率 (%)	49.16%	51.53%	-2.37%	49.90%

注：①上述数据以公司合并报表数据填列。

②上述净利润、基本每股收益、净资产收益率、股东权益、每股净资产等指标均以归属于上市公司股东的的数据填列。

③基本每股收益 2011 年度数=归属于公司普通股股东的净利润÷公司普通股加权平均数=105,647,054.50÷234,000,000=0.4515 (元/股)。

扣除非经常性损益后每股收益 2011 年度数=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的利润÷公司普通股加权平均数=(105,647,054.50-1,905,699.17)÷234,000,000=0.4433 (元/股)。

④归属于公司普通股股东的净利润加权平均的净资产收益率：加权平均净资产收益率 2011 年度数=归属于公司普通股股东的净利润÷归属于公司普通股股东的期末加权平均净资产=105,647,054.50÷(458,555,561.18+105,647,054.50/2-11,700,000.00*7/12)=20.94%。

说明：减少归属公司股东的净资产为 1,170 万元。其中：公司于 2011 年 5 月召开股东大会决议同意分配 2010 年普通股股利 1,170 万元。

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润加权平均的净资产收益率：加权平均净资产收益率 2011 年度数=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润÷归属于公司普通股股东的期末加权平均净资产=(105,647,054.50-1,905,699.17)÷504,554,088.43=20.56%。

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	147,238,733	62.92%	0	0	0	-147,238,733	-147,238,733	0	0.00%
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	96,479,682	41.23%	0	0	0	-96,479,682	-96,479,682	0	0.00%

其中：境内非国有法人持股	96,479,682	41.23%	0	0	0	-96,479,682	-96,479,682	0	0.00%
境内自然人持股			0	0	0			0	0.00%
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	50,759,051	21.69%	0	0	0	-50,759,051	-50,759,051	0	0.00%
二、无限售条件股份	86,761,267	37.08%	0	0	0	147,238,733	147,238,733	234,000,000	100.00%
1、人民币普通股	86,761,267	37.08%	0	0	0	147,238,733	147,238,733	234,000,000	100.00%
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	234,000,000	100.00%	0	0	0	0	0	234,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
徐州恩华投资有限公司	96,479,682	96,479,682	0	0	股东承诺股票上市三年内限售	2011年7月25日
孙彭生	11,471,768	11,471,768	0	0	股东承诺股票上市三年内限售	2011年7月25日
祁超	10,721,155	10,721,155	0	0	股东承诺股票上市三年内限售	2011年7月25日
杨自亮	9,522,044	9,522,044	0	0	股东承诺股票上市三年内限售	2011年7月25日
陈增良	9,522,042	9,522,042	0	0	股东承诺股票上市三年内限售	2011年7月25日
付卿	9,522,042	9,522,042	0	0	股东承诺股票上市三年内限售	2011年7月25日
合计	147,238,733	147,238,733	0	0	—	—

(三) 股票发行与上市情况

1、公司股票发行上市情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2008】860号”《关于核准江苏恩华药业股份有限公司首次公开发行股票的批复》和深圳证券交易所“深证上[2008]105号”《关于江苏恩华药业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》同意，公司采用网下询价配售和网上定价发行相结合方式向社会公开发行人民币普通股(A股)3,000万股，并于2008年7月23日在深圳证券交易所正式挂牌上市。

公司公开发行人民币普通股(A股)3,000万股后，公司股份总数由90,000,000股增加至120,000,000股。

根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，网下配售的股票自网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日即2008年7月23日起锁定3个月方可上市流通。该部分股票(600万股)已于2008年10月23日起正式上市流通。

2、公司以前年度实施资本公积转增股本的情况

根据公司2009年5月22日召开的2008年年度股东大会审议通过的《2008年度利润分配及资本公积转增股本预案》，于2009年6月10日，公司实施了向全体股东以资本公积每10股转增5股的资本公积金转增股本方案，转增后公司总股本由120,000,000股增至180,000,000股。2009年6月18日，公司取得了江苏省徐州工商行政管理局换发的《企

业法人营业执照》，注册资本和实收资本均由 120,000,000 元人民币变更为 180,000,000 元人民币。

根据公司 2010 年 5 月 18 日召开的 2009 年年度股东大会审议通过的《2009 年度利润分配及资本公积转增股本预案》，于 2010 年 6 月 1 日实施了向全体股东以资本公积每 10 股转增 3 股的资本公积金转增股本方案。转增后，公司总股本由 180,000,000 股增至 234,000,000 股。2010 年 7 月 16 日，公司取得了江苏省徐州工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，注册资本和实收资本均由 180,000,000 元人民币变更为 234,000,000 元人民币。

3、报告期内公司实施资本公积转增股本的情况

报告期内，公司未进行过利用资本公积转增股本或未分配利润转增股本的情况。

4、关于公司首次公开发行前已发行股份上市流通情况

公司控股股东徐州恩华投资有限公司、实际控制人孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮等六个股东在公司股票发行上市前对其所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺已于 2011 年 7 月 23 日到期，根据《中小企业板上市公司限售股份上市流通实施细则》的有关规定，公司于 2011 年 7 月 18 日申请对上述六人所持有的限售股票进行解锁并于 2011 年 7 月 25 日起开始上市流通，详细情况请查看公司于 2011 年 7 月 21 日发布的《江苏恩华药业股份有限公司首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》（公告编号：2011-022）。

二、股东情况介绍

(一) 公司未有内部职工股。

(二) 截止 2011 年 12 月 31 日，公司股东总数为 8,385 户。

(三) 本年度报告公布日前一个月末股东总数 8,444 户。

(四) 截至 2011 年 12 月 31 日，公司前 10 名股东及前 10 名无限售条件股东持股情况见下表：

单位：股

2011 年末股东总数	8,385	本年度报告公布日前一个 月末股东总数	8,444		
公司前 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
徐州恩华投资有限公司	境内非国有法人	41.23%	96,479,682	0	0
李威	境内自然人	6.75%	15,795,000	0	15,795,000
孙彭生	境内自然人	4.90%	11,471,768	8,603,826	0
祁超	境内自然人	4.58%	10,721,155	8,040,866	6,000,000
杨自亮	境内自然人	4.07%	9,522,044	7,141,533	0
陈增良	境内自然人	4.07%	9,522,042	7,141,531	0
付卿	境内自然人	4.07%	9,522,042	7,141,531	0
姚华荣	境内自然人	1.57%	3,679,191	0	0
马武生	境内自然人	1.46%	3,423,783	0	0
交通银行－华安策略优选 股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.18%	2,756,720	0	0
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	
徐州恩华投资有限公司		96,479,682		人民币普通股	
李威		15,795,000		人民币普通股	

姚华荣	3,679,191	人民币普通股
马武生	3,423,783	人民币普通股
孙彭生	2,867,942	人民币普通股
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	2,756,720	人民币普通股
祁超	2,680,289	人民币普通股
杨自亮	2,380,511	人民币普通股
陈增良	2,380,511	人民币普通股
付卿	2,380,511	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮合计持有徐州恩华投资有限公司 68.91%的股权和本公司 21.69%的股权，直接和间接控制本公司 62.92%的股份，是本公司的实际控制人。由于孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮五人在经营管理方面保持高度一致，并签署了《合作协议》，以契约的形式成为一致行动人。除此之外，公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。	

说明:根据《公司法》、《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》等有关法律、法规规定，公司现任董事、监事和高级管理人员在任职期间每年可转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的 25%，申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不得超过 50%。故报告期内孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮五位董事所持股份中仅有 25%可以实际流通，其余的 75%作为高管股份仍予以锁定。

三、控股股东及实际控制人情况介绍

（一）报告期内公司控股股东及实际控制人无变更。

（二）控股股东及实际控制人具体情况介绍

1、公司控股股东情况

名称：徐州恩华投资有限公司

法定代表人：李本刚

设立日期：2005 年 5 月 9 日

注册资本：4,575.41 万元，实收资本 4,575.41 万元

公司类型：有限责任公司

注册地址：徐州市中山北路华夏水云间二期 16#

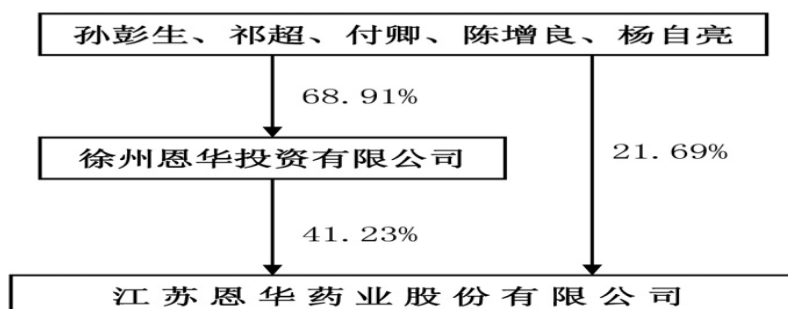
经营范围：实业项目投资；投资顾问；企业管理咨询。

2、实际控制人情况

孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮合计持有徐州恩华投资有限公司 68.91%的股权和本公司 21.69%的股权，直接和间接控制本公司 62.92%的股份，是本公司的实际控制人。孙彭生在本公司担任董事长，祁超担任本公司副董事长，付卿担任本公司董事兼副总经理，陈增良担任本公司董事兼副总经理，杨自亮担任本公司董事兼副总经理。上述五位实际控制人的详细情况请参见本报告“第四节：董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

控股股东徐州恩华投资有限公司和孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮等实际控制人除持有本公司股份及上述公司股份外，未经营其他业务，也未控制其他企业。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



注：孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮分别持有本公司股权比例为 4.90%、4.58%、4.07%、4.07%及 4.07%（合计 21.69%）。孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮分别持有徐州恩华投资有限公司的股权比例为 38.48%、13.33%、5.70%、5.70%及 5.70%（合计 68.91%）。

4、报告期内，公司未有其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员基本情况

（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
孙彭生	董事长	男	54	2010年05月18日	2013年05月18日	11,471,768	11,471,768	未发生变动	25.00	否
祁超	副董事长	男	56	2010年05月18日	2013年05月18日	10,721,155	10,721,155	未发生变动	22.00	否
付卿	董事	男	51	2010年05月18日	2013年05月18日	9,522,042	9,522,042	未发生变动	20.00	否
陈增良	董事	男	49	2010年05月18日	2013年05月18日	9,522,042	9,522,042	未发生变动	20.00	否
杨自亮	董事	男	48	2010年05月18日	2013年05月18日	9,522,044	9,522,044	未发生变动	20.00	否
汪海	董事	男	49	2010年05月18日	2012年01月29日	0	0		0.00	否
章小龙	董事	男	48	2010年05月18日	2013年05月18日	0	0		0.00	否
曹海伦	独立董事	男	63	2010年05月18日	2013年05月18日	0	0		3.60	否
印晓星	独立董事	男	46	2010年05月18日	2013年05月18日	0	0		3.60	否
周海涛	独立董事	男	54	2010年05月18日	2013年05月18日	0	0		3.60	否
孔徐生	独立董事	男	51	2010年05月18日	2013年05月18日	0	0		3.60	否
王丰收	监事	男	51	2010年05月18日	2013年05月18日	0	0		20.00	否
王迎庆	监事	男	53	2010年05月18日	2013年05月18日	0	0		5.40	否
贾兴雷	监事	男	43	2010年05月18日	2013年05月18日	0	0		10.80	否
孙家权	总经理	男	36	2010年05月26日	2013年05月26日	0	0		36.00	否
高爱好	财务总监	男	50	2010年05月26日	2013年05月26日	0	0		25.00	否

段保州	董 事 会 秘 书	男	46	2011 年 09 月 23 日	2013 年 05 月 18 日	0	0		20.00	否
合计	-	-	-	-	-	50,759,051	50,759,051	-	238.60	-

1、在公司任职的董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的薪酬制度领取薪酬。

2、公司 2008 年度第一次临时股东大会审议通过公司独立董事年度津贴为每人 3.60 万元/年（税前）。

3、公司实际控制人孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮等五位股东在公司股票发行上市前对其所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺已于 2011 年 7 月 23 日到期，根据《中小企业板上市公司限售股份上市流通实施细则》的有关规定，公司于 2011 年 7 月 18 日申请对上述六人所持有的限售股票进行解锁并于 2011 年 7 月 25 日起开始上市流通，详细情况请查看公司于 2011 年 7 月 21 日发布的《江苏恩华药业股份有限公司首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》（公告编号：2011-022）。但是在其作为公司董事、高级管理人员期间，按照有关规定，其转让的股权不得超过上一年末其持有的股票数量的 25%。

4、报告期内，公司董事、监事及高级管理人员均无持有股票期权情况。

（二）现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在其他单位任职或兼职情况

1、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

（1）董事主要工作经历

孙彭生先生：男，1958 年 8 月出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，中欧国际工商学院 EMBA。1976 年起为徐州第二制药厂工人；1980 年 8 月起历任徐州第三制药厂技术员、车间主任、厂长助理、副厂长、厂长；1999 年 3 月起担任恩华集团总经理、董事长；现任本公司第二届董事会董事长，江苏恩华赛德药业有限责任公司董事长，徐州恩华统一医药连锁销售有限公司董事长。目前为中国麻醉药品协会副会长、江苏省医药行业协会副会长，曾获得徐州市十大杰出青年称号。

祁 超先生：男，1956 年 2 月出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级工程师。1978 年 7 月毕业于南京药学院化学制药专业。1978 年 8 月进入公司，历任徐州第三制药厂车间技术员、研究所所长、副厂长；1999 年 3 月起历任恩华公司、恩华集团副总经理、总经理；江苏省神经药物工程中心副主任；分别兼任中国矿业大学硕士生导师、北京大学医学部中心研究员；参加国家 863 计划重大专项创新药物研究课题。现任本公司副董事长，陕西恩华脑生物医药有限责任公司董事长，江苏恩华和润医药有限公司执行董事，江苏恩华赛德药业有限责任公司、徐州恩华统一医药连锁销售有限公司及江苏远恒药业有限公司董事。

付 卿先生：男，1961 年 7 月出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士（MBA）。1979 年 12 月起担任空一军机要通信员；1983 年 5 月起历任徐州第三制药厂工人、干事、科长、副厂长；1999 年 3 月起历任恩华公司、恩华集团副总经理、党委副书记；现任本公司董事、副总经理，江苏恩华赛德药业有限责任公司监事，徐州恩华医药化工贸易有限公司执行董事，武汉工程大学董事。

陈增良先生：男，1963 年 1 月出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，大学学历，经济管理专业。1983 年 7 月起历任徐州第三制药厂会计、总会计师、副厂长；1999 年 3 月起担任恩华公司、恩华集团副总经理；现任本公司董事、副总经理，江苏恩华赛德

药业有限责任公司、徐州恩华统一医药连锁销售有限公司、江苏远恒药业有限公司董事。

杨自亮先生：男，1964 年 3 月生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，南京大学 EMBA。1982 年 8 月起历任徐州第三制药厂技术员、主任、副厂长；1999 年 3 月起担任恩华公司、恩华集团副总经理；现任本公司董事、副总经理，江苏远恒药业有限公司董事，江苏恩华赛德药业有限责任公司监事。

汪海先生：男，1963 年 10 月出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，医学博士。现任军事医学科学院毒物药物研究所心血管药理学研究室主任，心脑血管疾病治疗药物研究中心主任。近五年来，主持国家重大科研项目、北京市和军队重大科研项目共 4 项，主持和参加国家自然科学基金项目、军事医学科学院创新基金项目等 7 项。兼任国家与军队新药审评委员，军队科技进步奖审评委员，国家公派留学基金会委员，北京市科委生物技术与新医药核心专家，为同仁堂等 5 个药业集团发展委员会专家，《中国药理学报》等 4 个专业杂志的编委等职务。2012 年 1 月 29 日，汪海先生因其工作原因，请求辞去所担任的公司董事职务。

章小龙先生：男，1964 年 4 月出生，中国国籍，无境外居留权，美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院工商管理硕士。历任杭州钢铁股份有限公司财务部会计、浙江工业大学审计处科长、大华会计师事务所项目经理、上海南都置地有限公司财务总监等。现任本公司董事，上海彤源投资发展有限公司财务总监。

曹海伦先生：男，1949 年 5 月生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，大学学历，工学学士。曾任中共永春县委副书记，福建省物价局副局长，福建省保护消费者委员会副会长，中国价格协会理事。自 1982 年初南昌大学毕业以来，一直从事经济与价格管理工作，具有宏观经济管理、价格业务管理及政府行政管理的实践经验，并多次在国家一类经济管理类刊物发表文章，有的文章被国家和省级有关部门的文集收编。2010 年 5 月至今任本公司独立董事。

印晓星先生：男，1966 年 4 月生，中国国籍，无境外居留权，博士、教授、药理学硕士生导师，现任徐州医学院药系系主任。现为全国高等医药院校药学类规划教材编辑委员会委员、全国高等药学教育研究会理事、江苏省新药评审专家库成员、江苏省药物不良反应检测中心专家库成员、徐州市药学会常务理事。从事临床药理学和中药药理学研究，共发表论文 20 余篇；参与中药新药开发的临床前研究数项。2007 年 4 月至今任本公司独立董事。

周海涛先生：男，1958 年 11 月生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级会计师。现任信永中和会计师事务所合伙人。具有多年从事财务工作及执业注册会计师业务的实践经验，执业注册会计师和注册资产评估师业务涉及年度会计报表审计、离任审计及评估等多项业务。2007 年 4 月至今任本公司独立董事。

孔徐生先生：男，1961 年 3 月生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，高级工程师。现任深圳市京泉华电子有限公司副董事长、深圳万基药业有限公司副总经理，承担“国家 863 科技攻关项目、广东省科技项目、深圳市重大项目”二十多项，曾获广东省、深圳市多项科技成果奖、现任广东省食品药品监督管理局 GMP 专家、深圳市科技专家委员会专家、深圳市科技专家协会会长、广东省药物化学专业委员会副主任、中国药科大学粤港澳校友会秘书长、中国药科大学校友总会副秘书长等职。在医药研究开发和医药经营管理方面有丰富的经验。2007 年 4 月至今任本公司独立董事。

本届董事任期三年，自 2010 年 5 月 18 日至 2013 年 5 月 18 日。

(2) 监事主要工作经历

监事会主席 王丰收先生：男，1961 年 11 月出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，经济管理专业本科学历。1980 年 12 月起历任徐州第三制药厂技术员、主任、厂长助理、副厂长；1999 年 3 月起历任恩华公司、恩华集团生产总监，现任本公司生产总监、监事会主席。

监事 王迎庆先生：男，1959 年 8 月出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，经济管理专业大专学历，高级人力资源管理师，人力资源法务师。1976 年 8 月起任沈阳军区后勤部 654 军械所任军械员；1982 年 12 月起历任徐州第三制药厂组织人事科干事、副科长、科长；1999 年 3 月起历任恩华公司、恩华集团人力资源部副经理；现任本公司人力资源部副经理、公司监事。

监事 贾兴雷先生：男，1969 年 7 月出生，中共党员，中国国籍，无境外居留权，毕业于江苏省常州化工学校。1989 年 8 月至今任徐州第三制药厂研究所实验员、二车间技术员、二车间副主任、主任，1998 年至 2000 年度徐州市劳动模范。

本届监事任期三年，自 2010 年 5 月 18 日至 2013 年 5 月 18 日。

（3）高级管理人员主要工作经历

总经理 孙家权先生：男，1976 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，籍贯江苏省宿迁市。1996 年 7 月毕业于新疆农业大学动物医学专业，并获得了学士学位。2003 年 3 月—2005 年 7 月期间就读于中国药科大学和美国圣约瑟夫大学联办的 EMBA。曾任公司营销中心大区经理、销售总监、市场总监、总经理助理、恩华药业营销中心总经理、恩华药业副总经理等职务。2010 年 5 月至今担任本公司总经理。

副总经理 付卿先生，详见本节“董事主要工作经历”。

副总经理 陈增良先生，详见本节“董事主要工作经历”。

副总经理 杨自亮先生，详见本节“董事主要工作经历”。

财务总监 高爱好先生：男，中共党员，1962 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权，高级会计师、注册会计师、注册资产评估师。1982 年 7 月起任徐州食品公司会计主管；1993 年 4 月起任徐州财政局会计师事务所业务部主任；1999 年 1 月起任徐州大彭会计师事务所董事、副所长；2001 年 1 月至 2007 年 4 月，任江苏天华大彭会计师事务所有限公司董事、副所长；2007 年 4 月至今任本公司财务总监。

董事会秘书 段保州先生：男，1966 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权。具有中国注册会计师、中国注册资产评估师资格证书。曾任江苏省徐州财经学校教师，江苏天华大彭会计师事务所业务部主任，徐州信德会计师事务所所长等职务。2008 年 9 月至今任本公司董事会秘书。

2、现任董事、监事、高级管理人员在其他单位任职或兼职情况

姓 名	现任本公司职务	其他任职情况
孙彭生	董事长	恩华赛德、恩华连锁董事长；远恒药业董事、中国麻醉药品协会副会长、江苏省医药行业协会副会长。
祁 超	副董事长	恩华脑生物董事长；恩华和润执行董事；恩华赛德、恩华连锁、远恒药业董事。
付 卿	董事 副总经理	恩华赛德监事、恩华贸易执行董事、武汉工程大学董事。
陈增良	董事 副总经理	恩华赛德、恩华连锁、远恒药业董事。
杨自亮	董事 副总经理	远恒药业董事及恩华赛德监事。

汪 海	董事	现任军事医学科学院毒物药物研究所心血管药理学研究室主任、心脑血管疾病治疗药物研究中心主任、国家与军队新药审评委员、军队科技进步奖审评委员、国家公派留学基金会委员、北京市科委生物技术与新医药核心专家。已于2012年1月29日，因其工作原因辞去公司董事职务。
章小龙	董事	上海彤源投资发展有限公司财务总监。
曹海伦	独立董事	福建省消费者权益保护委员会副会长。
印晓星	独立董事	徐州医学院药理学系主任、全国高等药学教育研究会理事、江苏省新药评审专家库成员、江苏省药物不良反应检测中心专家库成员、徐州市药学会常务理事。
周海涛	独立董事	现任信永中和会计师事务所合伙人。
孔徐生	独立董事	现任深圳市京泉华电子有限公司副董事长、深圳万基药业有限公司副总经理、广东省食品药品监督管理局GMP专家、深圳市科技专家委员会专家、深圳市科技专家协会会长、广东省药物化学专业委员会副主任、中国药科大学粤港校友会秘书长、中国药科大学校友总会副秘书长等职。
王丰收	监事会主席	——
王迎庆	监事	——
贾兴雷	监事	——
孙家权	总经理	——
高爱好	财务总监	徐州海伦哲专用车辆股份有限公司独立董事
段保州	董事会秘书	——

3、报告期内，公司董事、监事及高级管理人员的变动情况

(1) 报告期内，公司董事未发生变动。

(2) 报告期内，公司监事未发生变动。

(3) 高级管理人员的选举及变动情况

2011年9月23日，公司董事会召开的第二届董事会第十一次会议，会议审议通过了《关于续聘董事会秘书兼任副总经理的议案》，同意继续聘任段保州先生担任公司董事会秘书兼任副总经理，任期与本届董事会相同。

报告期内，公司的管理层保持稳定。

4、公司员工情况

截止2011年12月31日，公司（母公司）共有在册员工1718人。

(1) 按专业结构分：

专业构成	人数（人）	比例（%）
生产人员	693	40.34
技术人员	205	11.93
营销人员	694	40.4
行政管理人员	90	5.24
财务人员	36	2.1
合 计	1718	100.00

(2) 按受教育程度分：

学历构成	人数（人）	比例（%）
硕士及以上学历	96	5.59
大学本科学历	510	29.69
大专学历	702	40.86
高中、中专及以下	410	23.86
合 计	1718	100.00

(3) 按年龄结构分：

年龄段	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	931	54.19
31-40 岁	477	27.76
41-50 岁	263	15.31
51 岁以上	47	2.73
合 计	1718	100.00

（4）公司不存在需要承担费用的离退休职工。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市交易规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规的要求，公司及时修订了《公司章程》，制订了《内幕知情人登记管理制度》等管理制度。公司通过不断制定和完善各项管理制度，进一步完善了法人治理结构，建立健全了内部控制体系，进一步规范公司运作，有效地提高了公司治理水平。目前，公司治理的实际情况基本符合中国证监会及深交所发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）关于股东和股东大会

报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所中小企业板投资者权益保护指引》以及《公司章程》、《股东大会议事规则》和《投资者关系管理制度》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，平等地对待所有股东，尽可能为股东参加股东大会提供便利，确保股东特别是中小股东能充分行使其股东权利。同时，公司还开展了以电话、现场交流、投资者关系管理网络平台、网上交流会等多种形式的互动沟通活动，加强了与股东的信息交流与沟通。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和自主经营的能力，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司的控股股东严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》的规定来规范自己的行为，行使股东权利，没有损害公司和其他股东的合法权益，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为。

公司已根据中国证监会《关于进一步加快推进清欠工作的通知》（证监公司字[2006]92号）有关要求，建立了对大股东所持股份“占用即冻结”机制等防止大股东及其附属企业占用上市公司资金，侵占上市公司利益的长效机制，修改了《公司章程》，并在《公司章程》中载明制止股东或者实际控制人侵占上市公司资产的具体措施等内容。

（三）关于董事和董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定和程序选聘董事和独立董事。公司董事会设有董事 11 人，其中独立董事 4 人，董事会的人数及人员构成均符合有关法律、法规的要求。

公司依法保障董事会的召集、召开程序，充分发挥董事特别是独立董事在公司规范运作中的作用。全体董事能够依据《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》的规定出席董事会和股东大会，并勤勉尽责地履行职责。董事会下设的四个专门委员会也都能各尽其责，大大地提高了董事会的办事效率。报告期内，公司全体

董事都能积极参加相关知识的学习培训，熟悉并掌握有关法律、法规。截止报告期末，公司所有董事均参加了深圳证券交易所和江苏证监局组织的董事培训，独立董事也均参加了深圳证券交易所组织的独立董事培训并获得证书。

报告期内，公司董事会的召集、召开、议案的表决以及信息披露的程序均符合相关规定。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设有监事 3 人，其中职工监事 1 人，监事会的人数及人员构成均符合有关法律、法规的要求。报告期内，监事会能严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决程序。全体监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司监事会的召集、召开、议案的表决以及信息披露的程序均符合相关规定。

（五）关于经理层

公司经理及其他高级管理人员职责清晰、责任明确，并能够严格按照《公司章程》、《总经理工作细则》等各项管理制度的规定，勤勉、尽责地履行职责，切实贯彻执行董事会决议。

（六）关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规和《公司章程》的有关规定。

（七）关于公司与投资者

为了加强与投资者的双向沟通，公司已按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板投资者权益保护指引》、《公司章程》等有关规定制定了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，并指定《证券时报》及巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站；指定董事会办公室为专门的投资者关系管理机构，公司董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，全面负责公司投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，基本上做到了真实、准确、完整、及时和公平地对待所有投资者。

