



山西振东制药股份有限公司

2011年年度报告

股票代码：300158

股票简称：振东制药

披露日期：2011年4月27日

重要提示

1. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告全文同时刊载于中国证监会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

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

3. 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
叶祖光	独立董事	参加科研项目会	林洪生
蒋瑞华	董事	个人原因	董迷柱

4. 公司年度财务报告已经利安达会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

5. 公司负责人李安平、主管会计工作负责人赵燕红及会计机构负责人(会计主管人员)赵燕红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节	董事会报告.....	8
第四节	重要事项.....	53
第五节	股本变动及股东情况.....	56
第六节	董事、监事和高级管理人员和员工情况.....	60
第七节	公司治理结构.....	67
第八节	监事会报告.....	75
第九节	财务报告.....	77
第十节	备查文件.....	149

第一节 公司基本情况简介

一、公司基本情况

1. 中文名称：山西振东制药股份有限公司
2. 英文名称：Shanxi Zhendong Pharmaceutical Co.,Ltd
3. 中文简称：振东制药
4. 英文简称：Zhendong Pharmacy
5. 公司法定代表人：李安平
6. 注册地址：山西省长治县光明南路振东科技园
7. 办公地址：山西省长治县光明南路振东科技园
8. 办公地址邮政编码：047100
9. 互联网网址：www.zdjt.com
10. 电子信箱：zqb@zdjt.com

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李安平	王岗
联系地址	山西省长治县光明南路振东科技园	
电话	0 3 5 5 — 8 0 9 6 0 1 2	
传真	0 3 5 5 — 8 0 9 6 0 1 8	
电子信箱	zqb@zdjt.com	

三、公司指定信息披露媒体

1. 披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》。
2. 登载年度报告的信息披露网站：：www.cninfo.com。
3. 公司年报备置地点：公司董事会办公室

四、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：振东制药

股票代码：300158

五、持续督导机构：中信证券股份有限公司

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,281,376,857.32	930,329,729.47	37.73%	528,692,888.45
营业利润 (元)	118,664,356.48	104,926,265.55	13.09%	82,328,188.71
利润总额 (元)	134,910,786.82	109,685,702.64	23.00%	82,794,451.51
归属于上市公司股东的净利润 (元)	119,768,819.92	92,088,772.35	30.06%	68,024,649.39
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润 (元)	106,037,989.14	88,102,409.75	20.36%	67,886,339.16
经营活动产生的 现金流量净额 (元)	-88,734,175.42	32,397,264.23	-373.89%	42,276,522.01
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	2,255,844,232.65	2,170,479,293.86	3.93%	643,176,838.62
负债总额 (元)	397,404,494.53	389,127,417.96	2.13%	277,660,892.86
归属于上市公司 股东的所有者权 益 (元)	1,832,268,541.15	1,756,128,868.48	4.34%	358,985,657.58
总股本 (股)	144,000,000.00	144,000,000.00	0.00%	108,000,000.00

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)	0.83	0.85	-2.35%	0.65
稀释每股收益 (元/股)	0.83	0.85	-2.35%	0.65
扣除非经常性损益后 的基本每股收益 (元/ 股)	0.74	0.82	-9.76%	0.65
加权平均净资产收益 率 (%)	6.60%	22.74%	-16.14%	21.54%

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.86%	21.75%	-15.89%	21.49%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.62	0.22	-322.73%	0.39
	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)	12.72	12.20	4.26%	3.32
资产负债率(%)	17.62%	17.93%	-0.31%	43.17%

注：1、2009年、2010年、2011年各年末股本分别为10,800万股、14,400万股、14,400万股。

2、表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。

3、加权平均净资产收益率的计算过程

加权平均净资产收益率计算过程	代码	2011年	
		净利润	扣除非经常性损益的净利润
NP 为归属于公司普通股股东的净利润	NP	119768819.92	106037989.14
P 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	P	119768819.92	106037989.14
E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	1781351875.90	1781351875.90
Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	Ei		
Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	Ej	43200000	43200000
M0 为报告月份数	M0	12	12
Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		
Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj	7	7
Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动	Ek		
Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。	Mk		
加权平均净资产收益率		6.60%	5.84%

加权平均净资产收益率计算过程	代码	2010年度	
		净利润	扣除非经常性损益的净利润
NP 为归属于公司普通股股东的净利润	NP	92,088,772.35	88,102,409.75
P 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	P	92,088,772.35	88,102,409.75
E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产	E0	358,985,657.58	358,985,657.58
Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通	Ei		-

股股东的净资产			
Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	Ej		
M0 为报告期月份数	M0	12	12
Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mi		
Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数	Mj		
Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动	Ek		
Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。	Mk		
加权平均净资产收益率		22.74%	21.75%

三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	63,460.72		-21,150.77	27,037.00
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	22,531,057.29		7,229,779.83	3,911,159.28
债务重组损益	0.00		-597.44	130,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		-2,448,594.53	0.00
所得税影响额	-2,457,004.79		-768,344.82	-311,001.45
少数股东权益影响额	-58,594.77		-4,729.67	-16,951.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,348,087.67		0.00	-3,601,933.56
合计	13,730,830.78	-	3,986,362.60	138,310.23

山西振东制药股份有限公司 2011 年度 董事会工作报告

一、 2011 年度经营情况

(一)报告期内总体经营情况

2011 年，山西振东制药股份有限公司（以下简称“振东制药”）成功上市，成为公司加大投资力度、加强管理创新、加速整合重组、加快跨越发展的关键之年。在这一年里，公司围绕“健康产业”战略，以上市为契机，以标准为核心，以人才为支撑，以项目为引擎，以百亿为目标，外延抓扩张重组，内涵抓标准提升，实现思想转型、行动跨越、产业升级，使企业得到了持续快速发展。2011 年也是新医改最为关键一年，在新医改的全面推进下，国家相关政策密集出台，药品标准化进一步提高。公司继续以国家政策为导向，通过整合销售渠道，优化产品配置，各项指标均创新高，公司实力稳步提升。

2011 年度公司实现销售收入 128137.69 万元，比上年 93032.97 万元增长了 38%；全年销售成本 59927.17 万元，比上年的 38770.48 万元增长了 55%；归属上市公司股东的净利润 11976.88 万元，比上年的 9208.88 万元增长了 30%；截至 2011 年 12 月 31 日公司资产总额为 225584.42 万元，负债总额为 39740.45 万元，资产负债率为 17.62%。

回顾 2011 年公司经营管理工作：

1. 品牌知名度进一步提高

报告期内，公司借上市之东风，成功收购了安特制药，业务规模和经营实力得到进一步提升，在中国中药协会发布的 2011 中药行业品牌榜，振东制药位列中药工业百强第十七位，公司在业内的影响力、知名度和美誉度得到极大提升。子公司山西振东泰盛制药有限公司的主导产品舒血宁注射液获得“放心药奖”。子公司山西振东开元制药有限公司的芪蛭通络胶囊被评为“山西省名优产品”。

2. 科研水平实现突破

报告期内，公司在科研方面采取“四大战略”，实现了“四大突破”。四大战略：一是全总搞科研。公司高管人人找项目，个个有指标，全总齐动员，科研上台阶。二是整合科研资源。以北京研究院为龙头，各产业技术中心为依托，科研项目分工合作、优势互补。三是全力推进研发网络建设。6 月份召开了“科研战

略合作伙伴联谊会”，集全国专业科研力量为我所用，划分区域建立科研网络。

四是拓展国际合作方式。分别与美国国立肿瘤研究中心、澳大利亚阿德莱德大学等国外知名研发机构建立了科研合作关系。四大突破：一是全员研发意识增强，突破过去科研人员孤军作战的禁锢，人人参与研发，人人懂得项目。二是集中收集、论证与管理，突破过去各自为阵、缺人少钱的尴尬局面。三是根据品种适应症建立全国科研网络，突破过去以北京为中心的狭窄研发体系。四是瞄准国际尖端科研机构和专业人才展开合作，突破传统束缚与国界封锁，把民族的变成世界的。一年来，公司重大科研专项进展顺利，与山东靶点、沈药合作开发 I 类新药莱龙泰素；与军事医学科学院合作建立缓控释制剂技术平台；与山西中医学院共同建立了“晋药研究中心”；与美国国立肿瘤研究中心合作开展“岩舒”抗肿瘤作用机理研究；与美国 AG Research Co., LTD（艾格科技公司）合作建立脂质体生产项目；与澳大利亚阿德莱德大学联合建立了振东中、澳分子医药研究中心并签订了合作备忘录。

3、营销创新体系良性运行

报告期内，公司采用的多品种混合式营销模式优势渐显，适应新医改条件下的营销创新体系良性运行：一是优化整合原有营销网络，维护产品价差体系稳定，形成厂家、商业和终端的三方合力营销；二是把终端队伍的精力集中到终端纯销和市场扩容上去，努力实现营销网络的扁平化；三是积极拓展新的营销渠道，大力开发县级医院，做大基药市场；四是创立营销特部，“做各部没做的品种，做各部没做的区域，做各部没做的终端”，通过引入良性竞争机制，打破营销固化瓶颈，强力提升扩容增量；五是加大招投标力度，其中舒血宁独家中标吉林、辽宁两省的基药采购，极大促进了舒血宁的销量。

（二）公司主营业务情况

1. 主营业务产品情况表

单位：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(%)
岩舒注射液	55,228.17	2,990.44	94.59%	21.24%	43.07%	-0.82%
诺氟沙星	1,036.10	1,189.45	-14.80%	59.55%	47.94%	9.01%
舒血宁注射液	7,122.66	1,686.33	76.32%	20.02%	61.45%	-6.08%

冠心宁注射液	937.61	637.75	31.98%	-18.31%	3.10%	-14.12%
注射用阿莫西林 钠氟氯西林钠	1,761.90	672.34	61.84%	-39.23%	-28.23%	-5.85%
注射用核黄素磷 酸钠	890.86	131.42	85.25%	8.41%	10.53%	-0.28%
其他	60,801.09	52,260.13	14.05%	74.39%	61.40%	6.92%
合计	127,778.39	59,567.88	53.38%	38.27%	55.13%	-5.08%

2. 主营业务分地区情况

单位：元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
东北	11,973.83	52.13%
华北	63,514.13	35.18%
华南	13,798.95	27.22%
华东	20,984.53	52.66%
西南	9,841.21	37.17%
西北	7,665.73	26.80%
合计	127,778.39	37.89%

(三) 主要财务数据分析

1. 公司主要资产构成分析

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		变动幅度
	金额(元)	比重	金额(元)	比重	
总资产	2,255,844,232.65		2,170,479,293.86	-	3.93%
货币资金	668,589,103.79	29.64%	1,421,804,027.26	65.51%	-52.98%
应收账款	303,340,517.58	13.45%	184,605,227.20	8.51%	64.32%
预付账款	164,975,848.07	7.31%	47,637,943.97	2.19%	246.31%
其他应收 款	80,439,622.74	3.57%	15,377,838.14	0.71%	423.09%
存货	195,398,439.46	8.66%	127,112,547.56	5.86%	53.72%
固定资产	267,661,615.06	11.87%	211,885,070.02	9.76%	26.32%
无形资产	132,231,899.90	5.86%	28,838,470.50	1.33%	358.53%
在建工程	172,004,438.56	7.62%	44,491,591.51	2.05%	286.60%
长期待摊 费用	1,506,301.90	0.07%	422,884.12	0.02%	256.20%

变动主要原因如下：

①货币资金减少 52.98%，主要是本年支出募投资金所致。

②应收账款增加 64.32%，主要是公司业务收入增长，且商业流通业务比例增加，故应收账款增加。

③预付账款增加 246.31%，主要是预付房产、工程款及土地款增加所致。

④存货增加 53.72%，主要系收购增加及业务规模扩大所致。

⑤在建工程增加 286.60%，主要是子公司泰盛进行新产区工程建造增加所致。

2. 公司主要负债构成分析

单位：元

项目	2011年12月31日	占总资产比例	2010年12月31日	占总资产比例	本年比上年增减
短期借款	128,000,000.00	5.67%	215,000,000.00	9.91%	-40.47%
应付票据	13,842,400.00	0.61%	7,193,295.60	0.33%	92.43%
应付账款	97,690,806.99	4.33%	55,247,387.82	2.55%	76.82%
预收账款	24,760,583.80	1.10%	20,649,250.78	0.95%	19.91%
应付职工薪酬	16,459,416.10	0.73%	10,628,882.80	0.49%	54.86%
应交税费	20,091,129.10	0.89%	8,065,078.37	0.37%	149.11%
其他应付款	68,247,190.52	3.03%	54,699,258.37	2.52%	24.77%
长期应付款	11,000,000.00	0.49%	6,500,000.00	0.30%	69.23%
其他非流动负债	17,312,968.02	0.77%	11,144,264.22	0.51%	55.35%
负债总计	397,404,494.53	17.62%	389,127,417.96	17.93%	2.13%

①短期借款减少 40.47%，主要是本年减少银行贷款所致。

②应付账款增加 76.82%，主要商业销售规模扩大对应的信用采购额增加所致。

③应付职工薪酬增加 54.86%，主要是人员的增加及工资提升所致。

④应交税费增加 149.11%，主要是收入、利润较同期增加对应税费增加所致。

⑤其他非流动负债增加 55.35%，主要是本年收到政府扶持资金所致。

3、报告期内费用构成情况

单位：元

项目	2011年	2010年	本年比上年增减幅度
营业税金及附加	13,721,028.01	9,036,554.15	51.84%
销售费用	408,547,123.66	322,995,936.07	26.49%
管理费用	138,329,628.18	89,769,681.63	54.09%
财务费用	-10,284,109.27	11,272,014.76	-191.24%
所得税费用	17,622,924.60	17,395,037.00	1.31%
合计	567,936,595.18	450,469,223.61	26.08%

①、销售费用增加 26.49%，主要是经营规模扩大而相应增加所致。

②、管理费用增加 54.09%，主要是本年研发投入增加和经营规模扩大而相

应增加所致。

③、财务费用减少 191.24%，主要是本期募集资金存款利息增加所致。

4、主要财务指标

项目	指标	2011 年度	2010 年度	年度同比
盈利能力	销售毛利润	53.23%	58.33%	-5.10%
	净资产收益率	6.60%	22.74%	-16.14%
偿债能力	流动比率	396.56%	487.91%	-91.35%
	速动比率	342.27%	453.69%	-111.42%
	资产负债率	16.36%	17.93%	-1.57%
营运能力	应收账款周转率	474.49%	563.35%	-88.86%
	存货周转率	363.54%	423.00%	-59.46%

①盈利能力分析

销售毛利率减少 5.10%，主要是公司品种线丰富，商业流通占销售收入比例增加所致。净资产收益率减少 16.14%，主要是 2010 年 12 月到账的募集资产滚入 2011 年计算该指标。

②偿债能力分析

公司流动比率、速动比率、资产负债率较同期分别下降 91.35%、111.42%、0.31%，主要是随着募投项目及超募项目的投入，货币资金减少，而在建工程、固定资产及无形资产增加所致。

③营运能力分析

公司应收账款周转率、存货周转率较同期分别降低 88.86%、59.46%，主要是商品流通业务收入占比提高，资金及存货流动性降低所致。

（四）无形资产变动情况

公司的无形资产主要由土地使用权、非专利及专利技术使用权等构成，2011 年末的账面价值较 2010 年末增加 10339.34 万元，主要是土地使用权增加导致。

（五）无形资产情况

1、土地使用权

报告期内，公司及其子公司目前有土地 5 宗，拥有土地使用权，以出让方式取得，具体情况如下：

序号	土地使用证号	位置	用途	土地使用权人	使用权类型	面积 (M ²)
1	长县国用 (2009) 第	长阳县光明 南路振东科	工业用地	振东制药	出让	68,414.40

	1015502-2号	科技园				
2	长县国用(2009)第015201-1号	长治县光明南路路东	工业用地	振东制药	出让	33,342.75
3	同开国用(2008)第01号	大同开发区樊庄村	工业用地	泰盛制药	出让	16,913
4	同开国用(2001)字第0003号	大阳路北侧樊庄村	工业用地	泰盛制药	出让	22,084
5	屯国用(2003)字第032400000083号	山西屯留县李高乡	工业用地	开元制药	出让	37,303.2

(2) 专利

详细情况见下表:

序号	专利名称	专利类型	专利申请号	状态阶段
1	一种新的化合物及其制备方法和用途	发明	200710097898	授权
2	一种中药抑菌液及其制备方法和应用	发明	200810079692.8	授权
3	一种用于清洁口腔的喷剂	发明	200810079906.1	授权
4	一种中药抑菌洗液及其制备方法	发明	200810079905.7	授权
5	药盒(银翘解毒胶囊)	外观	200930183819.6	授权
6	一种具有抗肿瘤作用的药物组合物及其用途	发明	201010164339.7	公开
7	一种用于促进白细胞生成的药物	发明	201010622185.1	授权
8	一种木香顺气缓释制剂及其制备方法	发明	201010622177.7	授权
9	一种木香顺气胃漂浮制剂及其制备方法	发明	201010622263.8	授权
10	一种木香顺气速释制剂及其制备方法	发明	201010622192.1	授权
11	一种木香顺气软胶囊制剂及其制备方法	发明	201010622181.3	授权
12	一种治疗痔疮便血的中药槐角栓剂及其制备方法	发明	201010622265.7	授权
13	生化口服液及其制备方法	发明	201010622194.	授权

			0	
14	生化膏及其制备方法	发明	201010622195.5	授权
15	药品包装箱（一）	外观	201030708000.X	授权
16	药品包装箱（二）	外观	201030707998.1	授权
17	药品包装盒（一）	外观	201030707999.6	授权
18	药品包装盒（二）	外观	201030702504.0	授权
19	一种可药用的高纯度羟苯磺酸钙的制备方法	发明	201110105071.4	受理
20	近红外光谱测定复方苦参注射液渗漉过程多种成分含量的方法	发明	201110230031.2	受理
21	近红外光谱测定苦参提取过程多种成分含量的方法	发明	201110230032.7	受理
22	一种适合于糖尿病患者食用的食品	发明	201110334405.5	受理
23	适于中老年人养生保健的营养食品	发明	201110334406.X	受理
24	一种适于中老年人养生保健的营养食品	发明	201110334409.3	受理
25	一种适合于保护视力的食品	发明	201110334410.6	受理
26	一种适于中老年人改善机体功能的营养食品	发明	201110334414.4	受理
27	一种用于肿瘤患者的营养食品	发明	201110334415.9	受理
28	一种适合于肿瘤患者食用的食品	发明	201110334418.2	受理
29	适用于患者术后调养的营养粉	发明	201110334431.8	受理
30	一种用于术后调养的营养粉	发明	201110334433.7	受理
31	一种适用于中老年女性机能维持的食品	发明	201110334435.6	受理
32	一种用于患者术后调养的营养食品	发明	201110334439.4	受理
33	一种适用于中老年男性机能维持的食品	发明	201110334440.7	受理
34	一种中药抗菌滋养沐浴液及其制备方法	发明	201110452222.3	受理
35	一种中药抗菌护肤洗手液及其制备方法	发明	201110452223.8	受理
36	一种复方马来酸曲美布汀组合物及其制备方法	发明	201110002355.0	受理
37	一种复方马来酸曲美布汀制剂及其制备方法	发明	201110002362.0	
38	洗手液包装瓶（二）	外观设计	201130134026.2	授权
39	洗手液包装瓶（一）	外观设计	201130133790.8	授权
40	包装盒（乙酰谷酰胺注射液）	外观设计	201130188218.1	授权
41	包装盒（比卡鲁胺胶囊）	外观设计	201130188363.X	授权
42	包装盒（盐酸托烷司琼注射液）	外观设计	201130188374.8	授权
43	包装盒（乙酰螺旋霉素）	外观设计	201130507003.1	受理
44	包装盒（紫杉醇注射液）	外观设计	201130506990.3	受理
45	包装盒（苦参碱注射液）	外观设计	201130506977.8	受理
46	包装盒（诺氟沙星）	外观设计	201130506989.0	受理
47	包装盒（感冒退热颗粒）	外观设计	201130104067.7	授权

48	包装盒（香砂胃痛散）	外观设计	201130104056.9	授权
49	包装盒（芪蛭通络胶囊）	外观设计	201130142776.4	授权
50	包装盒（扶正固本颗粒）	外观设计	201130142780.0	授权
51	包装盒（锁阳固精丸）	外观设计	201130142235.1	授权
52	包装盒（桂枝茯苓丸）	外观设计	201130142235.1	授权
53	包装盒（藿香正气胶囊）	外观设计	201130142790.4	授权
54	药物包装盒（注射用培美曲赛二钠）	外观设计	201130254094.2	受理
55	药物包装盒（注射用阿莫西林钠氟氯西林钠）	外观设计	201130254091.9	受理
56	药物包装盒（西尼地平片）	外观设计	201130254121.6	受理
57	药物包装盒（注射用盐酸丙帕他莫）	外观设计	201130254132.4	受理

（3）商标

报告期内，本公司及子公司共拥有商标的情况如下：

序号	商标图案	商标权人	商标号	核定使用主要产品	类别	有效期
1		振东制药	3062790	针剂；片剂；酞剂；水剂；膏剂；中药成药；生化药品；空气净化制剂；空气清新剂	5	2013.03.06
2		振东制药	1116840	注射剂	5	2017.10.06
3		振东制药	3616710	药物饮料；人用药；水剂；医用浴剂；卫生消毒剂；医用营养饮料；空气清新剂；驱昆虫药；消毒棉；医用生物制剂	5	2015.10.13
4		泰盛制药	633791	西药成药	5	2013.03.19
5		泰盛制药	1330267	酮基布洛芬胶囊	5	2019.11.06
6	凯瑟林	泰盛制药	1422468	注射用头孢噻肟钠	5	2020.7.20
7	盖力奇	泰盛制药	1572496	葡萄糖酸钙片(医用)	5	2011.5.20
8	兴诺	泰盛制药	1790652	人用药	5	2012.06.20

9	高瑞特	泰盛制药	1908853	人用药	5	2012.09.27
10	赛立奥	泰盛制药	1908854	人用药	5	2012.09.27
11	元昊	泰盛制药	3172996	人用药	5	2013.07.06
12		泰盛制药	3187245	人用药	5	2013.09.20
13	奥舒静	泰盛制药	3187246	人用药	5	2013.08.27
14	雪乐通	泰盛制药	3386642	人用药	5	2014.07.20
15	舒尔利	泰盛制药	3386644	人用药	5	2014.07.20
16	同悦	泰盛制药	3392141	人用药	5	2014.07.27
17	爽朗	泰盛制药	3443031	人用药	5	2014.10.13
18	祥来静	泰盛制药	3576076	人用药	5	2015.06.20
19	喜尔那	泰盛制药	3576077	人用药	5	2015.06.20
20	舒丽喜	泰盛制药	3576078	人用药	5	2015.06.20
21	泰乐喜静	泰盛制药	3576079	人用药	5	2015.06.20
22	神垣舒	泰盛制药	3576080	人用药	5	2015.06.20
23	沙欣	泰盛制药	3602099	人用药	5	2015.07.27
24	奈乐	泰盛制药	3602100	人用药	5	2015.07.27
25	昆柏	泰盛制药	3602101	人用药	5	2015.07.27
26	欣吾	泰盛制药	3602102	人用药	5	2015.07.27
27	喜乐喜	泰盛制药	3602104	人用药	5	2015.07.27
28	洛升	泰盛制药	3779283	人用药	5	2016.02.20

29	法尼德	泰盛制药	3917914	人用药	5	2016.08.20
30	沐思坦	泰盛制药	3917915	人用药	5	2016.08.20
31	山泰同达	泰盛制药	3917916	人用药	5	2016.08.20
32	山同静	泰盛制药	3913811	人用药	5	2017.04.06
33	泰悦达康	泰盛制药	3917917	人用药	5	2016.08.20
34	艾思奇	泰盛制药	4277864	人用药	5	2017.09.13
35	德施艾	泰盛制药	4277865	人用药	5	2017.09.13
36	克来瑞	泰盛制药	4277866	人用药	5	2017.09.13
37	盛奇林	泰盛制药	4277868	人用药	5	2017.09.13
38	去艾乐	泰盛制药	4277870	人用药	5	2017.09.13
39	吉思喜康	泰盛制药	4277871	人用药	5	2017.09.13
40	成吉思泰	泰盛制药	4277872	人用药	5	2017.09.13
41		泰盛制药	4327585	人用药	5	2018.08.20
42		泰盛制药	1214331	粉针剂	5	2018.10.13
43		泰盛制药	1224309	水针	5	2018.11.20
44		开元制药	118232	中药成药	5	2013.02.28
45		开元制药	118233	药品	5	2013.02.28
46		开元制药	3515986	医药营养品；医用保健袋；中药袋；卫生绷带	5	2015.05.20
47		开元制药	4093873	维生素制剂；人用药；药物饮料；医用药丸；药用胶	5	2017.04.06

				囊；医用矿泉水；片剂；补药（药）；中药成药；药酒		
48	旺根	开元制药	3883266	人用药；中药成药；医用药丸；胶丸；油剂	5	2016.06.13
49	埃勿忧	开元制药	4043248	维生素制剂；人用药；药物饮料；医用药丸；药用胶囊；医用矿泉水；片剂；补药（药）；中药成药；药酒	5	2017.01.20
50	阳光世宝	开元制药	4134609	针剂；片剂；原料药；中药成药；胶丸；膏剂；水剂；药物胶囊；医药制剂	5	2017.06.27
51	君选宁	安特制药	1608139	人用药；医药制剂；化学药物制剂；医用药物；杀菌剂（真菌）；医用凝胶；杀菌剂	5	2021-7-27
52	瑞健	安特制药	1908615	搽剂；医药制剂；医用浸液；医药用洗液；各种针剂；酞剂；医用浴剂；药用铋制剂；医用凝胶；片剂；	5	2012-10-6
53	达霏欣	安特制药	3022901	医药制剂；人用药；医用凝胶；医药用洗液；搽剂；去头皮屑的药物制剂；酞剂；片剂；医用或兽医用微生物制剂；	5	2012-12-20
54	安特	安特制药	3104786	化学药物制剂；原料药；人用药；片剂；医用凝胶；各种针剂；酞剂；药用铋制剂；膏剂；医用润发脂；	5	2013-4-27
55	Ante	安特制药	3104795	化学药物制剂；原料药；人用药；片剂；医用凝胶；各	5	2015-2-20

				种针剂;酞剂;药用铋制剂;膏剂;医用润发脂;		
56		安特制药	3542232	医用头发增长剂;人用药;针剂;片剂;酞剂;膏剂;药用胶囊;化学药物制剂;医药用果胶;药用铋制剂;	5	2015-4-6
57	安特欣康	安特制药	4231821	人用药;药用胶囊;医用药物;原料药;生化药品;药用铋制剂;医药制剂;片剂;中药成药;针剂;	5	2017-8-20
58	安特常舒	安特制药	4231822	人用药;药用胶囊;医用药物;原料药;生化药品;药用铋制剂;医药制剂;片剂;中药成药;针剂;	5	2017-8-20
59	尤西克	安特制药	4583886	人用药;药物胶囊;片剂;药用铋制剂;医药制剂;针剂;酞剂;水剂;医用营养品;中药成药;	5	2018-7-27
60	贝乐司	安特制药	4583887	人用药;药物胶囊;片剂;药用铋制剂;医药制剂;针剂;酞剂;水剂;医用营养品;中药成药;	5	2018-7-27
61	安特心贝	安特制药	5085914	人用药;药物胶囊;片剂;药用铋制剂;医药制剂;针剂;酞剂;水剂;医用营养品;中药成药;	5	2019-5-13
62	安特贝宁	安特制药	5085915	人用药;药物胶囊;片剂;药用铋制剂;医药制剂;针剂;酞剂;水剂;医用营养品;中药	5	2019-5-13