（八）关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露和投资者关系管理工作，为了规范本公司的信息披露工作，促进公司依法规范运作，维护公司和投资者的合法权益，公司已依据《公司法》、《证券法》等国家有关法律、法规及《深圳证券交易所股票上市规则》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》、《公司章程》的有关规定，制定了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》及《外部信息使用人管理制度》等制度并严格执行，保证公司信息披露的真实、准确、完整、及时，确保公司所有股东均能够以平等的机会获得相关信息，保障所有投资者的合法权益。报告期内，公司董事会办公室积极接待股东的来访和电话咨询，做到及时、热情地回答投资者提出的各类问题，提升了公司形象，使所有股东平等享有获取公司应披露信息的权利和机会。

（九）关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者进行沟通和交

流,努力实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调与平衡,共同推动公司稳步、持续、健康地发展。公司及员工积极参与各类慈善活动,多次向慈善机构和当地扶贫对象捐献药品和钱物,履行企业和公民的社会责任,进一步提升了公司的社会形象。

二、公司董事履行职责情况

报告期内,公司全体董事均能按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》等法律、法规的规定和要求,充分发挥各自的专业特长、技能和经验,诚实守信、勤勉尽责地履行职责,切实维护公司及股东特别是社会公众股东的合法权益。

(一)公司独立董事能够严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等规章、制度的要求,积极出席相关会议,认真审议各项议案,客观、公正地发表自己的观点及看法,在完善公司治理结构、维护中小股东权益等方面起到了重要作用。本年度,公司独立董事对历次董事会会议审议的议案及其他事项均未提出异议,对需独立董事发表独立意见的重大事项均进行了认真审核并出具了书面的独立意见。公司独立董事还不定期地到公司了解生产经营状况、内部控制制度的建设及董事会决议的执行情况,关注外部环境变化对公司造成的影响,为公司未来的经营和发展提出合理化的建议或意见,提高了公司决策的科学性和客观性。

(二)公司董事长严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》的要求,依法行使权力,履行职责。董事长积极推动内部各项制度的制订和完善,全力加强董事会建设,依法召集、主持董事会会议,保证了报告期内公司历次董事会会议能够依法、正常召开,并积极督促公司执行公司董事会会议形成的决议事项,确保董事会依法正常运作。公司董事长还积极地为各位董事履行职责创造条件,充分保证各位董事和董事会秘书的知情权,并及时将公司董事会的运行情况通报所有董事和董事会秘书。同时,董事长还督促公司其他董事、高级管理人员积极参加证券监管机构和深圳证券交易所举办的各种培训,认真学习法律法规,不断提高依法履职的能力和意识。

(三)报告期内,公司董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
孙彭生	董事长	10	10	0	0	0	否
祁超	董事	10	10	0	0	0	否
付卿	董事	10	10	0	0	0	否
陈增良	董事	10	10	0	0	0	否
杨自亮	董事	10	10	0	0	0	否
汪海	董事	10	10	0	0	0	否
章小龙	董事	10	10	0	0	0	否
曹海伦	独立董事	10	10	0	0	0	否
印晓星	独立董事	10	10	0	0	0	否
周海涛	独立董事	10	10	0	0	0	否
孔徐生	独立董事	10	10	0	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司自成立以来,严格按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》等规定和要求规范运作,逐步建立、健全了公司法人治理结构,在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了与控股股东完全分开,具有独立、完整的资产和业务及自主经营的能力。

（一）在业务独立方面

公司业务完全独立于控股股东，公司控股股东徐州恩华投资有限公司没有从事与公司相同或相近的业务。公司具有完全独立的业务运作体系，也不存在受制于控股股东及其他关联方的情况。

（二）在人员独立方面

公司拥有独立的员工队伍，建立了独立的劳动、人事和工资管理体系，公司员工的工资发放、福利费用支出等均与股东单位严格分离。公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免均按照《公司法》、《公司章程》的有关规定进行。公司董事长、总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员均在公司领取薪酬，未有在公司股东单位及其下属单位任职和领取薪酬的情况。

（三）在资产完整方面

公司与控股股东的产权关系清晰，拥有独立的生产经营场所，拥有独立的土地使用权和房屋产权，拥有独立的采购、生产、销售系统和配套设施，拥有独立的专利技术等无形资产。报告期内，公司没有以资产、信誉等为控股股东的债务提供过担保，也不存在资产、资金被控股股东占用而损害其他股东利益的情况。

（四）在机构方独立方面

公司已经建立了适合公司生产经营所需的独立完整的组织机构，公司机构及生产经营场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置情况。公司及其职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东单位干预公司生产经营活动的情况。

（五）在财务独立方面

公司设立了独立的财务部门，建立了独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司财务人员独立，未有在控股股东单位及其控制的企业内兼职的情况。公司开设了独立的银行帐户，独立进行税务登记并依法独立纳税。公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东干预公司资金使用安排的情况。公司独立对外签订有关合同。公司严格按照《公司章程》的规定，建立健全财务、会计管理制度，独立核算。公司对其所有的资产有完全的控制支配权。

四、报告期内公司对高级管理人员的考评及激励机制情况

报告期内公司对高级管理人员激励机制主要采取奖金与经营业绩挂钩的方式。高级管理人员实际薪酬以各自的岗位工资为基础，并结合公司经营业绩的考核最终确定。

五、公司内部控制的建立和健全情况

为规范经营管理，控制风险，保证公司经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规章制度，并根据公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定和完善了贯穿于公司生产经营各个层面、各个环节的内部控制体系。报告期内，公司及时修订了《公司章程》，制订了《内幕知情人登记管理制度》等管理制度。通过对公司各项内部控制制度的贯彻执行，使公司的治理水平不断提高，有效地保证了公司各项经营目标的实现。实践证明，公司的内部控制具备了完整性、合理性和有效性。

内部控制体系建设是一项系统且复杂的工程，也是一个动态提高公司综合管理水平的过程，公司今后将继续根据国家有关法律法规及公司在执行过程中的自我监控进一步健全

和完善内部控制管理体系，不断完善公司内部控制结构，提高防范风险的能力，全面提升公司管理水平，促进公司规范运营和健康发展。

（一）公司董事会对内部控制的自我评价

依据《企业内部控制基本规范》、《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》及深圳证券交易所有关规定及要求，公司董事会组织公司相关人员对企业的内部控制设计与运行情况进行全面检查与评价，经过认真地自查和评估，公司董事会认为：报告期内公司不存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司现有内部控制制度已基本建立健全，能够适应公司管理和发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

《江苏恩华药业股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》刊登在 2012 年 3 月 29 日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（二）监事会对《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》的独立意见

经审查，监事会认为：公司董事会审计委员会在经过全面自查、总结的基础上向公司提交了《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》，该报告比较客观、全面地反映了公司内部控制的真实情况，公司已建立健全并有效执行内部控制制度，保证了业务活动的有效进行，保护资产的安全、完整，防止、发现和纠正错误与舞弊，为会计资料的真实、合法、完整等目标的达成提供了制度上的保证。

（三）独立董事对《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》的独立意见

公司独立董事在充分核查了解后认为：公司已建立了较为完善、有效的内部控制制度，并得到了基本有效的落实和执行，《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》的内容基本真实、准确、客观。公司现行的内部控制制度已较为完整、系统、合理、合法，符合我国有关法规和证券监管部门的要求和适应公司不断发展的业务需要，内部控制制度基本覆盖了公司生产经营管理的各个方面和环节；已建立的各项内部控制制度均得到充分有效的执行和落实，有力地保证了公司各项生产经营管理活动的顺利进行，对经营风险起到有效的控制作用，能够保证公司财务信息的真实性、可靠性、完整性，确保公司财产的安全、完整，切实有效地保护了公司和投资者的利益。

独立董事关于《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》的独立意见刊登在 2011 年 3 月 29 日的《证券时报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（四）立信会计师事务所对公司内部控制的鉴证意见

立信会计师事务所出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字[2012]第 110978 号），认为：公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。

立信会计师事务所出具的《内部控制鉴证报告》刊登在 2012 年 3 月 29 日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

六、公司内部审计制度的建立和执行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		

1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	不适用
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
(一) 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
1、报告期内，公司董事会审计委员会共召开了六次会议，会议召开情况如下：		
(1) 2011 年 3 月 12 日，召开了第二届董事会审计委员会第四次会议，会议审议通过了《关于同意将经立信会计师事务所审计后的财务会计报告提交董事会审议的议案》、《董事会审计委员会 2010 年度工作报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于募集资金年度使用情况的专项报告》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2011 年度财务预算报告》、《关于关联方资金占用及对外担保情况的专项报告》、《审计委员会关于 2010 年度审计工作的总结报告》、《关于会计政策变更的议案》。		
(2) 2011 年 4 月 9 日，召开了第二届董事会审计委员会第五次会议，会议审议通过了《2011 年第一季度季度报告全文及正文》、内审部提交的《2011 年第一季度募集资金使用情况的内部审计报告》、内审部提交的《内部审计部 2011 年第一季度工作总结及第二季度工作计划》。		
(3) 2011 年 8 月 6 日，召开了第二届董事会审计委员会第六次会议，会议审议通过了《公司二〇一一年上半年财务报告》、内审部提交的《公司 2011 年上半年募集资金使用情况的内部审计报告》、内审部提交的《内部审计部 2011 年第二季度工作总结及第三季度工作计划》。		
(4) 2011 年 9 月 11 日，召开了第二届董事会审计委员会第七次会议，会议审议通过了《关于续聘张卫芳女士担任公司内审部负责人的议案》。		
(5) 2011 年 10 月 10 日，召开了第二届董事会审计委员会第八次会议，会议审议通过了《2011 年第三季度财务报告》、审计部门提交的《公司 2011 年第三季度募集资金使用情况的内部审计报告》、内审部提交的《内部审计部 2011 年第三季度工作总结及第四季度工作计划》。		
(6) 2011 年 12 月 31 日，召开了第二届董事会审计委员会第九次会议，会议审议通过了审计部门提交的《2011 年度内部审计工作总结及 2012 年度内部审计工作计划》。		
2、报告期内，审计委员会召开会议后及时向董事会汇报了相关事项的审议结果及有关情况。		
3、督导内审部门对公司 2011 年度业绩快报的审计工作。		
4、2011 年 3 月 2 日，公司审计委员会向上海立信会计师事务所有限公司发送了《关于督促立信事务所在约定时限内提交审计报告的函》，督促上海立信会计师事务所有限公司在约定的时限内向公司提交审计报告。		
5、在 2011 年度报告审计开始前，审计委员会与年审会计师事务所就总体审计计划、审计小组人员构成、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、审计重点进行了沟通，指导了审计工作的开展。		

6、会计师事务所审核前后对公司年度财务报告均出具了书面审核意见。 7、监督公司财务信息的有关披露工作。 8、审查督促公司内控制度的建设。 9、与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流。 10、对会计师事务所从事年度审计工作进行总结。 11、对聘请 2011 年审计会计师事务所进行表决。 （二）内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效 1、报告期内，审计部按时向审计委员会提交了季度内部审计工作总结及针对相应期间的定期财务报告开展的内部审计工作报告、各季度的募集资金使用情况内部审计报告，并就其他有关事项及向审计委员会进行报告。 2、报告期内，审计部积极开展并完成了多次专项审计工作：财务报表内部审计 4 次，募集资金专项审计 4 次，对公司及所属子公司的合同管理审计、药品质量风险管理审计、供应部物资采购审计、设备采购审计、工程结算审计，并对公司的存货管理情况、应收帐款管理情况、对外投资、对子公司担保等事项进行了复核监督，加强对重点工程项目的现场检查力度，跟踪审计募集资金建设项目的建设及管理情况。 3、报告期内，公司审计部认为公司内部控制不存在重大缺陷或重大风险。 4、报告期内，公司审计部按照监管部门及公司制度有关规定，对公司内部控制制度建立和实施的有效性进行了分析评价，并向审计委员会提交了《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。 5、公司审计部按时向审计委员会提交了《2011 年度工作总结和 2012 年度工作计划》。 6、报告期内，公司审计部按照相关制度规定对内部审计的工作底稿进行了分类整理和归档保存，内部审计报告的编制和归档符合相关规定。 7、报告期内，公司审计部组织拟订、修改完善或协助相关部门修改完善了多项内部管理制度，有效地保障了公司的规范运作。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）
无

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了 1 次股东大会即 2010 年年度股东大会，股东大会的召集、召开程序、出席会议的人员资格及表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。股东大会通过的各项决议合法有效。具体情况如下：

公司 2010 年年度股东大会现场会议于 2011 年 4 月 25 日 9:00 在江苏省徐州市民主南路 69 号恩华大厦 17 楼会议室召开，本次股东大会采用现场书面记名投票表决方式召开，出席现场会议的股东（含股东代理人）共 13 人，代表股份 163,036,233 股，占公司有表决权股份总数的比例为 69.67%。本次会议由江苏恩华药业股份有限公司董事会召集，由公司董事长孙彭生先生主持。

公司董事、监事、高级管理人员以及保荐机构代表人出席了本次会议，北京市国宏律师事务所胡晓珂、严磊律师出席了本次股东大会进行见证，并出具了法律意见书。本次会议的召集、召开程序、出席会议人员资格及表决程序符合《中华人民共和国公司法》、《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定。

经会议审议并以投票表决的方式通过了下列决议：

- （1）审议通过了《2010 年度董事会工作报告》；
- （2）审议通过了《2010 年度监事会工作报告》；
- （3）审议通过了《2010 年年度报告及摘要》；

- (4) 审议通过了《2010 年度财务决算报告》;
- (5) 审议通过了《2011 年度财务预算报告》;
- (6) 审议通过了《公司 2010 年度利润分配预案》;
- (7) 审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》;
- (8) 审议通过了《董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》;
- (9) 审议通过了《关于为控股子公司提供 2011 年度银行贷款担保额度的议案》;
- (10) 审议通过了《关于为控股子公司提供财务资助的议案》;
- (11) 审议通过了《关于变更公司经营范围及营业期限的议案》;
- (12) 审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》。

此次股东大会会议决议的公告刊登在 2011 年 4 月 26 日的《证券时报》和巨潮咨询网 ([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

第七节 董事会报告

一、经营情况

(一) 报告期内经营情况回顾

1、报告期内总体经营情况

2011 年是落实《医药卫生体制改革近期重点实施方案（2009 年至 2011 年）》的收官之年，也是深化医改的攻坚之年，本年度医药行业所经历的政策波动达到前所未有的强度，在新医改全面推进下，政策出台的密集度更甚以往。医药工业“十二五”规划、医药流通行业“十二五”规划等发展规划相继出台，安徽版基药招标模式的扩大实施以及政府对药品价格行政性地一而再的降价，……面对日趋复杂的内部政策形势和激烈竞争的市场环境，公司全体员工在董事会的领导下，紧紧围绕企业年初制定的经营目标，继续以科技创新和加强内部管理为重点，外抓市场，内抓管理，克服众多的不利因素影响，圆满地完成了年初既定的目标任务。2011 年，公司实现营业收入 158,749.97 万元、净利润（归属于上市公司股东）10,564.71 万元，分别比去年同期增长了 22.06%、38.22%。

鉴于公司在技术创新、品牌创新、体制机制创新、经营管理创新、文化理念创新等方面的突出表现，报告期内，公司被授予了“江苏省企业创新先进单位、江苏省两化融合示范企业、江苏省中枢神经药物工程中心、江苏省‘十一五’优秀企业技术中心、江苏省放心消费创建活动先进单位、高新技术企业”等荣誉。

报告期内，公司顺利通过了 ISO14001 环境管理体系的复认证工作，实现“三废”的达标排放。

报告期内，公司完成了硝酸益康唑、加巴喷丁、氟马西尼、萘普生等产品在韩国的系列注册文件制作，配合国外客户完成对公司加巴喷丁、益康唑、非诺贝特等产品的现场审计工作。通过与国际合作伙伴的合作交流，进一步加快了公司进入国际市场的步伐。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 公司主营业务范围

公司的经营范围为“许可经营项目：冻干粉针剂、小容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、

精神药品、麻醉药品、原料药的制造、销售；普货运输。一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；日用化学品（化学危险品除外）、日用百货销售；房屋、机器设备及设施租赁。”

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（2）主营业务分行业情况表

单位：（人民币）万元

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
工 业	72,181.72	18,872.33	73.85	21.22	27.93	-1.37
商 业	85,702.80	79,772.27	6.92	23.01	21.64	1.05
合 计	157,884.51	98,644.59	37.52	22.18	22.79	-0.31

（3）主营业务分产品情况表

单位：（人民币）万元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
麻醉类	33,771.98	5,353.46	84.15	18.38	13.17	0.73
精神类	24,879.76	4,825.16	80.61	18.44	19.83	-0.22
神经类	3,452.69	921.33	73.32	18.47	14.60	0.91
其他制剂	5,099.52	3,481.99	31.72	67.18	104.56	-12.48
原料药	4,977.77	4,290.38	13.81	22.98	22.97	0.01
商业医药	85,702.79	79,772.27	6.92	23.01	21.64	1.05
合 计	157,884.51	98,644.59	37.52	22.18	22.79	-0.31

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0.00 万元。

（4）主营业务分地区情况表

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国 内	156,226.13	21.76
国 外	1,658.39	81.61
合 计	157,884.51	22.18

3、近三年主要会计数据及财务指标变动情况及原因分析

单位：（人民币）元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业总收入（元）	1,587,499,732.16	1,300,610,817.61	22.06%	1,110,938,954.05
营业利润（元）	118,656,243.16	87,056,024.72	36.30%	62,574,787.00
利润总额（元）	120,908,060.83	90,174,482.10	34.08%	62,800,857.14
归属于上市公司股东的净利润（元）	105,647,054.50	76,435,323.79	38.22%	54,673,009.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	103,741,355.33	73,778,413.76	40.61%	54,388,333.36

经营活动产生的现金流量净额（元）	81,076,208.82	61,791,823.87	31.21%	61,271,787.84
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
资产总额（元）	1,093,597,527.02	954,298,381.06	14.60%	780,684,038.16
负债总额（元）	537,585,218.84	491,743,107.96	9.32%	389,563,800.77
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	552,502,615.68	458,555,561.18	20.49%	391,120,237.39
总股本（股）	234,000,000.00	234,000,000.00	0.00%	180,000,000.00

变动原因分析：

（1）公司本期营业利润和利润总额分别比 2010 年度增长 36.30%、34.08%，主要系母公司营业利润、利润总额增长所致。

（2）2011 年度归属于上市公司股东的净利润比 2010 年度增长了 38.22%，净利润增长大于营业收入增长幅度，主要是母公司营业利润、利润总额增长所致。

4、报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

5、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

6、主要产品价格及主要原材料、能源价格变动情况

（1）主要产品价格变动情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年平均售价 (不含税)	2010 年平均售价 (不含税)	本年比上年增 减 (%)	2009 年平均售价 (不含税)
力月西 10mg	16.31	15.77	3.42	15.40
福尔利	32.59	32.71	-0.37	32.73
思利舒 20S	24.09	24.39	-1.23	24.95
一舒 24 粒	17.94	18.61	-3.60	19.13
思贝格	45.52	46.27	-1.62	46.11

从表中可以看出：报告期内，公司主要销售产品价格基本稳定，降价幅度很小，部分产品的销售价格还略有上升，对公司销售收入的影响较小。

（2）主要原材料价格变动情况分析

单位：（人民币）元

种 类	主要原材料名称	单位	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
化工原料	桑氏物	Kg	786.32	786.32	0.00	786.32
	邻氟氨基酮	Kg	384.62	384.62	0.00	384.62
	异丙醇	Kg	10.15	9.11	11.42	9.09
	甲苯	Kg	8.20	6.73	21.84	6.60
医药原料	氯氮平	Kg	356.68	335.58	6.29	372.28
	舒必利	Kg	213.68	213.68	0.00	222.22
	泰必利	Kg	760.68	597.58	27.29	572.65
包装材料	彩盒	万个	867.15	854.70	1.46	854.70
	说明书	万张	186.76	170.94	9.25	171.59
	15mg 塑料瓶	个	0.15	0.15	0.00	0.15

报告期内，公司的主要原材料价格基本稳定。

(3) 主要燃料、动力价格变动情况

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减 (%)	2009 年度
用电单价 (元/KWh)	0.93	0.96	-3.13	0.92
用水单价 (元/吨)	2.35	2.23	5.38	2.21
蒸汽单价 (元/立方)	195.00	195.00	0.00	178.33

报告期内，电价、水价及蒸汽价格基本保持稳定，电价比 2010 年度略有降低，水价略有上升，蒸汽价格未变。另外由于燃料、动力占公司生产总成本的比例很小，价格的小幅调整对公司产品成本造成的影响很小。

7、近三年主营业务毛利率变动情况

产品类别	2011 年度毛利率 (%)	2010 年度毛利率 (%)	本年比上年增减幅度 (%)	2009 年度毛利率 (%)
麻醉类	84.15	83.42	0.73	82.91
精神类	80.61	80.83	-0.22	80.74
神经类	73.32	72.41	0.91	73.41
其他制剂	31.72	44.20	-12.48	51.55
原料药	13.81	13.80	0.01	28.03
商业医药	6.92	5.87	1.05	6.44
其中：医药批发	4.60	3.22	1.38	2.47
医药零售	20.20	20.08	0.12	24.50
综合毛利率	37.52	37.83	-0.31	38.84

从上表可以看出：报告期内主营业务综合毛利率基本稳定；医药批发毛利率略有上升，主要原因是销售品种结构变化所致；其他制剂的毛利率下降幅度较大，主要是由于市场竞争激烈，销售价格下降、成本上升所致。

8、主要供应商、客户情况及对公司的影响

(1) 主要供应商情况

单位：(人民币) 万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度	2009 年度
前五名供应商合计采购金额占年度采购总金额的比例 (%)	21.70	19.30	上升了 2.40 个百分点	17.38
前五名供应商应付账款余额(万元)	5407.75	3699.08	46.19%	1065.08
前五名供应商应付账款余额占公司应付账款总余额的比重 (%)	28.92	21.35	上升了 7.57 个百分点	9.95

报告期内，公司前五名供应商均为商业公司的供应商，公司不存在向单一供应商采购比例超过当年采购总金额的 30%或严重依赖少数供应商的情形。公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中无直接或间接利益。

(2) 主要客户情况

单位：(人民币) 万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减	2009 年度
-----	---------	---------	---------	---------

			幅度	
向前五名客户合计销售金额(万元)	14,563.60	12,095.40	20.41%	8,900.40
向前五名客户合计销售金额占年度销售总金额的比例(%)	9.17	9.30	下降了0.13个百分点	8.02
前五名客户应收账款余额(万元)	5,506.40	4,203.67	30.99%	2257.09
前五名客户应收账款余额占公司应收账款总余额的比重(%)	18.77	16.12	上升了2.65个百分点	13.11

报告期内,本公司销售客户较为分散,不存在向单一客户销售比例超过当年销售总金额的30%或严重依赖少数客户的情形。公司前五名客户与公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中无直接或间接利益。

9、政府补助情况

政府补助种类	计入本期损益的金额(元)	相关说明
财政拨款	2,461,445.09	
税收优惠	0.00	
政府奖励	0.00	
政府补助小计	2,461,445.09	
占本期净利润比例(%)	2.33	

报告期内,公司积极进行产品研发和投入的同时,向政府有关部门申报各项研发项目,争取政府资金支持。本报告期内先后共计收到政府补助资金2,461,445.09,计入本期损益。

报告期内,公司不存在单项非经常性损益绝对值超过公司净利润绝对值5%的情形,也不存在非经常性损益绝对值达到公司净利润绝对值10%以上的情形。

10、近三年期间费用和所得税费用变动情况分析

(1) 近三年期间费用和所得税费用变动情况

单位:(人民币)元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年 增减幅度 (%)	占本年度 营业收入 比例(%)	2009 年度
销售费用	372,644,612.64	309,409,701.32	20.44	23.47	272,065,028.25
管理费用	83,311,868.80	80,597,097.09	3.37	5.25	78,967,202.57
财务费用	8,052,913.54	5,934,754.25	35.69	0.51	6,979,788.05
所得税费用	15,625,445.10	15,062,865.14	3.73	0.98	9,300,922.00

报告期内,销售费用同比增长了20.44%,主要是由于销售增长所致;财务费用同比增长了35.69%,主要系公司贷款总额增加及银行贷款利率上升所致。

(2) 近三年期间费用、所得税费用与营业收入、营业利润变动趋势分析

项 目	2011 年比 2010 年增 减幅度(%)	2010 年比 2009 年增 减幅度(%)	2009 年比 2008 年增 减幅度(%)
营业收入	22.06	17.07	16.63
营业利润	36.30	39.12	31.41
期间费用	17.19	10.59	18.65
所得税费用	3.73	61.95	-4.88

报告期内，公司期间费用随着营业收入的增长而增长，但增长幅度呈逐年下降趋势；所得税费用随着营业利润的增长而增长。

11、非经常性损益情况

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-84,899.82	176,612.75	-267,257.13
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,461,445.09	3,431,927.00	1,012,530.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-124,727.60	-490,082.37	-519,202.73
所得税影响额	-345,380.00	-476,591.39	-26,400.77
少数股东权益影响额	-738.50	15,044.04	85,006.76
合计	1,905,699.17	2,656,910.03	284,676.13

12、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

单位：（人民币）万元

姓 名	职 务	2011 年	2010 年	同比增减（%）	净利润同比增 减（%）
孙彭生	董事长	25.00	25.00	0.00	38.22
祁 超	副董事长	22.00	22.00	0.00	
付 卿	董事、副总经理	20.00	20.00	0.00	
陈增良	董事、副总经理	20.00	20.00	0.00	
杨自亮	董事、副总经理	20.00	20.00	0.00	
汪 海	董事	0.00	0.00	0.00	
章小龙	董事	0.00	0.00	0.00	
曹海伦①	独立董事	3.60	2.70	33.33	
印晓星	独立董事	3.60	3.60	0.00	
周海涛	独立董事	3.60	3.60	0.00	
孔徐生	独立董事	3.60	3.60	0.00	
王丰收	监事会主席	20.00	18.00	11.11	
王迎庆	监事	5.40	4.56	18.42	
贾兴雷	监事	10.80	10.80	0.00	
孙家权	总经理	36.00	36.00	0.00	
高爱好	财务总监	25.00	25.00	0.00	
段保州	董秘、副总经理	20.00	20.00	0.00	
合 计		238.60	234.86	1.59	

注：①由于公司于 2010 年 5 月 18 日召开的 2009 年年度股东大会审议通过了《关于董事会换届选举的议案》，进行了董事会的换届选举，独立董事曹海伦先生为新当选的董事，故其在 2010 年度内领取的薪酬为 2.70 万元（含税）。

从上表可以看出，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的薪酬增长幅度不大，小于公司净利润的增长幅度。

报告期内，公司未实行股权激励。

13、公司本年度经营计划完成情况

单位：（人民币）万元

项 目	预算指标	实际情况	完成率 (%)
营业收入	150,000.00	158,749.97	105.83
归属于上市公司股东的净利润	9,500.00	10,564.71	111.21

报告期内，公司均完成了年初制订的经营计划。

14、主要会计政策、会计估计及核算方法变更情况和重大前期会计差错情况

- (1) 报告期内，公司会计政策未发生变更。
- (2) 报告期内，公司会计估计未发生变更。
- (3) 报告期内，公司无核算方法变更事项发生。
- (4) 报告期内，公司无重大前期会计差错情况。

15、公司资产构成同比发生重大变动情况

单位：（人民币）元

资产构成	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		同比增减幅度 (%)
	金 额	占本期总资产比重 (%)	金 额	占本期总资产比重 (%)	
货币资金	263,461,037.92	23.39	223,180,098.67	23.39	18.05
应收票据	7,988,870.13	0.58	5,502,043.87	0.58	45.20
应收账款	293,278,674.97	25.81	246,311,971.35	25.81	19.07
预付款项	51,035,645.02	2.95	28,120,689.90	2.95	81.49
其他应收款	6,409,632.30	1.70	16,261,498.21	1.70	-60.58
存货	151,961,778.27	14.03	133,901,598.33	14.03	13.49
固定资产	187,657,019.31	2.94	164,957,722.07	2.94	13.76
在建工程	68,524,704.72	17.29	70,854,277.71	17.29	-3.29
无形资产	33,843,304.49	7.42	34,643,864.84	7.42	-2.31
递延所得税资产	2,963,573.99	3.63	2,494,401.97	3.63	18.81
投资性房地产	26,473,285.90	0.26	28,070,214.14	0.26	-5.69
资产总额	1,093,597,527.02	100.00	954,298,381.06	100.00	14.60

报告期内，应收票据比去年同期增长 45.20%，主要系公司本年度销售客户采用票据结算所致；预付款项比去年同期增长 81.49%，主要系本期预付的土地款、项目款所致；其他应收款比去年同期下降了 60.58%，主要系本期收回以前年度的往来款所致。

16、公司主要资产情况

(1) 公司主要资产情况

单位名称	财产座落地	性质	使用情况	抵押情况	减值情况
恩华药业	徐州市民主南路 69 号；徐州经济开发区杨山路；徐州市中山北路延长段，徐州市建国东路养育东巷，铜山新区奎河西侧焦山河南侧霍连高速公路北侧；鼓楼区中山北路东（鼓楼区朱庄乡）；徐州市民主南路；铜山县铜山镇滕寨村、三堡镇徐庄村；徐州市科教小区 21#楼底层（03、04）。	生产、经营、管理	在用资产	无	未发生减值
恩华和润	徐州市南郊积水坝 101 号	经营、管理	在用	无	未发生

			资产		减值
恩华连锁	徐州民主南路 100 号	经营、管理	在用资产	无	未发生减值
恩华赛德	徐州市中山北路 289 号	生产、经营、管理	在用资产	无	未发生减值
远恒药业	徐州经济开发区杨山路 18 号	生产、经营、管理	在用资产	无	未发生减值
恩华脑生物	西安市金花北路 16 号写字间 430 房	研发、管理	在用资产	无	未发生减值
颐华医药	徐州市中山北路延长段	研发、管理	在用资产	无	未发生减值
恩华贸易	徐州经济开发区杨山路北侧	经营、管理	在用资产	无	未发生减值

(2) 公司核心资产盈利能力变化

公司主要从事药品的生产和销售，核心资产主要为药品制造资产，公司产销基本平衡，营业收入和净利润连年保持持续增长，因此，公司核心资产盈利能力没有发生重大变化，也没有出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情形。

报告期内，公司核心资产一直在用，其使用效率基本上达到或超过设计的产能，产能利用率高于 70%。

期末，公司对可能存在减值迹象的相关资产进行了减值测试，根据测试的结果，公司核心资产不存在减值的情形，无需计提资产减值准备。

17、主要存货分析

单位：（人民币）元

项 目	期末账面余额	跌价准备计提金额	期末账面价值	占比（%）
原材料	15,392,058.19	226,528.24	15,165,529.95	9.98
在产品	16,432,070.72		16,432,070.72	10.66
库存商品	122,284,771.33	2,017,815.18	120,266,956.15	79.30
周转材料	97,221.45		97,221.45	0.06
合 计	154,206,121.69	2,244,343.42	151,961,778.27	100.00

原材料主要为化工原料、医药原料及包装材料，在产品主要为生产过程中尚未完工产品，约为一个月左右生产周期，库存商品包括销售备货和发出商品。

按照公司会计政策规定，期末，对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

报告期末，公司对存货进行了减值测试，根据减值测试结果，计提了存货跌价准备。

18、截止报告期末，公司不存在金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等相关业务。

19、截止报告期末，公司没有持有任何外币金融资产。

20、截止报告期末，公司不存在对创业企业进行投资的情况。

21、主要债权、债务情况

单位：（人民币）元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减幅度 (%)	2009 年度
一、主要债权				
1、应收账款	293,278,674.97	246,311,971.35	19.07	148,354,891.95
2、其他应收款	6,409,632.30	16,261,498.21	-60.58	28,813,521.88
应收款项小计	299,688,307.27	262,573,469.56	14.14	177,168,413.83
二、主要债务				
1、短期借款	193,300,000.00	166,300,000.00	16.24	142,500,000.00
2、一年到期的长期借款	0.00	0.00	0.00	0.00
3、长期借款	230,000.00	230,000.00	0.00	230,000.00
借款小计	193,530,000.00	166,530,000.00	16.21	142,730,000.00

报告期内，公司其他应收款比去年同期下降了 60.58%，主要系本期收回以前年度的往来款所致。

22、偿债能力分析

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减比例	2009 年度
资产负债率（母公司）	23.21	26.89	下降了 3.68 个百分点	29.23
流动比率	1.47	1.36	上升了 0.11 个百分点	1.46
速动比率	1.18	1.08	上升了 0.10 个百分点	1.15
利息保障倍数	19.33	16.19	19.39%	11.40

报告期末，资产负债率（母公司）比去年同期下降了 3.68 个百分点；流动比率、速动比率比去年同期均略有上升；利息保障倍数比去年同期增长 19.39%，主要是由于利润增长所致。

23、资产营运能力分析

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减比例 (%)	2009 年度
应收账款周转率（次）	5.40	6.01	-10.15	6.30
应收账款周转天数（天）	66.67	60.73	9.78	57.94
存货周转率（次）	6.50	6.40	1.56	6.41
存货周转天数（天）	55.38	57.03	-2.89	56.94

报告期内，应收账款周转率比上年同期下降，主要系销售增加及医药商业新增基药配送回款期长影响所致；存货周转率比去年有所加快，主要系销售增加所致。

24、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量构成情况

单位：(人民币)元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减幅度 (%)	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	81,076,208.82	61,791,823.87	31.21	61,271,787.84
经营活动现金流入量	1,676,284,288.65	1,451,797,355.85	15.46	1,309,359,406.44
经营活动现金流出量	1,595,208,079.83	1,390,005,531.98	14.76	1,248,087,618.60
二、投资活动产	-46,219,254.77	-85,127,335.11	-45.71	-51,607,123.58

生的现金流量净额				
投资活动现金流入量	112,927.55	440,919.00	-74.39	325,572.70
投资活动现金流出量	46,332,182.32	85,568,254.11	-45.85	51,932,696.28
三、筹资活动产生的现金流量净额	4,580,865.70	7,654,026.94	-40.15	22,836,223.06
筹资活动现金流入量	193,300,000.00	277,540,000.00	-30.35	221,290,000.00
筹资活动现金流出量	188,719,134.30	269,885,973.06	-30.07	198,453,776.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-330,489.34	202,099.86	-263.53	-95,722.38
五、现金及现金等价物净增加额	39,107,330.41	-15,479,384.44	-352.64	32,405,164.94
加：期初现金及现金等价物余额	151,655,638.66	167,135,023.10	-9.26	134,729,858.16
六、期末现金及现金等价物余额	190,762,969.07	151,655,638.66	25.79	167,135,023.10

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比增加了 31.21%，主要系销售回款增加所致；投资活动产生的现金流量净额同比下降了 45.71%，主要系工程投资减少所致；筹资活动产生的现金流量净额比去年同期下降了 40.15%，主要系本年度利息支出及股利分配增加所致；汇率变动对现金及现金等价物的影响比去年同期下降了 263.53%，主要系外币往来余额增加及汇率变动影响所致；现金及现金等价物净增加额比去年同期增加了 352.64%，主要系上述因素影响所致。

25、资产并购及重组事项

(1) 报告期内，公司没有发生收购资产事项

(2) 报告期内，公司没有发生出售资产事项

26、主要子公司经营情况及业绩分析

(1) 恩华和润

公司注册（实收）资本：1100.00 万元。

经营范围：许可经营项目：中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、化学原料药、抗生素、生化药品、生物制品、麻醉药品、精神药品、疫苗批发；二、三类医疗器械（含一次性无菌医疗器械）、各类预包装食品销售；普通货运。一搬经营项目：玻璃仪器、化妆品销售；咨询服务；会展服务；柜台出租；中药材收购；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

注册地址：徐州市南郊积水坝 101 号；注册号：320300000129836。

成立日期：1988 年 8 月 30 日。

公司持有该公司 80%的股权。

经会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，该公司的资产状况及经营业绩如下表：

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度（%）
总资产	32,602.84	26,721.89	22.01
净资产	143.32	-44.12	424.84
营业收入	73,937.19	60,521.90	22.17
营业利润	271.75	161.95	67.80
利润总额	280.73	164.39	70.77
净利润	187.44	6.37	2,842.54

（2）恩华连锁

公司注册（实收）资本：420.00 万元。

经营范围：许可经营项目：中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、保健食品、医疗器械、定型包装食品、粮油及制品、速冻食品、冷饮销售（药品批发仅限采购、配送）。一搬经营项目：卫生材料、医疗器械、日用百货、日用化学品、家用电器、五金、交电、服装、鞋帽、皮具、计算机及配件，通讯器材（地面卫星接收设施除外）销售。

注册地址：徐州民主南路 100 号，注册号：320300000011679。

成立日期：2000 年 8 月 2 日。

公司持有该公司 70%的股权。

经会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，该公司的资产状况及经营业绩如下表：

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度（%）
总资产	6,055.5	4,818.00	25.68
净资产	727.05	575.90	26.25
营业收入	13,191.96	10,692.19	23.38
营业利润	200.69	63.47	216.20
利润总额	197.68	62.76	214.98
净利润	151.15	32.35	367.23

（3）恩华赛德

公司注册（实收）资本：2,000.00 万元。

经营范围：许可经营项目：片剂、胶囊剂、颗粒剂、小容量注射剂、原料药的制造、销售。一般经营项目：科研项目、技术开发与转让。

注册地址：徐州市中山北路 289 号；注册号：320300000108223。

成立日期：2001 年 8 月 20 日。

公司持有该公司 51%的股权。

经会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，该公司的资产状况及经营业绩如下

表：

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度（%）
总资产	2,048.18	2,111.36	-2.99
净资产	63.16	417.57	-84.87
营业收入	369.14	464.07	-20.46
营业利润	-354.20	-266.42	-32.95
利润总额	-354.41	-266.78	-32.85
净利润	-354.41	-266.78	-32.85

（4）远恒药业

公司注册（实收）资本：500.00 万元。

经营范围：经营范围：许可经营项目：滴眼剂、栓剂、软膏剂、（含激素类）、乳膏剂（含激素类）制造、销售（凭有效许可证经营）；普通运输。一般经营项目：药品的研发及技术转让。

注册地址：徐州经济开发区杨山路 18 号，注册号：320301000015663。

成立日期：2002 年 2 月 9 日。

公司持有该公司 65%的股权。

经会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，该公司的资产状况及经营业绩如下表：

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度（%）
总资产	1,738.87	1,533.74	13.37
净资产	-154.46	-316.00	51.12
营业收入	2,765.05	2,566.36	7.74
营业利润	162.68	-9.06	1,895.58
利润总额	161.58	-13.44	1,302.23
净利润	161.58	-13.44	1,302.23

（5）恩华贸易

公司注册（实收）资本：110.00 万元；

经营范围：一般经营项目：化工产品（危险品除外）、医药中间体、食品添加剂、工程机械、医药设备、仪器仪表的销售；医药化工及生物工程技术的开发、转让、咨询服务；自营和代理各类商品或技术的进出口业务（国家限定或禁止经营的商品和技术除外）。

注册地址：徐州经济开发区杨山路北侧；注册号：320301000028387。

成立日期：2010 年 2 月 11 日。

公司持有该公司 60%的股权。

经会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，该公司的资产状况及经营业绩如下表：

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度（%）
总资产	860.69	344.05	150.16
净资产	148.25	121.08	22.44
营业收入	3,174.10	973.69	225.99
营业利润	36.61	14.77	147.87
利润总额	36.26	14.77	145.50
净利润	27.17	11.08	145.22

(6) 颐华医药

该公司注册（实收）资本：50.00 万元。

经营范围：研究开发医药、保健用品、相关化学药品提供技术转让、咨询服务（国家有专项规定的除外）。

注册地址：徐州市中山北路延长段。注册号：320300400001435。

成立日期：2000 年 6 月 5 日。

公司持有该公司 75%的股权。

徐州颐华医药科技有限公司的经营期限已于 2010 年 6 月 4 日到期，经该公司 2010 年 6 月 4 日董事会决议停止营业，该公司已按照《公司法》等有关法律、法规及公司《章程》的有关规定办理了解散、清算及申请注销登记等相关手续。2011 年 5 月 4 日，公司收到江苏省徐州工商行政管理局外商投资公司准予注销登记通知书，通知公司“徐州颐华医药科技有限公司”的注销申请已经通过工商局登记备案。故自 2011 年 5 月 31 日起退出合并报表范围。

(7) 恩华脑生物

该公司注册（实收）资本：300.00 万元。

经营范围：医药产品的研究、开发（生产、销售除外）；生物技术及信息技术的开发及咨询；化工原料（国家监控、易制毒及危险化学品除外）、科研仪器设备、仪器仪表、工程机械设备、电子产品、五金工具的销售。

注册地址：陕西省西安市金花北路 16 号写字间 430 房。

注册号：610000100095771。

成立日期：2005 年 4 月 15 日。

公司持有该公司 51%的股权。

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，该公司的资产状况及经营业绩如下表

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度（%）
总资产	138.78	165.10	-15.94
净资产	138.78	165.10	-15.94
营业收入	0.00	0.00	---
营业利润	-26.32	-27.48	-4.22
利润总额	-26.32	-27.48	-4.22

净利润	-26.32	-27.48	-4.22
-----	--------	--------	-------

27、公司投资情况

(1) 公司募集资金投资情况

1) 募集资金基本情况

①实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会2008年6月30日证监发行字（2008）860号文批准，本公司于2008年7月14日以网下询价配售和网上定价发行相结合方式向社会公众公开发行人民币普通股（A股）3,000万股，每股发行价为5.68元，共募集资金170,400,000.00元，扣除承销费等发行所需费用计19,546,908.09元后实际募集资金净额为150,853,091.91元。该募集资金已于2008年7月17日止全部到位，业经立信会计师事务所有限公司出具信会师报字（2008）第11825号《验资报告》验证确认。

本公司按照《上市公司证券发行管理办法》规定在中国交通银行股份有限公司徐州分行开设了募集资金的存储专户，账号为：323600660018170693002。募集资金于2008年7月17日存入该账户，金额为：160,400,000.00元（已扣除承销商发行费用1,000万元）。

②以前年度已使用金额，本年度使用金额及余额

截至2011年12月31日止，本公司以前年度已使用金额及本年度使用金额情况为：

单位：（人民币）元

时 间	金 额
2008.7.17 募集资金净额	160,400,000.00
减：中介及上市费用（注1）	9,500,000.00
以前年度累计使用	15,300,000.00
2008年度补充流动资金	40,000,000.00
2008年度项目支出（注2）	7,362,307.50
2009年度补充以前年度垫付资金（注2）	4,593,377.06
2009年度补充流动资金	80,000,000.00
2009年度项目支出（注3）	31,206,316.54
2010年度补充以前年度垫付资金（注1）	46,908.09
2010年度补充以前年度垫付资金（注3）	2,646,569.00
2010年度补充以前年度垫付资金（注4）	90,000.00
2010年度项目支出	71,503,645.68
2011年度项目支出	18,815,142.57
加：2008年度专户利息收入	359,195.08
2009年度专户利息收入	643,952.80
2009年度自有资金户误转入（注4）	90,000.00
2009年度归还补充流动资金	80,000,000.00
2010年度专户利息收入	488,700.99
2010年度归还补充流动资金	40,000,000.00
2011年度专户利息收入	166,969.42
截止2011.12.31 募集资金余额	1,084,551.85

注1：本公司为新股发行所发生的承销费等发行所需费用共计19,546,908.09元，扣除承销商发行费用1,000万元后，尚需支付的中介及上市费用共计9,546,908.09元，业经立信会计师事务所有限公司出具信会师报字（2008）第11825号《验资报告》验证确认。2008年度本公司募集资金存储专户已支付9,500,000.00元，差额46,908.09元公司系用自有资金垫付，2010年度公司将其划转至自有资金账户。

注2：本公司2008年度实际为募集资金项目支出金额为11,955,684.56元。其中，募集资金存储专户支出7,362,307.50元，差额4,593,377.06元系年末项目支出在未经中介审核确认前，本公司暂用自有资金垫付，业经立信会计师事务所出具信会师报字（2009）第11178号审核确认后，2009年度公司将其划转至自有资金账户。

注3：本公司2009年度实际为募集资金项目支出金额为33,852,885.54元。其中，募集资金存储专户支出31,206,316.54元，差额2,646,569.00元系年末项目支出在未经中介审核确认前，本公司暂用自有资金垫付（现业经立信会计师事务所审核确认）。2010年度公司将其划转至自有资金账户。

注4：2009年6月，公司基本户交通银行徐州分行账号323600660010210095291误转入募集资金账户90,000.00元，（现业经立信会计师事务所审核确认）。2010年度公司将其划转至自有资金账户。

2) 募集资金的管理情况

①募集资金在银行账户的存储情况

本公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，结合公司实际情况，制定了《江苏恩华药业股份有限公司募集资金管理细则》，对募集资金实行专户存储制度。本公司董事会为本次募集资金批准开设了交通银行股份有限公司徐州分行专项账户。

募集资金专户存储情况如下：

单位：（人民币）元

开户银行	账户类别	账号	2011年12月31日余额
中国交通银行股份有限公司徐州分行	募集资金专户	323600660018170693002	1,084,551.85

②本公司与保荐人海通证券股份有限公司、开户银行中国交通银行股份有限公司徐州分行共同签署了《募集资金三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

3) 本年度募集资金的实际使用情况

①本年度募集资金实际使用情况对照表：

单位：（人民币）万元

募集资金总额			15,085.31			本年度投入募集资金总额			1,881.51		
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00								
累计变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额			15,142.72		
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00%								
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)	本年度投 入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期 末投资 进度 (%) (3) = (2)/(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										
力月西等麻醉药品 GMP 车间项目	否	4,830.69	4,830.69	619.44	3,654.78	75.66%	2012 年 06 月 30 日	0.00	否	否
利培酮等精神药品 GMP 车间项目	否	4,067.95	4,067.95	624.14	3,591.19	88.28%	2012 年 04 月 30 日	0.00	否	否
盐酸埃他卡林产业化项目	否	2,966.21	2,966.21	112.71	3,256.62	109.79%	2011 年 09 月 30 日	0.00	否	否
国际中枢神经药物研发中心项目	否	3,220.46	3,220.46	525.22	4,640.13	144.08%	2011 年 05 月 31 日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	15,085.31	15,085.31	1,881.51	15,142.72	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款（如有）	-						-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-						-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-
合计	-	15,085.31	15,085.31	1,881.51	15,142.72	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	截至期末，上述四个募集资金投资项目承诺投入金额为 15,085.31 万元，公司已累计投入资金金额 15,142.72 万元，累计投入进度为 100.38%。1、关于力月西等麻醉药品 GMP 车间项目及利培酮等精神药品 GMP 车间项目情况：截至报告期末，上述两个项目已完工，根据国家食品药品监督管理局的相关规定，药品生产车间必须通过 GMP 认证方可进行药品生产，目前公司正根据国家食品药品监督管理局的相关规定，按照新版 GMP 要求组织申请认证，故报告期内不存在实现的效益。2、关于盐酸埃他卡林产业化项目情况：截至报告期末，该项目已基本完工，由于公司的一类新药尚未获得国家食品药品监督管理局的新药证书和生产批文，故报告期内不存在实现的效益。3、关于国际中枢神经药物研发中心项目情况：截至报告期末，该项目目前已能投入使用。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期内，项目可行性未发生重大变化。									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截至 2007 年 12 月 31 日，公司通过银行贷款方式已累计投入 1,530 万元，主要用于力月西等麻醉药品 GMP 车间项目、利培酮等精神药品 GMP 车间项目、盐酸埃他卡林产业化项目和国际中枢神经药物研发中心项目等募集资金投资项目的部分前期土建工程。2008 年 7 月 21 日，公司以 1,530 万元募集资金置换预先已投入上述募集资金投资项目的部分前期土建工程的资金。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存储在公司募集资金专户。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	本公司已披露了募集资金使用情况的相关信息，不存在募集资金管理违规的情形。 本公司 2011 年度不存在募集资金的其他使用情况。									

注 1：公司招股说明书中披露募集资金项目投资总额为 17,800.00 万元，公司实际募得募集资金净额为 15,085.31 万元，不足部分由公司自有资金投入。上表中“募集资金承诺投资总额”、“调整后投资总额”及“截止期末承诺投资金额”系按募集资金净额与原招股说明书中各项目的承诺投资比例相应调整各项目的募集资金投资总额、截止期末承诺投资金额。

注 2：“已累计投入募集资金总额”包括实际已先期投入本期置换的金额 1,530.00 万元。“本年度投入募集资金总额”仅包括募集资金到位后本年度投入的金额，未包括实际已先期投入但本期置换的金额。

注 3：对募集资金投资项目是否达到预计效益的说明

I、关于力月西等麻醉药品 GMP 车间项目：公司在首发招股说明书中做出的项目效益预测是指该项目达产后年平均实现的利润总额。截止 2011 年末，该项目已完工，但根据国家食品药品监督管理局的相关规定，药品生产车间必须通过 GMP 认证方可进行药品生产。目前，公司正根据国家食品药品监督管理局的相关规定，按照新版 GMP 要求组织申请认证，故报告期内不存在实现的效益。公司预计到 2012 年 6 月底，该项目可完成新版 GMP 认证并投入使用。

II、关于利培酮等精神药品 GMP 车间项目：公司在首发招股说明书中做出的项目效益预测是指该项目达产后年平均实现的利润总额。截止 2011 年末，该项目已完工，但根据国家食品药品监督管理局的相关规定，药品生产车间必须通过 GMP 认证方可进行药品生产。目前，公司正根据国家食品药品监督管理局的相关规定，按照新版 GMP 要求组织申请认证，故报告期内不存在实现的效益。公司预计到 2012 年 4 月底，该项目可完成新版 GMP 认证并投入使用。

III、关于盐酸埃他卡林产业化项目：公司在首发招股说明书中做出的项目效益预测是指该项目达产后年平均实现的利润总额。截止 2011 年末，该项目基本建成，但由于盐酸埃他卡林药品尚在国家食品药品监督管理局的审批过程中，还没有获得新药证书及生产批文，故报告期内不存在实现的效益。公司将积极和国家食品药品监督管理局进行沟通，争取早日获得新药证书及生产批文。

IV、关于国际中枢神经药物研发中心项目：公司在首发招股说明书中对该项目未进行效益预测，该项目的建成使用，将使公司的研发实力得以迅速提升，有助于增强公司的核心竞争力。截止 2011 年末，该项目已基本完工，目前已能投入使用。

②募集资金投资项目实现效益情况对照表

实际投资项目		截止期末投资项目累计产能利用率(注 1)	预计当年效益(注 2)	本年度实现的效益(注 3)	是否达到预计效益(注 2)
序号	项目名称				
1	力月西等麻醉药品 GMP 车间项目	0.00%	-	0.00	-
2	利培酮等精神药品 GMP	0.00%	-	0.00	-
3	盐酸埃他卡林产业化项目	0.00%	-	0.00	-
4	国际中枢神经药物研发中心项目	0.00%	-	0.00	-

注 1：截止期末募集资金项目尚未投入使用，无实际产量，故截止期末投资项目累计产能利用率暂为 0.00%。

注 2：公司招股说明书并未披露截止期末的承诺效益，故无法对比预计当年效益与本年度实现的效益是否达到预计效益。

注 3：募集资金项目尚未投入使用，故本年度不存在实现的效益。

4) 变更募集资金投资项目的资金使用情况

本公司 2011 年度募集资金投资项目未发生变更，也无对外转让等情况。

5) 立信会计师事务所对公司募集资金年度使用情况出具的审核意见

立信会计师事务所对公司截至 2011 年 12 月 31 日止《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（以下简称“募资年度报告”）进行了专项审核，并出具了（信会师报字[2012]第 110977 号）《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》。经审核，认为：公司董事会编制的 2011 年度《关于公司募集资金存放与使用情况的专项报告》符合《深

圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，如实反映了贵公司募集资金 2011 年度实际存放与使用情况。

立信会计师事务所出具的（信会师报字[2012]第 110977 号）《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》刊登在 2012 年 3 月 29 日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

6) 海通证券对公司 2011 年度募集资金存放与使用情况专项核查意见

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”或“保荐机构”）作为江苏恩华药业股份有限公司（以下简称“恩华药业”）首次公开发行股票持续督导之保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板保荐工作指引》等有关规定，对恩华药业 2011 年度募集资金存放与使用情况进行了核查，核查情况如下：

经核查，海通证券认为：恩华药业 2011 年度募集资金存放与使用符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《江苏恩华药业股份有限公司募集资金管理细则》等法规和文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

海通证券出具的《海通证券股份有限公司关于江苏恩华药业股份有限公司 2011 年度募集资金存放与使用情况专项核查意见》刊登在 2012 年 3 月 29 日巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

（2）公司非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

28、公司无控制的特殊目的主体的情况。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处的行业发展趋势及面临的市场竞争格局

（1）国内医药行业发展趋势

医药行业是一个高技术、高风险、高投入、高回报的产业，医药工业是关系国计民生的重要产业，该行业是否能健康有序地发展将直接关系到国民健康、社会稳定和经济发展。回顾我国医药行业近几年的发展情况，全国医药工业生产始终保持较快的发展速度，“十一五”期间，医药工业的总产值年均增长 23%，利润总额的年均增长幅度达到了 30%以上。

从大的发展环境来看，2011 年度推动医改五项重点改革已取得阶段性成果，特别是基层医改实现了重大突破，城乡居民基本医疗保障水平明显提高，基本医疗保险参保人数超过 13 亿人，覆盖率达到 95%以上，随着新农合和城镇居民医保政府补助标准和政策范围内报销比例的不断提高，以及政府陆续出台的一些扶持医药产业发展的政策，进一步鼓励医药企业创新，医药产业在政策上将迎来一个较好的发展机遇。此外，在国家新一轮医药卫生体制改革的不断推进带动下，社区医院市场的发展也将更迅猛，医药市场的容量将有巨大的突破，国内医药市场规模的不断扩大为我国医药行业继续保持快速发展提供有利的外部环境，未来几年还将继续保持快速增长的势头，预计未来未来几年医药行业的年增长率不会低于 20%。