				成药;		
63	贝能达	安特制药	5660050	人用药;药用胶囊;片剂;化学药物制剂;中药成药;针剂;胶丸;	5	2019-11-20
64	心友	安特制药	5660051	人用药;药用胶囊;片剂;化学药物制剂;中药成药;针剂;胶丸;	5	2019-11-20
65		安特制药	731890	胶态果胶铋原料药;胶态果胶铋胶囊;西药;中成药(冲剂);	5	2015-2-27

(4) 药品生产许可证

公司持有山西省药监局于 2011 年 1 月 1 日核发的中华人民共和国药品生产许可证(编号:晋 HabZb20110066),有效期至 2015 年 12 月 31 日。

子公司泰盛制药持有山西省药监局于 2011 年 1 月 1 日核发的中华人民共和国药品生产许可证(编号:晋 HabZbCb20110042),有效期至 2015 年 12 月 31 日。

子公司开元制药持有山西省药监局于 2011 年 1 月 1 日核发的中华人民共和国药品生产许可证(编号:晋 Zb20110070),有效期至 2015 年 12 月 31 日。

子公司安特公司持有山西省药监局于 2011 年 1 月 11 日核发的中华人民共和国药品生产许可证(编号:晋 20110105),有效期至 2015 年 12 月 31 日。

子公司振东医药持有山西省药监局于 2007 年 9 月 20 日核发的中华人民共和国药品经营许可证(编号:晋 AA0400435),有效期至 2012 年 9 月 19 日。振东医药物流公司持有山西省药监局于 2010 年 4 月 29 日核发的中华人民共和国药品经营许可证(编号:晋 AA3510007),有效期至 2014 年 12 月 24 日。山西医大医药科贸持有山西省药监局于 2010 年 3 月 12 日核发的中华人民共和国药品经营许可证(编号:晋 AA3510315),有效期至 2015 年 3 月 11 日。

(6) GMP 及 GSP 证书

序号	证书编号	认证范围	发证机关	有效期限	所属公司
GMP 证书					
1	晋 I0151	原料药(比卡鲁胺)、硬胶囊剂	山西省食品药品监督管理局	2015.12.31	振东制药

2	I4389	小容量注射剂	国家食品药品监督管理局	2012.12.19	振东制药
3	晋 K0243	片剂	山西省食品药品监督管理局	2014.8.12	振东制药
4	晋 K0263	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂	山西省食品药品监督管理局	2015.01.05	振东制药
5	L5565	粉针剂(青霉素类)	国家食品药品监督管理局	2015.12.27	泰盛制药
6	I4180	小容量注射剂(含抗肿瘤药)、大容量注射剂(含抗肿瘤药)、冻干粉针剂(含抗肿瘤药)、粉针剂(含头孢菌素类)	国家食品药品监督管理局	2013.12.31	泰盛制药
7	晋 I0156	片剂(含头孢菌素类)、硬胶囊剂(含头孢菌素类)、干混悬剂(头孢菌素类)、颗粒剂、原料药(甲磺酸左氧氟沙星、维库溴铵、尼麦角林)	山西省食品药品监督管理局	2015.12.31	泰盛制药
		无菌原料药(盐酸丙帕他莫、头孢硫脒)	山西省食品药品监督管理局	2013.12.31	
8	晋 K0233	无菌原料药(夫西地酸钠)、抗肿瘤类原料药(培美曲塞二钠)	山西省食品药品监督管理局	2014.05.13	泰盛制药
9	晋 K0259	丸剂(蜜丸、水丸、水蜜丸)、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂	山西省食品药品监督管理局	2014.12.24	开元制药
10	晋 I0179	片剂、硬胶囊剂(含抗肿瘤类)颗粒剂、凝胶剂、溶液剂、原	山西省食品药品监督管理局	2012.08.26.	安特制药

		原料药（柳胺酚、胶体果胶铋、盐酸氟桂利嗪、巴柳氮钠）			
11	I4335	小容量注射剂	国家食品药品监督管理局	2012.09.13	安特制药
GSP 证书					
1	A-SX08-012	法人批发（中药材、中成药、中药饮片、抗生素、化学原料药、化学药制剂、生化药品）	山西省食品药品监督管理局	2014.01.07	振东医药
2	A-SX09-20114	批发（中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（除疫苗））	山西省食品药品监督管理局	2015.01.18	振东医药物流
3	A-SX09-20043	中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、精神药品（限二类）	山西省食品药品监督管理局	2014.12.31	医大医药科贸

(6) 中药保护品种

公司目前有国家中药保护品种共 5 个，具体明细为：

序号	名称	颁布时间	保护期限	证书号	保护等级
1	复方苦参注射液	2005.06.01	2005.07.09-2012.07.09	(2005)国药中保证字第 0520 号	国家二级
2	舒血宁注射液	2005.03.07	2005.03.07-2012.01.24	(2004)国药中保证字第 177-1 号	国家二级
3	冠心宁注射液	2005.04.25	2005.04.25-2012.04.25	(2005)国药中保证字第 014-2 号	国家二级
4	益心酮片	已获延期	2010.07.15-2015.05.11	(2008)国药中保证字第 0472 号	国家二级
5	脑震宁颗粒	2005.06.17	2005.08.01-2012.08.01	(2005)国药中保证字第 1250 号	国家二级

(7) 药品批准文号

公司药品明细如下：

序号	品名	批准文号	国家医保目录	剂型
振东制药				
1.	板蓝根颗粒	国药准字 Z20083422	甲类	颗粒剂
2.	降糖宁胶囊	国药准字 Z20083164	—	胶囊剂
3.	通便灵胶囊	国药准字 Z20064402	乙类	胶囊剂
4.	更年安片	国药准字 Z20064045	甲类	片剂
5.	消癌平片	国药准字 Z20083225	乙类	片剂
6.	乙酰谷酰胺注射液	国药准字 H20066668	—	注射剂
7.	比卡鲁胺	国药准字 H20060982	—	原料药
8.	比卡鲁胺胶囊	国药准字 H20060983	乙类	胶囊剂
9.	盐酸托烷司琼注射液	国药准字 H20052476	乙类	注射剂
10.	紫杉醇注射液	国药准字 H20058655	乙类	注射剂
11.	苦参碱注射液	国药准字 H20051310	—	注射剂
12.	尼莫地平注射液	国药准字 H20053111	乙类	注射剂
13.	苦参素注射液	国药准字 H20043839	乙类	注射剂
14.	食母生片	国药准字 H14023194	—	片剂
15.	氨咖黄敏胶囊	国药准字 H14022905	乙类	胶囊剂
16.	维U颠茄铝胶囊	国药准字 H14022906	乙类	胶囊剂
17.	干酵母片	国药准字 H14022320	乙类	片剂
18.	复方肝浸膏片	国药准字 H14022764	—	片剂
19.	胃膜素	国药准字 H14022321	—	散剂

20.	百日咳片	国药准字 Z20027730	—	片剂
21.	丹参片	国药准字 Z20025902	乙类	片剂
22.	复方苦参注射液	国药准字 Z14021230	乙类	注射剂
23.	复方苦参注射液	国药准字 Z14021231	乙类	注射剂
24.	法莫替丁注射液	国药准字 H20053674	甲类	注射剂
25.	含糖胃蛋白酶	国药准字 H14021725	—	散剂
26.	安乃近片	国药准字 H14021723	乙类	片剂
27.	胰酶	国药准字 H14021731	—	原料药
28.	乙酰螺旋霉素片	国药准字 H14021732	乙类	片剂
29.	胃蛋白酶片	国药准字 H14021730	—	片剂
30.	诺氟沙星胶囊	国药准字 H14021727	甲类	胶囊剂
31.	复方磺胺甲噁唑片	国药准字 H14021724	甲类	片剂
32.	维生素 C 片	国药准字 H14021729	乙类	片剂
33.	甲硝唑片	国药准字 H14021726	甲类	片剂
34.	维生素 B6 片	国药准字 H14021728	乙类	片剂
35.	五和牌五和益肝胶囊	国食健字 G20050124	—	胶囊剂
36.	五和牌参芪优力佳胶囊	国食健字 G20060009	—	胶囊剂
37.	五和牌黄芪唐平清胶囊	国食健字 G20060271	—	胶囊剂
开元制药				
38.	通便灵胶囊	国药准字 Z20083394	乙类	胶囊剂
39.	银翘解毒胶囊	国药准字 Z20083167	甲类	胶囊剂
40.	六味地黄丸（浓缩丸）	国药准字 Z20063350	甲类	丸剂(浓缩丸)

41.	六味地黄丸（大蜜丸）	国药准字 Z14021619	甲类	丸剂(大蜜丸)
42.	清瘟解毒丸	国药准字 Z14021795	乙类	丸剂(大蜜丸)
43.	小儿参术健脾丸	国药准字 Z14021759	—	丸剂(大蜜丸)
44.	桂附地黄丸（浓缩丸）	国药准字 Z14021726	乙类	丸剂(浓缩丸)
45.	桂附地黄丸（大蜜丸）	国药准字 Z14020049	乙类	丸剂(大蜜丸)
46.	羚翘解毒丸	国药准字 Z14021618	—	丸剂(大蜜丸)
47.	山楂调中丸	国药准字 Z14021690	—	丸剂(大蜜丸)
48.	参苓白术散	国药准字 Z14021614	甲类	散剂
49.	杞菊地黄丸	国药准字 Z14021627	甲类	丸剂(大蜜丸)
50.	大山楂冲剂	国药准字 Z14021591	—	颗粒剂
51.	牛黄解毒丸	国药准字 Z14021621	甲类	丸剂(大蜜丸)
52.	黄连上清片	国药准字 Z14021594	甲类	片剂
53.	保和丸	国药准字 Z14021589	甲类	丸剂(大蜜丸)
54.	山楂化滞丸	国药准字 Z14021569	—	丸剂(大蜜丸)
55.	全鹿丸	国药准字 Z14021595	—	丸剂(水蜜丸)
56.	理中丸	国药准字 Z14021567	甲类	丸剂(大蜜丸)
57.	止嗽青果丸	国药准字 Z14021597	—	丸剂(小蜜丸)
58.	琥珀保婴散	国药准字 Z14021598	—	散剂
59.	小活络丸	国药准字 Z14021625	乙类	丸剂(小蜜丸)
60.	生化丸	国药准字 Z14021570	乙类	丸剂(大蜜丸)
61.	脾肾两助丸	国药准字 Z14021568	—	丸剂(大蜜丸)

62.	当归丸	国药准字 Z14021592	—	丸剂(大蜜丸)
63.	藿香正气胶囊	国药准字 Z14021691	乙类	胶囊剂
64.	血尿胶囊	国药准字 Z20093146	—	胶囊剂
65.	附子理中丸	国药准字 Z14021616	甲类	丸剂(大蜜丸)
66.	香砂养胃丸	国药准字 Z14021624	甲类	丸剂(水丸)
67.	参苓健脾丸	国药准字 Z14021566	—	丸剂(大蜜丸)
68.	橘红丸	国药准字 Z14021628	甲类	丸剂(大蜜丸)
69.	知柏地黄丸	国药准字 Z14021626	甲类	丸剂(大蜜丸)
70.	婴儿健脾散	国药准字 Z14021571	—	散剂
71.	通宣理肺丸	国药准字 Z14021623	甲类	丸剂(大蜜丸)
72.	天王补心丸	国药准字 Z14021622	甲类	丸剂(大蜜丸)
73.	丁蔻理中丸	国药准字 Z14021593	—	丸剂(水丸)
74.	黄连上清丸	国药准字 Z14021617	甲类	丸剂(大蜜丸)
75.	感冒退热颗粒	国药准字 Z14021534	—	颗粒剂
76.	上清丸	国药准字 Z14021596	乙类	丸剂(大蜜丸)
77.	明目地黄丸	国药准字 Z14021620	甲类	丸剂(大蜜丸)
78.	大山楂丸	国药准字 Z14021615	—	丸剂(大蜜丸)
79.	补中益气丸	国药准字 Z14021590	甲类	丸剂(大蜜丸)
80.	归脾丸	国药准字 Z20025941	甲类	丸剂(大蜜丸)
81.	香砂胃痛散	国药准字 Z20026396	—	散剂
82.	人参健脾丸	国药准字 Z14020872	乙类	丸剂(大蜜丸)

83.	柏子养心丸	国药准字 Z14020870	甲类	丸剂(大蜜丸)
84.	牛黄上清丸	国药准字 Z14020871	甲类	丸剂(大蜜丸)
85.	扶正固本颗粒	国药准字 B20020268	—	颗粒剂
86.	清咽丸	国药准字 Z14020055	—	丸剂(大蜜丸)
87.	朱砂安神丸	国药准字 Z14020061	乙类	丸剂(大蜜丸)
88.	防风通圣丸	国药准字 Z14020034	甲类	丸剂(水丸)
89.	板蓝根颗粒	国药准字 Z14020047	甲类	颗粒剂
90.	龙胆泻肝丸	国药准字 Z14020051	甲类	丸剂(水丸)
91.	槐角丸(大蜜丸)	国药准字 Z20003126	甲类	丸剂(大蜜丸)
92.	槐角丸(水蜜丸)	国药准字 Z14020035	甲类	丸剂(水蜜丸)
93.	安神补心丸	国药准字 Z14020031	乙类	丸剂(糖衣丸)
94.	人参养荣丸	国药准字 Z14020038	乙类	丸剂(大蜜丸)
95.	脑立清丸	国药准字 Z14020393	乙类	丸剂(水丸)
96.	天麻丸	国药准字 Z14020059	乙类	丸剂(大蜜丸)
97.	舒肝健胃丸	国药准字 Z14020063	乙类	丸剂(水丸)
98.	白带丸	国药准字 Z14020032	乙类	丸剂(水丸)
99.	十全大补丸	国药准字 Z14020056	—	丸剂(大蜜丸)
100.	养阴清肺丸	国药准字 Z14020064	甲类	丸剂(大蜜丸)
101.	锁阳固精丸	国药准字 Z14020039	—	丸剂(大蜜丸)
102.	牛黄解毒片	国药准字 Z14020036	甲类	片剂
103.	壮腰健肾丸	国药准字 Z20003127	乙类	丸剂(大蜜丸)

104.	四消丸	国药准字 Z14020397	—	丸剂(水丸)
105.	舒肝丸	国药准字 Z14020058	乙类	丸剂(大蜜丸)
106.	女金丸	国药准字 Z14020053	乙类	丸剂(大蜜丸)
107.	六合定中丸	国药准字 Z14020062	乙类	丸剂(大蜜丸)
108.	开胸顺气丸	国药准字 Z14020050	乙类	丸剂(水丸)
109.	芪蛭通络胶囊	国药准字 B20020126	—	胶囊剂
110.	二母宁嗽丸	国药准字 Z14020390	乙类	丸剂(大蜜丸)
111.	木香顺气丸	国药准字 Z14020392	乙类	丸剂(水丸)
112.	麦味地黄丸	国药准字 Z14020052	乙类	丸剂(大蜜丸)
113.	桂枝茯苓丸	国药准字 Z14020391	乙类	丸剂(大蜜丸)
114.	舒肝和胃丸	国药准字 Z14020057	—	丸剂(大蜜丸)
115.	仁丹	国药准字 Z14020395	—	丸剂(水丸)
116.	清胃黄连丸	国药准字 Z14020037	—	丸剂(水丸)
117.	银翘解毒丸	国药准字 Z14020060	甲类	丸剂(大蜜丸)
118.	清眩丸	国药准字 Z14020054	—	丸剂(大蜜丸)
119.	感冒清热颗粒	国药准字 Z14020048	甲类	颗粒剂
120.	逍遥丸	国药准字 Z14020040	甲类	丸剂(水丸)
121.	跌打丸	国药准字 Z14020033	甲类	丸剂(大蜜丸)
122.	人参归脾丸	国药准字 Z14020396	乙类	丸剂(大蜜丸)
123.	牛黄清胃丸	国药准字 Z14020394	乙类	丸剂(大蜜丸)
泰盛制药				
124.	注射用氟氯西林钠	国药准字 H20080370	—	注射剂

125.	注射用氟氯西林钠	国药准字 H20080369	—	注射剂
126.	注射用磷霉素钠	国药准字 H20083571	甲类	注射剂
127.	注射用磷霉素钠	国药准字 H20033427	甲类	注射剂
128.	注射用磷霉素钠	国药准字 H19993360	甲类	注射剂
129.	注射用转化糖	国药准字 H20080041	乙类	注射剂
130.	注射用转化糖	国药准字 H20080040	乙类	注射剂
131.	注射用核黄素磷酸钠	国药准字 H20070227	—	注射剂
132.	注射用核黄素磷酸钠	国药准字 H20060747	—	注射剂
133.	注射用核黄素磷酸钠	国药准字 H20060746	—	注射剂
134.	注射用头孢噻肟钠	国药准字 H20073609	甲类	注射剂
135.	注射用头孢噻肟钠	国药准字 H14020380	甲类	注射剂
136.	注射用头孢噻肟钠	国药准字 H14020381	甲类	注射剂
137.	注射用赖氨匹林	国药准字 H20067887	乙类	注射剂
138.	注射用赖氨匹林	国药准字 H20055545	乙类	注射剂
139.	注射用赖氨匹林	国药准字 H20055544	乙类	注射剂
140.	注射用夫西地酸钠	国药准字 H20084207	乙类	注射剂
141.	夫西地酸钠	国药准字 H20080613	—	原料药
142.	注射用培美曲塞二钠	国药准字 H20080249	—	注射剂
143.	培美曲塞二钠	国药准字 H20080248	—	原料药
144.	氯雷他定	国药准字 H20080109	—	原料药
145.	氯雷他定片	国药准字 H20080105	乙类	片剂

146.	胸腺五肽	国药准字 H20083140	—	原料药
147.	注射用尼麦角林	国药准字 H20067389	—	注射剂
148.	注射用尼麦角林	国药准字 H20067388	—	注射剂
149.	尼麦角林	国药准字 H20067339	—	原料药
150.	注射用阿洛西林钠	国药准字 H20067299	乙类	注射剂
151.	注射用阿洛西林钠	国药准字 H20067298	乙类	注射剂
152.	注射用阿洛西林钠	国药准字 H20055806	乙类	注射剂
153.	注射用阿洛西林钠	国药准字 H20053576	乙类	注射剂
154.	注射用氨曲南	国药准字 H20066928	乙类	注射剂
155.	注射用阿莫西林钠克拉维酸 钾	国药准字 H20066903	乙类	注射剂
156.	氨曲南	国药准字 H20066927	—	原料药
157.	注射用盐酸丙帕他莫	国药准字 H20066517	—	注射剂
158.	注射用盐酸丙帕他莫	国药准字 H20066516	—	注射剂
159.	注射用更昔洛韦	国药准字 H20066149	乙类	注射剂
160.	注射用硫酸头孢匹罗	国药准字 H20066050	乙类	注射剂
161.	注射用硫酸头孢匹罗	国药准字 H20066049	乙类	注射剂
162.	注射用替卡西林钠克拉维酸 钾	国药准字 H20065521	乙类	注射剂
163.	注射用头孢硫脒	国药准字 H20065434	乙类	注射剂
164.	注射用头孢硫脒	国药准字 H20065435	乙类	注射剂
165.	注射用头孢硫脒	国药准字 H20065433	乙类	注射剂
166.	注射用硫普罗宁	国药准字 H20065549	乙类	注射剂

167.	注射用维库溴铵	国药准字 H20065437	甲类	注射剂
168.	注射用头孢唑肟钠	国药准字 H20065744	乙类	注射剂
169.	注射用头孢唑肟钠	国药准字 H14020812	乙类	注射剂
170.	注射用泮托拉唑钠	国药准字 H20065316	乙类	注射剂
171.	盐酸丙帕他莫	国药准字 H20060981	—	原料药
172.	注射用甲磺酸左氧氟沙星	国药准字 H20060796	甲类	注射剂
173.	注射用甲磺酸左氧氟沙星	国药准字 H20060795	甲类	注射剂
174.	维库溴铵	国药准字 H20065436	—	原料药
175.	注射用甲硫氨酸维 B1	国药准字 H20060767	乙类	注射剂
176.	甲磺酸左氧氟沙星	国药准字 H20065087	—	原料药
177.	注射用新鱼腥草素钠	国药准字 H20060465	—	注射剂
178.	注射用新鱼腥草素钠	国药准字 H20060464	—	注射剂
179.	头孢硫脒	国药准字 H20064842	—	原料药
180.	注射用香菇多糖	国药准字 H20064611	—	注射剂
181.	注射用阿魏酸钠	国药准字 H20064488	—	注射剂
182.	注射用尼莫地平	国药准字 H20060244	乙类	注射剂
183.	注射用尼莫地平	国药准字 H20060243	乙类	注射剂
184.	烟酰胺葡萄糖注射液	国药准字 H20060263	乙类	注射剂
185.	注射用维生素 C	国药准字 H20063782	甲类	注射剂
186.	注射用维生素 C	国药准字 H20063783	甲类	注射剂
187.	注射用卡络磺钠	国药准字 H20063935	—	注射剂

188.	注射用卡络磺钠	国药准字 H20063934	—	注射剂
189.	注射用卡络磺钠	国药准字 H20063933	—	注射剂
190.	注射用阿莫西林钠氟氯西林 钠	国药准字 H20060095	—	注射剂
191.	注射用阿莫西林钠氟氯西林 钠	国药准字 H20060096	—	注射剂
192.	注射用阿莫西林钠氟氯西林 钠	国药准字 H20060097	—	注射剂
193.	注射用阿莫西林钠氟氯西林 钠	国药准字 H20050164	—	注射剂
194.	卡络磺钠	国药准字 H20063142	—	原料药
195.	羟喜树碱注射液	国药准字 H20063022	甲类	注射剂
196.	羟喜树碱注射液	国药准字 H20063021	甲类	注射剂
197.	头孢米诺钠	国药准字 H20063048	—	原料药
198.	注射用头孢米诺钠	国药准字 H20063039	乙类	注射剂
199.	注射用头孢米诺钠	国药准字 H20103193	乙类	注射剂
200.	注射用头孢尼西钠	国药准字 H20063037	—	注射剂
201.	注射用三磷酸腺苷二钠氯化 镁	国药准字 H20052673	乙类	注射剂
202.	紫杉醇注射液	国药准字 H20059513	乙类	注射剂
203.	苦参碱注射液	国药准字 H20059335	—	注射剂
204.	苦参碱注射液	国药准字 H14023688	—	注射剂
205.	注射用头孢西丁钠	国药准字 H20059119	乙类	注射剂
206.	注射用头孢西丁钠	国药准字 H20059118	乙类	注射剂
207.	注射用盐酸甲氯芬酯	国药准字 H20058594	—	注射剂
208.	注射用盐酸甲氯芬酯	国药准字 H20058595	—	注射剂

209.	注射用氯化钾	国药准字 H20052072	甲类	注射剂
210.	注射用细辛脑	国药准字 H20052048	—	注射剂
211.	注射用细辛脑	国药准字 H20052049	—	注射剂
212.	注射用头孢他啶	国药准字 H20058264	乙类	注射剂
213.	注射用头孢他啶	国药准字 H20058265	乙类	注射剂
214.	盐酸甲氯芬酯	国药准字 H20058355	—	原料药
215.	注射用胞磷胆碱钠	国药准字 H20057845	甲类	注射剂(冻干)
216.	注射用胞磷胆碱钠	国药准字 H14020810	甲类	注射剂(冻干)
217.	注射用葡萄糖酸依诺沙星	国药准字 H20051548	—	注射剂
218.	注射用葡萄糖酸依诺沙星	国药准字 H20051547	—	注射剂
219.	氟胞嘧啶注射液	国药准字 H20056426	乙类	注射剂
220.	注射用盐酸赖氨酸	国药准字 H20051361	—	注射剂
221.	细辛脑	国药准字 H20055970	—	原料药
222.	复方二氯醋酸二异丙胺注射液	国药准字 H20055889	—	注射剂
223.	葡萄糖酸依诺沙星	国药准字 H20055209	—	原料药
224.	异环磷酰胺	国药准字 H20055096	—	原料药
225.	注射用倍丙酯	国药准字 H20054588	—	注射剂
226.	泛酸钠	国药准字 H20050612	—	原料药
227.	注射用水溶性维生素	国药准字 H20053911	乙类	注射剂
228.	二氯醋酸二异丙胺	国药准字 H20053802	—	原料药
229.	阿洛西林钠	国药准字 H20053575	—	原料药

230.	注射用盐酸尼莫司汀	国药准字 H20046533	乙类	注射剂
231.	注射用硝卡芥	国药准字 H20046134	乙类	注射剂(冻干)
232.	注射用硝卡芥	国药准字 H20046133	乙类	注射剂(冻干)
233.	注射用硝卡芥	国药准字 H14020813	乙类	注射剂(冻干)
234.	注射用法莫替丁	国药准字 H20045978	甲类	注射剂
235.	注射用亚叶酸钙	国药准字 H20045531	乙类	注射剂
236.	注射用亚叶酸钙	国药准字 H20045530	乙类	注射剂
237.	注射用亚叶酸钙	国药准字 H14020697	乙类	注射剂
238.	头孢克肟干混悬剂	国药准字 H20041545	乙类	干混悬剂
239.	头孢克肟片	国药准字 H20041379	乙类	片剂
240.	头孢克肟胶囊	国药准字 H20041378	乙类	胶囊剂
241.	注射用头孢哌酮钠	国药准字 H20045065	—	注射剂
242.	注射用头孢哌酮钠	国药准字 H14020694	—	注射剂
243.	注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠	国药准字 H14020695	乙类	注射剂
244.	注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠	国药准字 H20034124	乙类	注射剂
245.	注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠	国药准字 H20044345	乙类	注射剂
246.	注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠	国药准字 H20044344	乙类	注射剂
247.	注射用哌拉西林钠	国药准字 H20043868	甲类	注射剂
248.	注射用哌拉西林钠	国药准字 H20043869	甲类	注射剂
249.	注射用哌拉西林钠	国药准字 H14020382	甲类	注射剂
250.	氟尿嘧啶氯化钠注射液	国药准字 H20040121	乙类	注射剂

251.	高三尖杉酯碱氯化钠注射液	国药准字 H20031009	乙类	注射剂
252.	高三尖杉酯碱氯化钠注射液	国药准字 H20031010	乙类	注射剂
253.	盐酸吡硫醇氯化钠注射液	国药准字 H20030999	乙类	注射剂
254.	注射用头孢曲松钠	国药准字 H20033634	甲类	注射剂
255.	注射用头孢曲松钠	国药准字 H14020693	甲类	注射剂
256.	注射用阿莫西林钠	国药准字 H20033635	—	注射剂
257.	注射用阿莫西林钠	国药准字 H14020690	—	注射剂
258.	苦参碱葡萄糖注射液	国药准字 H20030701	—	注射剂
259.	胞磷胆碱钠葡萄糖注射液	国药准字 H20030647	甲类	注射剂
260.	小儿复方磺胺甲噁唑颗粒	国药准字 H14023371	甲类	颗粒剂
261.	小儿氨酚黄那敏颗粒	国药准字 H14023370	—	颗粒剂
262.	氯芬黄敏片	国药准字 H14023369	—	片剂
263.	氨咖黄敏胶囊	国药准字 H14023367	乙类	胶囊剂
264.	氨咖甘片	国药准字 H14023366	—	片剂
265.	注射用异环磷酰胺	国药准字 H14023566	乙类	注射剂
266.	小儿酚氨咖敏颗粒	国药准字 H14023280	—	颗粒剂
267.	利福定胶囊	国药准字 H14023368	—	胶囊剂
268.	复方茶碱麻黄碱片	国药准字 H14023652	—	片剂
269.	阿司匹林肠溶片	国药准字 H14023365	甲类	片剂(肠溶)
270.	注射用酒石酸吉他霉素	国药准字 H14023682	—	注射剂
271.	注射用硫酸奈替米星	国药准字 H20030499	乙类	注射剂