（2）国内中枢神经药物行业发展趋势

随着中国社会经济的快速发展、社会生活节奏的加快、竞争压力的加大以及老龄化趋

势的加剧，造成中枢神经系统疾病患者的数量日益增加，精神和神经系统健康正逐渐成为公众日益关注的公共健康问题。根据中国疾病预防控制中心精神卫生中心在 2009 年公布的数据，我国各类精神疾病患者人数已在 1 亿人以上，重性精神病患者人数已超过 1600 万，神经精神疾病在我国疾病总负担中已排名首位，约占中国疾病总负担的 20%，预计到 2020 年，这个比率将上升至 1/4。中枢神经领域病患人数巨大并持续增长，催生了巨大的中枢神经药物市场，这也使得中枢神经系统药物市场越来越受到各方的关注。

（3）国内面临的市场竞争格局

目前我国中枢神经药品市场主要由外资企业（包括合资企业）占据，各大外资制药企业均拥有中枢神经药品，且外资产品均在各细分市场占据相对优势。

由于我国对麻醉和精神类药品采取的定点生产和布局的政策，企业要获得该类药品生产许可要求非常严格，即使是仿制药品企业数量也非常有限，定点生产企业应当严格按照麻醉药品和精神药品年度生产计划安排生产。

麻醉药品和一类精神药品实行政府定价，药品出厂价格和批发价格由政府统一制定，全国零售价格也将逐步统一。因此，我国麻醉和精神药品市场是一个控制型的市场，药品从研发、生产、销售、流通都受国家计划的严格控制。市场竞争强度相对较低，企业利润率普遍高于医药行业利润率。

2、公司未来发展的机遇、挑战和规划

（1）公司未来的发展机遇和挑战

1) 本公司所处的药品行业带来的发展机遇和挑战。本公司处于中枢神经药品行业，近年来我国中枢神经疾病病人就诊率、诊断率和治疗率逐年上升，为公司的药品推广带来了广阔的市场空间。此外，随着医疗研究的深入使得特定药品的用途变广，扩大了药品的适应症的范围，为公司的产品销售带来了更大的市场空间。

2) 随着新医改方案的出台，国家基本药物制度的确立，新农合和社区医疗服务的发展、全民医保、“两网”等，整个医药市场的扩容，为公司迎来有利的市场契机。然而，政府对麻醉和精神类药品的严格监管、定点生产、统一定价，药品的价格下调以及外资专利药品的冲击都对公司的发展带来了挑战。

3) 随着新农合和城镇居民医保政府补助标准和政策范围内报销比例的不断提高，促使基层医疗机构及大型医院使用基本药物的比例也将不断提高，将对公司今后的发展起到有力地推动作用。

4) 2009 年制定并实施的招标新规为公司产品的销售招标带来了挑战的同时也带来了机遇，如在招标新规中规定，如“全面实行政府主导、以省(自治区、直辖市)为单位的网上药品集中采购工作、一类精神类药品及麻醉药品不列入招标范围、二类精神药品可不列入招标范围等”。这些政策的实施对公司的发展既是挑战也是机遇。

5) 恩华贸易的成立，使公司在医药原料的出口业务方面得到加强，随着公司在国际化工作方面的不断推进，预计 2012 年度，医药原料的出口将会保持较快速度增长。

（2）公司未来发展规划

1) 继续实施产品创新战略。在加快仿制药开发，不断完善产品线的基础上，实现从仿制到仿创结合，逐步建立专利创新药物的开发体系。加大研发资金投入，提高持续创新能力，提升技术竞争力；加速产业升级和产品结构调整，做好差异化产品开发。随着国际中枢神经药物研发中心项目的建成并投入使用，将使公司的研发实力得以迅速提升，有助

于增强公司的核心竞争力。

2) 继续走“细分市场”和“差异化”的经营战略。公司发展战略定位于中枢神经药物领域市场，是国内医药行业唯一一家专注于中枢神经药物细分市场的企业。公司近十几年来集中资源从事中枢神经药物研发、生产、营销、服务。目前，公司在中枢神经药物领域已具有综合竞争优势，并已形成了公司独有的核心竞争力。

3) 坚定不移地走“专业化”发展道路。

4) 公司将进一步加强品牌建设，逐步提高公司在本领域内的知名度和美誉度。

5) 在近几年实施 ISO14001 国际环境管理认证的基础上，制定节能减排措施，降低环保治理成本，控制环保因素对上市公司运行的风险。

6) 今后几年主要以内生式增长为主，同时关注、研究并适时介入外延式增长。

3、公司 2012 年的经营计划和主要目标

(1) 公司 2012 年的经营计划和主要目标

2012 年，国际、国内经济仍存有诸多不确定性因素，公司仍将面临更大的挑战。公司全体员工将在董事会的带领下，继续围绕“把握市场，抢抓机遇，提升实力，稳步发展”的指导思想，以“夯实基础，细化管理，技术当先，质量保证”为经营方针，创新突破，科学发展。根据行业发展和市场状况，并结合公司的实际情况，制定公司 2012 年经营计划：公司预计 2012 年业绩与 2011 年业绩相比，仍会保持持续、稳定、健康增长，预计可实现业务收入 188,000.00 万元左右、利润总额 15,000.00 万元左右、净利润 13,000.00 万元左右，分别比 2011 年审计后数据增长 18.00%、25.00%、25.00%左右。

上述财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对 2012 年度的盈利预测，能否实现取决于内外部环境变化等多种因素，存在较大的不确定性，请投资者特别注意。

为了实现上述目标，2012 年，公司将着重做好以下工作：

1) 公司继续执行和完善市场细分战略。在中枢神经药物临床细分市场，通过专业化建设、品牌建设和专业渠道的精细化操作，不断提高目标市场占有率。

2) 继续推进国际化战略，加快实现认证产品的国际贸易，增加原料药的国际贸易收入。

3) 继续实施产品创新战略。在加快仿制药开发，不断完善产品线的基础上，实现从仿制到仿创结合，逐步建立专利创新药物的开发体系。加大研发资金投入，提高持续创新能力，提升技术竞争力；加速产业升级和产品结构调整，做好差异化市场开发。

4) 持续推进公司治理建设，进一步规范和完善企业内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力。熟练运用现代化管理工具，逐步按照现代企业管理制度要求，建立健全各项制度、流程与体系，推进并加强信息化管理。

5) 加强组织建设，逐步完善经营管理机构，逐步授权，责任明确，从而提高管理效率。打造专业、高效、执行力强的经营管理团队；坚持诚信、务实、尊重、以人为本，逐步形成以业绩为导向的文化氛围。

6) 继续深化 SOP 管理，强化产品质量控制，树立恩华品牌形象，提升品牌价值；继续实施全面预算管理并不断加以完善；继续加强成本控制管理，做好开源节流工作。

7) 加大人力资源管理建设，建立适应公司现有管理水平的新的绩效考核激励体系，充分调动和激发员工创造力。分层次完善全员培训体系，做好对不同层次员工的具有针对

性的培训工作，通过培训，把公司员工队伍打造成具有较好综合职业素养的，适应市场发展和具有较强竞争力的员工团队。

8) 加快推进募集资金项目的 GMP 认证工作，力争早日通过新版 GMP 认证并投入使用，发挥募集资金项目效益。

4、资金需求和使用计划

公司的资金需求主要来自于生产经营、营销网络拓展、科研开发、新项目的投资建设等。由于公司发展前景较好，目前财务结构稳健，自有资金存量以及加大对应收账款的回收力度，能够满足公司正常的生产经营和部分项目的建设。此外，由于公司偿债能力较强，信贷信誉良好，融资渠道畅通，公司的其他资金缺口可以通过适度增加信贷规模或通过资本市场融资等方式解决。总之，公司未来资金来源应有充足保证。

5、公司面临的风险因素分析及应对措施

投资者在投资本公司的股票时，除本报告的其它各项资料外，还应认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

(1) 应收账款风险

截止 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日，公司应收帐款余额分别为 148,354,891.95 元、246,311,971.35 元和 293,278,674.97，应收账款余额较大，占公司资产总额比例分别为 19.00%、25.81%和 26.82%。随着公司今后业务规模的不断扩大，应收帐款余额仍将保持较高水平，若应收帐款不能如期收回将对公司的正常经营造成不利影响，因此公司存在应收帐款发生坏帐的风险。为此，公司将根据客户的经营规模、偿债能力、营运能力等相关情况对客户分设不同的信用等级并严格设置资信，通过完善的计算机系统和合理的管理流程，对客户资信进行严格管理，确保应收款及时回笼，有效规避应收款的风险。

(2) 市场竞争风险

目前我国中枢神经药品市场主要由外资企业（包括合资企业）占据，各大外资制药企业拥有的中枢神经药品在各细分市场占据相对优势。外资企业拥有新药研发的优势，药品的更新换代会对本公司现有成熟产品的市场份额产生冲击。尽管国家对麻醉类和精神类药物生产企业有着严格的准入门槛，企业要获得定点生产非常困难，但是中枢神经药物良好的发展前景及巨大的市场潜力，未来也会有更多的国内企业进入到中枢神经药物行业，将对本公司现有主导产品带来一定的冲击。

但随着公司募集资金投资项目——国际中枢神经药物研发中心项目的建成和投入使用，将会提高本公司的核心竞争力，增强本公司抵御市场竞争的风险。

(3) 环保风险

本公司产品的生产过程中会产生废水、粉尘等污染性排放物，如果处理不当会污染环境，给人民的生活带来不良后果。虽然本公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来颁布新的法律法规，提高环保标准，使本公司支付更高的环保费用。国家环保政策的变化及新项目的实施将在一定程度上加大本公司的环保风险。

为此，公司正努力将企业建设成为“资源节约型和环境友好型企业”，以实现企业的

可持续发展。2012 年度，公司将继续深入推进 ISO14001 环境认证工作及清洁生产审核工作，努力实现公司制定的年度“节能、降耗、减污、增效”的目标。

（4）人力资源管理风险

随着公司募集资金项目的建成并投入使用，新版药典、新版 GMP 的实施以及公司业务发展的需要，公司对于管理人才、营销人才、专业技术人才的需求将有大幅增长，人力资源是保证公司未来稳定健康发展的关键。相对经济发达地区，公司处于相对劣势，给企业的长远发展造成一定影响。为此，公司将通过完善人力资源体系建设，对公司中高层管理人员和核心技术人员采用绩效考核和适时考虑股权激励的方式留住人才；对有发展潜力人员加强培养，帮助其制定职业生涯规划，使其尽快成长为公司骨干人才；通过创造优越的条件、加强企业文化建设等途径，吸引和留住人才。

（5）药品降价风险

2010 年卫生部《药品集中采购监督管理办法》和《药品集中采购工作规范》的颁布，医药招标改革开始向“深水区”迈进，价格依然是地方政府考量的首要指标，中标价格的降低是一种不可阻挡的趋势，但同样也有有利于公司发展的规定，如“全面实行政府主导、以省(自治区、直辖市)为单位的网上药品集中采购工作、一类精神类药品及麻醉药品不列入招标范围、二类精神药品可不列入招标范围等”。

为此，公司一方面将不断加强技术创新、产品研发和成本控制，使企业在降低产品成本的同时不断推出新的药品；另一方面将积极关注政府出台的各项医改政策，及时调整营销策略，进行营销创新，努力降低销售费用。

（6）新产品产业化风险

任何新产品在研制开发成功后，都面临着产品产业化、市场化和经营规模化等问题，新产品的生产可能因其特殊的工艺方法和生产流程，对生产人员的技术能力提出更高的要求。另外，药品新产品推向市场并被市场所接受和认同更需要一个过程，因此，公司存在着新产品产业化风险。

为此，公司将结合新版 GMP 认证，加大技术改造投入，强化技术改造与技术引进、技术创新的结合，不断提升公司生产技术水平；与此同时，公司还将不断加强对市场营销方面的高素质人才的引进和对新产品的市场推广力度，使公司的新产品能够迅速占领市场。

6、竞争优势分析

（1）营销网络渠道优势

本公司经过十余年持续、高密度的麻醉、精神、神经学科专业学术推广会议及活动，使公司在中枢神经药物领域获得了较好的市场认知度，形成了公司特有的中枢神经领域专业市场销售网络渠道，这也是本公司的主要竞争优势所在。

（2）研发与创新优势

长期以来，本公司致力于中枢神经药品的开发与研究，其创新能力和前沿技术居国内该领域领导地位，公司始终坚持以技术创新作为企业的发展原动力，每年投入大量资金进行技术创新工作，使企业在短时间内实现了较快的发展，每年投入的科研经费都约占企业工业总收入的 5%左右。企业技术中心为江苏省认定的企业技术中心，同时也是国家博士后工作站，企业技术中心和国内外多家科研院所保持着密切的合作关系，建立了多个新药研发平台，积极寻求、探索新药，并逐步实现由合作创新到完全自主创新。目前，公司已在中枢神经系统药物研究方面拥有国内其他医药企业无法比拟的优势。

（3）原料药及制剂生产的一体化优势

本公司拥有从原料药合成到成品药制剂的全部生产流程，主要原料均为初级化工产品。这样的生产模式使本公司的业务受上游行业影响较小，生产经营的纵向延伸也保证了本公司的经营利润率较高。

根据中国药网数据库数据，我国中枢神经原料药市场与中枢神经药品制剂市场较为类似，均受国家的严格控制。市场容量约为制剂市场的 1/6。且国家对麻醉类与精神类药品原料药的生产审批更加严格，生产企业须国家药品监督管理部门批准定点。

此外，中枢神经原料药属于特色原料药，生产技术含量较高，因此，与维生素、抗生素等大宗原料药相比，中枢神经原料药生产的毛利率一般较高。

（4）完整的中枢神经药物系列

在企业长期的技术投入与支持下，本公司已形成中枢神经药物系列化生产，目前为我国中枢神经类药物产品线最为完善的生产企业。

（5）战略聚焦优势

公司发展战略定位于中枢神经药物领域市场，是国内医药行业唯一一家专注于中枢神经药物细分市场的企业。公司近十余年集中资源从事中枢神经药物研发、生产、营销、服务。目前，公司在中枢神经药物领域已具有综合竞争优势，并已形成了公司独有的核心竞争力。

（6）新兴市场优势

根据世界著名健康市场咨询公司 IMS Health 的统计数据，2002 年全球中枢神经系统用药总销售额约 651 亿美元，2005 年达到 934 亿美元左右，2010 年已达到 1,258 亿美元左右，占到 2010 年度国际医药市场总销售额的 15.9% 左右，成为是全球销售额最大的一类药物，已超过了心血管用药，且保持稳步增长的态势。

随着中国社会经济的快速发展、社会生活节奏的加快、竞争压力的加大以及老龄化趋势的加剧，造成中枢神经系统疾病患者的数量日益增加，精神和神经系统健康正逐渐成为公众日益关注的公共健康问题。根据中国疾病预防控制中心精神卫生中心在 2009 年公布的数据，我国各类精神疾病患者人数已在 1 亿人以上，重性精神病患者人数已超过 1600 万，神经精神疾病在我国疾病总负担中已排名首位，约占中国疾病总负担的 20%，预计到 2020 年，这个比率将上升至 1/4。

由于认知和诊断技术方面的原因，许多精神疾病如焦虑症、抑郁症等长期得不到重视，致使病人诊断比例和就医比例都很低，约有 70% 的患者尚未得到有效治疗。根据卫生部的通报，我国患精神疾病的人数已超过心血管病人数，跃居我国疾病患者数的首位，已成为我国重大公共卫生问题和社会问题，中枢神经领域病患人数巨大并持续增长，催生了巨大的中枢神经药物市场。《医药工业“十二五”发展规划》亦将“精神神经疾病药物”的研发和生产列为化学药产品和技术发展的重点。

相对于全球市场而言，国内中枢神经药物市场占医院销售药品总销售额的比例约为 9.16%（南方医药经济研究所 2010 年样本医院数据），规模偏小。随着我国人口老龄化，国人对精神类疾病危害认识的提高和自我保健意识的日益增强，以及“新农合”的扩容、医保人数的扩容、城乡医疗救助与困难企业职工参保补助新增投入等使该类药物市场潜力很大，亦为公司未来的发展提供了广阔的空间。

（7）产品及价格优势

目前我国中枢神经药品市场主要由外资企业（包括合资企业）占据，民族企业达到规模生产的很少。公司作为长期从事中枢神经药物研制与生产的民族企业，在中枢神经药物仿制及创新方面取得了长足进步。公司的主要药品在疗效方面不逊于外资产品，但价格优势明显，使患者在享受高水平医疗服务的同时，大大减轻了经济负担，因而逐渐获得市场认同。近几年来，公司部分静脉麻醉药物和抗焦虑、抗抑郁以及治疗精神分裂症等精神类疾病的药物在国内同类产品的市场占有率均有稳步提升，市场份额不断扩大。

（三）公司研发和自主创新情况

1、近三年公司研发费用投入情况

单位：（人民币）万元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减幅度	2009 年度
研发费用	2,689.27	2,545.62	5.64%	2,404.76
营业收入	158,749.97	130,061.08	22.06%	111,093.90
研发费用占营业收入的比重	1.69%	1.96%	下降了 0.27 个百分点	2.16%

公司研发费用支出主要是为了保持公司在产品和技术上的领先优势。

2、报告期内取得的研发成果

公司一直注重研发投入力度，以支持新产品、新技术的开发。公司技术中心主要从事中枢神经系统药物领域的研究和开发，通过多年的运营完善，形成了以自主研发为主，以技术引进为辅，产学研相结合的技术创新体系，以开发具有自主知识产权的原创药物和三类新药为主。

报告期内，公司投入研发费用 2,689.27 万元，取得了较好的研究成果。在研项目 40 余项进展顺利，重点项目均取得了重要的阶段性进展成果。进入临床生产审批阶段项目 9 项；正在开展临床试验项目 1 项；申报临床及生产研究项目 4 项。2011 年度，公司共获得生产批件 6 项，获科技重大专项立项 3 项。

（1）麻醉类新药盐酸右美托咪定及注射液获得国家食品药品监督管理局的注册批准，药品批准文号分别为：国药准字 H20110085；国药准字 H20110086。盐酸右美托咪定是一种新型的 α 2-肾上腺素受体激动剂，具有高选择性和高特异性，相对于同类药物，其优点是呼吸抑制很弱和可唤醒性。

（2）麻醉类药枸橼酸芬太尼及注射液获得国家食品药品监督管理局的注册批准，药品批准文号分别为：国药准字 H20113507；国药准字 H20113508。枸橼酸芬太尼为强效麻醉性镇痛药，具有作用迅速，维持时间短，不释放组胺，对心血管功能影响小等特点，具有广阔的临床应用前景和市场空间。

（3）申请 3 项“重大新药创制”科技重大专项“十二五”课题并获得立项支持。

上述两个麻醉类产品的获批生产及上市销售，进一步丰富了公司的麻醉类产品线，为患者临床给药提供了更多的选择，也将为公司带来良好的经济效益和社会效益。

3、2011 年度授权和新申请的专利情况

（1）报告期内，公司获得中国专利授权 5 项。具体情况见下表：

序号	发明专利名称	申请国别	专利类别	专利号
----	--------	------	------	-----

1	芳烷基哌啶衍生物及其在制备镇痛、镇静药物中的应用	中国 (CN)	1	ZL200710037874.4
2	芳基哌啶衍生物在制备治疗疼痛药物方面的用途	中国 (CN)	1	ZL200810018896.0
3	盐酸奥沙莫唑坦的制备方法	中国 (CN)	1	ZL200810122895.0
4	阿戈美拉汀的制备方法及其中间体	中国 (CN)	1	ZL200810020827.3
5	苯并异恶唑哌啶衍生物及其在制备镇痛、镇静药物中的应用	中国 (CN)	1	ZL200810207606.7

注：发明专利的保护期限为 20 年。

(2) 报告期内，公司新申请国内发明专利 5 项，新申请国外（欧美）发明专利 4 项。

4、未来一、二年内可能获得批文的研发新药情况表

序号	药品名称	类 别	适应症
1	丙泊酚及注射液	化药六类	镇静
2	注射用瑞芬太尼	化药六类	静脉麻醉药
3	阿立哌唑及片	化药三类	治疗精神分裂症
4	盐酸度洛西汀及肠溶片	化药三类	治疗抑郁症
5	盐酸埃他卡林及片剂	化药一类	抗高血压新药
6	草酸依地普仑及片剂	化药三类	抗抑郁
7	普瑞巴林及胶囊	化药三类	抗癫痫、治疗神经痛

(四) 持有其他上市公司股权情况

截至报告期末，公司未持有其他上市公司股权。

二、公司董事会日常工作情况

(一) 董事会的会议情况及决议内容

2011 年度，公司董事会按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的有关规定，共召开了 10 次会议，具体情况如下：

1、公司董事会于 2011 年 1 月 11 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第四次会议，会议审议通过了《关于开发建设新城区恩华医药物流中心项目的议案》：

此次会议决议公告刊登在 2011 年 1 月 13 日的《证券时报》及指定信息披露网站 ([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

2、公司董事会于 2011 年 2 月 23 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第五次会议，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于向中国农业银行申请流动资金贷款的议案》；
- (2) 《关于向广东发展银行申请流动资金贷款的议案》；
- (3) 《关于向铜山县农村信用合作联社申请流动资金贷款的议案》；
- (4) 《关于为控股子公司提供 2011 年度银行贷款担保额度的议案》；
- (5) 《关于为控股子公司提供财务资助的议案》；
- (6) 《关于变更公司经营范围及营业期限的议案》；

(7) 《关于修改〈公司章程〉的议案》。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 2 月 24 日的《证券时报》及指定信息披露网站 ([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

3、公司董事会于 2011 年 3 月 24 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第六次会议，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《2010 年度总经理工作报告》；
- (2) 《2010 年度董事会工作报告》；
- (3) 《2010 年年度报告及摘要》；
- (4) 《2010 年度财务决算报告》；
- (5) 《2011 年度财务预算报告》；
- (6) 《公司 2010 年度利润分配预案》；
- (7) 《关于续聘会计师事务所的议案》；
- (8) 《董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》；
- (9) 《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》；
- (10) 《关于关联方资金占用及对外担保情况的专项报告》；
- (11) 《董事会审计委员会 2010 年度工作报告》；
- (12) 《2010 年度社会责任报告》；
- (13) 《关于会计政策变更的议案》；
- (14) 《关于召开 2010 年年度股东大会的议案》。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 26 日的《证券时报》及指定信息披露网站 ([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

4、公司董事会于 2011 年 4 月 20 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第七次会议，会议审议通过了《2011 年第一季度季度报告全文及正文》。

此次会议决议已按照深圳证券交易所的要求进行了报备。

5、公司董事会于 2011 年 5 月 30 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第八次会议，会议审议通过了《关于与 D-Pharm 公司签署〈许可与共同开发协议〉的议案》。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 6 月 1 日的《证券时报》及指定信息披露网站 ([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

6、公司董事会于 2011 年 6 月 30 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第九次会议，会议审议通过了《关于向中国工商银行申请流动资金贷款的议案》。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 7 月 1 日的《证券时报》及指定信息披露网站 ([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

7、公司董事会于 2011 年 8 月 17 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第十次会议，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《公司 2011 年半年度报告及摘要》；
- (2) 《关于向交通银行申请流动资金贷款的议案》；
- (3) 《内幕信息知情人报备制度》(修订稿)。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 18 日的《证券时报》及指定信息披露网站([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

8、公司董事会于 2011 年 9 月 23 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第十一次会议，会议审议通过了以下议案：

- (1) 《关于续聘董事会秘书兼任副总经理的议案》；
- (2) 《关于续聘证券事务代表的议案》；
- (3) 《关于续聘公司内审部负责人的议案》；
- (4) 《公司内部控制规则落实情况自查表》。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 24 日的《证券时报》及指定信息披露网站([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

9、公司董事会于 2011 年 10 月 21 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第十二次会议，会议审议通过了《公司 2011 年第三季度季度报告全文及正文》。

此次会议决议已按照深圳证券交易所的要求进行了报备。

10、公司董事会于 2011 年 11 月 24 日在徐州市民主南路 69 号恩华大厦 16 楼会议室召开了第二届董事会第十三次会议，会议审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》(修订稿)。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 11 月 25 日的《证券时报》及指定信息披露网站([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司共召开了 1 次股东大会，公司董事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》的有关规定和要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

根据 2010 年年度股东大会决议，公司为子公司江苏恩华和润医药有限公司及徐州恩华医药化工贸易有限公司办理了贷款担保手续；实施了《2010 年度利润分配及资本公积转增股本的议案》；续聘立信会计师事务所为公司 2011 年度审计机构，聘期为一年；向工商行政管理部门申请办理了公司变更登记经营范围、营业期限及修改后的《公司章程》的备案登记等有关手续。

(三) 董事会各专业委员会的履职情况

1、战略委员会

2011年度，公司战略委员会共召开了二次会议，分别审议通过了《2011年度经营规划》、《关于开发建设新城区恩华医药物流中心项目的议案》、《关于与D-Pharm公司签署〈许可与共同开发协议〉的议案》等议案。

2、薪酬与考核委员会

报告期内，公司薪酬与考核委员会共召开了二次会议，会议分别讨论了通过了《2010 年度董事、监事和高级管理人员考核年薪发放意见》、《关于提高公司员工薪酬的议案》等议案。对公司高级管理人员2010年度的薪酬进行了审核，对上述人员薪酬的发放履行了决策程序，严格执行了公司薪酬管理制度，薪酬与考核委员会认为公司高级管理人员披露的薪酬真实、准确、无虚假。同时，公司为进一步调动公司员工的积极性和创造性，整体提高了公司员工的薪酬。

3、提名委员会

报告期内，提名委员召开了二次会议，分别审议通过了《关于提名段保州先生继续担任公司董事会秘书兼任副总经理的议案》、《关于提名吴继业先生继续担任公司证券事务代表的议案》、《关于提名张卫芳女士继续担任公司内审部负责人的议案》、《提名委员会 2011 年度工作总结及 2012 年度工作计划》等议案。重点讨论了提名委员会未来工作的方向和重点，关注公司董事、经理人员的选择标准和选聘程序；广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选并对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议，为实现公司健康、稳定和可持续发展做好充足的人才储备。

4、审计委员会

报告期内，审计委员会共召开了六次会议，分别审议了通过了《关于同意将经立信会计师事务所审计后的财务会计报告提交董事会审议的议案》、《董事会审计委员会 2010 年度工作报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于募集资金年度使用情况的专项报告》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2011 年度财务预算报告》、《关于会计政策变更的议案》、《公司 2011 年第一季度报告》、《公司 2011 年上半年财务报告》、《关于续聘公司内审部负责人的议案》、《2011 年第三季度财务报告》、《2011 年度内部审计工作总结及 2012 年度内部审计工作计划》等事项。

此外，审计委员会在年审会计师事务所进场审计前，审阅公司编制的财务会计报表并形成书面审阅意见，并经与会计师事务所充分协商，确定了公司年审计工作的时间安排；在审计过程中与负责年报审计的会计师事务所保持沟通与交流，听取审计机构的意见，在年审会计师事务所出具初步审计意见后审阅审计报告并形成书面意见。财务会计审计报告完成后，审计委员会对其进行表决，形成决议后向董事会报告，并向董事会提交聘任会计师事务所的建议。