272.	维生素 C 注射液	国药准字 H14022312	甲类	注射剂
273.	氯化钾注射液	国药准字 H14022306	甲类	注射剂
274.	曲克芦丁注射液	国药准字 H14023036	乙类	注射剂
275.	曲克芦丁氯化钠注射液	国药准字 H14023358	乙类	注射剂
276.	酚氨咖敏片	国药准字 H14023279	—	片剂
277.	益心酮片	国药准字 Z14020429	—	片剂
278.	吡拉西坦氯化钠注射液	国药准字 H14023359	乙类	注射剂
279.	注射用氨苄西林钠舒巴坦钠	国药准字 H20033225	乙类	注射剂
280.	注射用氨苄西林钠舒巴坦钠	国药准字 H14020691	乙类	注射剂
281.	吡拉西坦注射液	国药准字 H14023038	乙类	注射剂
282.	盐酸川芎嗪氯化钠注射液	国药准字 H20010273	乙类	注射剂
283.	西尼地平片	国药准字 H20020585	乙类	片剂
284.	西尼地平	国药准字 H20020584	—	原料药
285.	氯化钠注射液	国药准字 H14022307	甲类	注射剂
286.	卡马西平片	国药准字 H14021896	甲类	片剂
287.	醋酸泼尼松片	国药准字 H14021890	甲类	片剂
288.	安乃近片	国药准字 H14021888	乙类	片剂
289.	利福平胶囊	国药准字 H14021897	甲类	胶囊剂
290.	盐酸乙胺丁醇片	国药准字 H14021899	甲类	片剂
291.	红霉素肠溶片	国药准字 H14021893	甲类	片剂(肠溶)
292.	复方乙酰水杨酸片	国药准字 H14022075	—	片剂

293.	磺胺嘧啶片	国药准字 H14021894	甲类	片剂
294.	地西洋片	国药准字 H14021891	甲类	片剂
295.	吡嗪酰胺片	国药准字 H14021902	甲类	片剂
296.	吡哌酸片	国药准字 H14021901	甲类	片剂
297.	吡拉西坦片	国药准字 H14022076	乙类	片剂
298.	异烟肼片	国药准字 H14021900	甲类	片剂
299.	鱼腥草注射液	国药准字 Z14021340	乙类	注射剂
300.	氯霉素片	国药准字 H14021898	—	片剂
301.	醋酸地塞米松片	国药准字 H14021889	甲类	片剂
302.	甲硝唑片	国药准字 H14021895	甲类	片剂
303.	复方磺胺甲噁唑片	国药准字 H14021892	甲类	片剂
304.	注射用阿昔洛韦	国药准字 H14020809	乙类	注射剂
305.	注射用阿昔洛韦	国药准字 H20064473	乙类	注射剂
306.	头孢曲松钠	国药准字 H14020818	—	原料药
307.	四环素片	国药准字 H14021388	甲类	片剂
308.	肌醇烟酸酯片	国药准字 H14021382	—	片剂
309.	土霉素片	国药准字 H14021390	甲类	片剂
310.	氢氯噻嗪片	国药准字 H14021386	甲类	片剂
311.	冠心宁注射液	国药准字 Z14020747	乙类	注射剂
312.	硫酸庆大霉素片	国药准字 H14021384	乙类	片剂
313.	舒血宁注射液	国药准字 Z14020748	乙类	注射剂

314.	呋喃唑酮片	国药准字 H14021392	甲类	片剂
315.	酮洛芬肠溶胶囊	国药准字 H14021389	—	胶囊剂
316.	联磺甲氧苄啶片	国药准字 H14021383	乙类	片剂
317.	硝苯地平片	国药准字 H14021391	甲类	片剂
318.	去痛片	国药准字 H14021387	甲类	片剂
319.	氨茶碱片	国药准字 H14021380	甲类	片剂
320.	吡哌美辛肠溶片	国药准字 H14021393	乙类	片剂(肠溶)
321.	注射用硫酸长春新碱	国药准字 H14020811	甲类	注射剂(冻干)
322.	重酒石酸去甲肾上腺素	国药准字 H14020819	—	原料药
323.	对氨基水杨酸钠	国药准字 H14020815	—	原料药
324.	环磷酰胺	国药准字 H14020816	—	原料药
325.	肾上腺素	国药准字 H14020817	—	原料药
326.	注射用盐酸吡硫醇	国药准字 H14020814	乙类	注射剂
327.	诺氟沙星胶囊	国药准字 H14021385	甲类	胶囊剂
328.	灰黄霉素片	国药准字 H14021381	—	片剂
329.	谷维素片	国药准字 H14020686	乙类	片剂
330.	盐酸小檗碱片	国药准字 H14020688	甲类	片剂
331.	乙酰螺旋霉素片	国药准字 H14020689	乙类	片剂
332.	注射用对氨基水杨酸钠	国药准字 H14020692	甲类	注射剂
333.	注射用对氨基水杨酸钠	国药准字 H14020372	甲类	注射剂
334.	磷酸苯丙哌林片	国药准字 H14020568	—	片剂

335.	复合维生素 B 片	国药准字 H14020685	乙类	片剂
336.	枸橼酸喷托维林片	国药准字 H14020573	甲类	片剂
337.	注射用青霉素钾	国药准字 H14020376	甲类	注射剂
338.	注射用青霉素钾	国药准字 H14020375	甲类	注射剂
339.	注射用头孢唑林钠	国药准字 H14020696	甲类	注射剂
340.	盐酸氯哌丁片	国药准字 H14020572	—	片剂
341.	维生素 B1 片	国药准字 H14020570	乙类	片剂
342.	葡萄糖酸钙片	国药准字 H14020569	甲类	片剂
343.	布洛芬片	国药准字 H14020684	甲类	片剂
344.	注射用乳糖酸红霉素	国药准字 H14020379	甲类	注射剂
345.	注射用青霉素钠	国药准字 H14020378	甲类	注射剂
346.	注射用青霉素钠	国药准字 H14020377	甲类	注射剂
347.	注射用硫酸链霉素	国药准字 H14020374	甲类	注射剂
348.	维生素 B6 片	国药准字 H14020687	乙类	片剂
349.	西咪替丁片	国药准字 H14020571	甲类	片剂
350.	维生素 C 片	国药准字 H14020369	乙类	片剂
351.	注射用氨苄西林钠	国药准字 H14020370	甲类	注射剂
352.	注射用苯唑西林钠	国药准字 H14020371	甲类	注射剂
353.	单硝酸异山梨酯氯化钠注射液	国药准字 H20020135	乙类	注射剂
354.	独一味颗粒	国药准字 Z20090345	民族药	颗粒剂
355.	胶体酒石酸铋胶囊	国药准字 H20093481	—	胶囊剂

356.	胶体酒石酸铋	国药准字 H20093554	—	—
357.	烟酸占替诺葡萄糖注射液	国药准字 H20030835	—	注射剂
358.	核黄素磷酸钠注射液	国药准字 H20093989	—	注射剂
359.	核黄素磷酸钠注射液	国药准字 H20093990	—	注射剂
360.	注射用盐酸甲氯芬酯	国药准字 H20093995	—	注射剂
361.	复方电解质注射液	国药准字 H20113035	—	注射剂
安特制药				
362.	巴柳氮钠片	国 药 准 字 H20041706	—	片剂
363.	复方氨酚烷胺片	国 药 准 字 H14023431	乙类	片剂
364.	马来酸曲美布汀胶囊	国 药 准 字 H20040713	乙类	胶囊剂
365.	盐酸氟桂利嗪胶囊	国 药 准 字 H14020844	乙类	胶囊剂
366.	胶体果胶铋胶囊	国 药 准 字 H10920072	乙类	胶囊剂
367.	胶体果胶铋胶囊	国 药 准 字 H20058476	乙类	胶囊剂
368.	脂脉康胶囊	国 药 准 字 Z14020737	—	胶囊剂
369.	柳胺酚胶囊	国 药 准 字 H14023011	—	胶囊剂
370.	羟基脲胶囊	国 药 准 字 H14023012	甲类	胶囊剂
371.	脑震宁颗粒	国 药 准 字 Z14021119	---	颗粒剂
372.	胶体果胶铋	国 药 准 字 H10920071	---	原料药
373.	柳胺酚	国 药 准 字 H14023432	---	原料药
374.	联苯苄唑凝胶	国 药 准 字 H20000044	乙类	凝胶剂
375.	米诺地尔溶液	国 药 准 字 H20020190	---	溶液剂
376.	米诺地尔溶液	国 药 准 字 H20060626	---	溶液剂

377.	红花注射液	国 药 准 字 Z14020734	乙类	注射剂
378.	红花注射液	国 药 准 字 Z14020735	乙类	注射剂
379.	吡拉西坦注射液	国 药 准 字 H14023627	乙类	注射剂
380.	吡拉西坦注射液	国 药 准 字 H14023628	乙类	注射剂
381.	盐酸二甲双胍片	国 药 准 字 H14020843	乙类	片剂
382.	盐酸环丙沙星片	国 药 准 字 H14020846	甲类	片剂
383.	甲硝唑片	国 药 准 字 H20057306	甲类	片剂
384.	呋喃唑酮片	国 药 准 字 H20057307	甲类	片剂
385.	四环素片	国 药 准 字 H20057308	甲类	片剂
386.	吉非罗齐胶囊	国 药 准 字 H14020838	乙类	胶囊剂
387.	利福平胶囊	国 药 准 字 H14020839	甲类	胶囊剂
388.	诺氟沙星胶囊	国 药 准 字 H14020840	甲类	胶囊剂
389.	盐酸氟桂利嗪	国 药 准 字 H14020845	--	原料药
390.	巴柳氮钠	国 药 准 字 H20041705	--	原料药
391.	双黄连注射液	国 药 准 字 Z14020736	乙类	注射剂
392.	灭菌注射用水	国 药 准 字 H20064383	乙类	注射剂
393.	灭菌注射用水	国 药 准 字 H14022506	乙类	注射剂
394.	维生素 B1 注射液	国 药 准 字 H14022673	甲类	注射剂
395.	维生素 B6 注射液	国 药 准 字 H14022667	甲类	注射剂
396.	维生素 B6 注射液	国 药 准 字 H14022510	甲类	注射剂
397.	维生素 B12 注射液	国 药 准 字 H14022508	甲类	注射剂

398.	维生素 B12 注射液	国 药 准 字 H14022509	甲类	注射剂
399.	维生素 C 注射液	国 药 准 字 H14022511	甲类	注射剂
400.	维生素 C 注射液	国 药 准 字 H14023496	甲类	注射剂
401.	硫酸庆大霉素注射液	国 药 准 字 H14023495	甲类	注射剂
402.	硫酸庆大霉素注射液	国 药 准 字 H14022505	甲类	注射剂
403.	硫酸庆大霉素注射液	国 药 准 字 H14022827	甲类	注射剂
404.	硫酸小诺霉素注射液	国 药 准 字 H14022665	乙类	注射剂
405.	硫酸小诺霉素注射液	国 药 准 字 H14022670	乙类	注射剂
406.	硫酸阿托品注射液	国 药 准 字 H14022503	甲类	注射剂
407.	硫酸卡那霉素注射液	国 药 准 字 H14022504	---	注射剂
408.	维丙胺注射液	国 药 准 字 H14023434	乙类	注射剂
409.	维丙胺注射液	国 药 准 字 H14023433	乙类	注射剂
410.	盐酸林可霉素注射液	国 药 准 字 H14022512	甲类	注射剂
411.	盐酸氯丙嗪注射液	国 药 准 字 H14022513	乙类	注射剂
412.	盐酸利多卡因注射液（溶剂 用）	国 药 准 字 H14023221	--	注射剂
413.	盐酸苯海拉明注射液	国 药 准 字 H14022674	甲类	注射剂
414.	盐酸普鲁卡因注射液	国 药 准 字 H14022675	甲类	注射剂
415.	盐酸吗啉胍注射液	国 药 准 字 H14023626	---	注射剂
416.	苯甲醇注射液	国 药 准 字 H14022661	---	注射剂
417.	地西洋注射液	国 药 准 字 H14022662	甲类	注射剂
418.	利巴韦林注射液	国 药 准 字 H14022663	甲类	注射剂

419.	利血平注射液	国 药 准 字 H14022664	甲类	注射剂
420.	复方氨林巴比妥注射液	国 药 准 字 H14023632	---	注射剂
421.	乳酸环丙沙星注射液	国 药 准 字 H14020842	甲类	注射剂
422.	双嘧达莫注射液	国 药 准 字 H14022666	乙类	注射剂
423.	安乃近注射液	国 药 准 字 H14022668	---	注射剂
424.	氯霉素注射液	国 药 准 字 H14022671	甲类	注射剂
425.	马来酸氯苯那敏注射液	国 药 准 字 H14022672	乙类	注射剂
426.	氢化可的松注射液	国 药 准 字 H14022507	甲类	注射剂
427.	地塞米松磷酸钠注射液	国 药 准 字 H14022669	甲类	注射剂

(六) 公司核心竞争力

核心竞争优势	具体表现
产品优势	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 岩舒注射液市场空间大，持续盈利能力强。岩舒注射液为独家品种，获得发明专利及国家中药保护，在 2011 年中药行业年度峰会上荣膺“临床用药肿瘤类十强”第一名。 ➤ 公司现拥有有 11 大类剂型，548 个品种的生产批文，在全国排第 11 位。产品覆盖抗肿瘤、心脑血管、抗感染、消化道四大系列领域。 ➤ 阳康系列中药护理产品前景广阔。随着日化护理用品市场的变革，绿色中药类日化护理产品产正在崛起，目前公司已有 20 余品种，并拥有多项发明专利。
研发优势	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 在澳大利亚阿德莱德大学建立振东新药研发中心 ➤ 我公司下辖生产基地及研究院共 5 个国家高新技术企业和 3 个省级企业技术中心 ➤ 国际合作成绩显著，与美国国立肿瘤研究中心开展岩舒抗肿瘤作用机理研究项目；与美国 AG Research Co., LTD 建立脂

	<p>质体合作项目；</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司在中药提取、精制、分离、药理研究领域处于国内领先水平。
营销渠道优势	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司已基本构建了覆盖全国主要市场的自有销售渠道，渠道控制力较强，产品在医院等主要销售渠道占有率较高，现已覆盖 1,900 余家二级以上医院。 ➤ 公司采取下设事业部、大区、省区的“三级营销”管控模式，构建了现辖全国 6 个大区，31 个学术省区，400 余个学术地区的销售网络，同时，设有市场部、商务部、客服部等业务规划支持部门。 ➤ 公司建有完善的客户档案和地区代理商数据库，实行统一管理、统一维护、统一开发。
产业链整合优势	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 公司在着力培育现代中药研发生产环节核心竞争力的同时，逐步开始向产业链上下游延伸以完善产业链结构。在建的中药材种植基地已初具规模。 ➤ 下属医药商业公司通过国家药品经营质量管理规范认证，获得了药品配送经销权。 ➤ 公司形成了集“种、研、产、供、销”为一体的产业链布局，增强了市场竞争力。

（七）产品研发情况

1. 研发项目情况

1) 基础研究项目信息汇总：

序号	项目名称	项目时间
1	岩舒安全性研究项目	2010.03--
2	岩舒作用机理研究	2010.03--
3	岩舒注射液工艺优化试验研究	2008.10--
4	岩舒注射液质量标准提高	2008
5	苦参探索性研究项目	2010.03--
6	芪蛭通络胶囊安全性试验	2010.12
7	藿香正气胶囊质量标准提高	2011.3--

8	扶正固本颗粒（无糖型）	2011.3--
9	苦参探索性研究	2011.3--
10	土大黄探索性研究	2011.3--
11	岩舒增加适应症研究	2011.3--
12	注射用苦参药材标准研究	2011.3--
13	注射用白土茯苓药材标准研究	2011.3--
14	岩舒在线控制研究平台	2011.3--
15	超五亿元岩舒技术改造	2011.3--

2) 新药自主研发项目汇总

序号	项目名称	注册分类	适应症	项目时间
1	来曲唑原料及片剂	H6	抗肿瘤	2010.04— 2015.04
2	氨磷汀原料及粉针	H6	抗肿瘤辅助用药	2010.04— 2015.05
3	羟苯磺酸钙原料及胶囊	H6	微血管病变用药糖尿病眼底出血	2010.04— 2015.06
4	苯磺顺阿曲库铵原料及注射液	H6	肌肉松弛药	2010.09— 2015.09
5	多尼培南原料及粉针	H3	抗微生物药	2010.09— 2015.09
6	开元小蜜丸研发	Z8		2010.09— 2013.12
7	达沙替尼原料及片剂	H6	慢性髓细胞样白血病	2011.02— 2013.12
	降血糖复方制剂	H3	降血糖	2011.02— 2013.12
	阿卡波糖片	H6	降血糖	2011.02— 2013.12
	石杉碱甲缓释片	H5	良性记忆障碍	2011.02— 2013.12
	格列吡嗪渗透泵片	H6	糖尿病	2011.02— 2013.12
	注射用香菇多糖原料精制	H6	抗肿瘤辅助用药	2011.02— 2013.12
	苯磺酸贝托斯汀原料	H3	过敏性鼻炎和风疹	2011.02— 2013.12

3) 临床研究项目信息汇总

序号	项目名称	适应症	项目时间
----	------	-----	------

1	岩舒增量临床 I 期	抗肿瘤	2009.05--2011.02
2	岩舒治疗放射性肺炎（原位肺癌）	抗肿瘤	2009.03--2011.06
3	岩舒合并介入治疗原位肝癌	抗肿瘤	2009.03--2011.07
4	芪蛭通络胶囊上市后临床再评价	中风恢复期后遗症	2010.04--1011.02
5	黄芪总皂苷三期临床补充	心脑血管疾病	2010.11--1013.06
6	苯佐卡因临床试验	溃疡的止痛及治疗	2011.03--2013.12
	聚普瑞锌临床	抗胃溃疡药物	2011.03--2013.12
7	果胶铋颗粒	慢性胃炎	2011.03--2013.12
8	盐酸美金刚临床	抗老年痴呆症药物	2011.03--2013.12
9	脑震宁增加适应症	心脑血管	2011.03--2013.12
10	克感解毒软胶囊	流行性感冒	2011.03--2013.12

4) 合作研究项目信息汇总

序号	项目名称	注册分类	适应症	项目时间
1	苯佐卡因凝胶	H5	口腔疾病疼痛	2010.05--2015.12
2	盐酸伊立替康原料及注射液	H6	抗肿瘤药	2010.03--2015.02
3	奈拉滨原料及制剂	H6	抗肿瘤药	2010.03--2015.03
4	瑞格列奈原料及片	H6	糖尿病用药	2009.09--2014.08
5	多西他赛原料及注射液	H6	抗肿瘤	2009.11--2012.10
6	盐酸吉西他滨原料及制剂	H6	抗肿瘤	2009.11--2012.10
7	阿托伐他汀钙原料药及片剂	H6	高胆固醇血症	2009.12--2012.10
8	升白颗粒	Z6	肿瘤辅助用药	2009.12--2012.10
9	肠瑞灌肠剂	Z6	肠道用药	2009.12--2012.10
10	龙丹生血颗粒	Z6	血小板减少症	2011.01--2013.12
11	参柏舒心胶囊	Z6	心脑血管	2011.01--2012.12
12	中风星葵通腑胶囊	Z6	中风后遗症	2011.01--2012.12
13	脂质体开发生产	H6	抗肿瘤	2011.04--2012.12
14	莱龙泰素原料及制剂	H1	抗肿瘤	2011.03--2013.12
15	普萘洛尔渗透泵控释片	H5	心律失常	2011.03--2013.12
16	尼莫地平渗透泵控释片	H6	钙拮抗剂	2011.03--2013.12
17	复方非洛地平-酒石酸美托洛尔渗透泵控释片	H3	高血压	2011.03--2013.12
18	复方果胶铋	H1	胃肠道用药	2011.01--2012.12
19	巴柳氮钠灌肠剂	H2	肠道用药	2011.02--2013.12
20	瑞健原料药	H6	胃肠运动功能紊乱	2011.01--2013.12

5) 新药注册申请

序号	项目名称	注册分类	适应症
1	替莫唑胺胶囊	H6	抗肿瘤
2	二甲双胍片	H6	高血压用药
3	灯盏花素分散片	H6	心脑血管

6) 取得新药注册批件

序号	项目名称	注册分类	适应症
1	核黄素磷酸钠注射液	H6	维生素类
2	复方电解质注射液	H6	水、电解质的补充源和碱化剂

2. 在研项目研究进展

1) 中药项目:

序号	项目名称	项目进展
1	岩舒质量标准提高	资料准备完成, 提交省局复核
2	岩舒安全性研究	13 批异常毒性、过敏、降压物质 复方苦参注射液、苦参注射液、白土苓注射液、白土苓减毒 增效。
3	注射用苦参药材标准	完成
4	注射用白土苓药材标准	完成
5	苦参探索性研究项目	完成镇痛、免疫、抗自由基、降糖活性筛选。
6	银屑病项目	抗炎实验、止痒实验、小鼠阴道上皮增生和鼠尾鳞片模型探索。
7	中药抗消化系统肿瘤 药物筛选试验	完成
8	复方苦参注射液、单苦 参注射液和单白土苓 注射液对 3 种肿瘤细胞 的 MTT 实验	完成
9	山西省药材标准	完成
10	苦参成分分离	确定 14 个成分, 1 个在鉴定中
11	连翘药材质量研究项 目调研	完成
12	小蜜丸项目	①第一批小蜜丸已有 8 个获得批件, 其余 3 个品种的二次补充资料已寄出; ②第二批小蜜丸待报国家局; ③第三批小蜜丸已完成 3 个品种的制备及包装。
13	龙丹生血颗粒	完成小试研究、质量标准复核、申报资料初稿的撰写
14	苯佐卡因凝胶	完成小试研究、临床样品的制备、申请相关资金到位, 临床试验正在进行
15	中风星萎通腑胶囊	完成资料交接, 小试研究、质量标准复核、申报资料初稿的撰写

16	参柏舒心胶囊	完成资料交接, 小试研究、质量标准复核、中试研究、稳定性研究、申报资料的撰写、申报及现场核查、样品送检, 目前正在省所检验
17	芪蛭通络胶囊临床再评价	①配合研究院医学部推进该临床项目研究进展; ②芪蛭通络胶囊毒理学试验委托上海中医药大学做, 我们提供相关资料及样品
18	克感解毒软胶囊项目	完成第一笔合同款项 117 万的支付及配合对方完成专利权人的变更
19	脑震宁增加适应症	计划 2012 年开始, 属于补充申请, 需做 100 对人体临床试验。目前已启动该项目的前期调研工作, 并与北京的神内科专家进行了沟通。

2) 化药项目

序号	项目名称	注册分类	项目进展
1	来曲唑原料	H6	样品已完成长期 9 月实验, 申报材料已完成 2 次集中审核, 目前正等待工艺验证。
2	来曲唑片	H6	样品已完成加速长期 3 月实验, 申报材料正在起草, 等待工艺验证。
3	羟苯磺酸钙原料	H6	样品已完成加速长期 3 月实验, 申报材料正在起草, 等待工艺验证。
4	羟苯磺酸钙胶囊	H6	工艺研究阶段
5	氨磷汀原料	H3	正在中试阶段
6	注射用氨磷汀	H6	中试前准备
7	苯磺顺	H6	工艺打通, 目前正进行工艺优化及杂质合成
8	多尼培南	H6	正在打通工艺
9	创新制剂平台		完成, 筛选新项目 4 项。
10	格列吡嗪渗透泵控释片	H6	完成项目技术调研和实验准备, 进行了释放度方法学研究, 开展处方研究。
11	石杉碱甲渗透泵控释片	H5	完成项目技术调研和实验准备, 开展处方研究。起草专利申请文件。
12	复方坎地沙坦酯氨氯地平片	H3	完成项目技术调研和实验准备, 开展处方研究, 优选出同对照药一致的处方。
13	盐酸普奈洛尔渗透泵片	H5	完成。
14	盐酸特拉唑嗪片	H6	完成。
15	门冬氨酸鸟氨酸注射液	H6	完成树脂的筛选和国内原料和进口原料的质量对比, 并制备两批小试样品。
16	盐酸吉西他滨及	H6	1、完成三批原料合成中试, 产品收率、质量均符合要求; 2、中试记录设计、填写工作均完成。

	注射用盐酸吉西他滨		3、制剂方面，中试产品冻干小试已完成，计划 2012 年 1 月进行制剂中试。
17	阿托伐他汀钙	H6	1、已完成三批原料合成中试，共得原料 2.98kg，产品收率、质量均符合要求； 2、中试记录设计、填写工作均完成。 3、制剂研究由总部技术中心完成。
18	氨磷汀	H6	1、完成三批无菌原料合成中试，中试记录设计、填写工作均完成。 2、工艺验证所需起始原料、试剂正在采购中。
19	莫西沙星及莫西沙星注射液	H6	1、年完成两批原料合成中试，产品收率、质量均符合要求； 2、中试记录设计、填写工作均完成。 3、制剂方面，中试产品小试已完成，计划 2012 年 1 月进行制剂中试。
20	盐酸法舒地尔	H6	合成起始原料及试剂正在采购中，计划 2012 年 1 月进行原料合成中试
21	多西他赛注射用多西他赛	H6	1、2010 年进行了两次原料合成中试，产品有关物质均不合格。 2、2011 年进行了一批制剂中试，存在问题：①药液浓度过大，只能手动灌装；②吐温 80 使用量超出标准限度。 3、2011 年多次与合作方——华众思康沟通，仍没解决，技术分析会上亦多次反应该问题。项目目前处于中止状态
22	奈拉滨注射用奈拉滨	H6	该项目中试工艺难度太大，反应需在-70℃下进行，整个合成过程需进行三次柱分离，还需通 HCl 气体等。若进行该项目，需引进特种设备，并对结果的不可预见性有思想准备。技术分析会上多次述说该问题，仍无定论。
23	复方果胶铋制剂	H1	国家一类新药，2008 年启动至今已完工艺研究、质量研究、动物药代研究、主要药效学研究，目前正在进行毒理研究试验,预计在 2012 年 3 月底前完成完成毒理实验。
24	巴柳氮钠灌肠剂	H2	国家二类新药，2008 年启动，目前已完成工艺研究、正在进行质量研究。
25	盐酸美金刚	H3	三类新药，取得了一期临床试验研究报告，目前正在进行二期临床的准备工作。临床样品已全部试制完成，计划 2012 年 1 月 7 号，在北京召开二期试验的启动会议。
26	马来酸原料申报	H6	2011 年 5 月份在省局受理，10 份主动申请撤回，按国家最新的 CTD 格式对申报资料重新编排，计划 2012 年 1 月底再次申报。
27	聚普瑞锌	H3	是转让的临床批件，属于国家三类新药。目前该项目还未启动。
28	胶体果胶铋	H5	属于改剂型品种，目前已取得临床批件，计划 2012 年启动人体生物等效性试验。

	颗粒		
--	----	--	--

3) 临床研究项目

序号	项目名称	项目进展
1	岩舒增量临床 I 期	1. 总结报告已完成; 2. 总结会已开, 顺利进入 II 期临床; 3. 已结题;
2	岩舒治疗原位肺癌放射性肺炎	1. 统计报告完成; 2. 总结报告完成; 3. 开了总结会并结题
3	岩舒合并介入治疗原位肝癌 岩舒合并介入治疗原位肝癌	1. 统计报告完成; 2. 总结报告完成; 3. 开了总结会并结题
4	芪蛭通络胶囊第一阶段临床	1. 完成 82 例小试; 2. 统计报告完成; 3. 开了总结会并结题
5	岩舒增量临床 II 期	1. 中心启动会已全部结束; 2. 已入组 30 例
6	黄芪总皂苷注射液 III 期临床	1. 临床试验重审完成; 2. CRO 公司招标完成;
7	苯佐卡因凝胶	1. 3 家医院备案资料的整理; 2. 前期申报资料的清理; 2. 两家医院共入组 32 例
8	芪蛭通络胶囊	1. 2 阶段方案完成 2. 已开了第一次研究者会

4) 阳康产品

序号	项目名称	项目进展
1	中药衣物柔顺剂	完成实验室小试确定配方并完成衣物柔顺剂企业标准初稿编写。
2	中药洗发露	完成实验室小试。
3	中药内衣除菌洗衣液工艺优化	进行内衣洗衣液配方调整, 增强功能, 完成实验室小试。
4	中药婴儿洗衣液	完成实验室小试, 拿取日化研究院 A 级检测报告。
5	中药洗洁剂品类规划	确定中药抑菌、草本护手、高效去污洗洁剂配方, 完成实验室小试。
6	中药抑菌洗衣液工艺优化	初步确定柔顺中药抑菌洗衣液、护色中药抑菌洗衣液、全效中药抑菌洗衣液配方。完成总进度的 80%
7	中药除菌果蔬	初步确定产品配方, 完成总进度 80%。

	净	
8	中药深层除菌油污净	初步确定产品配方，完成总进度 80%。
9	中药除菌洁厕剂	确定配方，完成总进度 90%。
10	中药爽鞋除菌喷雾剂	初步确定体系配方，并编写相关标准，完成总进度 70%。

3. 研发投入情况

项目	金额(万元)	同比变化	占营业收入的比例	同比变化
研发费用	4483.64	1179.73	5.24%	1.69%

(八) 现金流量构成分析

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	-88,734,175.42	32,397,264.23	-121,131,439.65
经营活动现金流入小计	1,446,531,775.09	1,076,183,496.70	370,348,278.39
经营活动现金流出小计	1,535,265,950.51	1,043,786,232.47	491,479,718.04
二、投资活动产生的现金流量净额	-470,893,738.43	-79,970,385.37	-390,923,353.06
投资活动现金流入小计	59,956.05	122,951.99	-62,995.94
投资活动现金流出小计	470,953,694.48	80,093,337.36	80,093,337.36
三、筹资活动产生的现金流量净额	-193,314,511.15	1,390,075,615.60	-1,583,390,126.75
筹资活动现金流入小计	186,810,140.50	1,629,192,000.00	-1,442,381,859.50
筹资活动现金流出小计	380,124,651.65	239,116,384.40	141,008,267.25
四、现金及现金等价物的净增加额	-752,942,425.00	1,342,502,494.46	-2,095,444,919.46

①、经营活动产生现金流量净额同比减少 12113.14 万元，主要是本期并购商业公司增加存货，商业销售市场扩大应收账款增加所致。

②、投资活动产生现金流量净额同比减少 39092.33 万元，主要是本年并购增加及在建工程、固定资产和无形资产增加所致。

③、筹资活动产生现金流量净额同比减少 158339.01 万元，主要本年使用募集资金归还短期借款及分配股利所致。

(九) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1. 公司拥有 10 个子公司

公司名称	注册地址	注册资本	持股比例	经营范围
山西振东泰盛制药有限公司	山西省大同市经济技术开发区	18,500 万元	100%	药品生产及销售
山西振东开元制药有限公司	山西省长治市屯留康庄高新工业园区	1,500 万元	95.35%	丸剂（蜜丸、水丸、水蜜丸、浓缩丸）、散剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂生产销售
山西安特生物制药股份有限公司	山西晋中	5,000 万元	100%	生产、销售中、西药品；研制、开发新产品
山西振东道地药材开发有限公司	山西省长治县光明南路振东科技园	600 万元	100%	中药材种植、收购、经销
山西振东医药有限公司	山西省长治县光明南路振东科技园	500 万元	100%	中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品批发；医疗器械销售。（以上经营项目以许可证核定的范围和有效期限为准）。
北京振东光明药物研究院有限公司	北京市西城区新街口外大街 8 号 12 幢（B 座）118 室	500 万元	100%	企业自主选择经营项目，开展经营活动
山西振东家庭健康护理用品有限公司	长治县城光明南路 88 号	1,000 万元	100%	医疗器械、药品、杀菌消毒药剂、卫生用品、化妆品、保健品的研究及技术服务；天然生物工程技术的研发及技术转让，洗涤用品、化妆品销售；餐具洗涤剂生产；抗（抑）菌洗涤剂的生产、销售；保健用品销售（不含食品）、卫生保健用品销售
山西振东道地连翘开发有限公司	平顺县寺头供销合作社	100 万元	100%	中药材种植，购销
山西振东道地苦参开发有限公司	山西武乡	100 万元	100%	中药材、经济林、蔬菜、小杂粮、食用菌、花卉种植；中药材、瓜果蔬菜、食用菌、花卉苗木收购、销售
山西振东道地党参开发有限公司	平顺县寺头供销合作社	100 万元	100%	中药材种植，购销

2. 经营情况及业绩分析情况

单位：元

公司名称	营业收入		净利润		总资产		净资产	
	2011年	同比增长	2011年	同比增长	2011年	同比增长	2011年	同比增长
山西振东泰盛制药有限公司	166,240,423.38	9.93%	44,428,673.13	3.31%	398,678,063.63	138.72%	342,004,941.96	157.97%
山西振东开元制药有限公司	28,909,256.98	24.32%	2,961,720.35	-478.59%	74,090,942.84	73.57%	9,085,100.33	48.37%
山西安特生物制药股份有限公司	61,912,267.31	-	5,584,384.31	-	99,730,723.63	-	-30,575,729.18	-
山西振东道地药材开发有限公司	1,637,896.75	62.56%	-2,196,325.70	361.01%	19,731,090.23	70.88%	1,780,750.06	-274.08%
山西振东医药有限公司	605,114,025.01	55.30%	-11,524,022.38	-634.58%	278,830,209.19	95.72%	23,301,631.70	-26.78%
北京振东光明药物研究院有限公司	12,300,000.00	42.69%	2,758,487.02	-31.77%	15,214,327.43	49.55%	10,566,502.26	35.33%
山西振东家庭健康护理用品有限公司	182,831.53	-	-311,502.11	1067.48%	9,734,158.52	-2.34%	9,645,049.33	-3.13%
山西振东道地连翘开发有限公司	642,773.59	1293.80%	-70,695.02	-42.02%	13,737,528.12	74.35%	807,367.74	-8.05%

山西振东道地苦参开发有限公司	0	-	-7,743.00	-	992,257.00	-	992,257.00	-
山西振东道地党参开发有限公司	310,253.97	-38.13%	-48,363.04	567.04%	1,062,662.23	-9.73%	944,386.57	-4.87%

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势

据卫生部统计，20世纪90年代以来我国肿瘤发病率已上升到127例/10万人，亦即每年新增肿瘤患者160~170万人，现有肿瘤患者总数估计在450万人左右。值得关注的是，我国肿瘤的流行病学研究趋势显示，目前不仅在肿瘤死亡率这一指标上呈明显上升趋势，而且兼有发展中国家和发达国家高发谱并存的特点，这些因素成为了国内抗肿瘤用药快速增长的主要原因。

在国内抗肿瘤药物市场，2011年样本医院统计数据显示抗肿瘤和免疫调节剂大类的市场份额仅比全身抗感染药物略低1.5%，预计不久将取代后者而成为市场规模第一的药物类别。近4年来国产抗肿瘤药物各类别所占市场份额比较稳定。植物药所占份额最大，约为25%；其次是中成药，占23%。以抗肿瘤中药注射剂为主的抗肿瘤中成药由于疗效确切，毒副作用低，并在长期大量的临床实践中得到了充分验证，已为广大肿瘤患者和医生所大量使用，其中岩舒注射液、参芪扶正注射液、康艾注射液、艾迪注射液等品种，销售额都超过亿元。

肿瘤药的研究主要是为了降低肿瘤患者死亡率、延长患者生命周期和提高生活质量。随着我国对新药开发的重视和投入的增加，以及天然药物现代化发展，今后我国抗肿瘤药市场必将不断发展和完善，市场前景一片光明。

（二）公司主要竞争对手及情况

公司主导产品岩舒目前没有完全替代产品，其主要竞争产品为抗肿瘤中药注射剂，包括艾迪注射液、康艾注射液、参芪扶正注射液、康莱特注射液、华蟾素注射液等。

岩舒注射液在国内临床应用中疗效相似的主要药物（包括西药）的基本情况如下所示：

产品	生产企业	基本药理作用	产品规格 (ml/盒)	最高零售价	每日用量	日均费用 (元)	临床应用市 场占有率
岩舒注射液	山西振东制药股份有限公司	清热利湿，凉血解毒，散结止痛。用于癌肿疼痛、出血。	5ml×5 2ml×10 5ml×4	2ml:20.3元/支 5ml:47.3元/支	肌肉注射，一次2-4ml，一日2次；或静脉滴注，一次12ml.	78元	15.23%
参芪扶正注射液	丽珠集团利民制药厂	冠心病心衰以及肿瘤辅助治疗。	250ml	182元/瓶	1瓶/日	182元	21.59%
康艾注射液	长白山制药股份有限公司	原发肝癌、直肠癌、淋巴瘤、妇科肿瘤治疗；白细胞减少；慢性乙肝。	10ml×6	470元/盒	1-2次/日 4-6次/日	370元	26.90%
艾迪注射液	贵州益佰制药股份有限公司	抗肿瘤；放化疗增效。	10ml×5	36.9元/支	1日1次，1次5-10支	276元	22.92%
华蟾素注射液	安徽金蟾生化股份有限公司	解毒，消肿，止痛。用于中、晚期肿瘤，慢性乙型肝炎等症。	5ml 10ml	2ml:27.4元/支 10ml:52元/支	1日1次，20-40ml/次	155元	3.00%
康莱特注射液	浙江康莱特药业有限公司	非小细胞肺癌；肝癌；放化疗增效；中晚期止痛。	100ml:10g	336元/瓶	1日1次；1次2瓶	770元	10.35%

（三）公司未来发展战略和经营目标

1. 整体发展战略

公司将以完善法人治理结构为重点、以特色的公司文化为基础，以优质的人才、先进的技术、科学的管理作为中心，继续以中药现代化为主要发展方向，以化学药为辅助，聚焦“抗肿瘤、心脑血管、抗感染、消化道”四大系列，打造最具有责任感的民族制药企业。

2. 公司发展目标

公司将致力于推进中药现代化进程，从加强中药材人工种植和野生储育力度、强化质量控制等方面入手，进一步提升产品的质量稳定性，充分发挥公司集“种、研、产、供、销”为一体的产业链优势，通过对市场、技术、人员、资本等各类资源的整合，实现公司健康、高速和持续发展。

未来公司仍将重点聚焦抗肿瘤药物、心脑血管药物、抗感染药物、消化道类药物市场，在不断研发新产品基础上围绕核心产品进行再研究、再开发。同时扩大中药材种植基地投入，在保证优质原材料自给供应的前提下，采用信息化管理，扩大生产和销售规模，进一步提高公司主导产品的市场份额。

3. 2012 年经营计划

（1）医药工业体系

加快建设步伐，紧抓时间通认证。振东制药新建能源中心在 4 月份投入使用；泰盛一期工程在 9 月份全面完工。振东制药水针、百亿片剂车间在 6 月份前通过认证，泰盛在年底通过认证。四大制药企业将以新版 GMP 为契机，以“提质降耗”为目标，推行成本考核机制，细化质量管理，强调生产安全，进一步加强与营销体系的沟通，完善市场反馈信息渠道，保证产品的合理供应。

（2）科研技术体系

进一步深化研发网络建设，加强研发资源数据库开发，细化各项目部的工作。第一，加强与高校、科研院所的产学研合作；第二，创新合作模式。在振东-中医学院-山西大学-山西医科大学组成的晋药研究网络基础上，完成京津、东北、苏沪、川粤 4 大研发网络的建设；第三，加大知识产权保护，挖掘存量资源，申请发明专利，提升产品核心竞争力；第四，建立产业技术联盟，充分利用联盟技术资源，推动研发成果转化，逐步形成资源共享和协同攻关的新机制；第五，完善技术中心管理体制，健全中心管理制度，以国家重点实验室为标准，建设技术中心实验室，争取成为国家级企业技术中心；第六，加强对外合作，利用海外高层次创新创业基地平台，与国际前沿技术接轨，引进国际大项目，提升公司创新药物研发水平，

争取完成 20 个新品种的注册申报工作；第七，梳理市场容量大和有培育价值的品种，以培育潜力产品为目的，择优选择 3-5 个品种开展相应的基础研究，源源不断地为公司提供具有市场竞争力的拳头产品。

（3）市场营销体系

要及时对市场实际需求及结构变化趋势进行预测，深化产品性价比、区域拓展、市场支持、网络布局等基础管理，力促产品销量和市场份额不断攀升。针对岩舒这一公司支柱品种，将定期梳理现有医院的潜力销量，深度开发潜力市场；优化组织结构，合理配置资源，强制实施淘汰机制，刺激全员上量热情，并与市场部、医学部加强合作，收集大剂量病例文献，加快岩舒的增量速度。公司第二大品种舒血宁，将继续做强基药市场，巩固东北区域，实现基药招标复制优化，优化代理商网络，细分市场，迅速完成全国布局。重点品种比卡鲁胺现已跃居国内领先地位，要进一步加强市场推广，在未来三年内把该产品打造为过亿品种。培美曲塞二钠要联合国内知名专家深入开展非小细胞肺癌领域的研究，实现重点市场开发上量。此外，公司将着手成立芪蛭通络胶囊事业部，加大进医保的攻关力度，同时完善学术体系，建立专业销售网络，把芪蛭通络胶囊市场做深做透，做强做大。

（4）医药商业体系

今年要完成以太原医药为主体，覆盖全省 11 个地市的商业网络，使工业产品快速覆盖、直达终端，把县级医疗市场、市区零售连锁药店、社区诊所等终端市场做到第一，奠定振东医药商业在山西的龙头地位。在经营运作方面，努力实现“三化”战略，即“应收账款最小化、应付账款最大化、库存商品合理化”。通过以上几方面的加强和完善，尽快完成医药商业体系从“坐商”向“行商”的转型发展，从而形成主动出击，强占终端的强劲态势。在内部管理方面，充分授权，制定费用标准，推行预决算制度，加大监督和审计力度；加强过程管理，完善激励机制，提升市场竞争实力，全面打造商业营销铁军。

（5）人力资源

公司始终把人力资源的开发和优化配置作为公司发展战略的重要组成部分，视人才为公司发展的根本。继续加大人才引进的力度，尤其是引进营销人才、中药科研技术人员和高级管理人员，为公司长远发展奠定基础。同时，公司将进一步加强对公司员工的培训，全面提升公司员工的综合能力和技术水平，引入竞争机制，加强人才激励机制的建设，改善员工工作生活环境，营造阳光、和谐的公司文化，充分激发员工的积极性并提高其满意度。

（6）对外收购

在外延式并购方面，公司将审慎地筛选潜在投资标的，采用收购、控股、参股等合作模

式继续整合与公司优势互补、产品互补、资源互补的优质企业，努力实现“整合出规模，资源变效益”的目标。

（7）加强投资者关系管理

投资者关系管理是公司治理的重要组成部分，良好的投资者关系有助于提升公司的治理水平，促使公司持续快速发展。未来公司高管人员将加大对投资者关系工作的支持，更多更好地参与业绩推介、机构推介等直接面对资本市场的活动，这样不仅方便投资者了解企业的真实状况，表明企业的实力，同时充分倾听投资者及专业研究员的各种建议和意见，从而制定出更好更适合市场需求的企业经营战略，避免闭门造车式的企业经营，通过资本市场良好的声誉，促进公司品牌度的提升，实现股东价值最大化。

（8）加强募投项目管理

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用，在募投项目的实施过程中，将严格按照证监会和深交所的有关规定、法律法规和规范性文件谨慎实施。通过募投项目的有效实施，丰富产品结构、提升研发能力、提高技术水平和市场抗风险能力，从而提升公司在行业中的地位和形象。

（四）实施计划和战略面临的风险因素

1. 行业风险

（1）中药注射液产品风险

中药历时千年不衰，显示了其强大的生命力。采用现代科学技术和方法，以中药理论为指导的中药注射液，通过血管给药的方式大大提高了中药对人身的药物有效供给和生物利用率，它的功效颇受医生和患者欢迎。中药注射剂由于制作工艺水平不够先进，中药复杂的化学成分还无法完全弄清楚，同时中药品质还受其产地、采收时节、加工方法、保存储藏等条件的影响。

关于中药注射液不良反应事件时有发生，使该产品及相关产业受到较大影响。中药注射液的不良反应也被国家药监局列为监管重点。为了促进中药行业的发展，使中药走向世界，相关部门在监管药品生产及研究上与之前相比更加严格，中药注射剂产业的发展速度较之以前放缓。

药品作为一种特殊商品，产品质量和安全性尤为重要，一旦产品出现问题，将直接关系到企业的信誉度和产品销售量，关系到患者的生命安全，并且可能会给企业带来一定的法律风险。

（2）国家提高中药注射剂标准后对公司经营影响

2007 年底，国家正式颁布《中药、天然药物注射剂基本技术要求》，进一步提高了中药注射剂质量标准，要求新申请中药注射剂按照新的质量标准实施，这加大了企业获得中药注射剂批文的难度。2010 年版《中国药典》加强了对中药、生化药品注射剂等高风险品种的标准提高工作，并对其收录的中药注射剂品种全部增加了重金属和有害元素限度标准。这些可能对中药注射剂市场有一定影响。

虽然国家在不断提高药品标准，但对于占有一定市场份额的知名企业还是有利的。经过不断整合，中药注射剂市场在近年还是保持了较快增长。新的药品标准实施后，国家对中药注射剂新药的审批及产品质量检测更为谨慎，新药注册数量较之以前略有减少，这对企业研发新产品和改变产品结构方面产生了不利影响。

（3）中药注射剂再评价工作对公司经营的影响

2009 年 1 月，国家食品药品监督管理局发布《关于开展中药注射剂安全性再评价工作的通知》把提高中药注射剂和基本药物目录品种的标准作为工作重点；中药注射剂再注册管理工作重点则放在了对处方、生产工艺、药品标准和说明书的审查和评估方面。2009 年 7 月，国家食品药品监督管理局又发布了《中药注射剂安全性再评价质量控制要点》和《中药注射剂安全性再评价基本技术要求》，要求企业自查产品质量风险，经自查不能控制产品质量风险的应立即主动停产，或主动注销药品批准证明文件。2010 年 10 月，《关于印发中药注射剂安全性再评价生产工艺评价等 7 个技术指导原则的通知》，对生产工艺、质量控制、非临床研究、临床研究等 7 个方面提出了具体要求。

2011 年 11 月公司跻身“中药行业百强”，“复方苦参注射液”获肿瘤疾病类中药十强；2011 年 12 月“第七届百姓安全用药”调查评选活动中，公司生产的“舒血宁注射液”获得好评，获得“放心药奖”。公司会切实按照国家药品标准，做好中药注射液安全性再评价工作。

（4）产业政策风险

2011 年 4 月，国家药监局发出《关于做好 2011 年中药注射剂安全性再评价工作的通知》，通知要求：国家局将全面开展中药注射剂标准提高，分批对中药注射剂开展评价性抽验工作，加强对中药注射剂品种的不良反应监测，并对重点品种组织开展综合评价。中药注射剂生产企业继续对照《中药注射剂安全性再评价质量控制要点》，全面排查本企业在药品生产质量控制方面存在的问题和安全风险，采取有效措施，切实控制中药注射剂产品安全风险。

各省（区、市）药品监管部门要参照中药注射剂安全性再评价基本技术要求和 7 个技术指导原则，并结合对生产企业的检查情况和药品抽验情况，对本辖区中药注射剂品种开展安全风险评估。通过安全风险评估，说明书不完善的，应要求生产企业修改完善说明书；研究

不充分的，应要求生产企业继续开展相关研究；生产及质量控制存在缺陷或存在严重安全风险的，应责令企业停止生产。

2011 年 4 月，卫生部办公厅要求开展全国抗菌药物临床应用专项整治活动，进一步加强抗菌药物临床应用管理，优化抗菌药物临床应用结构，提高抗菌药物临床合理应用水平，规范抗菌药物临床应用，有效遏制细菌耐药。

5 月份，《2011 年全国抗菌药物临床应用专项整治活动方案》出台，8 月份，《抗菌药物临床应用管理办法》征求意见，办法提出对抗菌药物的使用“限品种、限量、限级别”，三级医院购进的品种不能超过 50 种，二级医院不能超过 35 种。同期卫生部开展了全国性的督导检查活动，2011 年国内抗菌素销售急剧下降。这一轮整治行动使得抗生素原料药和成品药企业的生存环境势必更难。

2011 年 3 月份，发改委发布关于部分药品降价的通知，决定从 3 月 28 日起降低部分主要用于治疗感染和心血管疾病的抗生素和循环系统类药品最高零售价格，共涉及 162 个品种，平均降幅达 21%。8 月份，再次发出通知，从 9 月 1 日起降低部分激素、调节内分泌类和神经系统类等药品的最高零售价格，共涉及 82 个品种、400 多个剂型规格，平均降价幅度为 14%。

发改委对药品的降价措施有可能带来行业阵痛，会对企业产品销售和总体业绩产生一定的影响，另外药品降价将会趋于常态化。

2. 市场风险

(1) 市场竞争风险

中药注射剂是基于长期临床验证的传统中药的一个创新剂型，它继承了传统中药疗效，并且拓展了中药的使用范围，在临床中得到广泛应用，使用量迅速增长。未来会有更多的企业参与进来，各大企业也会不断增加投入以寻求更大发展，同时仿制药的研究也会逐步增加，新型替代药的出现会对公司目前核心产品的销售产生一定威胁。

企业之间的竞争不只是产品质量和服务的竞争，更是企业科技水平、研发力量、资本实力的竞争。公司要在工艺技术开发、销售网络建设和营销策略的设计等方面适应市场竞争状况的变化，这样才能在市场竞争中保持自身的竞争优势和已有的市场份额。

(2) 销售渠道单一的风险

公司产品结构主要以抗肿瘤药物为主，心脑血管类产品群也逐步形成，一些普药的销售较之 2010 年有了很大突破。药品销售渠道目前以医院为主，在整合原有销售网络的基础上，拓展市场，逐步做大基药市场。

3. 管理风险

（1）专业人才流动风险

公司募集资金项目的建成投产后，公司业务管理规模成倍扩大，对于管理人才、营销人才、专业技术人才的需求大幅增长，规模的迅速扩张使公司管理任务加重。对策：公司将逐步完善激励制度，对公司中高层管理人员和核心技术人员采用绩效考核和股权激励的方式，在留住人才的同时加大人才引进力度。同时对公司有发展潜力人员加强培养，使其尽快成长为公司骨干人才；加强企业文化建设，提高公司员工的团队意识和凝聚力。

（2）收购兼并引致的管理风险

2011 年，公司并购安特制药，公司产品线向消化类药物延伸，安特的红花注射液对公司心脑血管产品群形成有效补充。但公司原有产品结构与新产品之间衔接还不够紧密，营销策略和渠道还需要作出相应调整，管理难度增大。如果不能很好地整合优化产品，完善现有产品的销售渠道，将会影响公司销售收入，降低企业效益。

（3）营销管理风险

由于销售人员常年出差在外，公司在管理上可能有些制度不健全，个别员工对公司制度与规范不能很好地执行，出现侵吞、挪用货款的情况。虽然公司也在不断完善销售管理制度，加强资金管理，防范违规事件的发生，且在报告期内此类事件并未发生，但如果此类事件发生则会对公司经营状况产生一定的影响，造成公司业绩下滑。

4. 募集资金投资项目的风险

本次募集资金主要用于现有主导产品技改扩建及下属子公司的技改扩能。上述项目达产后，岩舒产品的产能由目前的年产 1,600 万支增加到 3,000 万支；泰盛制药产能将在现有基础上翻倍，开元制药颗粒剂产能将增加到 1.5 亿袋。上述项目均为国家政策鼓励与支持项目，产品技术成熟，市场发展前景良好，公司管理层已进行了充分的可行性论证，并经董事会和股东大会审议通过。

但由于市场竞争激烈，公司市场份额能否维持并保持增长，以及市场规模能否预期增长，均存在不确定性，因此，上述项目存在市场风险，并相应影响到公司经济效益。

三、报告期内投资情况

（一）募集资金使用情况

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（证监许可[2010] 1833 号）文件核准，山西振东制药股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）于 2010 年 12 月 27 日成功向社会公众公开发行普通股

(A 股) 股票 36,000,000 股, 每股面值 1 元, 每股发行价人民币 38.80 元, 募集资金总额为人民币 1,396,800,000.00 元, 扣除承销保荐费用 83,808,000.00 元, 实收金额 1,312,992,000.00 元, 扣除其他发行费用 (审计及验资费用、律师费、财务顾问费、信息披露费、登记托管费和印花税及发行手续费) 7,937,561.45 元, 实际募集资金净额为 1,305,054,438.55 元。以上募集资金的到位情况已经利安达会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字【2010】第 1084 号验资报告。

2、 募集资金本年度使用金额及年末余额

截止 2011 年 12 月 31 日, 公司已累计使用募集资金 748,059,345.37 元。其中募投项目 3.2 万亩苦参 GAP 中药材种植基地及中药饮片加工项目使用资金 14,719,920.13 元, 小容量注射剂扩能改造项目 45,996,991.89 元; 超募资金项目中年产 100 亿片剂车间建设项目 20,342,433.35 元, 购置房产建设研发中心项目 80,000,000.00 元, 泰盛制药黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、无菌冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药 (粗品精制) 等生产项目一期工程 165,000,000.00 元, 收购山西安特生物制药股份有限公司 112,000,000.00 元, 增资收购山西医大医药科贸有限公司 15,000,000.00 元, 归还银行贷款 195,000,000.00 元, 补充流动资金 100,000,000.00 元。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司募集资金账户余额为 563,391,569.76 元 (其中利息收入 6,404,327.88 元, 手续费支出 7,851.30 元), 其中活期存款账户余额为 103,391,569.76 元, 定期存单为 460,000,000.00 元。

(二)、募集资金管理情况

1、 募集资金在银行账户的存储情况

为进一步规范公开募集资金的管理和使用, 提高募集资金使用的效率和效果, 防范资金使用风险, 确保资金使用安全, 切实保护投资者利益, 根据《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》等有关法律、法规和规范性文件的规定, 结合公司实际情况, 制定《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》。根据上述管理制度的规定, 公司对募集资金实行专户存储。2011 年 1 月 17 日公司、中信证券股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司长治分行、中国民生银行股份有限公司太原分行和中信银行成都锦绣支行签署了《募集资金三方监管协议》, 明确了各方的权利和义务。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。经 2011 年 2 月 28 日第二届董事会第一次会议决议通过, 同意撤销原中信银行股份有限公司成都锦绣支行募