三、公司 2011 年度利润分配预案

（一）公司 2011 年度利润分配预案

经立信会计师事务所审计，截止 2011 年 12 月 31 日，公司实现营业收入 1,587,499,732.16 元，营业利润 118,656,243.16 元，净利润 105,647,054.50 元，提取 10% 的法定盈余公积 10,400,535.50 元后，本期可供分配的利润为 95,246,519.00 元，加上期初未分配利润 156,620,635.58 元，减去已分配的 2010 年度分红金额 11,700,000.00 元，公司累计可供股东分配的利润为 240,167,154.58 元。综合考虑公司长远发展和投资者利益，并结合公司经营的实际状况，拟定 2011 年度利润分配预案为：以 2011 年 12 月 31 日总股本 234,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），本次实际分配现金股利共计 11,700,000.00 元。不送红股，亦不进行资本公积转增股本。本次利润分配方案实施后留存未分配利润 228,467,154.58 元，结转以后年度进行分配。

本预案需提交公司 2011 年年度股东大会审议通过后方可实施。

（二）公司最近三年现金分红情况如下：

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	11,700,000.00	76,435,323.79	15.31%	156,620,635.58
2009 年	9,000,000.00	54,673,009.49	16.46%	94,623,553.02
2008 年	12,000,000.00	40,699,444.55	29.48%	48,749,794.45
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			32.70%	

*上表中的现金分红金额为含税金额，净利润为公司当年调整后合并报表中归属于上市公司股东的净利润为准。

四、其他需要披露的事项

（一）公司投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照相关法律、法规、规范性文件以及公司《投资者关系管理制度》等制度的规定和要求，认真做好投资者关系管理，使公司与投资者之间建立起了长期良好的关系和互动机制，较好地维护了公司在资本市场的形象。

报告期内，公司如期举办了 2010 年度网上业绩说明会，并通过公司网站、投资者关系管理专用邮箱、深交所的投资者关系互动平台、电话等方式，认真回复了投资者所咨询的问题，取得了良好的互动效果。

报告期内，公司积极开展了投资者关系管理的相关工作，积极接待投资者的咨询和来访，并严格按照公司制定的信息披露制度的规定回答投资者的问询，回答的内容仅限于公司已公开披露过的相关内容。同时，积极做好投资者关系活动档案的建立和保管工作，做好日常电话记录并不定期整理汇报相关领导，妥善、合理地安排机构投资者、分析师、行业研究员等特定对象到公司现场参观、调研、座谈等接待工作，并切实做好相关信息的保密工作，杜绝有选择性地披露信息。

公司将投资者关系管理工作作为一项长期、持续的工作来抓，不断学习、不断创新，以使用更多的方式和途径让广大投资者能深入了解公司的生产经营、和发展规划，积极参与公司的经营管理，共同把公司做好，以便为投资者提供丰厚的回报。

（二）报告期内，公司指定的信息披露报纸为《证券时报》，指定的信息披露网站为巨潮资讯网（[Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)），未发生变更。

（三）报告期内，公司接待调研、沟通、采访等活动情况登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	北京市星石投资管理有限公司投资部研究员方磊	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通，未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	国金证券股份有限公司医药行业研究员李敬雷	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通，未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	第一创业证券有限责任公司研究员梁良	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通，未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	中国建银投资证券有限责任公司医药行业	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通，未提供

				研究员余文心	相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	银华基金管理有限公司研究员罗春蕾	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通, 未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	泰康资产管理有限责任公司研究员王茜	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通, 未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	浦银安盛基金管理有限公司行业研究员陈蔚丰	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通, 未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	天治基金管理有限公司研究总监吴战峰	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通, 未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	深圳市金中和投资管理有限公司研究员朱恒剑	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通, 未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	长城基金管理有限公司研究员吴文庆	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通, 未提供相关资料。
2011 年 02 月 17 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	上海重阳投资管理有限公司研究员胡敏	主要就 2009 年年报及于 2010 年度已披露公告中的相关事项进行沟通, 未提供相关资料。
2011 年 05 月 12 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	国联安基金管理有限公司投资部研究员杨虹	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 05 月 12 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	华夏基金管理有限公司机构投资部研究员李冬卉	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 05 月 12 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	兴业证券股份有限公司医药行业研究员季文华	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 05 月 12 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	齐鲁证券有限公司北京证券资产管理分公司总监田辉	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 05 月 12 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	博时基金管理有限公司研究员王佩	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 05 月 12 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	博时基金管理有限公司股票投资部投资经理韩茂华	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 09 月 14 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	里昂证券有限公司医药行业分析员梅?Z 萍	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 09 月 14 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	里昂证券有限公司医药行业研究员周恩旭	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 09 月 14 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	未来资产管理有限公司李文龙	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 09 月 14 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	上海理成资产管理有限公司基金经理杨玉	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告

				山	中的相关事项进行沟通。
2011 年 09 月 14 日	公司 16 楼会议室	实地调研	机构	华宝证券有限责任公司医药行业资深分析师俞向兵	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 10 月 25 日	公司 11 楼会议室	实地调研	机构	国都证券有限责任公司研究员王寅	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 10 月 25 日	公司 11 楼会议室	实地调研	机构	中银国际证券有限责任公司分析员寇嘉烨	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 10 月 25 日	公司 11 楼会议室	实地调研	机构	中银国际证券有限责任公司研究部经理焦阳	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 10 月 25 日	公司 11 楼会议室	实地调研	机构	南京证券有限责任公司医药行业研究员苏晋江	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 10 月 25 日	公司 11 楼会议室	实地调研	机构	渤海证券股份有限公司医药行业研究员贾丽杰	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 10 月 25 日	公司 11 楼会议室	实地调研	机构	西南证券生物医药行业研究员朱国广	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。
2011 年 10 月 25 日	公司 11 楼会议室	实地调研	机构	上海尚雅投资管理有限公司研究员王峥娇	提供了本公司《2010 年年度报告》并就 2010 年年报及于 2011 年度已披露公告中的相关事项进行沟通。

第八节 监事会报告

2011 年度，公司监事会依照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等法律法规的规定，认真履行监督职责，积极维护全体股东及公司的利益。

一、报告期内，监事会的工作情况

报告期内，公司监事会共召开了 5 次会议，会议的具体情况如下：

1、公司监事会于 2011 年 3 月 24 日在公司会议室召开了第二届监事会第四次会议，会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年年度报告及摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2011 年度财务预算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》、《公司 2010 年度内部控制自我评价报告》、《董事会审计委员会 2010 年度工作报告》、《关于会计政策变更的议案》。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 26 日的《证券时报》及指定信息披露网站（[Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上。

2、公司监事会于 2011 年 4 月 20 日在公司会议室召开了第二届监事会第五次会议，会议审议通过了《2011 年第一季度季度报告全文及正文》。

此次会议决议已按照深圳证券交易所的要求进行了报备。

3、公司监事会于 2011 年 8 月 17 日在公司会议室召开了第二届监事会第六次会议，会议审议通过了《公司 2011 年半年度报告及摘要》。

此次会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 18 日的《证券时报》及指定信息披露网站 ([Http://www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)) 上。

4、公司监事会于 2011 年 10 月 21 日在公司会议室召开了第二届监事会第七次会议，会议审议通过了《公司 2011 年第三季度季度报告全文及正文》。

此次会议决议已按照深圳证券交易所的要求进行了报备。

报告期内，公司监事会成员列席参加公司股东大会 1 次，列席参加了公司董事会会议 10 次，监事会认真履行监督职能，有力地保证了公司生产经营管理工作的正常开展，切实维护全体股东及公司的利益。

二、监事会对 2011 年度公司有关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，监事会对公司的依法运作情况进行了监督。

监事会认为：依据国家有关法律、法规及公司章程的有关规定，公司已经建立起较为完善的内部控制制度，董事会的议案、会议召开的程序和决议的权限合法有效，董事会严格履行职责，切实执行了股东大会决议，董事会成员及高级管理人员在执行职务过程中没有发生违反有关法律、法规和公司章程的有关规定以及损害公司或股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，公司监事会认真审议了公司董事会编制的定期报告，对 2011 年度公司的财务状况和财务成果等进行了有效的监督检查。

监事会认为：公司财务制度健全、财务运作基本规范、财务状况良好。立信会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见审计报告，该报告真实、客观地反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

（三）公司关联交易情况

报告期内公司没有发生关联交易情况。

（四）募集资金使用情况

报告期内，公司本着对投资者高度负责的态度，积极推进募集资金投资项目的建设，公司相关部门和人员在募集资金使用方面能严格遵守公司的有关内部控制制度，规范审批手续，杜绝了越权审批的情形。

经过对募集资金的管理和使用情况进行检查后，监事会认为：报告期内公司的募集资金使用基本合理、规范，符合公司募集资金投资项目建设实施的实际情况，充分维护了公司和全体股东的利益。

（五）公司对外担保及股权、资产置换情况

报告期内公司无违规对外担保情况，无债务重组、非货币性交易、股权、资产置换，也无其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

（六）收购、出售资产情况

1、报告期内，公司无收购资产情况。

2、报告期内，公司无出售资产情况。

（七）对外投资情况

报告期内，公司对外投资的决策程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等有关法规和公司制度的规定，实施相关方案有利于公司拓展经营业务、提升公司经营业绩，不存在损害公司和全体股东利益的行为。

（八）对《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》的独立意见

经审查，监事会认为：公司董事会审计委员会在经过全面自查、总结的基础上向公司提交了《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》，该报告比较客观、全面地反映了公司内部控制的真实情况，公司已建立健全并有效执行内部控制制度，保证了业务活动的有效进行，保护资产的安全、完整，防止、发现和纠正错误与舞弊，为会计资料的真实、合法、完整等目标的达成提供了制度上的保证。监事会对董事会编制的《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》无异议。

《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》刊登在 2012 年 3 月 29 日的《证券时报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

本届监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定，忠实履行自己的职责，促进公司依法规范运作。

第九节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼仲裁事项。

二、报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、报告期内，公司不存在持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

四、报告期内，公司未发生收购资产、企业合并事项。

五、报告期内，公司无股权激励计划。

六、报告期内，公司无证券投资情况。

七、报告期内，公司重大关联交易事项。

1、存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、本期不存在购买商品、接受劳务的关联交易。

3、本期不存在销售商品、提供劳务的关联交易。

4、本期不存在关联托管情况。

5、本期不存在关联承包情况。

6、本期不存在关联租赁情况。

7、本期不存在关联担保情况。

8、本期不存在关联方资金拆借情况。

9、本年不存在关联方资产转让、债务重组情况。

10、关联方应收应付款项见下表

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余 额	发生额	余 额
徐州恩华投资有限公司	0.00	0.00	0.00	538.00
合 计	0.00	0.00	0.00	538.00

注：报告期内，上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

八、报告期内，公司关联方资金占用情况

1、报告期内，公司不存在控股股东及其它关联方非经营性占用公司资金的情况。

2、独立董事关于公司关联方资金占用情况的专项说明和独立意见

根据中国证监会(证监发[2003]56)号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《独立董事工作制度》等有关规章制度的要求，作为公司的独立董事，本着认真负责、实事求是的态度，对公司关联方资金占用情况进行了认真的了解和查验，现就此发表如下独立意见：

经审查，截至 2011 年 12 月 31 日，公司与关联方的资金往来能够严格遵守(证监发[2003]56)号文的规定，不存在与（证监发[2003]56 号）文规定相违背的情形。公司控股股东及其它关联方不存在占用公司资金的情况，也不存在以前年度发生并累计至 2011 年 12 月 31 日的违规占用资金情况。

3、立信会计师事务所有限公司关于对恩华药业关联方资金往来审核报告

2012 年 3 月 27 日，立信会计师事务所有限公司出具了（信会师报字[2012]第 110976 号）《关于对江苏恩华药业股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项审计说明》，全文如下：

江苏恩华药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏恩华药业股份有限公司（以下简称“贵公司”）2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表（以下简称“汇总表”）。该汇总表已由贵公司管理层按照监管机构的有关规定编制以满足监管要求。

一、管理层对汇总表的责任

管理层负责按照中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会印发的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）及其他相关规定编制汇总表以满足监管要求，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使汇总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汇总表发表专项审计意见。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汇总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，以获取有关汇总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汇总表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与汇总表编制相关的内部控制，以设计恰当的审

计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价汇总表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表专项审计意见提供了基础。

三、专项审计意见

我们认为，贵公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表的财务信息在所有重大方面按照监管机构的相关规定编制以满足监管要求。

四、编制基础和本专项审计说明使用者、使用目的的限制

我们提醒汇总表使用者关注，汇总表是江苏恩华药业股份有限公司为满足中国证券监督管理委员会等监管机构的要求而编制的。因此，汇总表可能不适用于其他用途。本专项审计说明仅供江苏恩华药业股份有限公司 2011 年度报告披露之目的，不得用作任何其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：王一芳

中国注册会计师：郑晓东

中国·上海

二〇一二年三月二十七日

附件：江苏恩华药业股份有限公司 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

附件:

江苏恩华药业股份有限公司
2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

编制单位: 江苏恩华药业股份有限公司

单位: (人民币) 万元

资金占用类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2011 年年初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业									
小 计									
关联自然人及其控制的法人									
小 计									
其他关联人及其附属企业									
小 计									
上市公司的子公司及其附属企业	江苏远恒药业有限公司	子公司	其他应收款	90.00	538.00	-	628.00	垫支款	非经营性占用
	江苏恩华赛德药业有限责任公司	子公司	其他应收款	2,515.51	700.07	87.00	3,128.58	垫支款	非经营性占用
	徐州恩华医药化工贸易有限公司	子公司	其他应收款	-	2,540.00	2,500.00	40.00	垫支款	非经营性占用
	徐州恩华统一医药连锁销售有限公司	子公司	其他应收款	260.00	2,502.00	1,502.00	1,260.00	垫支款	非经营性占用
	江苏恩华和润医药有限公司	子公司	其他应收款	-	3,500.00	3,000.00	500.00	垫支款	非经营性占用
小 计				2,865.51	9,780.07	7,089.00	5,556.58		
总 计				2,865.51	9,780.07	7,089.00	5,556.58		

法定代表人: 孙彭生

主管会计工作负责人: 高爱好

会计机构负责人(会计主管人员): 胡吉瑞

九、报告期内，公司重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司没有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、承包公司资产的事项。

（二）公司重大担保情况

1、公司担保情况

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0.00	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）			0.00	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
恩华和润	2011年2月24日； 编号：2011-004	5,000.00	2011年08月12日	2,000.00	流动资金借款担保	1年	否	否
恩华和润	2011年2月24日； 编号：2011-004	5,000.00	2011年09月27日	300.00	差额承兑借款担保	1年	否	否
恩华和润	2011年2月24日； 编号：2011-004	5,000.00	2011年09月29日	300.00	差额承兑借款担保	1年	否	否
恩华和润	2011年2月24日； 编号：2011-004	5,000.00	2011年10月12日	2,000.00	流动资金借款担保	1年	否	否
恩华和润	2011年2月24日； 编号：2011-004	5,000.00	2011年12月02日	200.00	差额承兑借款担保	1年	否	否
恩华贸易	2011年2月24日； 编号：2011-004	500.00	2011年07月07日	200.00	流动资金借款担保	1年	否	否
恩华贸易	2011年2月24日； 编号：2011-004	500.00	2011年10月20日	300.00	流动资金借款担保	1年	否	否
恩华连锁	2011年2月24日； 编号：2011-004	1,500.00		0.00	流动资金借款担保	1年	是	否
远恒药业	2011年2月24日； 编号：2011-004	500.00		0.00	流动资金借款担保	1年	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		7,500.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			5,300.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		7,500.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			5,300.00	
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）		7,500.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）			5,300.00	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）		7,500.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4）			5,300.00	
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例					9.59%			
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）					0.00			

直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	5,300.00
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)	0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	5,300.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	报告期内,公司的对外担保均为对控股子公司提供的担保,目前这些子公司的经营情况正常,预计产生违约的可能性很小。

2、截止 2011 年 12 月 31 日,公司未到期担保具体情况:

单位:(人民币)万元

担保对象	担保余额	担保期限	担保类型	备注
恩华和润	2,000.00	2011 年 08 月 12 日-2012 年 08 月 11 日	连带责任担保	控股子公司
恩华和润	300.00	2011 年 09 月 27 日-2012 年 09 月 26 日	连带责任担保	控股子公司
恩华和润	300.00	2011 年 09 月 29 日-2012 年 09 月 28 日	连带责任担保	控股子公司
恩华和润	2,000.00	2011 年 10 月 12 日-2012 年 10 月 11 日	连带责任担保	控股子公司
恩华和润	200.00	2011 年 12 月 02 日-2012 年 12 月 01 日	连带责任担保	控股子公司
恩华贸易	200.00	2011 年 07 月 07 日-2012 年 07 月 06 日	连带责任担保	控股子公司
恩华贸易	300.00	2011 年 10 月 20 日-2012 年 09 月 29 日	连带责任担保	控股子公司
合 计	5,300.00	---	---	---

注 1: 本公司与广发银行股份有限公司南京白下支行签订了编号为 13614111 额保 005 号的《最高额保证合同》,合同金额为 2,500 万元,期限为 2011 年 8 月 12 日至 2012 年 8 月 11 日,为控股子公司江苏恩华和润医药有限公司 2,500 万元授信额度合同提供担保,在授信额度内江苏恩华和润医药有限公司向该行借款 2,000 万元,借款期限为 2011 年 8 月 12 日至 2012 年 8 月 11 日,本公司承担连带责任。

注 2: 本公司与江苏银行股份有限公司徐州泉山支行签订了编号为 BZ081411000022 号的《最高额保证合同》,合同金额为 2,800 万元,期限为 2011 年 3 月 31 日至 2012 年 3 月 30 日,为控股子公司江苏恩华和润医药有限公司在该银行签订的编号为 CD081411000228 号和 CD081411000263 号的《商业汇票银行承兑合同》提供担保,本公司承担连带责任。截至 2011 年 12 月 31 日,该担保合同下商业汇票合计金额 1,000 万元,同时江苏恩华和润医药有限公司按承兑金额的 50%作为履约保证金存入该银行的保证金专户,本公司承担连带责任。该担保合同项下恩华和润尚有两笔借款,其中:1、于 2011 年 09 月 27 日借款 300 万元;2、于 2011 年 12 月 02 日借款 200 万元。

注 3: 本公司与徐州市郊农村信用合作联社签订了编号为(市郊彭园)农信保字(2011)第 1012 号的《保证合同》,合同金额为 2,000 万元,期限为 2011 年 10 月 12 日至 2012 年 10 月 11 日,为控股子公司江苏恩华和润医药有限公司 2,000 万元借款提供担保,借款期限为 2011 年 10 月 12 日至 2012 年 10 月 11 日,本公司承担连带责任。

注 4: 本公司与深圳发展银行南京分行签订了编号为深发宁市四保字第 20110929001 号的《保证担保合同》,合同金额为 300 万元,期限为 2011 年 9 月 29 日至 2012 年 3 月 29 日,为控股子公司江苏恩华和润医药有限公司在该银行签订的编号为深发宁市四承字第 20110929001 号的《汇票承兑合同》总债务 5,416,118.90 元中的 3,000,000.00 元提供担保,本公司承担连带责任。

注 5: 本公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了编号为 201150110707-1 号《保证合同》,合同金额为 200 万元,期限为 2011 年 7 月 7 日至 2012 年 7 月 6 日,为控股子公司徐州恩华医药化工贸易有限公司 200 万元借款提供担保,借款期限为 2011 年 7 月 7

日至 2012 年 7 月 6 日，本公司承担连带责任。

注 6：本公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了编号为 20111020-2 号《保证合同》，合同金额为 300 万元，期限为 2011 年 10 月 20 日至 2012 年 9 月 29 日，为控股子公司徐州恩华医药化工贸易有限公司 300 万元借款提供担保，借款期限为 2011 年 10 月 20 日至 2012 年 9 月 29 日，本公司承担连带责任。

3、独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明和独立意见

根据中国证券监督管理委员会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》等有关规定，我们作为江苏恩华药业股份有限公司(以下简称“公司”)的独立董事，本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，对公司截止2011年12月31日对外担保情况进行认真细致的核查，现发表如下专项说明和独立意见：

1、公司担保的主要情况

单位：（人民币）万元

序号	担保对象	担保合同签署日期	担保期限	担保类型	保证方式	审议批准的担保额度	实际发生担保金额	逾期担保金额	截止报告期末的担保余额
1	恩华和润	2011年08月12日	1年	流动资金借款担保	连带责任	5,000.00	2,000.00	0.00	2,000.00
2	恩华和润	2011年09月27日	1年	差额承兑借款担保	连带责任		300.00	0.00	300.00
3	恩华和润	2011年09月29日	1年	差额承兑借款担保	连带责任		300.00	0.00	300.00
4	恩华和润	2011年10月12日	1年	流动资金借款担保	连带责任		2,000.00	0.00	2,000.00
5	恩华和润	2011年12月02日	1年	差额承兑借款担保	连带责任		200.00	0.00	200.00
6	恩华贸易	2011年07月07日	1年	流动资金借款担保	连带责任	500.00	200.00	0.00	200.00
7	恩华贸易	2011年10月20日	1年	流动资金借款担保	连带责任		300.00	0.00	300.00
8	恩华连锁	-	--	流动资金借款担保	连带责任	1,500.00	0.00	0.00	0.00
9	远恒药业	-	--	流动资金借款担保	连带责任	500.00	0.00	0.00	0.00
合计	-	-	-	-	-	7,500.00	5,300.00	0.00	5,300.00

2、公司不存在为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况。

3、公司直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象(均为公司控股子公司)提供的债务担保金额(余额)为5,300万元。

4、报告期内，本公司对外担保发生额为5,300万元，全部为本公司对控股子公司的担保。

截至2011年12月31日，本公司对外担保余额(不含为合并范围内的子公司提供的担保)为0.00万元； 本公司对控股子公司提供的担保额度为7,500.00万元，占公司年未经审计

净资产的比例为13.57%；本公司对控股子公司的担保余额为5,300万元，占公司年末经审计净资产的比例为9.59%。本公司对外担保余额（含为合并报表范围内的子公司提供的担保）为5,300万元，占公司年末经审计净资产的比例为9.59%。逾期担保金额为0.00万元。

报告期内，公司对控股子公司的担保属于公司正常生产经营和资金合理利用的需要，对外担保均按照有关法律法规、《公司章程》和其他制度规定履行了必要的审议程序，担保决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

5、公司于2008年9月份制定了《对外担保管理制度》，规范了公司的对外担保行为，该制度的制定和执行，能够有效地控制担保风险，保护股东和其他利益相关者的合法权益。

6、公司能够严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、中国证监会证监发[2005]120号文及《公司章程》等的有关规定，认真履行对外担保情况的信息披露义务，并按规定如实提供了公司全部对外担保事项。

独立董事：曹海伦、印晓星、周海涛、孔徐生

2012年3月27日

（三）公司没有发生报告期内或报告期继续委托他人进行现金资产管理事项。

（四）其他重大合同：无。

十、上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	不适用
重大资产重组时所作承诺	无	无	不适用
发行时所作承诺	孙彭生、祁超、付卿、陈增良、杨自亮及徐州恩华投资有限公司	1、对持股自愿锁定的承诺：本公司实际控制人孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮承诺其直接持有和通过恩华投资控制的公司股票合计 7,550.71 万股自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。2、发起人股东不占用公司资金承诺：将不以任何理由和方式占用股份公司的资金或其他资源。3、确保公司独立运作的承诺：本公司（本人）及本公司（本人）具有控制权的企业将不会以任何方式直接或间接影响股份公司的独立规范运作，也不会通过显失公允的关联交易行为损害股份公司及其他股东的利益。4、避免同业竞争的承诺：（1）本人/本公司及其参股或者控股的公司或者企业（附属公司或者附属企业）目前并没有从事与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。（2）在本人/本公司及本人三代以内直系、旁系亲属拥有股份公司股权（或实际控制权）期间，本人/本公司及附属公司或者附属企业不会以任何方式（包括但不限于自营、合营或联营）参与或者进行与股份公司主营业务存在竞争的业务活动。凡本人/本公司及附属公司或附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司生产经营构成竞争的业务，本人/本公司将会将上述商业机会让予股份公司。（3）本人/本公司将充分尊重股份公司的独立法人地位，保障股份公司	承诺人在报告期内能严格遵守发行时所做的各项承诺

		独立经营、自主决策。本人/本公司将严格按照《公司法》以及股份公司章程的规定，促使经本人/本公司提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。（4）如果本人/本公司违反上述声明、保证与承诺，并造成股份公司经济损失的，本人/本公司同意赔偿股份公司相应损失。（5）本声明、承诺与保证持续有效，直至本人/本公司不再对股份公司有重大影响为止。5、对持股自愿锁定的承诺：本公司实际控制人孙彭生、祁超、付卿、陈增良及杨自亮承诺其直接持有和通过恩华投资控制的公司股票合计 7,550.71 万股自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。	
其他承诺（含追加承诺）	董事、监事和高级管理人员	董事、监事和高级管理人员在任职期间每年可转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的 25%，申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不得超过 50%。	承诺人在报告期内均能严格遵守所做的各项承诺

十一、公司聘任会计师事务所及支付费用情况

本报告期聘任境内会计师事务所的情况	续聘
原聘任境内会计师事务所	立信会计师事务所有限公司
现聘任境内会计师事务所	立信会计师事务所有限公司
改聘境内会计师事务所情况说明	-
是否在年报审计期间改聘会计师事务所	否
在年报审计期间改聘会计师事务所的说明	-
本报告期内支付的审计费用为	60.00 万元

2011 年度为公司提供审计服务的签字注册会计师为王一芳、郑晓东，二人均未超过（证监会计字[2003]13 号）《关于印发〈关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定〉的通知》所规定的连续提供审计服务的期限。

十二、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人等没有受到有权机关调查、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。

十三、报告期内，公司未发生《证券法》第六十七条、《公开发行股票公司信息披露实施细则（试行）》第十七条所列的重大事件。

十四、报告期内，公司重要信息披露索引

报告期内，公司的信息披露情况见下表：

序号	公告日期	公告内容	公告编号	刊登媒体
1	2011 年 1 月 13 日	第二届董事会第四次会议决议公告	2011-001	证券时报、巨潮资讯网
2	2011 年 1 月 13 日	关于新城区恩华医药物流中心项目的公告	2011-002	证券时报、巨潮资讯网
3	2011 年 2 月 24 日	第二届董事会第五次会议决议公告	2011-003	证券时报、巨潮资讯网
4	2011 年 2 月 24 日	关于为控股子公司提供 2011 年度银行贷款担保额度的公告	2011-004	证券时报、巨潮资讯网
5	2011 年 2 月 24 日	关于为控股子公司提供财务资助的公告	2011-005	证券时报、巨潮资讯网
6	2011 年 2 月 25 日	江苏恩华药业股份有限公司 2010 年度业绩快报公告	2011-006	证券时报、巨潮资讯网
7	2011 年 2 月 25 日	关于拟签署有关合作协议的提示性公告	2011-007	证券时报、巨潮资讯网
8	2011 年 3 月 26 日	第二届董事会第六次会议决议公告	2011-008	证券时报、巨潮资讯网
9	2011 年 3 月 26 日	第二届监事会第四次会议决议公告	2011-009	证券时报、巨潮资讯网