集专户，另外与中信证券、长治潞州农村商业银行股份有限公司营业部签署《募集资金三方监管协议》，另行新设募集专户并将原专户内募集资金划转至新户。

2、募集资金专户存储情况

截至 2011 年 12 月 31 日，募集资金存放专项账户的余额如下：

收款银行	账号	金额
工商银行长治汇通支行	0505009229024578848	61,226,713.18
民生银行太原双塔东街支行	0902014170015732	41,588,521.12
中信银行成都锦绣支行	7413210182100001201	576,335.46
合 计		103,391,569.76

截至 2011 年 12 月 31 日，募集资金存放定期银行账户的余额如下：

收款银行	账号	金额
工商银行长治汇通支行		130,000,000.00
民生银行太原双塔东街支行		100,000,000.00
中信银行成都锦绣支行		230,000,000.00
合 计		460,000,000.00

(三)、2011 年度募集资金的实际使用情况

1、募集资金使用情况对照表

募集资金总额		130,505.44		本年度投入募集资金总额		0.00			
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		74,805.00			
累计变更用途的募集资金总额		0.00		项目达到预定可使用状态日期		本年度实现的效益			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		截至期末投资进度(%) = (2)/(1)		是否达到预计效益			
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)	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									
3.2 万亩苦参 GAP	否	4,844.00	4,844.00	1,472.00	1,472.00	2012 年 10	0.00	否	否

中药材种植基地及中药饮片加工项目							月 31 日			
小容量注射剂扩能改造项目	否	9,666.00	9,666.00	4,599.00	4,599.00	47.58%	2012年11月30日	0.00	否	否
泰盛制药新建冻干粉针和无菌粉针综合制剂工程项目	否	8,026.00	8,026.00	0.00	0.00	0.00%	2012年06月30日	0.00	否	否
开元制药年产 1.5 亿袋颗粒剂工程项目	否	8,024.00	8,024.00	0.00	0.00	0.00%	2012年06月30日	0.00	否	否
其他与主营业务相关的营运资金项目	否	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2013年12月31日	0.00	否	否
承诺投资项目小计	-	30,560.00	30,560.00	6,071.00	6,071.00	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
年产 100 亿片剂车间建设项目	否	7,328.00	7,328.00	2,034.00	2,034.00	27.76%	2012年12月31日	0.00	否	否
购置房产建设研发中心项目	否	12,500.00	12,500.00	8,000.00	8,000.00	64.00%	2012年12月31日	0.00	否	否
泰盛制药黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、无菌冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药（粗品精制）等生产项目一期工程	否	28,000.00	28,000.00	16,500.00	16,500.00	58.93%	2013年06月30日	0.00	否	否
收购山西安特生物制药股份有限公司	否	11,200.00	11,200.00	11,200.00	11,200.00	100.00%	2011年07月31日	558.44	否	否
增资收购山西医大医药科贸有限公司	否	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	100.00%	2011年12月31日	0.00	否	否
归还银行贷款（如有）	-	19,500.00	19,500.00	19,500.00	19,500.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	90,028.00	90,028.00	68,734.00	68,734.00	-	-	558.44	-	-
合计	-	120,588.00	120,588.00	74,805.00	74,805.00	-	-	558.44	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	项目均尚未完工									
项目可行性发生重大变化的情况说明										

超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1.公司计划使用 19,500 万元超募资金偿还银行借款,已归还。</p> <p>2.公司计划使用 7,328 万元超募资金投向年产 100 亿片片剂车间建设项目,项目正在建设中,已使用 2034 万元</p> <p>3.公司计划使用 12,500 万元超募资金购买位于北京市海淀区上地创业路 18 号的房地产建立科研基地,已支付 8000 万元。</p> <p>4.公司计划使用 28,000 万元超募资金投资黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、无菌冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药(粗品精制)等生产项目一期工程,已使用 16500 万元。</p> <p>5.公司计划使用 11200 万元超募资金收购山西安特生物制药股份有限公司,已完成收购。</p> <p>6.公司计划使用 1500 万元超募资金增资收山西医大医药科贸有限公司,已完成。</p> <p>7.公司计划使用使用 10,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金,已补充完成。</p>
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	<p>适用</p> <p>经 2011 年 1 月 14 日第一届董事会第七次会议决议通过,同意本公司使用 2,440.16 万元募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金(截止 2011 年 1 月 7 日),其中 3.2 万亩苦参 GAP 中药材种植基地及中药饮片加工项目 701.80 万元,小容量注射剂扩能改造项目 1,738.36 万元。上述提案由 2011 年 12 月 23 日本年第三次临时股东大会决议通过。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1、经 2011 年 3 月 29 日第一届董事会第十次会议决议通过,同意本公司使用超募资金 10,000 万元用于临时补充流动资金。</p> <p>2、经 2011 年 10 月 19 日第一届董事会第十七次会议决议通过,同意本公司使用超募资金 10000 万元暂时补充流动资金。上述提案由 2011 年 12 月 23 日本年第三次临时股东大会决议通过。</p> <p>3、经 2011 年 11 月 21 日第一届董事会第十九次会议决议通过,同意本公司使用超募资金 10000 万元暂时补充流动资金。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>项目均尚未完工</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>公司积极开展项目调研和论证,从而制定尚未使用募集资金使用计划。目前,尚未使用募集资金存放于公司募集资金专用账户。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1、经 2011 年 月 日第一届董事会第 次会议决议通过,同意本公司使用 万元募集资金投向年产 100 亿片片剂车间建设项目。上述提案由 2011 年 1 月 31 日本年第一次临时股东大会决议通过。</p> <p>2、经 2011 年 2 月 28 日第一届董事会第九次会议决议通过,同意本公司使用 12,500 万元募集资金向华得电子(北京)有限公司购买位于北京市海淀区上地创业路 18 号的房屋及土地,在北京建立研发基地。上述提案由 2011 年 12 月 23 日本年第三次临时股东大会决议通过。</p> <p>3、经 2011 年 3 月 29 日第一届董事会第十次会议决议通过,同意本公司使用超募资金向全资子公司山西振东泰盛制药有限公司(以下简称“泰盛制药”)增资,本次增资的主要用于泰盛制药“新建黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药等项目”第一期工程的建设,此项目分三期工程进行建设,其中</p>

	<p>一期工程投资 2.8 亿元。</p> <p>4、经 2011 年 5 月 18 日第一届董事会第十二次会议决议通过，同意本公司使用超募资金 11,200 万元收购山西安特生物制药股份有限公司 100% 股权。上述提案由 2011 年 12 月 23 日本年第三次临时股东大会决议通过。</p> <p>5、经 2011 年 11 月 21 日第一届董事会第十九次会议决议通过，同意本公司使用超募资金 万元对外投资暨增资山西医大医药科贸有限公司（以下简称“医大科贸”），增资后，持有医大科贸 80% 股权。上述提案由 2011 年 12 月 23 日本年第三次临时股东大会决议通过。</p>
--	--

注：募集资金账户应有余额为 613,453,323.57 元，实际余额为 556,979,390.58 元，相差 50,077,417.86 元，原因是泰盛制药多支付 3000 万元工程款，本公司对泰盛制药的以增加实收资本方式进行，增资账户余额还有 2,007.74 万元。

2、募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

不适用

（四）、变更募集资金投资项目的资金使用情况

不存在变更募集资金投资项目的情况。

（五）、募集资金使用及披露中存在的问题

公司在募集资金使用及披露方面，由于对《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等制度理解不到位，出现一些过失。通过山西证监局的检查指导公司高度重视，针对指出的问题一一对照检查，积极查找问题根源，结合公司实际情况制订了整改方案，并经公司一届二十一次董事会会议审议通过，具体如下：

1、内审部门未对募集资金的存放与使用情况定期检查。不符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》募集资金管理第二十四条第一款、《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第二十五条第一款的规定。

整改方案：

接到整改通知后，公司立即责成审计部完善内部审计制度，将内审部门每季度对募集资金存放与使用情况进行一次例行检查列入了公司内审部门的年度工作计划，并要求内审部门将获取审计证据的名称、来源、内容、时间等信息清晰、完整地记录在工作底稿中。此外，公司将加强对内部审计组人员的培训，使公司内部审计制度落实到位。

整改时间：2011 年 12 月 15 日

整改责任人：公司内审负责人和义琴

2、部分超募资金投资项目未提交股东大会审议。不符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》募集资金管理第一条、《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第九条的规定。

具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	董事会	股东大会
1	购置房产建设研发中心项目	12500.00	通过	未提交
2	收购山西安特生物制药股份有限公司 100% 股份	11200.00	通过	未提交
3	置换预先已投入 3.2 万亩苦参 GAP 中药种植基地加工项目及小容量注射剂扩能改造项目自筹资金	2440.16	通过	未提交

整改方案：

此问题主要系公司在募集资金的使用过程中未严格按照公司制定的《募集资金管理制度》及公司章程执行，导致公司部分募投项目未经股东会审议的行为与我公司的《募集资金管理制度》有所违背。对此我司已经将前期未经股东会审议的全部募投项目整理提案，于 2011 年 12 月 23 日召开的股东大会补充审议。

整改时间：2011 年 12 月 23 日

整改责任人：公司财务负责人赵燕红

3、存在同一投资项目所需资金未在同一专户存储的情况。不符合《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第五条的规定。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	工商汇通支行	民生银行太原分行（置换预先投入自筹资金）	中信银行锦绣支行	合计
1	3.2 万亩苦参 GAP 中药种植基地及中药饮片加工项目	270.19	701.80		971.99
2	小容量注射剂扩能改造项目	2813.63	1698.20		4511.83
3	归还银行贷款	15500.00	4000.00		19500.00
4	购买房地产用于科研大楼	2700.00	300.00	5000.00	8000.00
5	黄芪中药材提取等生产项目一期工程		8000.00	2000.00	10000.00
6	补充流动资金	4500.00	3500.00	2000.00	10000.00
7	收购山西安特生物制药股份有限公司 100% 股权	3200.00	5000.00	3000.00	11200.00

整改方案：

此问题主要系公司财务部门对专户管理理解不到位，没有按照募集资金专户支取已过会项目。为此，公司将组织财务部对公司募集资金支取制度进行专项培训，杜绝此类问题的再次发生。此外，公司也将对公司募集资金支取制度进行完善，从制度上进一步规范募集资金支取行为。

整改时间：2012 年 1 月 5 日

整改责任人：公司财务负责人赵燕红

4、存在将募集资金转入经营性账户，再从经营性账户转付的情况。不符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》募集资金管理第九条、《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第九条的规定。具体如下：

单位：万元

序号	项目	月份	凭证号	金额	情况说明
1	小容量注射剂扩能改造项目	3月	转 765#	208.00	企业先从募集资金专户转入浦发银行 208 万元，再从浦发银行开具银行承兑汇票给设备供货方
2	年产 100 亿片片剂车间建设项目	5月	转 34#	98.60	企业先从募集资金专户转入中国银行 98.60 万元，同时支付设备供货方 98.60 万元的银行承兑汇票

整改方案：

此问题主要系财务人员对《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》的理解和学习不到位，为了在资金支付中考虑节省一万元利息，才导致该情况的发生。事发后，董事会及时予以纠正，财务部也将进一步加强对上市公司财务制度的学习，严格执行相关法律法规和财务制度，避免此类问题的再次发生。

整改时间：2012 年 1 月 5 日

整改责任人：公司财务负责人赵燕红

5、存在未经股东大会决议即使用募集资金补充流动资金的情况。不符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》募集资金管理第一条、《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第九条的规定。如：2011 年 4 月 13 日记 405#凭证转县中行流动资金 300 万元，而股东大会审议通过将募集资金 10000 万元用于补充公司流动资金时间为 2011 年 4 月 20 日。

整改方案：

按照《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》，此项议案已经由董事会审议通过，符合相关规定可以执行。公司出于谨慎考虑，决定该项议案经由股东会审议，但在该次股东大会召开的前 7 日财务部已将其中一小部分转出，直接导致该问题的发生。接到整改意见后，公司立即责成财务部进一步加强对相关制度和流程的学习，此项整改工作在财务部组织的专项培训中一并进行。

整改时间：2012 年 1 月 5 日

整改责任人：公司财务负责人赵燕红

(六)、超募资金预计使用情况说明

公司募集资金净额为 1,305,054,438.55 元，超出原募集计划 999,454,438.55 元。截至 2011 年 12 月 31 日募集资金余额为 563,391,569.76 元，公司于 2012 年 4 月 9 日归还用于暂时补充流动资金的闲置募集资金 10,000 万元。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号超募资金使用》等有关法律、法规、规范性文件的规定。公司结合实际经营情况，经审慎研究、规划，制订超募资金使用计划。具体内容如下：

经 2012 年 4 月 11 日公司第二届董事会第三次会议审议通过，决定使用闲置募集资金 10,000 万元暂时补充流动资金。

4、其余超募资金使用计划：

将暂时闲置募集资金从银行存款专户活期存款转为定期存款。

四、持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

报告期内，除持有长治县农村信用合作联社 50 万元、屯留县农村信用合作联社高头寺信用社 5.45 万元股权外，没有持有其他上市公司股权、商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权。

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

六、报告期内，公司没有会计政策、会计估算变更或重大会计差错的原因及影响。

七、董事会工作情况

（一）、董事会召开情况

报告期内，公司共召开了 15 次董事会。公司董事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中的有关规定，勤勉尽责，决策程序规范，具体情况如下：

1、第一届董事会第七次会议

2011 年 1 月 14 日，公司第一届董事会第七次会议在公司二楼会议室召开，会议应出席董事 11 名，实际出席董事 11 名，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《修改相应公司章程的议案》、《公司增加经营范围的议案》、《关于设立募集资金专用账户》、《签署三方监管协议的议案》、《公司以部分超募资金归还银行贷款的议案》、《公司以暂时闲置募集资金从银行存款专户活期存款转为定期存款的议案》、《公司以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议

案》、《公司以部分超募资金投向年产100亿片片剂车间建设项目的议案》、《〈山西振东制药股份有限公司募集资金支取制度〉的议案》、《山西振东制药股份有限公司关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

2、第一届董事会第八次会议

2011年1月30日，公司第一届董事会第八次会议在公司四楼会议室召开，会议应到董事11人，实到董事10人，董事王智民未能现场出席，授权董事董迷柱先生代为行使表决权。本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于聘任赵磊为山西振东制药股份有限公司副总经理的议案》。

3、第一届董事会第九次会议

2011年2月25日公司第一届董事会第九次会议在公司四楼会议室召开，会议应出席董事11名，实际出席董事11名，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《公司以超募资金购买位于北京市海淀区上地创业路18号的房地产的议案》。

4、第一届董事会第十次会议

2011年3月27日，公司第一届董事会第十次会议在公司会议室召开，会议应出席董事11名，实际出席董事8名，独立董事叶祖光先生未能现场出席，授权林洪生女士代为行使表决权。董事王智民先生未能现场出席，授权董迷柱先生代为行使表决权，董事史宇广先生未能现场出席，授权蒋瑞华女士代为行使表决权。本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《2010年度总经理工作报告》、《2010年度董事会工作报告》、《〈2010年年度报告〉及其摘要》、《经审计的2010年度财务报告》、《公司2010年度决算报告》、《公司2010年度利润分配预案》、《关于续聘利安达会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》、《2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于公司2011年度预计日常关联交易的议案》、《2010年度内部控制自我评价报告》、《关于2010年度公司关联方占用上市公司资金情况的专项报告》、《关于使用部分超募资金对全资子公司山西振东泰盛制药有限公司增资的议案》、《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》、《关于选举金小平为公司董事的议案》、《山西振东制药股份有限公司关于召开2010年年度股东大会的议案》。

5、第一届董事会第十一次会议

2011年4月25日，公司召开第一届董事会第十一次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《2011年第一季度报告》、《关于聘任金小平为公司审计委员会委员的议案》。

6、第一届董事会第十二次会议

2011年5月18日，公司召开第一届董事会第十二次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《公司以超募资金收购山西安特生物制药股份有限公司股权的议案》。

7、第一届董事会第十三次会议

2011年8月3日，公司召开第一届董事会第十三次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《山西振东建筑工程有限公司承建山西振东泰盛制药有限公司水针生产车间、冻干粉针剂生产车间、青霉素粉针车间建设工程的议案》、《关于山西振东制药股份有限公司申请银行贷款授信额度的议案》。

8、第一届董事会第十四次会议

2011年8月8日，公司召开第一届董事会第十四次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《山西振东建筑工程有限公司承建山西振东泰盛制药有限公司粉针生产车间、高架仓库建设工程的议案》、《山西振东制药股份有限公司关于召开2011年第二次临时股东大会的通知》。

9、第一届董事会第十五次会议

2011年8月24日，公司第一届董事会第十五次会议在公司会议室召开，会议应到董事11人，实到董事8人，董事王智民先生未能现场出席，授权董事董迷柱先生代为行使表决权；董事史宇广未能现场出席，授权蒋瑞华女士代为行使表决权；独立董事叶祖光先生未能现场

出席，授权林洪生女士代为行使表决权本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《〈2011 年半年度报告〉及其摘要》。

10、第一届董事会第十六次会议

2011年9月18日，公司召开第一届董事会第十六次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于山西振东制药股份有限公司申请银行贷款授信额度的议案》。

11、第一届董事会第十七次会议

2011 年10月19日，公司召开第一届董事会第十七次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。

12、第一届董事会第十八次会议

2011 年10月24日，公司召开第一届董事会第十八次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《2011年第三季度报告》。

13、第一届董事会第十九次会议

2011 年11月21日，公司召开第一届董事会第十九次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于使用超募资金对外投资暨增资山西医大医药科贸有限公司的议案》。

14、第一届董事会第二十次会议

2011年12月02日第一届董事会第二十次会议在北京世纪金源大饭店二层第十八会议室召开，会议应到董事11人，实到董事10人，董事史宇广先生由于担当国家级重要会议大会主席，授权蒋瑞华女士代为行使表决权。本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合

国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于召开2011年第三次临时股东大会的议案》。

15、第一届董事会第二十一次会议

2011年12月23日，公司召开第一届董事会第二十一次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《依据山西证监局责令改正决定书进行改正的方案书》、《关于修订募集资金管理制度的议案》、《关于修订募集资金支取制度的议案》。

（二）、董事会下设委员会工作总结情况

公司董事会下设立战略与发展委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等三个专门委员会。

1、战略与发展委员会工作情况

战略与发展委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。公司第一届董事会战略委员会由董事长李安平（召集人）、董事林洪生、叶祖光三位委员组成。

报告期内，战略与投资委员会，对公司2011年度发展战略提出了许多建设性的意见，促进了公司的健康、稳定、可持续发展。

2、审计委员会工作情况

公司审计委员会主要职责包括提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间的沟通、审核公司的财务信息及其披露、审查公司的内部控制制度，对重大关联交易进行审计、对公司内部控制制度进行检查和评估后发表专项意见等。第一届董事会审计委员由独立董事陈群（召集人）、张保华及董事金小平三位委员组成。

报告期内，董事会审计委员，对公司内部控制、关联交易等事项进行审议，在公司首次公开发行股票并在创业板上市的筹备过程中，充分发挥自己的专业知识，为公司创业板上市打下了良好的基础，特别是在财务状况审计过程中，积极与管理层、会计机构进行沟通，有力的保障了公司审计工作的顺利进行。

对利安达会计师事务所有限责任公司在2011年度对公司提供的审计服务进行评估，认为利安达会计师事务所在对公司2011年度会计报表审计过程中能按照中国注册会计师审计准则

要求，尽职尽责，表现了良好的职业道德。

3、薪酬与考核委员会工作情况

公司董事会薪酬与考核委员会的主要职责为制定董事及高级管理人员的薪酬方案并进行考评；对公司薪酬制度执行情况进行监督。公司第一届董事会薪酬与考核委员会由董迷柱（召集人）、独立董事张保华和陈群三位委员组成。

薪酬与考核委员会对公司2011年年度董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了审核，认为：公司董事、监事、高级管理人员2011年度薪酬符合公司股东大会和董事会制定的薪酬方案，相应的报酬符合公司的整体经营业绩和个人绩效。2011年度公司薪酬考核制度将总体维持不变，但考虑到公司发展和行业薪酬水平，公司将适当调整薪酬水平，以保证公司薪酬水平的竞争力。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

（三）、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等文件的要求履行职责，认真出席董事会、股东大会会议，仔细研究会议材料，深入了解公司运营情况。

董事长、独立董事及其他董事出席董事会会议情况

姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未出席会议
李安平	董事长	15	15	0	0	否
刘近荣	董事	15	15	0	0	否
董迷柱	董事	15	15	0	0	否
郭耀平	董事	4	4	0	0	否
史宇广	董事	15	12	3	0	否
王智民	董事	15	12	3	0	否
蒋瑞华	董事	15	15	0	0	否
叶祖光	独立董事	15	13	2	0	否
林洪生	独立董事	15	15	0	0	否
陈群	独立董事	15	15	0	0	否

张保华	独立董事	15	15	0	0	否
金小平	董事	11	11	0	0	否

注：1、2011 年 1 月 30 日，公司董事王智民先生未参与公司第一届董事会第八次会议决议表决。

2、2011 年 3 月 27 日，公司董事叶祖光先生、王智民先生、史宇广先生未参与公司第一届董事会第十次会议决议表决。

3、2011 年 8 月 24 日，公司董事王智民先生、史宇广先生、叶祖光先生未参与公司第一届董事会第十五次会议决议表决。

4、2011年12月02日，公司董事史宇广先生未参与公司第一届董事会第二十次会议决议表决。

董事长履行职责情况

2011 年度董事会工作报告

- 1、召集、主持历次董事会会议并督促董事亲自出席董事会会议；
- 2、保证独立董事和董事会秘书的知情权，为其履行职责创造良好的工作条件；
- 3、依法行使《公司法》等法律法规以及公司董事会授予的职权。

独立董事履行职责情况

1、报告期内，公司独立董事本着为全体股东负责的态度，按照《上市公司治理准则》和《证券法》等法律法规的要求，履行诚信和勤勉的义务，维护公司和全体股东的利益，尤其是中小股东的合法利益不受侵犯。按时参加报告期内的董事会会议和出席股东大会会议，认真审议各项议案，做出独立、客观、公正的判断。同时，积极了解公司的各项运作情况，就公司管理、规范运作等提供建议并对相关事项发表了独立意见。

2、独立董事发表独立意见情况

2011 年 1 月 14 日第一届董事会第七次会议，本人对《公司以募集资金置换已投入募投项目的自筹资金的议案》、《公司以部分超募资金归还银行贷款的议案》、《公司以部分超募资金投向年产 100 亿片剂车间建设项目的议案》发表了如下独立意见：同意公司使用募集资金人民币 24,401,573.73 元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金；同意公司使用超募资金 195,000,000.00 元归还部分未到期的银行贷款；同意公司使用部分超募资金 73,280,000.00 元投向公司年产 100 亿片剂车间建设项目。

2011 年 1 月 30 日第一届董事会第八次会议，本人对《关于聘任赵磊为山西振东制药股份有限公司副总经理的议案》发表独立意见同意公司董事会聘任赵磊先生为公司副总经理。。

2011年2月25日第一届董事会第九次会议，本人对公司以超募资金12,500万元购买华得电子（北京）有限公司位于北京市海淀区上地创业路18号的房屋及土地（此次购买的房地产将

用于公司科研基地的建设) 发表独立意见同意公司使用超募资金12,500万元购买位于北京市海淀区上地创业路18号的房地产建立科研基地。此次房地产买卖过户过程中所发生的各项国家征缴的税费, 如需公司承担的部分, 由超募资金支付。

2011年3月27日第一届董事会第十次会议, 本人对《关于续聘利安达会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》、《关于公司2010年度关联交易事项》、《关于公司2011年度预计日常关联交易的议案》、《关于公司2010年度内部控制自我评价报告》、《关于使用部分超募资金对全资子公司增资的议案》、《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》、《关于选举金小平为公司董事的议案》分别发表如下独立意见: 同意利安达聘任事项, 并提交董事会及股东大会审议; 2010年度关联交易事项定价公允, 不存在任何内部交易, 不存在损害公司和所有股东利益的行为; 2011年度预计发生的日常关联交易事项关联交易价格公允, 不存在损害公司利益、非关联股东利益及所有股东利益的情形。同意《关于公司2011年度预计日常关联交易的议案》, 并提交董事会审议; 2010年度内部控制自我评价报告公司的内部控制运行有效; 同意《关于使用超募资金投资黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、无菌冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药(粗品精制)等生产项目一期工程项目》的议案, 提交股东大会审议; 同意公司使用10,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金, 提交股东大会审议; 选举金小平为公司董事同意提交2010年年度股东大会审议。并对公司2010年度关联交易事项发表独立意见, 对控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况发表专项说明和独立意见公司能够认真贯彻执行有关规定, 严格控制关联方占用资金风险和对外担保风险; 截止2010年12月31日, 不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况, 公司累计和当期不存在为控股股东及其关联方提供担保的情况。

2011年5月18日第一届董事会第十二次会议, 本人对公司以超募资金收购山西安特生物制药股份有限公司股权发表独立意见同意公司使用超募资金11,200万元收购安特制药100%股权。

本人对公司拟由关联方山西振东建筑工程有限公司承建超募资金投资项目“黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、无菌冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药(粗品精制)等生产项目一期工程”部分建设项目之关联交易事宜发表独立意见同意本次关联交易, 由振东建筑承建公司生产项目一期工程中水针生产车间、冻干粉针剂生产车间、青霉素粉针车间的建筑工程, 并提交公司董事会审议。

本人对公司拟由关联方山西振东建筑工程有限公司（以下简称“振东建筑”）承建超募资金投资项目“黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、无菌冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药（粗品精制）等生产项目一期工程”部分建设项目之关联交易事宜，发表如下独立意见同意本次关联交易，由振东建筑承建公司生产项目一期工程中粉针生产车间、高架仓库的建筑工程，提交公司董事会、股东大会审议。

对公司 2011 年上半年度关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况发表的专项说明和独立意见，独立意见如下；根据中国证监会发布的《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）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）等规定和要求，报告期内，公司能够认真贯彻执行有关规定，严格控制对外担保风险 and 关联方占用资金风险；公司不存在为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况；截止 2011 年 6 月 30 日，公司累计和当期不存在为控股股东及其关联方提供担保的情况；公司不存在股东及其他关联方非正常占用公司资金的情况。

10 月 19 日第一届董事会第十七次会议，本人对《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》发表了独立意见同意公司使用 10,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金。

11 月 21 日第一届董事会第十九次会议，本人对《关于使用超募资金对外投资暨增资山西医大医药科贸有限公司的议案》发表了独立意见同意该事项。

3、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

2011 年度，公司四名独立董事对公司董事会各项议案和公司其他事项都没有提出异议的情况。

其他董事履行职责情况

1、认真出席每次会议，仔细研究和讨论每次董事会会议材料，定期了解公司的经营情况和财务状况。

2、详细了解董事会审议的投资、担保等重大事项。

(四)、2011年度投资者关系管理情况

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司证券投资部负责投资者关系管理的日常事务。公司证券投资部负责日常投资者咨询工作，通过电话、电子邮箱、网络及现场接待等多种方式解答投资者的疑问，就公司的经营发展问题与投资者进行充分沟通，沟通渠道畅通。

公司将继续严格按照公司《投资者关系管理制度》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定的要求做好投资者关系管理工作，与公司投资者和潜在投资者建立良好的沟通平台。