10	2011 年 3 月 26 日	江苏恩华药业股份有限公司 2010 年年度报告摘要	2011-010	证券时报、巨潮资讯网
11	2011 年 3 月 26 日	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	2011-011	证券时报、巨潮资讯网
12	2011 年 3 月 26 日	关于募集资金年度使用情况的专项报告	2011-012	证券时报、巨潮资讯网
13	2011 年 3 月 26 日	关于举办 2010 年年度报告说明会的公告	2011-013	证券时报、巨潮资讯网
14	2011 年 4 月 21 日	江苏恩华药业股份有限公司 2011 年第一季度季度报告正文	2011-014	证券时报、巨潮资讯网
15	2011 年 4 月 26 日	2010 年年度股东大会决议公告	2011-015	证券时报、巨潮资讯网
16	2011 年 4 月 29 日	关于完成工商变更及备案登记手续的公告	2011-016	证券时报、巨潮资讯网
17	2011 年 5 月 10 日	2010 年度权益分派实施公告	2011-017	证券时报、巨潮资讯网
18	2011 年 6 月 1 日	第二届董事会第八次会议决议公告	2011-018	证券时报、巨潮资讯网
19	2011 年 6 月 1 日	关于与以色列 D-Pharm 公司签署《许可与共同开发协议》的公告	2011-019	证券时报、巨潮资讯网
20	2011 年 7 月 1 日	第二届董事会第九次会议决议公告	2011-020	证券时报、巨潮资讯网
21	2011 年 7 月 15 日	江苏恩华药业股份有限公司 2011 半年度业绩快报	2011-021	证券时报、巨潮资讯网
22	2011 年 8 月 18 日	江苏恩华药业股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	2011-022	证券时报、巨潮资讯网
23	2011 年 8 月 18 日	第二届董事会第十次会议决议公告	2011-023	证券时报、巨潮资讯网
24	2011 年 8 月 18 日	第二届监事会第六次会议决议公告	2011-024	证券时报、巨潮资讯网
25	2011 年 8 月 25 日	关于盐酸右美托咪定原料药及其注射剂获得药品注册批件的公告	2011-025	证券时报、巨潮资讯网
26	2011 年 9 月 3 日	关于维库溴铵原料药获得药品注册批件的公告	2011-026	证券时报、巨潮资讯网
27	2011 年 9 月 24 日	第二届董事会第十一次会议决议公告	2011-027	证券时报、巨潮资讯网
28	2011 年 9 月 24 日	关于续聘段保州先生担任公司董事会秘书兼任副总经理的公告	2011-028	证券时报、巨潮资讯网
29	2011 年 9 月 24 日	关于续聘吴继业先生担任公司证券事务代表的公告	2011-029	证券时报、巨潮资讯网
30	2011 年 10 月 22 日	公司 2011 年第三季度季度报告正文	2011-030	证券时报、巨潮资讯网
31	2011 年 11 月 25 日	第二届董事会第十三次会议决议公告	2011-031	证券时报、巨潮资讯网
32	2011 年 12 月 24 日	关于枸橼酸芬太尼原料药及其注射剂获得药品注册批件的公告	2011-032	证券时报、巨潮资讯网

第十节 财务报告

本公司2011年度财务报告已经立信会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。本财务报告业经公司全体董事于2012年3月27日批准报出。

一、审计报告（详见附件一）。

二、财务会计报表（详见附件二）。

三、财务报表附注（详见附件三）。

附件一： 审 计 报 告

信会师报字[2012]第 110975 号

江苏恩华药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的江苏恩华药业股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2011年度的利润表和合并利润表、

2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并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贵公司管理层的责任。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，贵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，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王一芳

中国注册会计师：郑晓东

中国·上海

二〇一二年三月二十七日

附件二：

资产负债表

编制单位：江苏恩华药业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项 目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	263,461,037.92	158,916,860.03	223,180,098.67	130,022,584.68
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	7,988,870.13	7,048,001.58	5,502,043.87	5,193,835.42
应收账款	293,278,674.97	105,805,630.90	246,311,971.35	99,658,745.23
预付款项	51,035,645.02	19,590,276.63	28,120,689.90	7,939,750.41
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				

其他应收款	6,409,632.30	52,918,923.19	16,261,498.21	35,951,265.94
买入返售金融资产				
存货	151,961,778.27	69,679,571.43	133,901,598.33	64,564,988.16
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	774,135,638.61	413,959,263.76	653,277,900.33	343,331,169.84
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		13,536,177.07		13,836,777.24
投资性房地产	26,473,285.90	30,553,912.86	28,070,214.14	32,456,574.22
固定资产	187,657,019.31	166,039,212.51	164,957,722.07	141,765,637.41
在建工程	68,524,704.72	68,524,704.72	70,854,277.71	70,854,277.71
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	33,843,304.49	33,689,970.51	34,643,864.84	34,643,864.84
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2,963,573.99	1,845,786.71	2,494,401.97	1,670,350.77
其他非流动资产				
非流动资产合计	319,461,888.41	314,189,764.38	301,020,480.73	295,227,482.19
资产总计	1,093,597,527.02	728,149,028.14	954,298,381.06	638,558,652.03
流动负债：				
短期借款	193,300,000.00	110,000,000.00	166,300,000.00	110,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	97,156,934.25		87,524,460.01	
应付账款	186,981,927.98	15,914,200.67	173,228,769.47	18,469,048.11
预收款项	14,842,005.86	10,845,044.97	15,163,242.64	10,704,878.32
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,115,197.33	1,161,561.56	3,209,495.61	2,006,692.90
应交税费	15,044,603.15	10,777,933.50	13,016,013.79	9,585,295.42
应付利息				
应付股利				
其他应付款	17,834,730.27	10,014,673.25	23,138,776.44	10,809,948.06
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	527,275,398.84	158,713,413.95	481,580,757.96	161,575,862.81
非流动负债：				
长期借款	230,000.00	230,000.00	230,000.00	230,000.00
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	10,079,820.00	10,079,820.00	9,932,350.00	9,932,350.00

非流动负债合计	10,309,820.00	10,309,820.00	10,162,350.00	10,162,350.00
负债合计	537,585,218.84	169,023,233.95	491,743,107.96	171,738,212.81
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	234,000,000.00	234,000,000.00	234,000,000.00	234,000,000.00
资本公积	46,676,166.55	43,664,984.65	46,676,166.55	43,664,984.65
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	31,659,294.55	31,659,294.55	21,258,759.05	21,258,759.05
一般风险准备				
未分配利润	240,167,154.58	249,801,514.99	156,620,635.58	167,896,695.52
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	552,502,615.68	559,125,794.19	458,555,561.18	466,820,439.22
少数股东权益	3,509,692.50		3,999,711.92	
所有者权益合计	556,012,308.18	559,125,794.19	462,555,273.10	466,820,439.22
负债和所有者权益总计	1,093,597,527.02	728,149,028.14	954,298,381.06	638,558,652.03

法定代表人：孙彭生 主管会计工作负责人：高爱好 会计机构负责人：胡吉瑞

利润表

编制单位：江苏恩华药业股份有限公司 2011 年 1-12 月 单位：元

项 目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,587,499,732.16	685,293,014.26	1,300,610,817.61	577,327,386.31
其中：营业收入	1,587,499,732.16	685,293,014.26	1,300,610,817.61	577,327,386.31
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,468,843,489.00	569,436,205.38	1,213,554,792.89	490,351,685.34
其中：营业成本	988,042,852.95	161,699,346.86	804,947,420.61	137,702,789.13
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	12,916,145.33	11,795,317.47	10,128,185.65	9,249,015.28
销售费用	372,644,612.64	327,327,521.77	309,409,701.32	276,269,223.75
管理费用	83,311,868.80	61,498,689.15	80,597,097.09	59,407,650.70
财务费用	8,052,913.54	5,245,040.06	5,934,754.25	4,824,300.02
资产减值损失	3,875,095.74	1,870,290.07	2,537,633.97	2,898,706.46
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）		76,141.77		
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）	118,656,243.16	115,932,950.65	87,056,024.72	86,975,700.97
加：营业外收入	2,918,691.34	2,818,758.90	3,958,864.95	3,912,572.77
减：营业外支出	666,873.67	610,012.59	840,407.57	763,920.44
其中：非流动资产处置损失	105,681.76	78,213.49	137,224.43	254,767.86
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	120,908,060.83	118,141,696.96	90,174,482.10	90,124,353.30
减：所得税费用	15,625,445.10	14,136,341.99	15,062,865.14	13,141,679.57

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	105,282,615.73	104,005,354.97	75,111,616.96	76,982,673.73
归属于母公司所有者的净利润	105,647,054.50	104,005,354.97	76,435,323.79	76,982,673.73
少数股东损益	-364,438.77		-1,323,706.83	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.4515		0.3266	
（二）稀释每股收益	0.4515		0.3266	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	105,282,615.73	104,005,354.97	75,111,616.96	76,982,673.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	105,647,054.50	104,005,354.97	76,435,323.79	76,982,673.73
归属于少数股东的综合收益总额	-364,438.77		-1,323,706.83	

法定代表人：孙彭生 主管会计工作负责人：高爱好 会计机构负责人：胡吉瑞

现金流量表

编制单位：江苏恩华药业股份有限公司 2010 年 1-12 月 单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,659,387,170.39	787,491,118.43	1,431,524,704.54	659,534,529.04
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	691,879.40		183,113.49	
收到其他与经营活动有关的现金	16,205,238.86	13,926,736.02	20,089,537.82	13,068,742.94
经营活动现金流入小计	1,676,284,288.65	801,417,854.45	1,451,797,355.85	672,603,271.98
购买商品、接受劳务支付的现金	978,149,463.29	145,481,127.99	864,788,028.38	117,616,161.97
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	168,055,393.54	139,224,887.48	138,788,570.80	113,817,169.89
支付的各项税费	127,166,833.82	119,147,949.44	103,895,020.47	96,111,789.09
支付其他与经营活动有关	321,836,389.18	307,440,813.11	282,533,912.33	265,737,353.87

的现金				
经营活动现金流出小计	1,595,208,079.83	711,294,778.02	1,390,005,531.98	593,282,474.82
经营活动产生的现金流量净额	81,076,208.82	90,123,076.43	61,791,823.87	79,320,797.16
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	112,927.55	15,260.00	440,919.00	357,919.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		376,741.94		
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	112,927.55	392,001.94	440,919.00	357,919.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,206,601.67	43,737,963.22	85,568,254.11	77,162,139.52
投资支付的现金				660,000.00
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				
支付其他与投资活动有关的现金	125,580.65			
投资活动现金流出小计	46,332,182.32	43,737,963.22	85,568,254.11	77,822,139.52
投资活动产生的现金流量净额	-46,219,254.77	-43,345,961.28	-85,127,335.11	-77,464,220.52
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			440,000.00	
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	193,300,000.00	110,000,000.00	277,100,000.00	220,000,000.00
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	193,300,000.00	110,000,000.00	277,540,000.00	220,000,000.00
偿还债务支付的现金	166,300,000.00	110,000,000.00	253,300,000.00	224,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,419,134.30	18,165,802.54	16,585,973.06	14,350,096.30
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				
筹资活动现金流出小计	188,719,134.30	128,165,802.54	269,885,973.06	238,350,096.30
筹资活动产生的现金流量净额	4,580,865.70	-18,165,802.54	7,654,026.94	-18,350,096.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-330,489.34	-237,037.26	202,099.86	172,790.20
五、现金及现金等价物净增加额	39,107,330.41	28,374,275.35	-15,479,384.44	-16,320,729.46
加：期初现金及现金等价物余额	151,655,638.66	130,022,584.68	167,135,023.10	146,343,314.14
六、期末现金及现金等价物余额	190,762,969.07	158,396,860.03	151,655,638.66	130,022,584.68

法定代表人：孙彭生

主管会计工作负责人：高爱好

会计机构负责人：胡吉瑞

合并所有者权益变动表

编制单位：江苏恩华药业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	234,000,000.00	46,676,166.55			21,258,759.05		156,620,635.58		3,999,711.92
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	234,000,000.00	46,676,166.55			21,258,759.05		156,620,635.58		3,999,711.92
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					10,400,535.50		83,546,519.00		-490,019.42
（一）净利润							105,647,054.50		-364,438.77
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计							105,647,054.50		-364,438.77
（三）所有者投入和减少资本									-125,580.65
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									-125,580.65
（四）利润分配					10,400,535.50		-22,100,535.50		-11,700,000.00
1. 提取盈余公积					10,400,535.50		-10,400,535.50		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配							-11,700,000.00		-11,700,000.00
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本期期末余额	234,000,000.00	46,676,166.55			31,659,294.55		240,167,154.58		3,509,692.50

法定代表人：孙彭生

主管会计工作负责人：高

会计机构负责人：胡吉瑞

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：江苏恩华药业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	180,000,000.00	100,676,166.55			13,560,491.68		94,623,553.02		7,143,444.89	396,003,656.14
加：会计政策变更							2,260,026.14		-2,260,026.14	
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	180,000,000.00	100,676,166.55			13,560,491.68		96,883,579.16		4,883,418.75	396,003,656.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	54,000,000.00	-54,000,000.00			7,698,267.37		59,737,056.42		-883,706.83	66,551,616.96
（一）净利润							76,435,323.79		-1,323,706.83	75,111,616.96
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							76,435,323.79		-1,323,706.83	75,111,616.96
（三）所有者投入和减少资本									440,000.00	440,000.00
1. 所有者投入资本									440,000.00	440,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					7,698,267.37		-16,698,267.37			-9,000,000.00
1. 提取盈余公积					7,698,267.37		-7,698,267.37			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-9,000,000.00			-9,000,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	54,000,000.00	-54,000,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	54,000,000.00	-54,000,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	234,000,000.00	46,676,166.55			21,258,759.05		156,620,635.58		3,999,711.92	462,555,273.10

法定代表人：孙彭生

主管会计工作负责人：高爱好

会计机构负责人：胡吉瑞

母公司所有者权益变动表

编制单位：江苏恩华药业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	234,000,000.00	43,664,984.65			21,258,759.05		167,896,695.52	466,820,439.22
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	234,000,000.00	43,664,984.65			21,258,759.05		167,896,695.52	466,820,439.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					10,400,535.50		81,904,819.47	92,305,354.97
（一）净利润							104,005,354.97	104,005,354.97
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							104,005,354.97	104,005,354.97
（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					10,400,535.50		-22,100,535.50	-11,700,000.00
1. 提取盈余公积					10,400,535.50		-10,400,535.50	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-11,700,000.00	-11,700,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	234,000,000.00	43,664,984.65			31,659,294.55		249,801,514.99	559,125,794.19

法定代表人：孙彭生

主管会计工作负责人：高爱好

会计机构负责人：胡吉瑞

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：江苏恩华药业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	180,000,000.00	97,664,984.65			13,560,491.68		107,612,289.16	398,837,765.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	180,000,000.00	97,664,984.65			13,560,491.68		107,612,289.16	398,837,765.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	54,000,000.00	-54,000,000.00			7,698,267.37		60,284,406.36	67,982,673.73
（一）净利润							76,982,673.73	76,982,673.73
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							76,982,673.73	76,982,673.73
（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					7,698,267.37		-16,698,267.37	-9,000,000.00
1．提取盈余公积					7,698,267.37		-7,698,267.37	
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配							-9,000,000.00	-9,000,000.00
4．其他								
（五）所有者权益内部结转	54,000,000.00	-54,000,000.00						
1．资本公积转增资本（或股本）	54,000,000.00	-54,000,000.00						
2．盈余公积转增资本（或股本）								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								
（六）专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	234,000,000.00	43,664,984.65			21,258,759.05		167,896,695.52	466,820,439.22

法定代表人：孙彭生

主管会计工作负责人：高爱好

会计机构负责人：胡吉瑞

附件三：

江苏恩华药业股份有限公司

二〇一一年度财务报表附注

一、公司基本情况

江苏恩华药业股份有限公司（以下简称本公司），前身系江苏恩华药业集团有限公司。公司于 2007 年 4 月在原江苏恩华药业集团有限公司基础上整体变更设立为股份有限公司。原注册资本为人民币 9,000 万元（每股面值人民币 1.00 元），业经立信会计师事务所有限公司验证并出具信会师报字(2007)第 22563 号验资报告。

2008 年 7 月，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2008]860 号文批准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 3,000 万股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格 5.68 元 / 股，共募集资金总额人民币 17,040 万元，扣除总发行费用人民币 1,954.69 万元，实际募集资金净额人民币 15,085.31 万元，其中：新增注册资本人民币 3,000 万元，股本溢价人民币 12,085.31 万元。上述资本业经立信会计师事务所有限公司验证并出具信会师报字(2008)第 11825 号验资报告。增资后本公司注册资本变更为人民币 12,000 万元。

2009 年 5 月，根据 2008 年年度股东大会决议，公司以 2008 年 12 月 31 日总股本 12,000 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，转增股本 6,000 万股。转增后公司总股本增加至 18,000 万元。

2010 年 5 月，根据 2009 年年度股东大会决议，公司以 2009 年 12 月 31 日总股本 18,000 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，转增股本 5,400 万股。转增后公司总股本增加至 23,400 万元。

2010 年 7 月公司由江苏省徐州工商行政管理局换发企业法人营业执照，注册号 320300000105376，法定代表人为孙彭生。

2011 年 7 月，公司原有限售条件股份总计 147,238,733 股可上市流通，其中由于祁超先生所持原有限售条件股份中的 6,000,000 股已被质押登记且尚未解除（仍处于冻结状态），故在本次解除限售后，将继续被冻结，待其办理完毕解除股份质押登记（解冻）手续后方可上市流通。

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司股本总数为 234,000,000 股，其中：有限售条件股份（仍处于冻结状态）为 6,000,000 股，占股份总数的 2.56%，无限制条件股份为 228,000,000 股，占股份总数的 97.44%。

公司所处行业为 H0160 药品及医疗器械批发业。

经营范围：许可经营项目：冻干粉针剂、小容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、精神药品、原料药、麻醉药品的制造、销售；普货运输。

一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；日用化学品（化学危险品除外）、日用百货销售；房屋、机器设备及设施租赁。

二、主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及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，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小

四个条件的投资，确定为现金等价物。

(七) 外币业务和外币报表折算

外币业务

外币业务采用交易发生当月月初汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(八) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接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或金融负债）；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值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）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考期末活跃市场中的报价（或采用估值技术等）。

5、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果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的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权

益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(九) 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

应收款项余额前五名

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

2、 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合名称	依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

除合并关联方和已单项计提坏账准备的应收款项外，本组合采用账龄分析法计提坏账准备比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
其中：商业企业账龄 1-6 个月以内	0.5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	50	50

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由

单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项

坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

(十) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、生产成本等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

(十一) 长期股权投资**1、 投资成本确定**

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

（1）后续计量

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

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，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。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期

股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动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时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十二) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

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分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10~40	3	2.43~9.70
机器设备	10	3	9.70
仪器仪表	5	3	19.40
办公设备	4~5	3	19.40~24.25
运输设备	10~15	3	6.47~9.70

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十四) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十五) 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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产

达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十六) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50-52 年	权证年限
技术使用权	5 年	预计可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，应当视为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （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，能够证明其有用性；
- （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。

(十七) 收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- （1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- （2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- （1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- （2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(十八) 政府补助**1、 类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十九) 递延所得税资产和递延所得税负债**1、 确认递延所得税资产的依据**

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括

商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异。

（二十）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- （1）本公司的母公司；
- （2）本公司的子公司；
- （3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4）对本公司实施共同控制的投资方；
- （5）对本公司施加重大影响的投资方；
- （6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- （7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- （8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- （9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- （10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（二十一）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1、 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- （1）各单项产品或劳务的性质；
- （2）生产过程的性质；
- （3）产品或劳务的客户类型；
- （4）销售产品或提供劳务的方式；
- （5）生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

(二十二) 主要会计政策、会计估计的变更**1、 会计政策变更**

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十三) 前期会计差错更正**1、 追溯重述法**

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、 税项**(一) 公司主要税种和税率**

税 种	计税依据	税率%
增值税	按销项税扣除当期允许抵扣的进项税额的差额	13、17
营业税	应税营业收入	5
企业所得税	应纳税所得额	25、15
城建税	实际缴纳的流转税	7
教育费附加	实际缴纳的流转税	4、5

(二) 税收优惠及批文

公司于 2008 年 12 月 23 日收到江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组下发的《关于认定江苏省 2008 年度第二批高新技术企业的通知》(苏高企协[2008]9 号), 认定本公司为江苏省 2008 年度第二批高新技术企业, 发证日期为 2008 年 10 月 21 日, 有效期 3 年。公司于 2011 年 9 月 29 日收到江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组下发的《关于公示江苏省 2011 年第二批复审通过高新技术企业名单的通知》(苏高企协[2011]14 号), 认定本公司为江苏省 2011 年第二批高新技术企业, 发证日期为 2011 年 9 月 30 日, 有效期 3 年。

根据有关规定, 本公司企业所得税自 2011 年起 3 年内继续减按 15% 的税率征收。

四、 企业合并及合并财务报表

（本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。）

（一） 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
江苏恩华和润医药有限公司	控股子公司	徐州市南郊积水坝101号	医药商业	1,100.00	中成药、化学药制剂等销售	880.00		80.00	80.00	是	28.66
徐州恩华统一医药连锁销售有限公司	控股子公司	徐州民主南路100号	医药商业	420.00	中成药、化学药制剂等销售	294.00		70.00	70.00	是	218.12
江苏恩华赛德药业有限责任公司	控股子公司	徐州市中山北路289号	医药业	2,000.00	片剂、胶囊剂等药物的制造、销售	1,020.00		51.00	51.00	是	30.95
徐州颐华医药科技有限公司(注)	控股子公司	徐州市中山北路延长段	医药业	50.00	研究开发医药、保健用品等			75.00	75.00	是	
陕西恩华脑生物医药有限责任公司	控股子公司	西安市金花北路16号写字间430房	医药业	300.00	医药产品的研究、开发；化工原料等销售	153.00		51.00	51.00	是	68.00
江苏远恒药业有限公司	控股子公司	徐州经济开发区杨山路18号	医药业	500.00	大容量注射剂、滴眼剂、栓剂、软膏剂等制造、销售	325.00		65.00	65.00	是	-54.06
徐州恩华医药化工贸易有限公司	控股子公司	徐州经济开发区杨山路北侧	贸易	110.00	化工产品、医药产品的开发、销售；自营代理进出口业务	66.00		60.00	60.00	是	59.30

注： 本公司控股子公司徐州颐华医药科技有限公司因营业期限届满根据董事会决议进行清算。 并于 2011 年 5 月 4 日办理了工商注销手续，故自 2011 年 5 月退出合并报表范围。

2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

无同一控制下的企业合并取得的子公司。

3、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

无非同一控制下的企业合并取得的子公司。

(二) 合并范围发生变更的说明

1、 与上期相比本期无新增合并单位。

2、 本期减少合并单位 1 家，原因为：

本公司控股子公司徐州颐华医药科技有限公司因营业期限届满根据董事会决议进行清算。并于 2011 年 5 月 4 日办理了工商注销手续，故自 2011 年 5 月退出合并报表范围。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1、 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体：无

2、 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
徐州颐华医药科技有限公司	502,322.59	-5,456.96

五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			1,066,131.70			1,459,317.03
美元						
欧元						
澳币						
小计			1,066,131.70			1,459,317.03
银行存款						
人民币			189,503,300.10			147,912,090.21
美元	2,328.92	6.3009	14,674.29	324,228.61	6.6227	2,147,268.82
欧元	14,979.34	8.1625	122,268.86	14,979.34	8.8065	131,915.56
澳币	8,830.00	6.4093	56,594.12	751.73	6.7139	5,047.04
小计			189,696,837.37			150,196,321.63
其他货币资金						
人民币			72,698,068.85			71,524,460.01
美元						
欧元						
澳币						
小计			72,698,068.85			71,524,460.01

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
合 计			263,461,037.92			223,180,098.67

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	67,178,068.85	71,524,460.01
信用证保证金	520,000.00	
用于担保的定期存款或通知存款	5,000,000.00	
合 计	72,698,068.85	71,524,460.01

(二) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	7,988,870.13	5,502,043.87
商业承兑汇票		
合 计	7,988,870.13	5,502,043.87

2、 期末无已质押的应收票据。

3、 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

期末公司已背书给其他方但尚未到期的应收票据金额为 88,181,146.63 元，其中：银行承兑汇票金额为 68,181,146.63 元，商业承兑汇票金额 20,000,000.00 元。

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
浙江纳克莱医药股份有限公司	2011-9-12	2012-3-12	20,000,000.00	商业承兑汇票
江苏汉奇元电科技有限公司	2011-9-29	2012-3-29	9,000,000.00	银行承兑汇票
南通鑫泰医药有限公司	2011-11-12	2012-5-12	7,000,000.00	银行承兑汇票
江苏万佳药业有限公司	2011-7-25	2012-1-25	1,011,360.00	银行承兑汇票
慈溪市三泰化纤实业有限公司	2011-9-7	2012-3-7	1,000,000.00	银行承兑汇票
合 计			38,011,360.00	

4、 期末无已贴现或质押的商业承兑票据。

5、 期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款

(三) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	295,953,884.10	95.96	7,214,830.35	2.44	249,022,472.97	95.43	6,216,642.88	2.50
其中：商业企业账龄								
1-6 月以内	168,523,820.40	54.64	842,619.10	0.50	138,603,341.68	53.11	693,016.71	0.50
1-2 年 (含 2 年)	5,332,393.09	1.73	1,607,654.67	30.15	3,028,470.79	1.16	867,060.90	28.63
2-3 年 (含 3 年)	1,252,220.21	0.40	679,231.45	54.24	2,515,165.68	0.96	1,497,816.04	59.55
3 年以上	5,884,717.71	1.91	5,642,823.67	95.89	6,406,261.69	2.45	6,078,879.96	94.89
合计	308,423,215.11	100.00	15,144,540.14		260,972,371.13	100.00	14,660,399.78	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	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的应收账款	55,064,047.21	17.85	446,865.86	0.81	42,036,709.92	16.11	712,126.23	1.69
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法	245,983,625.26	79.76	7,629,107.46	3.10	211,336,831.47	80.98	6,489,530.61	3.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	7,375,542.64	2.39	7,068,566.82	95.84	7,598,829.74	2.91	7,458,742.94	98.16
合计	308,423,215.11	100.00	15,144,540.14		260,972,371.13	100.00	14,660,399.78	

应收账款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
货款	55,064,047.21	446,865.86	0.81%	根据公司会计政策需单项认定

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	240,903,998.12	97.93	6,767,964.49	206,985,763.05	97.94	5,501,847.05
其中：商业企业账龄						
1-6 月以内	117,271,898.32	47.67	586,359.49	107,720,913.46	50.97	538,604.57
1-2 年	3,797,514.00	1.55	379,751.40	2,242,948.32	1.06	224,294.83
2-3 年	798,325.05	0.32	239,497.52	1,453,356.63	0.69	436,006.99
3 年以上	483,788.09	0.20	241,894.05	654,763.47	0.31	327,381.74
合计	245,983,625.26	100.00	7,629,107.46	211,336,831.47	100.00	6,489,530.61

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
货款	7,375,542.64	7,068,566.82	95.84%	根据公司会计政策需单项认定
合计	7,375,542.64	7,068,566.82		

3、 本报告期实际核销的应收账款金额为 4,790,026.78 元，单笔金额均小于 50 万元。

4、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

5、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	13,521,612.48	1-6 个月	4.38
第二名	非关联方	11,636,469.87	1 年以内	3.77
第三名	非关联方	10,960,903.80	1 年以内	3.55
第四名	非关联方	9,939,216.56	1-6 个月	3.22
第五名	非关联方	9,005,844.50	1-6 个月	2.92
合 计		55,064,047.21		17.85