八、利润分配预案

公司 2008 年、2009 年均未分配利润，2010 年按照 144000000 的股本每 10 股派发现金红利 3 元（含税）。

经利安达会计师事务所有限公司审计，2011 年度实现归属于母公司的净利润 119,768,819.92 元，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 27,647,024.14 元，加上年初未分配利润 170,824,624.43 元及其他转入-429,147.25 元，公司年末可供股东分配的利润为 262,517,272.96 元。公司拟以现有总股本 144,000,000 股为基数，按每 10 股转增 10 股派发现金股利人民币 3 元（含税），派发现金股利共计 43,200,000.00 元，剩余未分配利润结转以后年度。此次转增后公司股本将增加到 288,000,000 股。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

三、收购及出售资产、企业合并事项

2011年5月18日经公司第一届董事会第十二次会议审议通过公司以超募资金收购山西安特生物制药股份有限公司股权全部股权。经过公司与山西安特生物制药股份有限公司原股东协商，公司以112,000,000元（大写：人民币壹亿壹仟贰佰万圆整）收购其100%股权。股权转让合同于2011年5月18日第一届董事会第十二次会议决议通过后生效。

2011年11月21日经公司第一届董事会第十九次会议审议通过使用超募资金增资山西医大医药科贸有限公司。通过公司全资子公司山西振东医药有限公司，使用超募资金1500万元，增资山西医大医药科贸有限公司，占增资后总股本的80%，实现控股山西医大医药科贸有限公司，并将其更名为：山西振东医大药品经营有限公司。振东医药增资合同已由双方在山西省太原市签署，合同于2011年11月21日第一届董事会第十九次会议审议通过后生效。

四、股权激励计划实施情况

报告期内，公司未实行股权激励计划。

五、关联方关系及重大交易事项

（一）报告期内，无控股股东及其他关联方非经营性占用公司自己情况。

（二）报告期内，子公司山西振东泰盛制药有限公司于第一大股东山西振东集团下属的山西振东建筑工程有限公司发生关联交易金额合计113,003,991.66元。2011年8月3日公司第一届董事会第十三次会议审计通过了由山西振东建筑工程有限公司承建山西振东泰盛制药有限公司水针生产车间、冻干粉针剂生产车间、青霉素粉针车间建设工程，审议通过合同金额为66,138,759.80元；2011年8月24日公司第二次临时股东大会审议通过由山西振东建筑工程有限公司承建山西振东泰盛制药有限公司投资项目工程黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、无菌冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药（粗品精制）等生产项目一期工程部分工程建设工作。本次工

程合同审议通过总金额为46,865,231.86元。由于山西振东泰盛制药有限公司与山西振东建筑工程有限公司合同累计金额已达113,003,991.66元,超过公司净资产的5%,相关议案提交了公司股东大会审议批准。

六、重大合同及其履行情况

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

(二) 报告期内,公司无对外担保合同。

(三) 报告期内,公司未发生委托他人进行现金资产管理事项。

七、公司或持股5%以上股东的承诺事项及履行情况

(一) 关于股份锁定的承诺

公司控股股东山西振东实业集团有限公司承诺自公司股票上市之日起三十六个月内,将不转让或者委托他人管理持有的公司公开发行股票前已发行的股份,也不由公司回购该部分股份。

公司实际控制人李安平承诺自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份,也不由公司回购该部分股份。在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让所持有的公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。

发起人股东金安祥和金志祥是实际控制人李安平的一致行动人,承诺自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份,也不由公司回购该部分股份。

除上述控股股东和实际控制人及其一致行动人外,严力、谢建龙、金小平、朱和群、董迷柱、蒋瑞华、李仁虎、宋建平等八名发起人股东承诺自公司股票上市之日起一年内,不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股票前已发行的股份,也不由公司回购该部分股份。董迷柱、蒋瑞华、李仁虎、宋建平等四名董事、监事、高级管理人员在前述承诺的基础上还承诺在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让所持有的公司股份。在申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。

李静、韩庆志是公司首次公开发行股票前2009年6月30日增资扩股后新增股份的持有人，承诺自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让的新增股份不超过其所持有的新增股份总额的百分之五十。作为中国证监会正式受理公司发行申请前六个月增资扩股进入的新股东，李静、韩庆志在上述承诺的基础上，追加承诺自工商登记变更之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

截至2011年12月31日，上述全体承诺人严格信守承诺，未出现违反上述承诺的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司发生同业竞争，控股股东山西振东实业集团有限公司与公司签订《避免同业竞争的协议》，实际控制人李安平出具了《避免同业竞争的承诺函》。

截止2011年12月31日，公司控股股东山西振东实业集团有限公司及实际控制人李安平先生严格信守承诺，未发现违反上述承诺的情况。

八、聘任会计师事务所情况

经公司2011年4月20日召开的2010年年度股东大会审议通过，继续聘任利安达会计师事务所有限责任公司为公司2011年度财务审计机构，聘期一年。

九、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

（一）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东没有被采取司法强制措施的情况。

（二）报告期内，中国证券监督管理委员会山西监管局(以下简称“山西证监局”)于2011年10月18日至10月29日对公司进行了募集资金存放与使用情况现场检查,并作出了《关于对山西振东制药股份有限公司的责令改正决定书》(晋证监函[2011]228号,以下简称“《决定书》”),要求公司针对存在的如下问题进行改正:

(1)、内审部门未对募集资金的存放与使用情况定期检查。不符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》募集资金管理第二十四条第一款、《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第二十五条第一款的规定。

(2)、部分超募资金投资项目未提交股东大会审议。不符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》募集资金管理第一条、《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》

第九条的规定。具体情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	董事会	股东大会
1	购置房产建设研发中心项目	12,500.00	通过	未提交
2	收购山西安特生物制药股份有限公司 100% 股份	11,200.00	通过	未提交
3	置换预先已投入 3.2 万亩苦参 GAP 中药种植基地加工项目及小容量注射剂扩能改造项目自筹资金	2,440.16	通过	未提交

(3)、存在同一投资项目所需资金未在同一专户存储的情况。不符合《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第五条的规定。具体情况如下：

序号	项目	工商汇通支行（万元）	民生银行太原分行（置换预先投入自筹资金）（万元）	中信银行锦绣支行（万元）	合计
1	3.2 万亩苦参 GAP 中药种植基地及中药饮片加工项目	270.19	701.80		971.99
2	小容量注射剂扩能改造项目	2,813.63	1,698.20		4,511.83
3	归还银行贷款	15,500.00	4,000.00		19,500.00
4	购买房地产用于科研大楼	2,700.00	300.00	5,000.00	8,000.00
5	黄芪中药材提取等生产项目一期工程		8,000.00	2,000.00	10,000.00
6	补充流动资金	4,500.00	3,500.00	2,000.00	10,000.00
7	收购山西安特生物制药股份有限公司 100% 股权	3,200.00	5,000.00	3,000.00	11,200.00

(4)、存在将募集资金转入经营性账户，再从经营性账户转付的情况。不符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》募集资金管理第九条、《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第九条的规定。具体如下：

序号	项目	月份	凭证号	金额（万元）	情况说明
1	小容量注射剂扩能改造项目	3 月	转 765#	208	企业先从募集资金专户转入浦发银行 208 万元，再从浦发银行开具银行承兑汇票给设备供货方
2	年产 100 亿片片剂车间建设项目	5 月	转 34#	98.6	企业先从募集资金专户转入中国银行 98.60 万元，同时支付设备供货方 98.60 万元的银行承兑汇票

(5)、存在未经股东大会决议即使用募集资金补充流动资金的情况。不符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》募集资金管理第一条、《山西振东制药股份有限公司募集资金管理制度》第九条的规定。如：2011年4月13日记405#凭证转县中行流动资金300万元，而股东大会审议通过将募集资金10000万元用于补充公司流动资金时间为2011年4月20日。

针对山西证监局的检查指导指出的问题，公司高度重视，积极查找问题根源，制订了整改方案，并经 2011 年 12 月 23 日第一届董事会第二十一次会议决议通过《依据山西证监局责令改正决定书进行改正的方案书》。

十、报告期内，公司公告索引

公告内容	披露日期	披露媒体
中信证券股份有限公司关于公司股票上市保荐书	2011-01-06	http://www.cninfo.com.cn
首次公开发行股票并在创业板上市公告书提示性公告	2011-01-06	http://www.cninfo.com.cn
首次公开发行股票并在创业板上市公告书	2011-01-06	http://www.cninfo.com.cn
北京市东易律师事务所关于公司首次公开发行股票申请在深圳证券交易所创业板上市之法律意见书	2011-01-06	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第七次会议决议公告	2011-01-14	http://www.cninfo.com.cn
第一届监事会第五次会议决议公告	2011-01-14	http://www.cninfo.com.cn
独立董事对募集资金相关事项的独立意见	2011-01-14	http://www.cninfo.com.cn
关于用超募资金投向公司年产100亿片片剂车间建设项目的公告	2011-01-14	http://www.cninfo.com.
年产100亿片片剂车间建设项目可行性研究报告	2011-01-14	http://www.cninfo.com.cn
关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	2011-01-14	http://www.cninfo.com.cn
以部分超募资金归还银行贷款的公告	2011-01-14	http://www.cninfo.com.cn
以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的公告	2011-01-14	http://www.cninfo.com.cn
关于公司以自筹资金预先投入募投项目的专项审核报告	2011-01-14	http://www.cninfo.com.cn
《山西振东制药股份有限公司关于召	2011-01-17	http://www.cninfo.com.cn

开2011年第一次临时股东大会的通知》的更正公告		
中信证券股份有限公司关于公司使用超募资金投资建设项目之保荐意见	2011-01-17	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项之保荐意见	2011-01-17	http://www.cninfo.com.cn
关于《签署募集资金三方监管协议》的公告	2011-01-21	http://www.cninfo.com.cn
2011年第一次临时股东大会的法律意见书	2011-02-01	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第八次会议决议公告	2011-02-01	http://www.cninfo.com.cn
独立董事关于聘任赵磊为公司副总经理的独立意见	2011-02-01	http://www.cninfo.com.cn
2011年第一次临时股东大会决议公告	2011-02-01	http://www.cninfo.com.cn
公司章程（2011年1月）	2011-02-01	http://www.cninfo.com.cn
2010年度业绩快报	2011-02-24	http://www.cninfo.com.cn
关于完成工商变更登记的公告	2011-02-25	http://www.cninfo.com.cn
独立董事关于山西振东制药股份有限公司以超募资金购买资产的独立意见	2011-02-28	http://www.cninfo.com.cn
购买房地产用于科研大楼项目可行性研究报告	2011-02-28	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第九次会议决议公告	2011-02-28	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司超募资金使用专项意见	2011-02-28	http://www.cninfo.com.cn

以超募资金购买资产公告	2011-02-28	http://www.cninfo.com.cn
关于总经理辞职的公告	2011-03-15	http://www.cninfo.com.cn
停牌公告	2011-03-29	http://www.cninfo.com.cn
公司新建“黄芪中药材提取、大小容量注射剂、无菌粉针剂、无菌冻干粉针剂、口服固体制剂、原料药（粗品精制）”等生产项目的可行性研究报告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
董事会关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十次会议独立董事对相关事项发表的独立意见	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
监事会对公司《2010年度内部控制自我评价报告》的书面审核意见	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
2010年度控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的公告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
关于使用部分超募资金对全资子公司山西振东泰盛制药有限公司增资的公告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
2011年度预计日常关联交易的公告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
独立董事2010年度述职报告（陈群）	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
独立董事2010年度述职报告（林洪生）	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
独立董事2010年度述职报告（张保华）	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
独立董事2010年度述职报告（叶祖光）	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn

内部控制鉴证报告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
2010年度内部控制的自我评价报告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司超募资金使用之专项意见	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金之专项意见	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司2010年度募集资金存放与使用情况之专项核查报告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于《山西振东制药股份有限公司2010年度内部控制自我评价报告》之核查意见	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
第一届监事会第六次会议决议公告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
关于召开2010年年度股东大会的通知	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十次会议决议公告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
2010年年度审计报告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
2010年年度报告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
2010年年度报告摘要	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
关于公司2010年度募集资金存放与使用情况鉴证报告	2011-03-30	http://www.cninfo.com.cn
关于网下配售股份上市流通的提示性公告	2011-03-31	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司2010年度跟踪报告	2011-04-14	http://www.cninfo.com.cn

关于举行2010年度业绩网上说明会的公告	2011-04-15	http://www.cninfo.com.cn
2010年年度股东大会决议公告	2011-04-21	http://www.cninfo.com.cn
2010年度股东大会的法律意见书	2011-04-21	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十一次会议决议公告	2011-04-27	http://www.cninfo.com.cn
2011年第一季度报告全文	2011-04-27	http://www.cninfo.com.cn
2011年第一季度报告正文	2011-04-27	http://www.cninfo.com.cn
2010年度权益分派实施公告	2011-05-17	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十二次会议决议公告	2011-05-18	http://www.cninfo.com.cn
关于收购山西安特生物制药股份有限公司股权的可行性研究报告	2011-05-18	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司超募资金使用之专项意见	2011-05-18	http://www.cninfo.com.cn
独立董事关于公司以超募资金收购山西安特生物制药股份有限公司股权的独立意见	2011-05-18	http://www.cninfo.com.cn
关于控股子公司完成工商变更登记的公告	2011-05-26	http://www.cninfo.com.cn
2011年半年度业绩预告	2011-07-14	http://www.cninfo.com.cn
关于股东股权质押的公告	2011-07-25	http://www.cninfo.com.cn
关于财务总监辞职的公告	2011-08-01	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十三次会议决议公告	2011-08-04	http://www.cninfo.com.cn
独立董事关于公司关联交易的独立意	2011-08-04	http://www.cninfo.com.cn

见		
关联交易公告	2011-08-04	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司关联交易之专项意见	2011-08-04	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十四次会议决议公告	2011-08-08	http://www.cninfo.com.cn
独立董事关于公司关联交易的独立意见	2011-08-08	http://www.cninfo.com.cn
关联交易公告	2011-08-08	http://www.cninfo.com.cn
关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	2011-08-08	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司关联交易之专项意见	2011-08-08	http://www.cninfo.com.cn
2011年第二次临时股东大会决议公告	2011-08-25	http://www.cninfo.com.cn
2011年第二次临时股东大会的法律意见书	2011-08-25	http://www.cninfo.com.cn
独立董事关于公司相关事项的专项说明和独立意见	2011-08-26	http://www.cninfo.com.cn
2011年半年度报告	2011-08-26	http://www.cninfo.com.cn
2011年半年度报告摘要	2011-08-26	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司2011年1-6月持续督导跟踪报告	2011-09-15	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十六次会议决议公告	2011-09-19	http://www.cninfo.com.cn
关于全资子公司完成工商变更登记的公告	2011-10-11	http://www.cninfo.com.cn

关于归还暂时用于补充流动资金的募集资金的公告	2011-10-18	http://www.cninfo.com.cn
独立董事对第一届董事会第十七次会议相关事项发表的独立意见	2011-10-20	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十七次会议决议公告	2011-10-20	http://www.cninfo.com.cn
第一届监事会第九次会议决议公告	2011-10-20	http://www.cninfo.com.cn
关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的公告	2011-10-20	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金之专项意见	2011-10-20	http://www.cninfo.com.cn
关于副总经理辞职的公告	2011-10-24	http://www.cninfo.com.cn
2011年第三季度报告全文	2011-10-26	http://www.cninfo.com.cn
2011年第三季度报告正文	2011-10-26	http://www.cninfo.com.cn
中信证券股份有限公司关于公司超募资金使用之专项意见	2011-11-22	http://www.cninfo.com.cn
独立董事对第一届董事会第十九次会议相关事项发表的独立意见	2011-11-22	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第十九次会议决议公告	2011-11-22	http://www.cninfo.com.cn
第一届监事会第十一次会议决议公告	2011-11-22	http://www.cninfo.com.cn
对外投资暨增资山西医大医药科贸有限公司的可行性研究报告	2011-11-22	http://www.cninfo.com.cn
关于使用超募资金对外投资暨增资山	2011-11-22	http://www.cninfo.com.cn

西医大医药科贸有限公司的公告		
更正公告	2011-11-23	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第二十次会议决议公告	2011-12-06	http://www.cninfo.com.cn
第一届监事会第十二次会议决议公告	2011-12-06	http://www.cninfo.com.cn
关于召开2011年第三次临时股东大会通知的公告	2011-12-06	http://www.cninfo.com.cn
关于收到山西证监局责令改正决定书的公告	2011-12-08	http://www.cninfo.com.cn
关于补充2011年第三次临时股东大会提案的公告	2011-12-09	http://www.cninfo.com.cn
董事会议事规则（2011年12月）	2011-12-24	http://www.cninfo.com.cn
公司章程（2011年12月）	2011-12-24	http://www.cninfo.com.cn
公司章程及董事会议事规则修改对照说明	2011-12-24	http://www.cninfo.com.cn
2011年第三次临时股东大会决议公告	2011-12-24	http://www.cninfo.com.cn
第一届董事会第二十一次会议决议公告	2011-12-27	http://www.cninfo.com.cn
募集资金支取制度修订对照	2011-12-27	http://www.cninfo.com.cn
关于山西证监局《责令改正决定书》的整改方案公告	2011-12-27	http://www.cninfo.com.cn

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股本变动情况表 (截止2011年12月31日)

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	115,200,000	80.00%	-7,200,000	0	0	0	-7,200,000	108,000,000	75.00%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	115,200,000	80.00%	-7,200,000	0	0	0	-7,200,000	108,000,000	75.00%
其中：境内非国有法人持股	92,279,612	64.08%	-7,200,000	0	0	0	-7,200,000	85,079,612	59.08%
境内自然人持股	22,920,388	15.92%	0	0	0	0	0	22,920,388	15.92%
4、外资持股									
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	28,800,000	20.00%	7,200,000	0	0	0	7,200,000	36,000,000	25.00%
1、人民币普通股	28,800,000	20.00%	7,200,000	0	0	0	7,200,000	36,000,000	25.00%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	144,000,000	100.00%	0	0	0	0	0	144,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表 (截止2011年12月31日)

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
山西振东实业集团有限公司	85,079,612	0	0	85,079,612	首发承诺	2014年1月7日
金安祥	7,878,224	0	0	7,878,224	首发承诺	2014年1月7日

						日
韩庆志	5,300,000	0	0	5,300,000	首发承诺	2012年6月30日
李静	2,700,000	0	0	2,700,000	首发承诺	2012年6月30日
严力	2,109,380	0	0	2,109,380	首发承诺	2012年1月7日
谢建龙	2,000,000	0	0	2,000,000	首发承诺	2012年1月7日
李安平	579,068	0	0	579,068	首发承诺	2014年1月7日
蒋瑞华	434,301	0	0	434,301	首发承诺	2012年1月7日
金小平	405,348	0	0	405,348	首发承诺	2012年1月7日
李仁虎	332,964	0	0	332,964	首发承诺	2012年1月7日
宋建平	325,726	0	0	325,726	首发承诺	2012年1月7日
金志祥	318,488	0	0	318,488	首发承诺	2014年1月7日
朱和群	312,500	0	0	312,500	首发承诺	2012年1月7日
董迷柱	224,389	0	0	224,389	首发承诺	2012年1月7日
合计	108,000,000	0	0	108,000,000	—	—

(三) 前10名股东、前10名无限售流通股股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	22,276	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	23,040		
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
山西振东实业集团有限 公司	境内非国有 法人	59.08%	85,079,612	85,079,612	25,000,000
金安祥	境内自然人	5.47%	7,878,224	7,878,224	0
韩庆志	境内自然人	3.68%	5,300,000	5,300,000	0
融通新蓝筹证券投资基 金	基金	1.95%	2,812,421	0	0
李静	境内自然人	1.88%	2,700,000	2,700,000	0
严力	境内自然人	1.46%	2,109,380	2,109,380	0
谢建龙	境内自然人	1.39%	2,000,000	2,000,000	0
中船重工财务有限责任 公司	国有法人	0.83%	1,200,000	0	0
中国工商银行—国投瑞 银稳健增长灵活配置混 合型证券投资基金	基金	0.83%	1,195,426	0	0

中国对外经济贸易信托有限公司—新股 C8	理财产品	0.67%	969,600	0	0
北京中稷弘立资产管理有限公司	境内非国有法人	0.45%	654,709	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	
融通新蓝筹证券投资基金		2,812,421		人民币普通股	
中船重工财务有限责任公司		1,200,000		人民币普通股	
中国工商银行—国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金		1,195,462		人民币普通股	
中国对外经济贸易信托有限公司—新股 C8		969,600		人民币普通股	
北京中稷弘立资产管理有限公司		654,709		人民币普通股	
宋戈		630,178		人民币普通股	
中国一拖集团财务有限责任公司		607,200		人民币普通股	
常州投资集团有限公司		600,000		人民币普通股	
英大证券有限责任公司		500,000		人民币普通股	
中国农业银行—富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金		450,306		人民币普通股	
靳君		362,990		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		金安祥为山西振东实业集团有限公司控股股东李安平的一致行动人。			

二、证券发行情况

股票发行情况

2010年12月15日，经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1833号文核准，公司公开发行3,600万股人民币普通股。本次发行采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中网下配售720万股，网上定价发行2,880万股，发行价格为38.80元/股。

三、控股股东与实际控制人情况

1. 控股股东情况

山西振东实业集团有限公司（以下简称“振东集团”）为公司的控股股东，持有公司8,507.96 万股，占发行前总股本的78.78%。

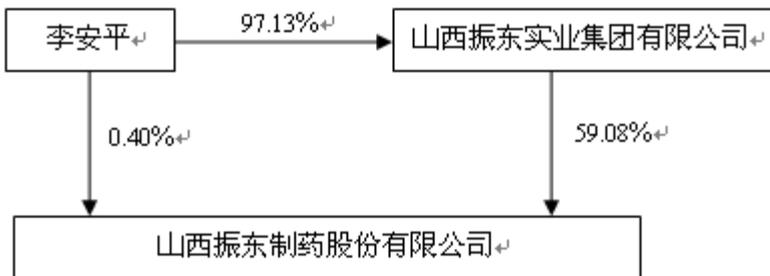
振东集团成立于1993 年11 月22 日，营业执照注册号为140421101001295，注册地为山西省长治县光明南路振东科技园，法定代表人为李安平，注册资本为3,000 万元，经营范围为：成品油、润滑油、建材经销、汽车修理、汽车配件批零、钢材经销、农副产品深加工、印刷饮食服务、副食批发；钢材房屋装修、机械设备、管道水管安装。

2. 实际控制人情况

公司实际控制人为李安平，其直接持有公司0.40%股份，并持有控股股东振东集团97.13%股份。

李安平先生，1962 年9 月出生，中国社会科学院研究生院企业管理专业毕业，硕士学历，高级经济师，现任公司董事长，同时兼任振东集团董事长、总经理。中国国籍，无境外居留权；身份证号码为14042119620905XXXX；住所为：山西省长治县政东路166 号。

3. 公司与实际控制人之间的产权和控制关系的方框图



第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

二、（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
李安平	董事长	男	50	2008年12月10日	2012年02月03日	579,068	579,068		40.00	否
金小平	董事、副董事长	男	45	2011年04月20日	2012年02月03日	405,348	405,348		22.78	否
刘近荣	董事	男	55	2008年12月10日	2012年02月03日	0	0		0.00	是
董迷柱	董事、副总经理	男	54	2008年12月10日	2012年02月03日	224,389	224,389		28.60	否
蒋瑞华	董事、副总经理	女	37	2008年12月10日	2012年02月03日	434,301	434,301		8.30	否
王智民	董事	男	48	2008年12月10日	2012年02月03日	0	0		0.00	否
叶祖光	独立董事	男	65	2008年12月10日	2012年02月03日	0	0		5.00	否
林洪生	独立董事	女	63	2008年12月10日	2012年02月03日	0	0		5.00	否
陈群	独立董事	男	43	2008年12月10日	2012年02月03日	0	0		5.00	否
张保华	独立董事	男	35	2008年12月10日	2012年02月03日	0	0		5.00	否
李仁虎	监事	男	49	2008年12月10日	2011年12月28日	332,964	332,964		0.00	是
和义琴	监事	女	37	2008年12月10日	2011年12月28日	0	0		6.30	否
李志旭	副总经理	男	49	2008年12月10日	2012年02月03日	0	0		22.71	否
夏翔	总经理	男	38	2009年02月10日	2011年03月14日	0	0		8.00	否
赵磊	副总经理	男	42	2011年01月10日	2011年10月23日	0	0		20.00	否
吴宏亮	财务总监	男	34	2008年12月10日	2011年08月01日	0	0		3.70	否
秦正国	董事会秘书	男	37	2008年12月10日	2012年02月03日	0	0		27.75	否

潜小梅	监事	女	42	2008年12月10日	2011年11月28日	0	0		0.00	是
合计	-	-	-	-	-	1,976,070	1,976,070	-	208.14	-

注： 1、李仁虎在振东集团领薪；刘近荣在泰盛制药领薪。

（二）现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

1. 董事会成员

李安平先生，1962年9月生，中国国籍，无境外居留权，中国社会科学院研究生院企业管理专业毕业，硕士学历，高级经济师，现任公司董事长，同时兼任振东集团董事长、总经理。李先生于1986年5月至1993年9月，任长治县东和乡综合厂副厂长、厂长，1993年10月至今任振东集团董事长、总经理，2001年起任振东制药董事长至今。李先生对医药行业有深入的了解，具有丰富的企业管理经验。李先生是长治市第十一届人大代表、中华全国工商联农业产业商会副会长，并曾获得全国劳动模范、山西省劳动模范、山西省优秀企业家、山西省安置下岗职工再就业标兵等荣誉称号。

金小平先生，男，中共党员，1967年1月出生，汉族，山西省长治县人，硕士研究生学历，工程师。1986年至1993年在长治县铁厂工作，历任保卫科科长、生产技术科科长、调度中心主任等职务。1994年至1996年在长治县暖气片厂工作，任厂长职务。1997年至2001年11月在长治县铁厂工作，任副厂长职务。2001年11月至2002年12月任山西振东制药有限公司 GMP 工程项目部经理。2003年1月至2006年1月任山西振东制药有限公司销售公司总经理。2006年1月至2009年3月任山西振东制药有限公司总经理，期间任董事。2009年3月因身体原因辞去总经理及董事职务。2009年3月至2009年10月因身体原因在家调理。2009年10月至今任北京育宁堂医药科技发展中心董事长，任海南博大药品销售有限公司董事长。2011年4月20日经山西振东制药股份有限公司（以下简称“公司”）2010年年度股东大会审议通过，任公司第一届董事会董事。金小平先生持有公司405,348股股票，占总股本的0.28%，未有在二级市场买卖公司股票的情形发生。

董迷柱先生，1958年5月生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，政工师，现任公司董事、副总经理。董先生于1985年至2002年在山西海棠电器集团股份有限公司工作，历任办公室主任、团委书记、副总经理，2003年5月至今，任公司副总经理。

刘近荣先生，1957年3月生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，主管药师，现任泰盛制药总经理、总工程师。刘先生于1980年至1995年任职于大同市利群制药厂，历任技术员、车间主任、副厂长；1995年加入泰盛制药，历任副总经理、总经理、总工程师。由其主

持的曲颈易折安瓶拉丝灌封工艺改造曾获大同市科学技术进步二等奖，大剂量50mg亚叶酸钙生产新工艺获大同市科学技术进步一等奖。刘先生曾于1993年荣获大同市劳动模范称号；2003年由山西省社会主义劳动竞赛委员会授予二等功嘉奖；2005年荣获山西省五一劳动奖章称号。