6、 期末应收账款中无关联方款项。

(四) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额	年初余额
----	------	------

	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
		(%)		(%)		(%)		(%)
1年以内(含1年)	5,129,268.45	57.54	256,463.43	5.00	9,308,921.86	45.33	451,080.31	4.85
1-2年(含2年)	1,051,548.91	11.80	302,336.74	28.75	7,477,539.42	36.41	865,729.54	11.58
2-3年(含3年)	1,031,295.53	11.57	454,893.44	44.11	1,181,670.14	5.76	547,524.33	46.33
3年以上	1,702,052.55	19.09	1,490,839.53	87.59	2,567,887.98	12.50	2,410,187.01	93.86
合计	8,914,165.44	100.00	2,504,533.14		20,536,019.40	100.00	4,274,521.19	

2、其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	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 备的其他应收款	1,617,209.97	18.14	596,860.50	36.91	11,830,717.16	57.61	2,124,482.91	17.96
按组合计提坏账 准备的其他应收 款								
账龄分析法	6,069,205.22	68.08	725,974.35	11.96	7,349,130.05	35.79	827,573.40	11.26
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的其他应 收款	1,227,750.25	13.78	1,181,698.29	96.25	1,356,172.19	6.60	1,322,464.88	97.51
合计	8,914,165.44	100.00	2,504,533.14		20,536,019.40	100.00	4,274,521.19	

其他应收款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	373,862.34	18,693.12	5.00%	根据账龄计提
第二名	366,035.02	18,301.75	5.00%	根据账龄计提
第三名	340,000.00	305,000.00	89.71%	预计无法收回

第四名	297,312.61	14,865.63	5.00%	根据账龄计提
第五名	240,000.00	240,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	1,617,209.97	596,860.50		

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	4,092,058.48	67.42	204,602.93	4,458,481.96	60.67	222,924.10
1—2 年	781,289.13	12.87	78,128.92	1,648,725.59	22.43	164,872.56
2—3 年	773,431.56	12.74	232,029.47	905,922.59	12.33	271,776.78
3 年以上	422,426.05	6.97	211,213.03	335,999.91	4.57	167,999.96
合计	6,069,205.22	100.00	725,974.35	7,349,130.05	100.00	827,573.40

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1—2 年	270,259.78	224,207.82	82.96%	预计无法收回
2—3 年	207,863.97	207,863.97	100.00%	预计无法收回
3 年以上	749,626.50	749,626.50	100.00%	预计无法收回
合计	1,227,750.25	1,181,698.29		

3、 本期收回其他应收款情况

本期收回以前年度已核销其他应收款金额 31,496.00 元。

4、 本报告期实际核销的其他应收款金额为 1,994.50 元。

5、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	性质或内容
第一名	非关联方	373,862.34	1 年以内	4.19	电费预缴款
第二名	非关联方	366,035.02	1 年以内	4.11	备用金
第三名	非关联方	340,000.00	2 年以上	3.81	保证金
第四名	非关联方	297,312.61	1 年以上	3.34	电费预缴款
第五名	非关联方	240,000.00	3 年以上	2.69	保证金
合计		1,617,209.97		18.14	

7、 期末其他应收款中无应收关联方款项。

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	41,933,350.19	82.16	28,011,202.07	99.61
1 至 2 年	9,102,294.83	17.84	109,487.83	0.39
合计	51,035,645.02	100.00	28,120,689.90	100.00

预付款项账龄的说明：

账龄超过一年且金额重大的预付款项为 6,870,000.00 元，主要为预付项目款项，因该项目尚未完工，故该款项尚未结清。

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
第一名	非关联方	9,600,000.00	1 年以内	预付土地款
第二名	非关联方	9,323,810.20	1 年以内	预付货款
第三名	非关联方	8,920,000.00	其中：1 年以内金额为 2,050,000.00 元,1-2 年金额为 6,870,000.00 元	预付项目款
第四名	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	预付土地款
第五名	非关联方	2,526,800.00	1 年以内	预付货款
合计		33,370,610.20		

3、 期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(六) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	15,392,058.19	226,528.24	15,165,529.95	14,074,998.92	239,371.28	13,835,627.64
低值易耗品	97,221.45		97,221.45	99,853.45		99,853.45
生产成本	16,432,070.72		16,432,070.72	15,899,164.61		15,899,164.61
库存商品	122,284,771.33	2,017,815.18	120,266,956.15	105,671,506.62	1,604,553.99	104,066,952.63
合计	154,206,121.69	2,244,343.42	151,961,778.27	135,745,523.60	1,843,925.27	133,901,598.33

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提额	本期减少额	期末余额
------	------	-------	-------	------

			转回	转销	
原材料	239,371.28		12,843.04		226,528.24
库存商品	1,604,553.99	413,261.19			2,017,815.18
合 计	1,843,925.27	413,261.19	12,843.04		2,244,343.42

(七) 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	32,999,743.74			32,999,743.74
(1) 房屋、建筑物	32,999,743.74			32,999,743.74
(2) 土地使用权				
2. 累计折旧和累计摊销合计	4,929,529.60	1,596,928.24		6,526,457.84
(1) 房屋、建筑物	4,929,529.60	1,596,928.24		6,526,457.84
(2) 土地使用权				
3. 投资性房地产净值合计	28,070,214.14		1,596,928.24	26,473,285.90
(1) 房屋、建筑物	28,070,214.14		1,596,928.24	26,473,285.90
(2) 土地使用权				
4. 投资性房地产减值准备累 计金额合计				
(1) 房屋、建筑物				
(2) 土地使用权				
5. 投资性房地产账面价值合 计	28,070,214.14		1,596,928.24	26,473,285.90
(1) 房屋、建筑物	28,070,214.14		1,596,928.24	26,473,285.90
(2) 土地使用权				

注：本期增加折旧和摊销额 1,596,928.24 元。

投资性房地产本期无减值准备计提额。

(八) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	261,307,420.60	47,985,198.61	965,444.12	308,327,175.09

其中：房屋及建筑物	86,563,241.46	12,940,141.28		99,503,382.74
机器设备	124,141,228.92	16,985,319.25	237,306.47	140,889,241.70
仪器仪表	24,329,814.39	10,648,364.59	20,970.00	34,957,208.98
办公设备	16,029,760.19	5,511,077.50	163,347.55	21,377,490.14
交通设备	10,243,375.64	1,900,295.99	543,820.10	11,599,851.53
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	96,349,698.53	25,088,074.00	767,616.75	120,670,155.78
其中：房屋及建筑物	23,753,333.32	3,722,670.62		27,476,003.94
机器设备	49,364,822.87	12,678,519.29	150,689.82	61,892,652.34
仪器仪表	10,181,981.82	5,067,585.31	20,366.10	15,229,201.03
办公设备	9,132,541.99	2,585,836.06	150,108.96	11,568,269.09
交通设备	3,917,018.53	1,033,462.72	446,451.87	4,504,029.38
三、固定资产账面净值合计	164,957,722.07	47,985,198.61	25,285,901.37	187,657,019.31
其中：房屋及建筑物	62,809,908.14	12,940,141.28	3,722,670.62	72,027,378.80
机器设备	74,776,406.05	16,985,319.25	12,765,135.94	78,996,589.36
仪器仪表	14,147,832.57	10,648,364.59	5,068,189.21	19,728,007.95
办公设备	6,897,218.20	5,511,077.50	2,599,074.65	9,809,221.05
交通设备	6,326,357.11	1,900,295.99	1,130,830.95	7,095,822.15
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
仪器仪表				
办公设备				
交通设备				
五、固定资产账面价值合计	164,957,722.07	47,985,198.61	25,285,901.37	187,657,019.31
其中：房屋及建筑物	62,809,908.14	12,940,141.28	3,722,670.62	72,027,378.80
机器设备	74,776,406.05	16,985,319.25	12,765,135.94	78,996,589.36
仪器仪表	14,147,832.57	10,648,364.59	5,068,189.21	19,728,007.95
办公设备	6,897,218.20	5,511,077.50	2,599,074.65	9,809,221.05
交通设备	6,326,357.11	1,900,295.99	1,130,830.95	7,095,822.15

本期折旧额 25,088,074.00 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 21,084,099.04 元。

2、 期末无暂时闲置固定资产

3、 期末无通过融资租赁租入的固定资产

4、 期末无通过经营租赁租出的固定资产

5、 期末无持有待售的固定资产情况

6、 期末未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书时间
房屋及建筑物	8,608,640.68	尚未办理产证	1 年以内

(九) 在建工程

1、 在建工程情况

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
金山桥 GMP	4,883,492.41		4,883,492.41	8,570,809.70		8,570,809.70
商贸综合楼	65,000.00		65,000.00	65,000.00		65,000.00
铜山新区工业园	48,524,725.45		48,524,725.45	57,244,645.98		57,244,645.98
贾汪工业园	14,991,638.06		14,991,638.06	4,913,973.23		4,913,973.23
其他项目	59,848.80		59,848.80	59,848.80		59,848.80
合 计	68,524,704.72		68,524,704.72	70,854,277.71		70,854,277.71

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资 产	其他减 少	工程投入占 预算比例(%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中:本期利息资 本化金额	本期利息资本 化率(%)	资金来源	期末余额
金山桥 GMP	2,200 万	8,570,809.70	1,865,153.85	5,552,471.14		60.79	主体已完工				自筹、募股资金	4,883,492.41
商贸综合楼	280 万	65,000.00				2.32	设计效果图已完成				自筹	65,000.00
铜山新区工业 园	1.43 亿	57,244,645.98	6,568,397.10	15,288,317.63		45.70	基本已完工				自筹、募股资金	48,524,725.45
贾汪工业园	2 亿	4,913,973.23	10,320,975.10	243,310.27		7.62	整体规划设计中				自筹	14,991,638.06
其他项目		59,848.80									自筹	59,848.80
合 计		70,854,277.71	18,754,526.05	21,084,099.04								68,524,704.72

期末无用于抵押担保的在建工程。

3、 期末无在建工程减值准备

4、 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度
金山桥 GMP	主体已完工
商贸综合楼	设计效果图已完成
铜山新区工业园	基本已完工
贾汪工业园	整体规划设计中

(十) 无形资产

无形资产情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、账面原值合计	49,959,710.00	166,905.98		50,126,615.98
(1).土地使用权	40,809,710.00			40,809,710.00
(2).专有技术	9,150,000.00			9,150,000.00
(3)软件		166,905.98		166,905.98
2、累计摊销合计	15,315,845.16	967,466.33		16,283,311.49
(1).土地使用权	6,386,678.33	733,061.16		7,119,739.49
(2).专有技术	8,929,166.83	220,833.17		9,150,000.00
(3)软件		13,572.00		13,572.00
3、无形资产账面净值合计	34,643,864.84	166,905.98	967,466.33	33,843,304.49
(1).土地使用权	34,423,031.67		733,061.16	33,689,970.51
(2).专有技术	220,833.17		220,833.17	
(3)软件		166,905.98	13,572.00	153,333.98
4、减值准备合计				
(1).土地使用权				
(2).专有技术				
(3)软件				
5、无形资产账面价值合计	34,643,864.84	166,905.98	967,466.33	33,843,304.49
(1).土地使用权	34,423,031.67		733,061.16	33,689,970.51
(2).专有技术	220,833.17		220,833.17	
(3)软件		166,905.98	13,572.00	153,333.98

本期摊销额 967,466.33 元。

期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
（1）应收账款坏账准备	2,152,507.29	1,651,782.46
（2）其他应收款坏账准备	362,132.19	463,404.53
（3）存货跌价准备	448,934.51	379,214.98
小 计	2,963,573.99	2,494,401.97

(十二) 资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	18,934,920.97	3,506,173.59		4,792,021.28	17,649,073.28
存货跌价准备	1,843,925.27	400,418.15			2,244,343.42
合计	20,778,846.24	3,906,591.74		4,792,021.28	19,893,416.70

(十三) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
保证借款	173,300,000.00	146,300,000.00
信用借款	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	193,300,000.00	166,300,000.00

2、 期末无已到期未偿还的短期借款。

(十四) 应付票据

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	97,156,934.25	87,524,460.01

(十五) 应付账款

1、 应付账款明细如下：

项目	期末余额	年初余额
一年以内（含一年）	162,077,517.72	150,975,076.28
一年以上	24,904,410.26	22,253,693.19
合 计	186,981,927.98	173,228,769.47

- 2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 3、 期末数中无欠关联方款项。
- 4、 期末数中无账龄超过一年且单笔金额大于 100 万以上的大额应付账款。

(十六) 预收款项

1、 预收款项情况：

项目	期末余额	年初余额
一年以内（含一年）	12,728,779.81	13,517,380.54
一年以上	2,113,226.05	1,645,862.10
合 计	14,842,005.86	15,163,242.64

- 2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 3、 期末数中无预收关联方款项。
- 4、 期末余额中无账龄超过 1 年且单笔金额大于 50 万元以上的预收账款。

(十七) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,728,951.50	137,475,823.57	138,064,636.21	1,140,138.86
(2) 职工福利费		6,377,813.26	6,377,813.26	
(3) 社会保险费	218,949.02	19,237,543.11	19,171,463.33	285,028.80
其中：医疗保险费	45,630.99	5,124,298.86	5,082,958.65	86,971.20
基本养老保险费	154,003.39	12,554,446.74	12,527,614.93	180,835.20
年金缴费				
失业保险费	12,461.06	1,413,459.41	1,408,698.07	17,222.40
工伤保险费	3,738.32	86,611.98	90,350.30	
生育保险费	3,115.26	58,726.12	61,841.38	
(4) 住房公积金	107,049.46	3,691,738.17	3,706,504.89	92,282.74
(5) 工会经费和职工教育经费	1,154,545.63	178,177.15	734,975.85	597,746.93
合计	3,209,495.61	166,961,095.26	168,055,393.54	2,115,197.33

期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

(十八) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-367,685.97	-41,418.11
营业税	83,247.71	101,856.61
企业所得税	13,612,458.68	11,216,390.71
个人所得税	305,511.32	389,891.13

城市维护建设税	613,935.74	622,427.46
房产税	67,958.82	-10,393.45
教育费附加	467,240.63	465,500.68
印花税		331.20
其他	261,936.22	271,427.56
合计	15,044,603.15	13,016,013.79

(十九) 其他应付款

1、 其他应付款情况：

项目	期末余额	年初余额
一年以内（含一年）	8,058,174.80	5,839,241.21
一年以上	9,776,555.47	17,299,535.23
合 计	17,834,730.27	23,138,776.44

2、 期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况：

单位名称	期末余额	年初余额
徐州恩华投资有限公司		5,380,000.00

3、 期末数中欠关联方情况

单位名称	期末余额	年初余额
徐州恩华投资有限公司		5,380,000.00

4、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因
第一名	500,000.00	代收款

5、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容
第一名	500,000.00	代收款
第二名	500,000.00	投标保证金

(二十) 长期借款

借款类别	期末余额	年初余额
信用借款	230,000.00	230,000.00

(二十一) 其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
金山桥基地建设项目(注 1)	2,294,820.00	2,827,350.00
国际研发生产基地项目(注 2)	3,320,000.00	3,320,000.00
2008 年度淮河流域中央财政水污染防治项目专项补助资金(注 3)	640,000.00	720,000.00
力月西等麻醉药品 GMP 车间技改项目(注 4)	650,000.00	650,000.00
2009 年度徐州市新产品新技术开发基金(注 5)	250,000.00	250,000.00
2009 年县政府支持服务业发展资金(注 6)	65,000.00	65,000.00
2009 年科技发展基金、科技型中小企业创新基金(注 7)	100,000.00	100,000.00
2009 年制药废水综合治理项目(十一五淮河流域)(注 8)	1,980,000.00	1,000,000.00
2010 年国际中枢神经药物项目(注 9)	300,000.00	300,000.00
2010 年省级工业转型引导资金(注 10)		700,000.00
“重大新药创制”专项资助(注 11)	280,000.00	
2008 年第十四批省级科技创新与成果转化(科技服务平台)专项引导资金(注 12)	200,000.00	
合计	10,079,820.00	9,932,350.00

注 1: 根据江苏省经济贸易委员会、江苏省财政厅文件苏经贸投资[2004]36 号、苏财企[2004]5 号,《关于转发〈国家发展改革委员会、财政部关于下达 2003 年第三批企业技术进步和产业升级国债项目资金计划的通知〉的通知》,公司账面于 2004 年 3 月收到金山桥基地建设项目财政补助 5,490,000.00 元。金山桥基地项目已于 2006 年完工。按该项资产使用寿命平均分配计入“营业外收入”科目,每年确认递延收入 532,530.00 元,已计入“营业外收入”。

注 2: 根据江苏省财政厅文件苏财企[2009]106 号《江苏省财政厅关于下达第一期省级重点产业调整和振兴专项引导资金的通知》,本公司于 2009 年 12 月收到徐州市财政局拨付的恩华国际研发生产基地项目的财政补助 3,320,000.00 元。该项目目前尚未完工,故本公司将该款项计入“递延收益”。

注 3: 根据江苏省财政厅、江苏省环境保护厅文件苏财建[2008]221 号《江苏省财政厅、江苏省环境保护厅关于下达 2008 年度淮河流域中央财政水污染防治项目专项补助资金通知》,

本公司于 2009 年 2 月收到徐州市财政局拨付的 2008 年度淮河流域中央财政水污染防治项目专项补助资金 800,000.00 元。2010 年经徐州众合会计师事务所出具的徐众合经审字（2009）第 127 号《关于江苏恩华药业股份有限公司“制药废水综合治理技术改造项目”投资情况的审计报告》验证，公司将收到的款项全部用于设备和土建投资。按设备资产使用寿命，每年确认递延收益 80,000.00 元，本期已计入“营业外收入”。

注 4：根据江苏省财政厅、江苏省经济贸易委员会文件苏财企[2009]52 号、苏经贸投资[2009]539 号《关于下达 2009 年省重点工业技术改造专项引导资金的通知》，本公司于 2009 年 8 月收到徐州市财政局拨付的力月西等麻醉药品 GMP 车间技改项目政府补助 650,000.00 元。该项目目前尚未完工，故本公司将该款项计入“递延收益”。

注 5：根据徐州市经济贸易委员会、徐州市财政局文件徐经贸科技[2009]187 号、徐财企[2009]12 号关于《下达 2009 年度徐州市新产品新技术开发基金项目的通知》，本公司于 2009 年 9 月收到徐州市财政局拨付的新产品新技术开发基金 250,000.00 元。该项目尚未经过市经贸委组织鉴定验收，故本公司将该款项计入“递延收益”。

注 6：根据铜财企（2009）29 号，本公司于 2009 年 10 月收到铜山县财政局拨付的力月西等麻醉药品 GMP 车间技改项目的配套资金 65,000.00 元。该项目目前尚未完工，故本公司将该款项计入“递延收益”。

注 7：根据徐州市科学技术局、徐州市财政局文件徐科计[2009]146 号、徐财企[2009]31 号《关于下达 2009 年徐州市科技发展基金、科技型中小企业技术创新基金计划项目的通知》，本公司于 2009 年 12 月收到徐州市财政局拨付的 2009 年科技发展基金、科技型中小企业创新基金 100,000.00 元。该项目尚未完成验收，故本公司将该款项计入“递延收益”。

注 8：根据江苏省发展和改革委员会文件苏发改投资发[2009]1516 号《省发展改革委关于转下达 2009 年资源节约和环境保护项目中央预算内投资计划的通知》，本公司于 2010 年 2 月收到徐州市财政局拨付的恩华 2009 年资源节约和环境保护项资金 1,000,000.00 元；2011 年 1 月收到徐州市财政局拨付的该项目剩余补助资金 1,200,000.00 元。该项目资金全部用于设备土建支出，故公司按设备资产使用寿命，每年确认递延收益 220,000.00 元，本期已计入“营业外收入”。

注 9：根据徐州市经济和信息化委员会、徐州市财政局徐经信投[2010]220 号、徐财工贸[2010]15 号关于下达 2010 年徐州市企业技术改造项目专项计资金划的通知，本公司于 2010 年 12 月收到徐州经济开发区财政局拨付的 2010 年徐州市企业技术改造项目专项资金

300,000.00 元。该项目目前尚未完工，故公司将该款项计入“递延收益”。

注 10：根据江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会苏财工贸[2010]117 号《江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会关于拨付 2010 年度省工业转型升级专项引导资金的通知》，本公司于 2010 年 12 月收到徐州市财政局拨付的 2010 年省级工业转型升级引导资金 700,000.00 元。本年该款项已全部用于该项目的研发投入，故本公司将该款项计入“营业外收入”。

注 11：根据“重大新药创制”科技重大专项实施管理办公室卫科药专项管办[2011]93-201-101-12 号《“重大新药创制”科技重大专项 2011 年子课题立项的通知》，本公司于 2011 年 12 月取得了子课题立项编号为 2011ZX09201-101-12 的中央财政经费资助 280,000.00 元。目前，该项目尚无研发费用发生，故公司将该款项计入“递延收益”。

注 12：根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅文件苏科计[2008]329 号、苏财教[2008]148 号《关于下达 2008 年第十四批省级科技创新与成果转化（科技服务平台）专项引导资金的通知》，公司本年确认了项目编号为 BM2008204 的专项引导资金 500,000.00 元，该项目资金已全部用于设备支出，故按资产使用寿命，确认递延收益 300,000.00 元，本期已计入“营业外收入”。

(二十二) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
其他内资持股	147,238,733.00				-141,238,733.00	-141,238,733.00	6,000,000.00
其中：							
境内法人持股	96,479,682.00				-96,479,682.00	-96,479,682.00	
境内自然人持股	50,759,051.00				-44,759,051.00	-44,759,051.00	6,000,000.00
有限售条件股份合计	147,238,733.00				-141,238,733.00	-141,238,733.00	6,000,000.00
2. 无限售条件流通股份							
人民币普通股	86,761,267.00				141,238,733.00	141,238,733.00	228,000,000.00
无限售条件流通股份合计	86,761,267.00				141,238,733.00	141,238,733.00	228,000,000.00
合计	234,000,000.00						234,000,000.00

说明：2011 年 7 月，公司原有限售条件股份总计 147,238,733 股可上市流通，其中由于祁超先生所持原有限售条件股份中的 6,000,000 股已被质押登记且尚未解除（仍处于冻结状态），故在本次解除限售后，将继续被冻结，待其办理完毕解除股份质押登记（解冻）手续后方可上市流通。

(二十三) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	43,264,984.65			43,264,984.65
（2）同一控制下企业合并的影响				
小计	43,264,984.65			43,264,984.65
2.其他资本公积				
（1）被投资单位除净损益外所有者 权益其他变动	2,811,181.90			2,811,181.90
（2）原制度转入	400,000.00			400,000.00
（3）其他	200,000.00			200,000.00
小计	3,411,181.90			3,411,181.90
合计	46,676,166.55			46,676,166.55

(二十四) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	21,258,759.05	10,400,535.50		31,659,294.55

说明：根据公司章程，按 2011 年实现净利润提取 10%的法定盈余公积。

(二十五) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	156,620,635.58	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	105,647,054.50	
减：提取法定盈余公积	10,400,535.50	10.00%
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	11,700,000.00	注
转作股本的普通股股利		

期末未分配利润	240,167,154.58
---------	----------------

注：2011 年 5 月，根据 2010 年年度股东大会决议，公司以现有总股本 234,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元，派发金额 1,170 万元。

(二十六) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	1,578,845,148.52	1,292,195,368.24
其他业务收入	8,654,583.64	8,415,449.37
营业成本	988,042,852.95	804,947,420.61

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 工 业	721,817,195.82	188,723,267.16	595,472,744.18	147,519,754.30
(2) 商 业	857,027,952.70	797,722,657.35	696,722,624.06	655,808,305.51
合 计	1,578,845,148.52	986,445,924.51	1,292,195,368.24	803,328,059.81

3、 主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
麻醉类	337,719,751.83	53,534,600.96	285,281,999.44	47,303,616.61
精神类	248,797,638.96	48,251,632.89	210,068,431.25	40,265,237.84
神经类	34,526,859.09	9,213,352.58	29,143,317.15	8,039,498.09
其他制剂	50,995,257.35	34,819,926.87	30,502,624.72	17,021,835.83
原料药	49,777,688.59	42,903,753.86	40,476,371.62	34,889,565.93
商业医药	857,027,952.70	797,722,657.35	696,722,624.06	655,808,305.51
合 计	1,578,845,148.52	986,445,924.51	1,292,195,368.24	803,328,059.81

4、 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	1,562,261,287.47	969,554,583.36	1,283,063,755.23	795,106,585.74

国外	16,583,861.05	16,891,341.15	9,131,613.01	8,221,474.07
合 计	1,578,845,148.52	986,445,924.51	1,292,195,368.24	803,328,059.81

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	38,021,137.33	2.40
第二名	36,944,533.91	2.33
第三名	29,208,649.47	1.84
第四名	24,863,333.68	1.57
第五名	21,883,443.53	1.38

(二十七) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	589,766.16	563,292.46	应税收入的 5%
城市维护建设税	6,916,627.07	5,765,439.74	应缴流转税税额的 7%
教育费附加	4,737,488.35	3,274,858.45	应缴流转税税额的 4%、5%
其他	672,263.75	524,595.00	
合计	12,916,145.33	10,128,185.65	

(二十八) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	10,719,134.30	7,585,973.06
减：利息收入	3,464,566.21	2,193,789.42
汇兑损益	500,091.67	284,070.51
其他	298,253.78	258,500.10
合计	8,052,913.54	5,934,754.25

(二十九) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	3,474,677.59	1,672,920.70

存货跌价损失	400,418.15	864,713.27
合计	3,875,095.74	2,537,633.97

(三十) 营业外收入

1、 营业外收入分项目情况

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	20,781.94	313,837.18	20,781.94
其中：处置固定资产利得	20,781.94	313,837.18	20,781.94
处置无形资产利得			
非货币性资产交换利得			
债务重组利得			
罚款收入	1,000.00	70.00	1,000.00
政府补助	2,461,445.09	3,431,927.00	2,461,445.09
违约金收入	388,176.89	189,822.33	388,176.89
其他	47,287.42	23,208.44	47,287.42
合计	2,918,691.34	3,958,864.95	2,918,691.34

2、 政府补助明细

项目	本期金额	上期金额	说明
收到的与资产相关的政府补助	1,132,530.00	612,530.00	注（1）
收到的与收益相关的政府补助	1,328,915.09	2,819,397.00	注（2）
合计	2,461,445.09	3,431,927.00	

注：

（1）与资产相关的政府补助 1,132,530.00 元，详见附注五（二十一）注 1、注 3、注 8、注 12。

（2）与收益性政府补助：

A、根据徐州市知识产权局文件徐知发[2010]8 号《关于下达 2009 年度省专利资助资金的通知》，本公司于 2011 年 1 月收到了徐州市科学技术局拨付的 09 年省专利资助经费 9,970.00 元，已计入“营业外收入”。

B、根据徐州市人民政府文件徐政发[2011]26 号《市政府关于表彰 2010 年度安全生产工作先进单位的决定》，本公司于 2011 年 4 月收到了徐州市财政局拨付的 2010 年度安全生产优秀单位奖金 10,000.00 元，已计入“营业外收入”。

C、根据中共徐州市铜山区委文件铜发[2011]49 号《中共铜山区委、铜山区人民政府关于表彰 2010 年度重大项目建设先进单位和先进个人的决定》，本公司于 2011 年 6 月收

到了江苏省徐州高新技术产业开发区财政局拨付的科技奖励 170,200.00 元，已计入“营业外收入”。

- D、根据江苏省财政厅、江苏省商务厅文件苏财工贸[2011]96 号《江苏省财政厅、江苏省商务厅关于拨付 2010 年进出口信用保险保费补助资金的通知》，本公司于 2011 年 9 月收到了徐州市财政局拨付的 2010 年进出口信用保险费补助资金 10,545.09 元，已计入“营业外收入”。
- E、根据徐州市知识产权局文件徐知发[2011]12 号《关于下达 2010 年度向国外申请专利省级专项资助的通知》，本公司于 2011 年 10 月收到了徐州市科学技术局拨付的 2010 年度境外专利省级资助资金 21,200.00 元，已计入“营业外收入”。
- F、本公司于 2011 年 12 月收到了徐州市鼓楼区行政事业单位会计核算中心一处拨付的 2010 年度专利资助资金 9,000.00 元，已计入“营业外收入”。
- G、根据徐州市知识产权局文件徐知发[2011]13 号《关于下达 2010 年度市级专利专项资助资金的通知》，本公司于 2011 年 12 月收到了徐州经济开发区财政局拨付的 2010 年专利资助 20,000.00 元，已计入“营业外收入”。
- H、根据徐州市财政局文件徐财工贸[2011]44 号《市财政局关于下达 2011 年度省新产品开发补助资金的通知》，本公司于 2011 年 12 月收到了徐州经济开发区财政局拨付的 2011 年省新产品开发补助资金 250,000.00 元，已计入“营业外收入”。
- I、根据江苏省财政厅、江苏省知识产权局文件苏财建[2011]417 号《江苏省财政厅关于拨付 2011 年资助向国外申请专利专项资金的通知》，本公司于 2011 年 12 月收到了徐州市财政局拨付的 50,000.00 元，已计入“营业外收入”。
- J、本公司于 2011 年 9 月收到徐州市泉山区财政局拨付的现代服务业发展引导资金 78,000.00 元，已计入“营业外收入”。
- K、根据江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会苏财工贸[2010]117 号《江苏省财政厅、江苏省经济和信息化委员会关于拨付 2010 年度省工业转型升级专项引导资金的通知》，本公司于 2010 年 12 月收到徐州市财政局拨付的 2010 年省级工业转型升级引导资金 700,000.00 元。本年该款项已全部用于该项目的研发投入，故本公司将该款项计入“营业外收入”。

(三十一) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	105,681.76	137,224.43	105,681.76
其中：固定资产处置损失	105,681.76	137,224.43	105,681.76
无形资产处置损失			

债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
罚款支出	7,200.00	43,151.74	7,200.00
违约金支出			
其他	553,991.91	660,031.40	553,991.91
合计	666,873.67	840,407.57	666,873.67

(三十二) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	16,094,617.12	13,703,767.79
递延所得税调整	-469,172.02	1,359,097.35
合计	15,625,445.10	15,062,865.14

(三十三) 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

基本每股收益 = $P0 \div S$

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

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

2、稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

计算过程：

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	105,647,054.50	76,435,323.79
本公司发行在外普通股的加权平均数	234,000,000.00	234,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.4515	0.3266

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	234,000,000.00	234,000,000.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	234,000,000.00	234,000,000.00

（2）稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	105,647,054.50	76,435,323.79
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	234,000,000.00	234,000,000.00
稀释每股收益（元/股）	0.4515	0.3266

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	234,000,000.00	234,000,000.00
可转换债券的影响		
股份期权的影响		
年末普通股的加权平均数（稀释）	234,000,000.00	234,000,000.00

（三十四）现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
利息收入	3,464,566.21
政府补助	2,108,915.09
企业往来款	9,819,686.29
其他零星	812,071.27
合 计	16,205,238.86

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
市场建设、销售网点维护费	168,029,500.30
技术研究、学术推广费	77,748,126.46
业务招待费	5,593,012.40
办公费	46,918,046.80
租赁费	8,092,728.02
广告费	1,396,574.01
企业往来款	5,380,000.00
其他零星支出	8,678,401.19
合 计	321,836,389.18

3、 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
处置子公司支付给少数股东投资款	125,580.65

(三十五) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	105,282,615.73	75,111,616.96
加：资产减值准备	3,875,095.74	2,537,633.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,685,002.24	20,995,400.84
无形资产摊销	967,466.33	1,409,727.87
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 (收益以“—”号填列)	84,899.82	-176,612.75
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)	11,049,623.64	7,383,873.20
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)	-469,172.02	1,359,097.35
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)	-18,460,598.09	-20,325,159.47
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-65,991,296.68	-88,324,540.20
经营性应付项目的增加 (减少以“—”号填列)	18,052,572.11	61,820,786.10
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	81,076,208.82	61,791,823.87
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	190,762,969.07	151,655,638.66
减：现金的期初余额	151,655,638.66	167,135,023.10
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	39,107,330.41	-15,479,384.44

2、 现金和现金等价物的构成：

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	190,762,969.07	151,655,638.66
其中：库存现金	1,066,131.70	1,459,317.03
可随时用于支付的银行存款	189,696,837.37	150,196,321.63
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		

二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	190,762,969.07	151,655,638.66

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的母公司情况

(金额单位: 万元)

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
徐州恩华投资有限公司	母 公 司	有 限 责 任 公 司	徐州市中山北路华夏水云间二期 16#-1-501	李本刚	实 业 项 目 投资等	4,575.41	41.23	41.23		77324539-2

(二) 本公司的子公司情况:

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
江苏恩华和润医药有限公司	控股子公司	有限公司	徐州市南郊积水坝 101 号	祁超	医药业	1,100.00	80.00	80.00	13638659-8
徐州恩华统一医药连锁销售有限公司	控股子公司	有限责任公司	徐州民主南路 100 号	孙彭生	医药业	420.00	70.00	70.00	72282449-0
江苏恩华赛德药业有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	徐州市中山北路 289 号	孙彭生	医药业	2,000.00	51.00	51.00	73118313-8
徐州颐华医药科技有限公司(注)	控股子公司	有限公司(台港澳与境内合资)	徐州市中山北路延长段	祁超	医药业	50.00	75.00	75.00	71853012-3
陕西恩华脑生物医药有限责任公司	控股子公司	有限责任公司(自然人投资或控股)	西安市金花北路 16 号写字间 430 房	祁超	医药业	300.00	51.00	51.00	77380867-7
江苏远恒药业有限公司	控股子公司	有限责任公司	徐州经济开发区杨山路 18 号	段光新	医药业	500.00	65.00	65.00	73529592-X
徐州恩华医药化工贸易有限公司	控股子公司	有限公司(自然人控股)	徐州经济开发区杨山路北侧	付卿	医药业	110.00	60.00	60.00	55117000-6

注: 本公司控股子公司徐州颐华医药科技有限公司因营业期限届满根据董事会决议进行清算, 并于 2011 年 5 月 4 日办理了工商注销手续, 故自 2011 年 5 月退出合并报表范围。

(三) 关联交易情况

- 1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。
- 2、 本期不存在购买商品、接受劳务的关联交易。
本期不存在销售商品、提供劳务的关联交易。
- 3、 本期不存在关联托管、承包情况。
- 4、 本期不存在关联租赁情况。
- 5、 本期不存在关联担保情况。
- 6、 本期不存在关联方资金拆借情况。
- 7、 本期不存在关联方资产转让、债务重组情况
- 8、 其他关联交易
本公司本年度支付的关键管理人员报酬总金额为 238.60 万元。
- 9、 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他应付款	徐州恩华投资有限公司		5,380,000.00

七、 或有事项

- (一) 无未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响
- (二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位	币种	担保金额	债务到期日	对本公司的财务影响	备注
合并关联方:					
江苏恩华和润医药有限公司	人民币	25,000,000.00	2012-8-11	公司承担连带责任	注 1
江苏恩华和润医药有限公司	人民币	20,000,000.00	2012-10-11	公司承担连带责任	注 2
江苏恩华和润医药有限公司	人民币	28,000,000.00	6 个月银行承兑	公司承担连带责任	注 3
江苏恩华和润医药有限公司	人民币	3,000,000.00	6 个月银行承兑	公司承担连带责任	注 4
徐州恩华医药化工贸易有限公司	人民币	2,000,000.00	2012-7-6	公司承担连带责任	注 5
徐州恩华医药化工贸易有限公司	人民币	3,000,000.00	2012-10-19	公司承担连带责任	注 6
合 计		81,000,000.00			

注 1：本公司与广发银行股份有限公司南京白下支行签订了编号为 13614111 额保 005 号的《最高额保证合同》，合同金额为 2,500 万元，期限为 2011 年 8 月 12 日至 2012 年 8 月 11 日，为控股子公司江苏恩华和润医药有限公司 2,500 万元授信额度合同提供担保，在授信额度内江苏恩华和润医药有限公司向该行借款 2,000 万元，借款期限为 2011 年 8 月 12 日至 2012 年 8 月 11 日，本公司承担连带责任。

注 2：本公司与徐州市郊农村信用合作联社签订了编号为（市郊彭园）农信保字（2011）第 1012 号的《保证合同》，合同金额为 2,000 万元，期限为 2011 年 10 月 12 日至 2012 年 10

月 11 日，为控股子公司江苏恩华和润医药有限公司 2,000 万元借款提供担保，借款期限为 2011 年 10 月 12 日至 2012 年 10 月 11 日，本公司承担连带责任。

注 3: 本公司与江苏银行股份有限公司徐州泉山支行签订了编号为 BZ081411000022 号的《最高额保证合同》，合同金额为 2,800 万元，期限为 2011 年 3 月 31 日至 2012 年 3 月 30 日，为控股子公司江苏恩华和润医药有限公司在该银行签订的编号为 CD081411000228 号和 CD081411000263 号的《商业汇票银行承兑合同》提供担保，本公司承担连带责任。截至 2011 年 12 月 31 日，该担保合同下商业汇票合计金额 1,000 万元，同时江苏恩华和润医药有限公司按承兑金额的 50% 作为履约保证金存入该银行的保证金专户，本公司承担连带责任。

注 4: 本公司与深圳发展银行南京分行签订了编号为深发宁市四保字第 20110929001 号的《保证担保合同》，合同金额为 300 万元，期限为 2011 年 9 月 29 日至 2012 年 3 月 29 日，为控股子公司江苏恩华和润医药有限公司在该银行签订的编号为深发宁市四承字第 20110929001 号的《汇票承兑合同》总债务 5,416,118.90 元中的 3,000,000.00 元提供担保，本公司承担连带责任。

注 5: 本公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了编号为 201150110707-1 号《保证合同》，合同金额为 200 万元，期限为 2011 年 7 月 7 日至 2012 年 7 月 6 日，为控股子公司徐州恩华医药化工贸易有限公司 200 万元借款提供担保，借款期限为 2011 年 7 月 7 日至 2012 年 7 月 6 日，本公司承担连带责任。

注 6: 本公司与交通银行股份有限公司徐州分行签订了编号为 20111020-2 号《保证合同》，合同金额为 300 万元，期限为 2011 年 10 月 20 日至 2012 年 9 月 29 日，为控股子公司徐州恩华医药化工贸易有限公司 300 万元借款提供担保，借款期限为 2011 年 10 月 20 日至 2012 年 9 月 29 日，本公司承担连带责任。

(三) 其他或有负债

本公司无需要披露的其他或有事项。

八、承诺事项

(一) 重大承诺事项

- 1、 截止 2011 年末，本公司无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。
- 2、 截止 2011 年末，本公司无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。
- 3、 截止 2011 年末，本公司无已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。
- 4、 截止 2011 年末，本公司无已签订的正在或准备履行的并购协议。
- 5、 截止 2011 年末，本公司无已签订的正在或准备履行的重组计划。
- 6、 其他重大财务承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日本公司无任何抵押事项。

(二) 前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

九、资产负债表日后事项

(一) 重要的资产负债表日后事项说明

本公司无需要披露的重要的资产负债表日后事项。

(二) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司 2012 年 3 月 27 日第二届董事会第十五次会议决议，公司拟定 2011 年度利润分配预案为：以 2011 年 12 月 31 日总股本 234,000,000 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.50 元（含税），本次实际分配现金股利共计 11,700,000.00 元。不送红股，亦不进行资本公积转增股本。本次利润分配方案实施后留存未分配利润 228,467,154.58 元，结转以后年度进行分配。

本预案需提交公司 2011 年年度股东大会审议通过后方可实施。

(三) 其他资产负债表日后事项说明：

本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十、其他重要事项说明

本公司无需要披露的其他重要事项说明。

(一) 分部报告

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 3 个报告分部，分别为：制造分布、商业分布以及其他。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务，或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

1、 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

下述披露的本公司各个报告分部的信息是本公司管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产【和负债】时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本公司管理层的：

金额单位：人民币元

项 目	制造分部		商业分部		其 他		未分配的金额		分部间抵销		合 计	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、对外交易收入	705,959,056.38	597,653,442.07	858,408,712.60	697,902,635.16	23,131,963.18	5,054,740.38					1,587,499,732.16	1,300,610,817.61
二、分部间交易收入	10,425,613.15	10,495,809.82	12,889,247.54	14,238,245.07	7,807,777.78	5,307,172.64			31,122,638.47	30,041,227.53		
三、对联营和合营企业的投资收益												
四、资产减值损失	2,087,946.59	2,377,745.17	1,635,016.93	138,729.70	152,132.22	21,159.10					3,875,095.74	2,537,633.97
五、折旧和摊销费用	26,346,785.71	20,989,543.89	1,217,803.59	1,327,911.20	87,879.27	87,673.62					27,652,468.57	22,405,128.71
六、利润总额（亏损总额）	116,213,205.20	87,322,187.74	4,784,137.37	2,271,450.05	93,982.89	-82,719.21			183,264.63	-663,563.52	120,908,060.83	90,174,482.10
七、所得税费用	14,136,341.99	13,141,679.57	1,398,231.68	1,884,261.33	90,871.43	36,924.24					15,625,445.10	15,062,865.14
八、净利润（净亏损）	102,076,863.21	74,180,508.17	3,385,905.69	387,188.72	3,111.46	-119,643.45			183,264.63	-663,563.52	105,282,615.73	75,111,616.96
九、资产总额	766,019,541.24	675,009,598.76	386,583,337.65	315,398,926.42	9,994,737.52	5,599,253.38			69,000,089.39	41,709,397.50	1,093,597,527.02	954,298,381.06
十、负债总额	207,806,761.10	207,173,681.83	377,879,646.54	310,081,141.00	7,124,408.54	2,229,713.27			55,225,597.34	27,741,428.14	537,585,218.84	491,743,107.96
十一、其他重要的非现金项目												
折旧和摊销费以外的其他非现金费用												
对联营企业和合营企业的长期股权投资												
长期股权投资以外的其他非流动资产	18,184,527.87	69,716,332.24	-144,751.40	76,223.73	-67,540.81	-87,673.62					17,972,235.66	69,704,882.35
增加额												

2、 按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产总额

本公司来源于本国及其他国家或地区的对外交易收入总额,以及本公司位于本国及其他国家或地区的非流动资产总额(不包括金融资产、独立账户资产、递延所得税资产)列示如下:

项目	本期发生额	上期发生额
来源于本国的对外交易收入	1,570,915,871.11	1,291,479,204.60
来源于其他国家或地区的对外交易收入	16,583,861.05	9,131,613.01
小计	1,587,499,732.16	1,300,610,817.61

项目	期末余额	年初余额
位于本国的非流动资产	316,498,314.42	298,526,078.76
位于其他国家或地区的非流动资产		
小计	316,498,314.42	298,526,078.76

3、 对主要客户的依赖程度

本公司无与某一外部客户交易收入占合并总收入 10%的情况。

(二) 无其他需要披露的重要事项

十一、母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	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(%)
1 年以内(含 1 年)	107,648,429.65	93.02	5,320,625.92	4.94	102,576,991.66	92.87	5,095,604.52	4.97
1-2 年(含 2 年)	3,405,969.30	2.94	340,596.93	10.00	1,472,948.64	1.33	147,294.86	10.00
2-3 年(含 3 年)	589,221.15	0.52	176,766.35	30.00	1,565,533.53	1.42	713,829.22	45.60
3 年以上	4,077,095.39	3.52	4,077,095.39	100.00	4,834,936.05	4.38	4,834,936.05	100.00
合计	115,720,715.49	100.00	9,915,084.59		110,450,409.88	100.00	10,791,664.65	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	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的应收账款	15,856,720.07	13.70	792,836.00	5.00	15,501,762.84	14.04	775,088.14	5.00
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法	94,550,988.77	81.71	5,045,153.20	5.34	89,032,015.01	80.61	4,829,428.30	5.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	5,313,006.65	4.59	4,077,095.39	76.74	5,916,632.03	5.35	5,187,148.21	87.67
合计	115,720,715.49	100.00	9,915,084.59		110,450,409.88	100.00	10,791,664.65	

应收账款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
货款	15,856,720.07	792,836.00	5.00%	根据公司会计政策需单项认定
合计	15,856,720.07	792,836.00		

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	90,555,798.32	95.77	4,527,789.92	86,342,345.92	96.98	4,317,117.30
1—2 年	3,405,969.30	3.61	340,596.93	1,472,948.64	1.65	147,294.86
2—3 年	589,221.15	0.62	176,766.35	1,216,720.45	1.37	365,016.14
3 年以上						
合计	94,550,988.77	100.00	5,045,153.20	89,032,015.01	100.00	4,829,428.30

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备金额	计提比例	理 由
货款	5,313,006.65	4,077,095.39	76.74%	账龄较长，单项认定
合计	5,313,006.65	4,077,095.39		

- 3、 本期无转回或收回应收账款情况。
- 4、 本报告期实际核销的应收账款金额为 4,446,569.74 元，单笔金额均小于 50 万。
- 5、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。
- 6、 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	4,928,984.12	1 年以内	4.26
第二名	非关联方	3,569,649.04	1 年以内	3.08
第三名	非关联方	2,858,422.36	1 年以内	2.47
第四名	非关联方	2,463,533.89	1 年以内	2.13
第五名	非关联方	2,036,130.66	1 年以内	1.76

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
江苏远恒药业有限公司	控股子公司	65,558.48	0.06
江苏恩华和润医药有限公司	控股子公司	1,170,352.78	1.01

- 8、 无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况。
- 9、 无未全部终止确认的被转移的应收账款情况。
- 10、 无以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额。

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	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 (%)
1 年以内 (含 1 年)	52,373,152.11	96.65	156,228.50	0.30	29,909,811.32	76.31	371,845.28	1.24
1-2 年 (含 2 年)	347,155.49	0.64	70,715.55	20.37	6,693,179.71	17.08	669,317.97	10.00
2-3 年 (含 3 年)	645,942.34	1.19	220,382.70	34.12	726,340.23	1.85	336,902.07	46.38
3 年以上	821,253.77	1.52	821,253.77	100.00	1,864,629.53	4.76	1,864,629.53	100.00
合计	54,187,503.71	100.00	1,268,580.52		39,193,960.79	100.00	3,242,694.85	

2、 其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	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的其他应收款	49,248,582.06	90.89			32,599,482.43	83.17	1,783,908.18	5.47
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法	4,039,667.88	7.45	369,326.75	9.14	5,218,539.27	13.31	454,157.14	8.70
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	899,253.77	1.66	899,253.77	100.00	1,375,939.09	3.52	1,004,629.53	73.01
合计	54,187,503.71	100.00	1,268,580.52		39,193,960.79	100.00	3,242,694.85	

其他应收款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	19,587,539.96			合并关联方不拟计提
第二名	13,090,939.52			合并关联方不拟计提
第三名	8,446,302.58			合并关联方不拟计提
第四名	7,723,800.00			合并关联方不拟计提
第五名	400,000.00			合并关联方不拟计提
合计	49,248,582.06			

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	3,124,570.05	77.35	156,228.50	3,579,296.59	68.59	178,964.83
1—2年	307,155.49	7.60	30,715.55	1,082,902.45	20.75	108,290.24
2—3年	607,942.34	15.05	182,382.70	556,340.23	10.66	166,902.07
3年以上						
合计	4,039,667.88	100.00	369,326.75	5,218,539.27	100.00	454,157.14

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1年以内				
1-2年	40,000.00	40,000.00	100.00%	预计无法收回
2—3年	38,000.00	38,000.00	100.00%	预计无法收回
3年以上	821,253.77	821,253.77	100.00%	预计无法收回

合计	899,253.77	899,253.77		
----	------------	------------	--	--

- 3、 本期收回以前年度已核销其他应收款金额 31,496.00 元。
- 4、 本报告期实际核销的其他应收款金额 1,994.50 元。
- 5、 期末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。
- 6、 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比 例(%)	性质或内容
第一名	控股子公司	19,587,539.96	1 年以内	36.15	暂借款
第二名	控股子公司	13,090,939.52	1 年以内	24.16	暂借款
第三名	控股子公司	8,446,302.58	1 年以内	15.59	暂借款
第四名	控股子公司	7,723,800.00	1 年以内	14.25	暂借款
第五名	控股子公司	400,000.00	1 年以内	0.74	暂借款

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关 系	账面余额	占其他应收款 总额的比例(%)
江苏恩华赛德药业有限责任公司	控股子公司	19,587,539.96	36.15
（集团）徐州恩华统一医药连锁销售有限公司	控股子公司	13,090,939.52	24.16
江苏恩华和润医药有限公司	控股子公司	8,446,302.58	15.59
江苏远恒药业有限公司	控股子公司	7,723,800.00	14.25
徐州恩华医药化工贸易有限公司	控股子公司	400,000.00	0.74
合计		49,248,582.06	

- 8、 无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。
- 9、 无未全部终止确认的被转移的其他应收款情况。
- 10、 无以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额。

(三) 长期股权投资

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位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
子公司：												
江苏恩华和润医药有限公司	成本法	5,500,000.00	4,400,000.00			4,400,000.00	80.00	80.00				
徐州恩华统一医药连锁销售有限公司	成本法	2,940,000.00					70.00	70.00				
江苏恩华赛德药业有限责任公司	成本法	10,200,000.00	7,127,018.71			7,127,018.71	51.00	51.00				
徐州颐华医药科技有限公司（注）		375,000.00	300,600.17	-300,600.17								
陕西恩华脑生物医药有限责任公司	成本法	1,020,000.00	1,349,158.36			1,349,158.36	51.00	51.00				
江苏远恒药业有限公司	成本法	3,250,000.00					65.00	65.00				
徐州恩华医药化工贸易有限公司	成本法	660,000.00	660,000.00			660,000.00	60.00	60.00				
合计			13,836,777.24	-300,600.17		13,536,177.07						

注：2011 年 5 月起，公司控股子公司徐州颐华医药科技有限公司退出合并报表范围，具体详见附注四（一）。

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	677,013,762.52	569,816,520.04
其他业务收入	8,279,251.74	7,510,866.27
营业成本	161,699,346.86	137,702,789.13

2、 主营业务（分行业）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工 业	677,013,762.52	159,796,685.30	569,816,520.04	135,800,127.57

3、 主营业务（分产品）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
麻醉类	337,719,751.83	53,534,600.96	285,281,999.44	47,303,616.61
精神类	248,797,638.96	48,251,632.89	210,068,431.25	40,265,237.84
神经类	40,718,683.14	15,106,697.59	33,989,717.73	13,341,707.19
原料药	49,777,688.59	42,903,753.86	40,476,371.62	34,889,565.93
合 计	677,013,762.52	159,796,685.30	569,816,520.04	135,800,127.57

4、 主营业务（分地区）

地 区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	665,789,370.93	148,058,681.56	560,684,907.03	127,578,653.50
国外	11,224,391.59	11,738,003.74	9,131,613.01	8,221,474.07
合 计	677,013,762.52	159,796,685.30	569,816,520.04	135,800,127.57

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	24,863,333.68	3.63
第二名	19,232,460.10	2.81
第三名	15,788,307.65	2.30
第四名	15,636,007.18	2.28
第五名	14,489,895.25	2.11

(五) 投资收益

1、 投资收益明细

项目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	76,141.77	

2、 无按成本法核算的长期股权投资收益。

3、 无按权益法核算的长期股权投资收益。

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	104,005,354.97	76,982,673.73
加：资产减值准备	1,870,290.07	2,898,706.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,219,615.41	17,542,446.13
无形资产摊销	953,894.33	1,409,727.87
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（收益以“－”号填列）	77,676.99	-134,847.36
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）	6,702,839.80	5,177,306.10
投资损失（收益以“－”号填列）	-76,141.77	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-175,435.94	-183,763.47
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）	-5,418,499.49	-9,454,435.81
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-38,185,609.15	-13,158,526.39
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-2,850,908.79	-1,758,490.10
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	90,123,076.43	79,320,797.16
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	158,396,860.03	130,022,584.68
减：现金的期初余额	130,022,584.68	146,343,314.14

项 目	本期金额	上期金额
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	28,374,275.35	-16,320,729.46

十二、补充资料

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一） 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-84,899.82	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,461,445.09	
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		

项目	本期金额	说明
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	-124,727.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-345,380.00	
少数股东权益影响额（税后）	-738.50	
合 计	1,905,699.17	

(二) 净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	20.94	0.4515	0.4515
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.56	0.4433	0.4433

注：每股收益的计算过程，详见附注五（三十三）。

加权平均净资产收益率计算过程：

加权平均净资产收益率

$$= P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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

(1) 归属于公司普通股股东的净利润加权平均的净资产收益率：

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{\text{2011 年度归属于公司普通股股东的净利润}}{\text{归属于公司普通股股东的期末加权平均净资产}} = \frac{105,647,054.50}{(458,555,561.18 + 105,647,054.50 / 2 - 11,700,000.00 \times 7 / 12)} = 20.94\%$$

说明：减少归属公司股东的净资产为 1,170 万元。其中：公司于 2011 年 5 月召开股东大会

会决议同意分配 2010 年普通股股利 1,170 万元。

(2) 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润加权平均的净资产收益率：

加权平均净资产收益率 2011 年度数 = 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 归属于公司普通股股东的期末加权平均净资产

$$= (105,647,054.50 - 1,905,699.17) \div 504,554,088.43 = 20.56\%$$

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额（或 本期金额）	年初余额（或 上期金额）	变动比率	变动原因
应收票据	7,988,870.13	5,502,043.87	45.20%	销售客户采用票据结算所致
预付款项	51,035,645.02	28,120,689.90	81.49%	主要系本期预付的土地款、项目款所致
其他应收款	6,409,632.30	16,261,498.21	-60.58%	主要系本期收回以前年度的往来款所致
财务费用	8,052,913.54	5,934,754.25	35.69%	本期借款增加所致

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 3 月 27 日批准报出。

江苏恩华药业股份有限公司

二〇一二年三月二十七日

第十一节 备查文件目录

- (一) 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会计报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 载有董事长签名的 2011 年年度报告文本原件。
- (五) 以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

江苏恩华药业股份有限公司

董事长：孙彭生

二〇一二年三月二十七日