蒋瑞华女士，1975年12月生，中国国籍，无境外居留权，先后毕业于山西大学哲学系公共关系学专业、北京大学经济学院国际经济与贸易专业，大学本科学历，现任公司董事、副总经理、北京学术区经理。蒋女士自1999年起，在振东集团下属石油公司任职，自2010年1月起，担任公司副总经理。

王智民先生，1964年11月生，中国国籍，无境外居留权，先后毕业于河南中医学院中药专业、中国药科大学植物化学专业、医科院中国协和医科大学药物研究所药物化学专业，博士学位，博士生导师，现任公司董事，同时担任中国中医研究院中药研究所研究员、中西医结合学会实验医学委员会委员、中国中医药信息研究会中药新药研究开发咨询专业委员会委员、中华中医药学会经皮给药分会常委。王先生于1994年11月进入中国中医研究院工作，历任副研究员、研究员，现为国家新药评审专家库专家、国家保健食品审评专家、卫生部消毒产品和化妆品审评专家，研究领域主要涉及中药化学和植物化学、新药开发、药物化学、新剂型研究、中药炮制等，曾负责完成及在研的国家级课题18项；其研究获专利11项，其中中国专利10项，国际PCT专利一项，是我国中药研发领域的知名学者。

叶祖光先生，1947年7月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于中国中医研究院，硕士学历，博士生导师，现任公司独立董事，同时担任中国中医科学院中药复方新药开发国家工程研究中心主任、世界中医药联合会中药新型给药系统专业委员会主任、中国中医药研究促进会药品管理与中药知识产权保护专业委员会主任。叶先生自1986年至1994年，在美国西佛吉尼亚大学医学院药理毒理系做访问学者；1994年至1999年，任中国中医研究院中药研究所中药毒理室主任、中医局重点药理室副主任、中国中医研究院国家药品（中药）GLP筹建主任；1999年至2003年，任国家药监局药审中心中药室主任，从事中药新药的技术审评；2003年至2004年，任国家药监局保健品审评中心主任，负责保健品的审评；2004年至今，任中国中医科学院中药复方新药开发国家工程研究中心主任。叶先生为我国中药药理专家，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

林洪生女士，1949年5月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于北京中医药大学医疗系，先后在北京大学临床肿瘤学院肿瘤内科、中国中医研究院西医专业进修，本科学历，主任医师、博士生导师，现任公司独立董事，同时担任中国中医科学院广安门医院肿瘤科主任、全国中医肿瘤医疗中心副主任。林女士主要研究领域为中西医结合防治肿瘤，是我国中西医结

合治疗肿瘤的权威，中国中医科学院学术带头人，为中国中医科学院学位委员会委员、中华中医药学会肿瘤专业委员会副主任委员、中国中西医结合学会肿瘤专业委员会副主任委员、中国癌症研究基金会中医肿瘤专业委员会副主任委员，享受国务院颁发的政府特殊津贴。

饶艳超女士，1970年5月生，中国国籍，无境外居留权。上海财经大学统计系经济学学士、上海财经大学信息系管理学硕士、上海财经大学会计学院管理学博士（会计学）。现拟任公司独立董事，同时担任上海财经大学副教授。饶艳超女士主要教学课程有：本科生课程（管理信息系统 CGA 系列、会计信息系统、财务决策支持系统）；全日制研究生课程（会计信息系统研究）；MPAcc 课程（管理信息系统）；MBA 课程（管理会计）。主要研究领域：ERP 应用、IT 治理、会计信息系统控制和审计。

2. 监事会成员

李仁虎先生，1963年11月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于清华大学在职研究生班，硕士学历，现任公司监事会主席、振东集团计划财务部总经理。李先生自1996年加入振东集团以来，长期负责集团财务工作，历任计划财务部主管会计、经理、总经理等职，拥有丰富的企业财务管理经验。

金志祥先生，1957年5月生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。1980年至1990年间就职于长治县建筑工程公司后调入长治县东和印刷厂工作。1993年加入振东集团以来长期担任物料供应部门总经理。2008年起任山西振东制药股份有限公司物料部总经理。现拟任山西振东制药股份有限公司第二届监事会监事。金志祥先生未在与公司有关联关系或控股股东相关公司任职，其持有山西振东制药股份有限公司 318,488 股限售股，未受到过中国证监会及交易所等监管机构的处罚。最近五年未在其他机构任高管职务。

和义琴女士，1975年11月生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山西省财政税务专科学校，本科学历，中级会计师、注册税务师，现任公司职工代表监事、审计监察部总经理。和女士曾先后任上海长江计算机集团北京分公司主管会计、振东集团北京市场部主管会计、振东研究院主管会计、北京东方华意（集团）有限公司财务主管，2007年9月至今，就职于公司，任审计监察部总经理。

3. 高级管理人员

陶朝晖先生，1968年4月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。陶朝晖先生于1991年12月至1997年12月期间历任深圳大佛药业有限公司总经理助理、地区销售经理、产品经理；1997年12月至2006年2月期间历任东盛医药有限责任公司市场总监、董事副总裁、副总经理；2006年3月至2011年12月期间历任上海复星医药（集团）股份有限公司任总裁助理、

副总裁。陶先生有扎实的医药专业背景及20年医药行业从业经历，既熟悉国内医药行业特点又有跨国制药企业训练出的市场策划与销售管理的规范原则；既擅长OTC产品的运作与品牌建设，又在处方药的销售管理方面造诣颇深；既从事过市场策划和销售管理的具体操作，也有资本运作及宏观战略管理的理论与实践。

何贯中先生，1973年2月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。何贯中先生于1996年5月至1999年9月在上海医药股份有限公司-华氏医药保健公司任市场部经理兼订单履行部经理；1999年10月至2001年4月在均瑶集团乳业股份有限公司任总经理助理兼市场部长；2001年5月至2006年6月在东盛集团—广誉远国药有限公司任销售总监、在山西广誉远龟龄集酒销售有限公司任总经理、在北京美联康健科技公司任销售总监；2006年11月起在复星医药-上海复星临西药业有限公司任董事、常务副总经理、在复星医药-万邦医药股份有限公司任副总经理。何先生拥有十年的营销管理经验，丰富的药品、保健品、快速消费品的全国市场开发、销售工作经验；多次全面负责新产品上市工作，善于整合企业内外部资源，通过创新实现企业目标；何先生还曾编著营销管理书籍——《医药营销100战》，中国经济出版社出版；且为上海流通经济研究所特约研究员。

董迷柱先生，参见本节“1. 董事会成员”。

李志旭先生，1963年6月生，中国国籍，无境外居留权，大学本科学历，现任公司副总经理、工会主席。李先生1980年至2004年在空军服役，历任空军某部排长、连指导员、营教导员、团政委；2004年转业后加入振东集团，历任办公室主任、工会主席；2008年起任公司副总经理至今。

蒋瑞华女士，参见本节“1. 董事会成员”。

张泽峰先生，1977年9月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。张泽峰先生于1997年5月至2000年5月在山西傅山药业公司任湖南省长沙区经理；2000年6月至2001年12月在中外合资通络药业任华南大区总经理；2002年1月至2003年4月在河北沙棘药业有限公司任营销总经理；2003年5月至2007年4月在山西振东制药有限公司任销售总经理；2007年5月起任山西振东制药股份有限公司投资总经理。张先生拥有丰富的销售经验，曾经在中国医药市场首开“输出经理人”营销模式，创建了医药营销的“家庭式售后服务”模式；在河北沙棘药业有限公司担任营销总经理期间，首开全国“保健品会员营销”+“专卖店”模式，“零”费用开始运作“全国卫视十一省级电视广告”。

赵燕红女士，1984年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2005年11月至2011年2月任职于海信（南京）电器有限公司，其中2005年11月至2006年10月任材料会计，2006

年10月至2007年7月任财务综合会计，2007年8月2011年2月任成本会计、成本主管；2011年3月起任山西振东制药股份有限公司财务副总监。2007年6月期间，在上海国家会计学院参加管理会计的相关培训。赵女士长期从事财务管理工作，对企业财务运营、资金管理有丰富经验。。

二、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1. 2011年2月1日公司第一届董事会第八次会议审议通过聘任赵磊为公司副总经理；
2. 2011年3月29日公司第一届董事会第十次会议、2011年4月20日召开的2010年度股东大会审议通过聘任金小平为董事，原董事郭耀平辞职自此生效；
- 3、2011年3月15日公司总经理夏祥辞职，2011年8月1日公司财务总监吴宏亮辞职，2011年10月24日公司副总经理赵磊辞职。

三、报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）没有发生变动。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在关联方任职情况如下：

姓名	公司职务	任职的关联企业	与公司关系	兼职职务
李安平	董事长	振东集团	控股股东	董事长
		道地黄芪	孙公司	执行董事
刘近荣	董事	泰盛制药	子公司	总经理
		道地黄芪	孙公司	总经理
李仁虎	监事会主席	振东集团	控股股东	财务负责人
		振东护理	子公司	监事
		振东医药物流	孙公司	监事
李志旭	副总经理	开元制药	子公司	董事
董迷柱	董事、副总经理	道地党参	子公司	执行董事
		道地连翘	子公司	执行董事
		振东医药物流	孙公司	董事
和义琴	监事	道地党参	子公司	监事
		道地连翘	子公司	监事

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未在本公司关联企业兼职。

五、公司员工情况

截至2010年12月31日，公司员工总数为1721人，具体构成情况如下：

1. 员工专业结构

员工类别	人 数	占职工总人数的比例
财务类	66	2.69%
生产类	1008	41.13%
销售类	1054	43.00%
管理类	259	10.57%
其他保障类	64	2.61%
合 计	2451	100.00%

2. 员工受教育程度

学历程度	人 数	占职工总人数的比例
硕士以上	92	3.75%
本科	465	18.97%
专科	932	38.03%
高中以下	694	39.25%
合 计	2451	100.00%

3. 员工年龄分布

年 龄	人 数	占职工总人数的比例
30岁以下	1238	50.51%
30-40岁	782	31.91%
40-50岁	334	13.62%
50岁以上	97	3.96%
合 计	2451	100.00%

根据《劳动法》、《劳动合同法》等有关法律法规规定，本公司实行全员劳动合同制。公司已根据国家和地方政府的有关规定，为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。

第七节 公司治理结构

一、公司治理情况

公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》及其他相关法律、法规的要求，确立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度，并在公司董事会下设立了战略与发展、审计、薪酬与考核等专门委员会。

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会及专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学，效果良好。

（二）关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自身行为，没有直接或间接通过控制权损害上市公司及其他股东的利益。公司在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，有独立完整的业务和自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三）关于董事和董事会

公司董事会原设董事11名，其中独立董事4名非独立董事7名。经2011年12月23日公司2011年第三次临时股东大会审议通过修订公司章程，修订后公司董事会设董事9名，其中独立董事3名非独立董事6名。董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各董事能够依据《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会

议事规则》等法律法规、规章制度开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《公司监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立企业绩效评价激励体系，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。公司董事会下设的薪酬和考核委员会负责对公司董事及高级管理人员进行绩效考核，董事、监事和高级管理人员的津贴标准由公司股东大会批准。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《公司信息披露管理制度》等规章制度的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，回答投资者咨询，接待投资者来访，向投资者提供公司已披露的资料；并指定《证券日报》《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司信息披露的指定报纸和网站，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。

（七）关于相关利益者

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

二、公司董事履职情况

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

（二）独立董事参加董事会情况：报告期内，独立董事根据《公司章程》及《独立董事

工作细则》的要求，恪尽职守，切实维护公司的整体利益及中小股东的合法权益，认真履行了作为董事的忠实诚信、勤勉尽职的义务，按时出席了报告期内公司召开的各次股东大会及董事会会议，对各项议案进行了审慎表决，对需要独立董事发表独立意见的事项，均能不受公司和控股股东的影响，独立、审慎地发表意见，切实发挥了独立董事作用。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

（三）公司董事参加董事会会议情况

姓名	职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未出席会议
李安平	董事长	15	15	0	0	否
刘近荣	董事	15	15	0	0	否
董迷柱	董事	15	15	0	0	否
郭耀平	董事	4	4	0	0	否
史宇广	董事	15	12	3	0	否
王智民	董事	15	12	3	0	否
蒋瑞华	董事	15	15	0	0	否
叶祖光	独立董事	15	13	2	0	否
林洪生	独立董事	15	15	0	0	否
陈 群	独立董事	15	15	0	0	否
张保华	独立董事	15	15	0	0	否
金小平	董事	11	11	0	0	否

三、公司股东大会、董事会召开情况

（一）股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了4次股东大会。公司股东大会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等文件的要求，对公司的相关事项做出了决策，程序规范，决策科学，效果良好。具体情况如下：

2011年4月20日，公司2010年年度股东大会在山西省长治县光明南路振东科技园山西振东制药股份有限公司会议室召开。本次会议由本公司董事会召集，出席会议的股东（代理人）共10名，所持（代理）股份98,552,394股，占公司表决权总股份数的68.44%。会议由董事长李安平先生主持，公司全体董事、监事、高级管理人员、公司律师等相关人士出席了本次会议。经与会股东认真审议，通过了《公司2010年度董事会工作报告》、《公司2010年度监事会工作报告》、《独立董事2010年度工作述职报告》、《公司2010年度财务

报告》、《2011 年度聘请利安达会计师事务所为公司审计机构的预案》、《公司 2010 年度决算报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《关于使用部分超募资金对全资子公司山西振东泰盛制药有限公司增资的议案》、《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》、《关于选举金小平为公司董事的议案》共十项议案。

2011 年 1 月 30 日，公司 2011 年第一次临时股东大会在山西省长治县光明南路振东科技园公司会议室召开。本次会议由本公司董事会召集，参加本次临时股东大会表决的股东及股东委托代理人共计 7 名，合计持有公司股份 94,847,046 股，占公司股份总数的 65.87%。会议由董事长李安平先生主持，公司部分董事、全体监事和董事会秘书出席了本次会议，部分高级管理人员、见证律师及保荐代表人列席了本次会议。经与会股东认真审议，通过了《修改相应公司章程的议案》、《公司增加经营范围的议案》、《公司以部分超募资金投向年产 100 亿片片剂车间建设项目的议案》共三项议案。

2011 年 8 月 24 日公司 2011 年第二次临时股东大会在山西省长治县光明南路振东科技园公司会议室召开。本次会议由本公司董事会召集，参加本次临时股东大会表决的股东及股东委托代理人共计 9 名，合计持有公司股份 95,578,120 股，占公司股份总数的 66.37%。会议由董事长李安平先生主持，公司部分董事、全体监事和董事会秘书出席了本次会议，部分高级管理人员、见证律师及列席了本次会议。经与会股东认真审议，通过了《山西振东建筑工程有限公司承建山西振东泰盛制药有限公司粉针生产车间、高架仓库建设工程的议案》。关联股本执行了回避表决。

2011 年 12 月 23 日公司 2011 年第三次临时股东大会在山西省长治县光明南路振东科技园公司会议室召开。本次会议由本公司董事会召集，参加本次临时股东大会表决的股东及股东委托代理人共计 7 名，合计持有公司股份 95,252,394 股，占公司股份总数的 66.147%。会议由董事长李安平先生主持，公司部分董事、全体监事和董事会秘书出席了本次会议，部分高级管理人员、见证律师及列席了本次会议。经与会股东认真审议，通过了《关于监事会换届选举暨提名第二届监事会监事成员的提案》、《关于修订公司章程的提案》、《关于修订董事会议事规则的提案》、《关于公司以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的提案》、《关于公司以超募资金购买位于北京市海淀区上地创业路 18 号的房地产的提案》、《关于公司以超募资金收购山西安特生物制药股份有限公司股权的提案》、《关于使用部分超募资金

暂时补充流动资金的提案》、《关于使用超募资金对外投资暨增资山西医大医药科贸有限公司的提案》共八项议案。

（二）董事会召开情况

报告期内，公司共召开了15次董事会。公司董事会严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中的有关规定，勤勉尽责，决策程序规范，具体情况如下：

1、第一届董事会第七次会议

2011年1月14日，公司第一届董事会第七次会议在公司二楼会议室召开，会议应出席董事11名，实际出席董事11名，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《修改相应公司章程的议案》、《公司增加经营范围的议案》、《关于设立募集资金专用账户》、《签署三方监管协议的议案》、《公司以部分超募资金归还银行贷款的议案》、《公司以暂时闲置募集资金从银行存款专户活期存款转为定期存款的议案》、《公司以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》、《公司以部分超募资金投向年产100亿片片剂车间建设项目的议案》、《〈山西振东制药股份有限公司募集资金支取制度〉的议案》、《山西振东制药股份有限公司关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

2、第一届董事会第八次会议

2011年1月30日，公司第一届董事会第八次会议在公司四楼会议室召开，会议应到董事11人，实到董事10人，董事王智民未能现场出席，授权董事董迷柱先生代为行使表决权。本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于聘任赵磊为山西振东制药股份有限公司副总经理的议案》。

1、第一届董事会第七次会议

2011年1月14日，公司第一届董事会第七次会议在公司二楼会议室召开，会议应出席董事11名，实际出席董事11名，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《修改相应公司章程的议案》、《公司

增加经营范围的议案》、《关于设立募集资金专用账户》、《签署三方监管协议的议案》、《公司以部分超募资金归还银行贷款的议案》、《公司以暂时闲置募集资金从银行存款专户活期存款转为定期存款的议案》、《公司以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》、《公司以部分超募资金投向年产100亿片片剂车间建设项目的议案》、《〈山西振东制药股份有限公司募集资金支取制度〉的议案》、《山西振东制药股份有限公司关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

2、第一届董事会第八次会议

2011年1月30日，公司第一届董事会第八次会议在公司四楼会议室召开，会议应到董事11人，实到董事10人，董事王智民未能现场出席，授权董事董迷柱先生代为行使表决权。本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于聘任赵磊为山西振东制药股份有限公司副总经理的议案》。

3、第一届董事会第九次会议

2011年2月25日公司第一届董事会第九次会议在公司四楼会议室召开，会议应出席董事11名，实际出席董事11名，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《公司以超募资金购买位于北京市海淀区上地创业路18号的房地产的议案》。

4、第一届董事会第十次会议

2011年3月27日，公司第一届董事会第十次会议在公司会议室召开，会议应出席董事11名，实际出席董事8名，独立董事叶祖光先生未能现场出席，授权林洪生女士代为行使表决权。董事王智民先生未能现场出席，授权董迷柱先生代为行使表决权，董事史宇广先生未能现场出席，授权蒋瑞华女士代为行使表决权。本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《2010年度总经理工作报告》、《2010年度董事会工作报告》、《〈2010年年度报告〉及其摘要》、《经审计的2010年度财务报告》、《公司2010年度决算报告》、《公司2010年度利润分配预案》、《关于续聘利安达会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》、《2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于公司2011年度预计日常关联交易的议案》、《2010年度内部控制自

我评价报告》、《关于2010年度公司关联方占用上市公司资金情况的专项报告》、《关于使用部分超募资金对全资子公司山西振东泰盛制药有限公司增资的议案》、《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》、《关于选举金小平为公司董事的议案》、《山西振东制药股份有限公司关于召开2010年年度股东大会的议案》。

5、第一届董事会第十一次会议

2011年4月25日，公司召开第一届董事会第十一次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《2011年第一季度报告》、《关于聘任金小平为公司审计委员会委员的议案》。

6、第一届董事会第十二次会议

2011年5月18日，公司召开第一届董事会第十二次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《公司以超募资金收购山西安特生物制药股份有限公司股权的议案》。

7、第一届董事会第十三次会议

2011年8月3日，公司召开第一届董事会第十三次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《山西振东建筑工程有限公司承建山西振东泰盛制药有限公司水针生产车间、冻干粉针剂生产车间、青霉素粉针车间建设工程的议案》、《关于山西振东制药股份有限公司申请银行贷款授信额度的议案》。

8、第一届董事会第十四次会议

2011年8月8日，公司召开第一届董事会第十四次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《山西振东建筑工程有限公司承建山西振东泰盛制药有限公司粉针生产车间、高架仓库建设工程的议案》、《山西振东制药股份有限公司关于召开2011年

第二次临时股东大会的通知》。

9、第一届董事会第十五次会议

2011 年 8 月 24 日，公司第一届董事会第十五次会议在公司会议室召开，会议应到董事 11 人，实到董事 8 人，董事王智民先生未能现场出席，授权董事董迷柱先生代为行使表决权；董事史宇广未能现场出席，授权蒋瑞华女士代为行使表决权；独立董事叶祖光先生未能现场出席，授权林洪生女士代为行使表决权。本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《〈2011 年半年度报告〉及其摘要》。

10、第一届董事会第十六次会议

2011 年 9 月 18 日，公司召开第一届董事会第十六次会议，会议应到董事 11 人，实到董事 11 人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于山西振东制药股份有限公司申请银行贷款授信额度的议案》。

11、第一届董事会第十七次会议

2011 年 10 月 19 日，公司召开第一届董事会第十七次会议，会议应到董事 11 人，实到董事 11 人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。

12、第一届董事会第十八次会议

2011 年 10 月 24 日，公司召开第一届董事会第十八次会议，会议应到董事 11 人，实到董事 11 人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《2011 年第三季度报告》。

13、第一届董事会第十九次会议

2011 年 11 月 21 日，公司召开第一届董事会第十九次会议，会议应到董事 11 人，实到董事 11 人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。

经与会董事认真审议，通过了《关于使用超募资金对外投资暨增资山西医大医药科贸有限公司的议案》。

14、第一届董事会第二十次会议

2011年12月02日第一届董事会第二十次会议在北京世纪金源大饭店二层第十八会议室召开，会议应到董事11人，实到董事10人，董事史宇广先生由于担当国家级重要会议大会主席，授权蒋瑞华女士代为行使表决权。本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于召开2011年第三次临时股东大会的议案》。

15、第一届董事会第二十一次会议

2011年12月23日，公司召开第一届董事会第二十一次会议，会议应到董事11人，实到董事11人，本次会议的出席人数、召集、召开程序和议事内容均符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定。公司监事和部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长李安平先生主持。经与会董事认真审议，通过了《依据山西证监局责令改正决定书进行改正的方案书》、《关于修订募集资金管理制度的议案》、《关于修订募集资金支取制度的议案》。

四、董事会下设委员会工作总结情况

公司董事会下设立战略与发展委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等三个专门委员会。

（一）战略与发展委员会工作情况

战略与发展委员会主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

公司第二届董事会战略委员会由董事长李安平（召集人）、独立董事林洪生、叶祖光三位委员组成。

报告期内，战略与投资委员会，对公司2011年度发展战略提出了许多建设性的意见，促进了公司的健康、稳定、可持续发展。

（二）审计委员会工作情况

公司审计委员会主要职责包括提议聘请或更换外部审计机构、监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间的沟通、审核公司的财务信息及其披露、审查公司的内部控制制度，对重大关联交易进行审计、对公司内部控制制度进行检查和评估后发表专项意见等。第一届董事会审计委员由独立董事陈群（召集人）、张保华及董事金小平三位委

员组成。

报告期内，董事会审计委员，对公司内部控制、关联交易等事项进行审议，在公司首次公开发行股票并在创业板上市的筹备过程中，充分发挥自己的专业知识，为公司创业板上市打下了良好的基础，特别是在财务状况审计过程中，积极与管理层、会计机构进行沟通，有力的保障了公司审计工作的顺利进行。

对利安达会计师事务所有限责任公司在2011年度对公司提供的审计服务进行评估，认为利安达会计师事务所在对公司2011年度会计报表审计过程中能按照中国注册会计师审计准则要求，尽职尽责，表现了良好的职业道德。

（三）薪酬与考核委员会工作情况

公司董事会薪酬与考核委员会的主要职责为制定董事及高级管理人员的薪酬方案并进行考评；对公司薪酬制度执行情况进行监督。公司第一届董事会薪酬与考核委员会由董事董迷柱（召集人）、独立董事张保华、陈群三位委员组成。

薪酬与考核委员会对公司2011年年度董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了审核，认为：公司董事、监事、高级管理人员2011年度薪酬符合公司股东大会和董事会制定的薪酬方案，相应的报酬符合公司的整体经营业绩和个人绩效。2011年度公司薪酬考核制度将总体维持不变，但考虑到公司发展和行业薪酬水平，公司将适当调整薪酬水平，以保证公司薪酬水平的竞争力。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

五、公司内部控制制度的建立健全情况

（一）报告期内内部控制制度的建立和健全情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规的要求，建立起规范的公司治理结构和议事规则，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，公司法人治理结构健全，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

2011年度，公司对公司层面及重要业务流程的内部控制进行了评估，进一步完善了内部控制文档，对识别出的缺陷进行了整改。

目前公司已制定的主要规章制度包括：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》、《担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《募集资金管理制度》、《战略与发展委员会工作

条例》、《审计委员会工作条例》、《薪酬与考核委员会工作条例》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计制度》、《控股股东行为规范》、《信息披露管理制度》、《累积投票实施细则》、《重大信息内部报告制度》等，这些制度的建立，为公司内部控制创造了良好的制度环境。

（二）重点内部控制活动

内部会计控制的内容主要包括：货币资金、实物资产、对外投资、工程项目、采购与付款、筹资、销售与收款、成本费用、担保等经济业务的会计控制。本公司按照《会计法》、企业会计准则以及财政部颁发的《企业内部控制基本规范》制定了与本公司相适应的财务管理制度，明确了财务处理流程、建立了适合的岗位责任制，不断加强内部监督，完善内部会计控制制度。

1、货币资金控制：本公司根据《企业内部控制基本规范——货币资金》的要求建立了货币资金业务的岗位责任制，明确相关部门和岗位的职责权限，确保办理货币资金业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。公司对货币资金业务建立严格的授权批准制度，明确审批人对货币资金业务的授权批准方式、权限、程序、责任和相关控制措施，规定经办人办理货币资金业务的职责范围和工作要求。公司加强与货币资金相关的票据的管理，明确各种票据的购买、保管、领用、背书转让、注销等环节的职责权限和程序，并专设登记簿进行记录，防止空白票据的遗失和被盗用。公司加强银行预留印鉴的管理，财务专用章由专人保管，个人名章必须由本人或其授权人员保管，严禁一人保管支付款项所需的全部印章。

2、筹资控制：公司已经制定了对外筹资管理制度，能合理的确定筹资规模和筹资结构，选择恰当的筹资方式，严格控制筹资风险，以降低资金成本。

3、实物资产控制：公司建立了存货、固定资产等实物资产管理的程序，对这些资产的验收入库、领用、发出、盘点、保管及处理都进行了详细的规定，对关键环节进行控制，采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核实等措施，有效保护了资产的安全。

4、对外投资控制：为规范投资行为、降低投资风险、提高投资收益，公司已经制定对外投资管理办法，明确相关部门和岗位的职责、权限，确保办理对外投资业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。公司建立对外投资业务授权批准制度，明确授权批准的方式、程序和相关控制措施，规定审批人的权限、责任以及经办人的职责范围和工作要求，严禁未经授权的部门或人员办理对外投资业务。公司对担保业务进行风险评估，确保担保业务符合国家法律法规和本单位的担保政策，防范担保业务风险。公司建立对外投资责任追究制度，对在

外投资中出现重大决策失误、未履行集体审批程序和不按规定执行对外投资业务的部门及人员，应当追究相应的责任。公司根据不同的对外投资业务制定相应的业务流程，明确各环节的控制要求，设置相应的记录或凭证，如实记载各环节业务的开展情况，加强内部审计，确保对外投资全过程得到有效控制。

5、工程项目控制：公司制定了工程项目控制制度，明确相关部门和岗位的职责、权限，确保办理工程项目业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。公司对工程项目相关业务建立严格的授权批准制度，明确审批人的授权批准方式、权限、程序、责任及相关控制措施，规定经办人的职责范围和工作要求。公司制定工程项目业务流程，明确项目决策、概预算编制、价款支付、竣工决算等环节的控制要求，并设置相应的记录或凭证，如实记载各环节业务的开展情况，确保工程项目全过程得到有效控制。

6、采购与付款控制：公司制定了采购与仓储管理制度体系，建立采购与付款业务的岗位责任制，明确相关部门和岗位的职责、权限，确保办理采购与付款业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。公司对采购与付款业务建立严格的授权批准制度，明确审批人对采购与付款业务的授权批准方式、权限、程序、责任和相关控制措施，规定经办人办理采购与付款业务的职责范围和工作要求。公司对重要和技术性较强的采购业务，应当组织专家进行论证，实行集体决策和审批，防止出现决策失误而造成严重损失。公司按照请购、审批、采购、验收、付款等规定的程序办理采购与付款业务，并在采购与付款各环节设置相关的记录、填制相应的凭证，建立完整的采购登记制度，加强请购手续、采购订单(或采购合同)、验收证明、入库凭证、采购发票等文件和凭证的相互核对工作。

7、销售与收款控制：公司制定了营销及物流管理制度体系，建立销售与收款业务的岗位责任制，明确相关部门和岗位的职责、权限，确保办理销售与收款业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。公司建立专门的信用管理部门或岗位，负责制定单位信用政策，监督各部门信用政策执行情况，信用管理岗位与销售业务岗位应分设。公司对销售与收款业务建立严格的授权批准制度，明确审批人员对销售与收款业务的授权批准方式、权限、程序、责任和相关控制措施，规定经办人的职责范围和工作要求。对于超过单位既定销售政策和信用政策规定范围的特殊销售业务，公司进行集体决策，防止决策失误而造成严重损失。

8、成本费用控制：公司每年根据生产经营计划、经营策略、发展趋势及以前年度的费用开支等制定详细的成本费用预算。通过成本费用预算管理实现对成本费用的总控制，以增强公司的竞争力。

9、担保控制：为了规范公司的对外担保行为，有效控制公司对外担保风险，公司制定了对对外担保管理办法，明确相关部门和岗位的职责、权限，确保办理担保业务的不相容岗位相互分离、制约和监督，不得由同一部门或个人办理担保业务的全过程。公司对担保业务建立授权批准制度，明确授权批准的方式、程序和相关控制措施，规定审批人的权限、责任以及经办人的职责范围和工作要求。公司建立担保业务责任追究制度，对在担保中出现重大决策失误、未履行集体审批程序和不按规定执行担保业务的部门及人员，应当追究相应的责任。公司制定担保业务流程，明确担保业务的评估、审批、执行等环节的内部控制要求，并设置相应的记录或凭证，如实记载各环节业务的开展情况，确保担保业务全过程得到有效控制。

10、关联交易控制：为规范公司与关联方之间的经济行为，保证公司与关联方在发生关联交易事项时规范、公平、合理，保护公司及其他股东权益不受损害，公司制定了关联交易管理办法。公司对关联交易业务明确了审批权限、表决方式、定价原则、信息披露以及结算方式，确保在发生关联交易时使公司及其他中小股东的利益不受到损害。

（三）对内部控制的评价及审核意见

1、公司董事会对内部控制的自我评价

公司董事会对 2011 年公司上述所有方面的内部控制进行了自我评估，通过此次评估发现公司目前内部控制存在细节不完善，执行力度不足的情况。为此公司已经制定了《内部控制规范实施工作方案》，并将严格按照《内部控制规范实施工作方案》的相关计划和内容加强内部控制。

此外，公司将采取以下几方面措施，改进和完善内部控制。

（1）持续学习《公司法》、《证券法》等相关法律法规、部门规章及规范性文件，组织培训不断提高广大员工特别是公司董监高级管理人员及关键部门负责人的风险防控意识，并将其作为一项长期工作来持续进行。

（2）加强公司内部控制力，严格业务和管理流程规范运作。及时根据相关要求与公司实际，不断补充、修订各项内控制度，逐步健全和完善内部控制体系。

（3）进一步完善公司治理结构，提高公司规范治理水平，充分发挥董事会下设各专门委员会在其专业领域的作用，提升公司科学决策能力和风险防范能力。

（4）强化和完善内部监督职能。以审计委员会为主导，内部审计部为实施部门，对公司内部控制建立与实施进行持续的监督检查，内控薄弱环节重点关注。进一步完善内部控制评价体系，及时发现内控缺陷并加以改进，保证内部控制的有效性。

对此，公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制比较全面，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度得到了贯彻落实，在经营管理各个环节、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，较为有效地防范经营风险，保证公司各项业务的健康运行，公司内部控制制度是有效的。

随着外部控制环境的变化和公司的持续发展，我们将结合自身情况，及时对内部控制体系进行补充完善，强化内部控制制度的执行力度。针对公司今年业绩下滑，管理层意识到必须进一步加强内控管理，有效防范经营风险。提高公司经营管理水平和风险防范能力，保障公司发展战略与经营目标的实现。

2、公司独立董事对内部控制的独立意见

公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。公司的法人治理、生产经营、信息披露和重大事项等活动严格按照公司各项内控制度的规定进行，并且对各环节可能存在的内外部风险进行了合理控制。另一方面，公司对部分内控制度存在认识不到位、执行力度不强的问题。通过监管部门的检查与指导，公司也积极地做出整改。总体来说，公司的内部控制运行有效。

3、公司监事会对内部控制的审核意见

详见本报告“第八节 监事会报告”之“二、6. 对内部控制自我评价报告的意见”。

4、保荐机构对内部控制的核查意见

经核查，保荐机构认为：振东制药的法人治理结构较为健全，现有的内部控制制度和执行情况符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规和证券监管部门的要求；振东制药在业务经营和管理各重大方面保持了有效的内部控制。振东制药对 2011 年度内部控制的自我评价基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

第八节 监事会报告

2011年公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》及有关法律法规的要求，遵守诚信原则，认真履行监督职责，通过列席和出席董事会及股东大会，了解和掌握公司的经营决策、投资方案、财务状况和生产经营情况，对公司董事、总经理和其他高级管理人员的尽职尽责情况进行了监督，维护了公司利益和全体股东的合法权益，对企业的规范运作和发展起到了积极的作用。

报告期内，监事会共召开八次会议，现将有关情况报告如下：

一、会议情况

报告期内，公司监事会共筹备召开八次会议，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。会议的具体情况如下：

1、2011年 1月14日公司第一届监事会第五次会议在公司会议室召开。会议应到监事3人，实到监事3人，符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《山西振东制药股份有限公司章程》的规定，合法有效。会议审议通过：《公司以部分超募资金归还银行贷款的议案》、《公司将暂时闲置募集资金从银行存款专户活期存款转为定期存款的议案》、《关于以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》、《关于用超募资金投向山西振东制药股份有限公司年产100亿片剂车间建设项目的议案》。

2、2011年 3月27日下午公司第一届监事会第六次会议在公司会议室召开。会议应到监事3人，实到监事3人，符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《山西振东制药股份有限公司章程》的规定，合法有效。会议审议通过：《2010年度监事会工作报告》、《<2010年年度报告>及其摘要》、《公司2010年度决算报告》、《公司2010利润分配预案》、《关于续聘利安达会计师事务所为公司2011年度审计机构的议案》、《2010年度内部控制自我评价报告》、《关于使用部分超募资金对全资子公司山西振东泰盛制药有限公司增资的议案》、《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。

3、2011年 4月25日公司第一届监事会第七次会议在公司会议室召开。会议应到监事3人，实到监事3人，符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《山西振东制药股份有限

公司章程》的规定，合法有效。会议审议通过公司《2011 年第一季度报告》，并发表了相关意见。

4、2011 年 8 月 24 日公司第一届监事会第八次会议在公司会议室召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《山西振东制药股份有限公司章程》的规定，合法有效。会议审议通过《〈2011 年半年度报告〉及其摘要》，并发表了相关意见。

5、2011 年 10 月 19 日公司第一届监事会第九次会议在公司会议室召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《山西振东制药股份有限公司章程》的规定，合法有效。会议审议通过《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。

6、2011 年 10 月 24 日公司第一届监事会第十次会议在公司会议室召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《山西振东制药股份有限公司章程》的规定，合法有效。会议审议通过公司《2011 年第三季度报告》，并发表相关意见。

7、2011 年 11 月 21 日公司第一届监事会第十一次会议在公司会议室召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《山西振东制药股份有限公司章程》的规定，合法有效。会议审议通过《关于使用超募资金对外投资暨增资山西医大医药科贸有限公司的议案》。

8、2011 年 12 月 02 日在北京世纪金源大饭店二层第十八会议室召开。会议应到监事 3 人，实到监事 3 人，符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《山西振东制药股份有限公司章程》的规定，合法有效。会议审议通过《关于监事会换届选举暨提名第二届监事会监事成员的议案》。

二、报告期内监事会对有关事项的独立意见

1. 公司依法运作情况

公司监事会根据国家有关法律、法规，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，认为公司董事会2010年度的工作按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他有关法规制度规范运作，工作认真负责、经营决策科学合理，并进一步完善了内部管理和内部控制制度，董事会做出的重大决策都征求了独立董事的意见，在董事、经理执行公司

职务时未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2. 检查公司财务情况

公司监事会对公司财务制度和财务状况进行了认真、细致的检查，认为利安达会计师事务所出具的审计报告客观、公正，公司2010年度财务报告能够真实、公允地反映公司的财务状况和经营成果。

3. 公司收购、出售资产情况

公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易和损害部分股东利益或造成公司资产流失。

4. 公司关联交易情况

公司的决策程序合法有效；交易价格按定价公允，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。公平，未损害公司和股东利益。

5. 公司对外担保及股权、资产置换情况

2011年度公司无违规对外担保，无债务重组、非货币性交易事项、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。

6. 对公司内部控制自我评价的意见

监事会对董事会关于公司2011年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司现已建立了较为完善的内部控制体系，符合国家相关法律法规要求以及公司生产经营管理实际需要，并能得到有效执行，内部控制体系的建立对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。今后，公司须进一步加强对控股子公司的内部控制制度健全及有效执行情况的核查，不断修订、完善内部管理制度，努力提升公司治理水平。

第九节 财务报告

利安达审字[2012]第 1256 号

山西振东制药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山西振东制药股份有限公司（以下简称振东制药）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报合并财务报表是振东制药管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制合并财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使合并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合并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合并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，以获取有关合并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合并财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与合并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，以及评价合并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，振东制药财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了振东

制药 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。



利安达会计师事务所
有限责任公司

中国北京

中国注册会计师：吴文辉

中国注册会计师：杨敢林

二〇一二年四月二十四日

9.1 审计意见

财务报告	是
审计意见	标准无保留审计意见
审计报告编号	利安达审字[2012]第 1256 号
审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	赵燕红
引言段	山西振东制药股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的山西振东制药股份有限公司（以下简称振东制药）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报合并财务报表是振东制药管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制合并财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使合并财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对合并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合并财务报表是否存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关合并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合并财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与合并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，以及评价合并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。
审计意见段	我们认为，振东制药财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了振东制药 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。
非标意见	
审计机构名称	利安达会计师事务所
审计机构地址	北京市朝阳区八里庄西里 100 号 1 号楼东区 20 层 2008 室
审计报告日期	2012 年 04 月 26 日
	注册会计师姓名
	杨敢林、吴文辉

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：山西振东制药股份有限公司

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	668,589,103.79	587,182,279.13	1,421,804,027.26	1,354,679,711.02
结算备付金				
拆出资金				

交易性金融资产				
应收票据	33,637,728.39	9,224,540.64	15,960,767.44	11,808,769.89
应收账款	303,340,517.58	210,637,935.74	184,605,227.20	159,314,692.57
预付款项	164,975,848.07	101,012,662.71	47,637,943.97	20,927,722.73
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	12,292,305.52	12,292,305.52		
应收股利				
其他应收款	80,439,622.74	239,777,257.41	15,377,838.14	70,097,352.72
买入返售金融资产				
存货	195,398,439.46	28,712,697.39	127,112,547.56	24,057,905.46
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	5,000,000.00			
流动资产合计	1,463,673,565.55	1,188,839,678.54	1,812,498,351.57	1,640,886,154.39
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	500,000.00	425,179,211.62	554,500.00	142,179,211.62
投资性房地产				
固定资产	267,661,615.06	126,829,101.95	211,885,070.02	118,611,221.85
在建工程	172,004,438.56	103,980,975.75	44,491,591.51	44,001,591.51
工程物资			87,543.10	87,543.10
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	132,231,899.90	41,726,243.54	28,838,470.50	19,308,271.10
开发支出	12,811,487.67	1,700,000.00	3,320,585.98	1,700,000.00
商誉	196,717,120.58		63,016,496.30	
长期待摊费用	1,506,301.90	283,200.00	422,884.12	326,073.29
递延所得税资产	8,737,803.43	5,053,507.69	5,363,800.76	3,843,773.88
其他非流动资产				
非流动资产合计	792,170,667.10	704,752,240.55	357,980,942.29	330,057,686.35
资产总计	2,255,844,232.65	1,893,591,919.09	2,170,479,293.86	1,970,943,840.74
流动负债：				
短期借款	128,000,000.00	63,000,000.00	215,000,000.00	195,000,000.00
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	13,842,400.00		7,193,295.60	
应付账款	97,690,806.99	22,137,582.91	55,247,387.82	17,696,942.76
预收款项	24,760,583.80	1,918,529.51	20,649,250.78	1,187,670.58
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	16,459,416.10	9,245,115.18	10,628,882.80	6,225,717.43

应交税费	20,091,129.10	21,625,655.09	8,065,078.37	14,100,842.39
应付利息				
应付股利				
其他应付款	68,247,190.52	51,280,285.33	54,699,258.37	54,428,193.03
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	369,091,526.51	169,207,168.02	371,483,153.74	288,639,366.19
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	11,000,000.00	11,000,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	17,312,968.02	4,850,833.33	11,144,264.22	3,562,333.33
非流动负债合计	28,312,968.02	15,850,833.33	17,644,264.22	10,062,333.33
负债合计	397,404,494.53	185,058,001.35	389,127,417.96	298,701,699.52
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	144,000,000.00	144,000,000.00	144,000,000.00	144,000,000.00
资本公积	1,421,743,348.03	1,421,213,505.90	1,421,743,348.03	1,421,213,505.90
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	47,207,920.16	32,425,332.48	19,560,896.02	10,702,863.53
一般风险准备				
未分配利润	219,317,272.96	110,895,079.36	170,824,624.43	96,325,771.79
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,832,268,541.15	1,708,533,917.74	1,756,128,868.48	1,672,242,141.22
少数股东权益	26,171,196.97	0.00	25,223,007.42	0.00
所有者权益合计	1,858,439,738.12	1,708,533,917.74	1,781,351,875.90	1,672,242,141.22
负债和所有者权益总计	2,255,844,232.65	1,893,591,919.09	2,170,479,293.86	1,970,943,840.74

9.2.2 利润表

编制单位：山西振东制药股份有限公司

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	1,281,376,857.32	598,610,795.76	930,329,729.47	489,455,176.90
其中：营业收入	1,281,376,857.32		930,329,729.47	489,455,176.90
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,162,717,956.89	521,096,953.64	825,415,463.57	438,876,662.64

其中：营业成本	599,271,697.88	62,499,048.37	387,704,880.04	48,912,981.27
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	13,721,028.01	10,353,968.17	9,036,554.15	7,187,580.62
销售费用	408,547,123.66	364,629,210.68	322,995,936.07	307,674,023.38
管理费用	138,329,628.18	90,721,494.08	89,769,681.63	62,188,969.57
财务费用	-10,284,109.27	-13,288,103.38	11,272,014.76	10,527,165.70
资产减值损失	13,132,588.43	6,181,335.72	4,636,396.92	2,385,942.10
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)	5,456.05		11,999.65	11,999.65
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)	118,664,356.48	77,513,842.12	104,926,265.55	50,590,513.91
加：营业外收入	23,348,036.38	19,598,088.60	8,147,307.82	6,246,454.36
减：营业外支出	7,101,606.04	6,527,647.13	3,387,870.73	2,083,152.64
其中：非流动资产处置 损失	60,727.50		171,002.52	76,276.98
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	134,910,786.82	90,584,283.59	109,685,702.64	54,753,815.63
减：所得税费用	17,622,924.60	11,092,507.07	17,395,037.00	8,888,575.88
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	117,287,862.22	79,491,776.52	92,290,665.64	45,865,239.75
归属于母公司所有者 的净利润	119,768,819.92	79,491,776.52	92,088,772.35	45,865,239.75
少数股东损益	-2,480,957.70	0.00	201,893.29	
六、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.83		0.85	
(二) 稀释每股收益	0.83		0.85	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	117,287,862.22	79,491,776.52	92,290,665.64	45,865,239.75
归属于母公司所有者 的综合收益总额	119,768,819.92	79,491,776.52	92,088,772.35	45,865,239.75
归属于少数股东的综 合收益总额	-2,480,957.70		201,893.29	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

9.2.3 现金流量表

编制单位：山西振东制药股份有限公司

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、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,383,030,625.29	647,619,747.88	1,024,452,553.50	556,949,532.65
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	63,501,149.80	35,462,804.85	51,730,943.20	45,516,736.46
经营活动现金流入小计	1,446,531,775.09	683,082,552.73	1,076,183,496.70	602,466,269.11
购买商品、接受劳务支付的现金	756,958,270.20	60,741,528.41	437,873,209.90	53,294,706.32
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	147,731,594.71	97,636,753.41	109,771,503.15	78,987,829.21
支付的各项税费	138,925,700.68	106,910,230.78	134,570,377.56	99,804,345.40
支付其他与经营活动有关的现金	491,650,384.92	522,625,996.22	361,571,141.86	389,449,664.77

经营活动现金流出小计	1,535,265,950.51	787,914,508.82	1,043,786,232.47	621,536,545.70
经营活动产生的现金流量净额	-88,734,175.42	-104,831,956.09	32,397,264.23	-19,070,276.59
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	54,500.00			
取得投资收益收到的现金	5,456.05		11,999.65	11,999.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			110,952.34	108,952.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	59,956.05		122,951.99	120,951.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	347,045,982.41	187,223,143.94	80,093,337.36	50,414,514.68
投资支付的现金	12,000,000.00	295,000,000.00		2,000,000.00
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	106,907,712.07			
支付其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00			
投资活动现金流出小计	470,953,694.48	482,223,143.94	80,093,337.36	52,414,514.68
投资活动产生的现金流量净额	-470,893,738.43	-482,223,143.94	-79,970,385.37	-52,293,562.69
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			1,337,692,000.00	1,312,992,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			24,700,000.00	
取得借款收到的现金	153,000,000.00	143,000,000.00	275,000,000.00	255,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	33,810,140.50	11,327,575.00	16,500,000.00	16,500,000.00
筹资活动现金流入小计	186,810,140.50	154,327,575.00	1,629,192,000.00	1,584,492,000.00
偿还债务支付的现金	295,000,000.00	275,000,000.00	219,825,000.00	199,825,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,402,009.62	48,257,331.86	10,800,692.91	9,669,855.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	33,722,642.03	11,513,253.53	8,490,691.49	1,297,395.89
筹资活动现金流出小计	380,124,651.65	334,770,585.39	239,116,384.40	210,792,251.21

小计				
筹资活动产生的 现金流量净额	-193,314,511.15	-180,443,010.39	1,390,075,615.60	1,373,699,748.79
四、汇率变动对现金及现金 等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增 加额	-752,942,425.00	-767,498,110.42	1,342,502,494.46	1,302,335,909.51
加：期初现金及现金等 价物余额	1,414,409,650.26	1,354,479,711.02	71,907,155.80	52,143,801.51
六、期末现金及现金等价物 余额	661,467,225.26	586,981,600.60	1,414,409,650.26	1,354,479,711.02

9.2.4 合并所有者权益变动表

编制单位：山西振东制药股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额											
	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	实收 资本 (或 股本)	资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	实收 资本 (或 股本)			资本 公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
一、上年年末余额	144,000,000.00	1,421,743,348.03			19,560,896.02		170,824,624.43		25,223,007.42	1,781,351,875.90	108,000,000.00	152,688,909.48			10,075,849.76		88,220,898.34		321,141.13	359,306,771.71		
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	144,000,000.00	1,421,743,348.03			19,560,896.02		170,824,624.43		25,223,007.42	1,781,351,875.90	108,000,000.00	152,688,909.48			10,075,849.76		88,220,898.34		321,141.13	359,306,771.71		
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					27,647,024.14		48,492,648.53		948,189.55	77,087,862.22	36,000,000.00	1,269,054,385.55			9,485,046.26		82,603,726.09		24,901,893.29	1,422,045,104.19		
(一) 净利润							119,768,819.92		-2,480,957.70	117,287,862.22							92,088,772.35		201,893.29	92,290,665.64		
(二) 其他综合收益																						
上述(一)和(二)							119,768,819.92		-2,480,957.70	117,287,862.22							92,088,772.35		201,893.29	92,290,665.64		

小计						68,819.92		,957.70	87,862.22							8,772.35		93.29	0,665.64
(三) 所有者投入和减少资本										36,000.00	1,269,054.438.55							24,700.00	1,329,754.438.55
1. 所有者投入资本										36,000.00	1,269,054.438.55							24,700.00	1,329,754.438.55
2. 股份支付计入所有者权益的金额																			
3. 其他																			
(四) 利润分配				27,647,024.14	-70,847,024.14				-43,200,000.00				9,485,046.26	-9,485,046.26					
1. 提取盈余公积				27,647,024.14	-27,647,024.14								9,485,046.26	-9,485,046.26					
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者(或股东)的分配						-43,200,000.00			-43,200,000.00										
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																			

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	144,000.00	1,421,743.34			47,207,920.16	219,317,272.96	26,171,196.97	3,429,147.25	3,000,000.00	144,000.00	1,421,743.34			19,560,896.02		170,824,624.43		25,223,007.42	1,781,351.87	

9.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：山西振东制药股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	144,000,000.00	1,421,213,505.90			10,702,863.53		96,325,771.79	1,672,242,141.22	108,000,000.00	152,159,067.35			6,116,339.56		55,047,056.01	321,322,462.92
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																

二、本年年初余额	144,000,000.00	1,421,213,505.90			10,702,863.53		96,325,771.79	1,672,242,141.22	108,000,000.00	152,159,067.35			6,116,339.56	55,047,056.01	321,322,462.92
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					21,722,468.95		14,569,307.57	36,291,776.52	36,000,000.00	1,269,054,438.55			4,586,523.97	41,278,715.78	1,350,919,678.30
(一) 净利润							79,491,776.52	79,491,776.52						45,865,239.75	45,865,239.75
(二) 其他综合收益															
上述(一)和(二)小计							79,491,776.52	79,491,776.52						45,865,239.75	45,865,239.75
(三) 所有者投入和减少资本									36,000,000.00	1,269,054,438.55					1,305,054,438.55
1. 所有者投入资本									36,000,000.00	1,269,054,438.55					1,305,054,438.55
2. 股份支付计入所有者权益的金额															
3. 其他															
(四) 利润分配					21,722,468.95		-64,922,468.95	-43,200,000.00					4,586,523.97	-4,586,523.97	
1. 提取盈余公积					21,722,468.95		-21,722,468.95						4,586,523.97	-4,586,523.97	
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配							-43,200,000.00	-43,200,000.00							

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	144,000,000.00	1,421,213,505.90			32,425,332.48		110,895,079.36	1,708,533,917.74	144,000,000.00	1,421,213,505.90			10,702,863.53		96,325,771.79	1,672,242,141.22

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

本公司之全资子公司振东医药公司于 2011 年对医大科贸增资 1,500 万元，并以 1 元价格受让原股东的 100 万出资额，拥有医大科贸 80% 的股权，合并基准日 2011 年 12 月 31 日。

本公司于 2011 年以 11,200 万元收购安特生物及其全资子公司远景康业、安远医药，收购后拥有安特生物 100% 股权，合并基准日 2011 年 7 月 31 日。

本公司于 2011 年出资 100 万元新设道地苦参，持有道地苦参股份的 100%，本报告合并财务报表的合并范围增加了道地苦参，合并基准日 2011 年 11 月 15 日。

9.6 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

山西振东制药股份有限公司 财务报表附注

截止 2011 年 12 月 31 日

（除特别说明外，金额以人民币元表述）

一、公司基本情况

1、历史沿革

山西振东制药股份有限公司（以下简称本公司或公司）前身为山西金晶药业有限公司（以下简称金晶药业）。1995 年 11 月 8 日经长治县计划委员会县长县计工字[1995]第 53 号文件《关于成立“山西金晶药业有限责任公司”的批复》批准设立，并于 1995 年 11 月 15 日取得山西省长治县工商行政管理局核发注册号为 F11087273-1 企业法人营业执照。

公司原注册资本 500.18 万元，股东以货币资金出资。出资额业经长治县审计事务所验证确认。各股东出资及股权比例如下：

单位：万元

<u>股东名称</u>	<u>出资金额</u>	<u>股权比例</u>
张志文	220.18	44.02%

张明远	100.00	19.99%
李振轩	30.00	6.00%
杨全胜	30.00	6.00%
张建明	30.00	6.00%
长治市信托投资公司长治县办事处	<u>90.00</u>	<u>17.99%</u>
合 计	<u>500.18</u>	<u>100.00%</u>

2001 年，山西振东实业集团有限公司与金晶药业公司和原股东分别签署《转让协议》和《补充协议》等重组协议，经过重组后山西振东实业集团有限公司取得金晶药业 100% 股权；2001 年 7 月 2 日，金晶药业通过股东会决议，将注册资本变更为 3,918 万元。变更后的股权结构如下：

单位：万元

<u>股东名称</u>	<u>出资金额</u>	<u>股权比例</u>
山西振东实业集团有限公司	3,565.38	91.00%
金安祥	156.72	4.00%
金志祥	117.54	3.00%
和利军	<u>78.36</u>	<u>2.00%</u>
合 计	<u>3,918.00</u>	<u>100.00%</u>

2004 年 3 月 25 日，公司名称由“山西金晶药业有限公司”变更为“山西振东金晶制药有限公司”。

2004 年 4 月 20 日，公司股东会通过决议，同意山西振东实业集团有限公司将其所持本公司 1,565.38 万股份转让给金安祥。转让完成后股权结构如下：

单位：万元

<u>股东名称</u>	<u>出资金额</u>	<u>股权比例</u>
山西振东实业集团有限公司	2,000.00	51.05%
金安祥	1,722.10	43.95%
金志祥	117.54	3.00%
和利军	<u>78.36</u>	<u>2.00%</u>
合 计	<u>3,918.00</u>	<u>100.00%</u>

上述注册资本业经长治泰阳会计师事务所有限公司出具验资报告验证。

2006 年 3 月 10 日，公司名称由“山西振东金晶制药有限公司”变更为“山西振东制药有限公司”。

2007 年 10 月 16 日，公司股东会通过决议，同意金安祥、金志祥、和利军将其所持有股份转让给山西振东实业集团有限公司，转让完成后山西振东实业集团有限公司持有公司 100% 股权。2007 年 11 月 8 日，长治县工商行政管理局重新核发了企业法人营业执照，法定代表人：李安平。

2008 年 8 月 22 日，公司股东会通过决议，同意李安平、宋建平、金小平、董迷柱、金志祥、李仁虎、蒋瑞华对公司进行增资；2008 年 9 月 9 日，公司股东会通过决议，同意金安祥对公司进行增资；2008 年 9 月 25 日，公司股东会通过决议，同意朱和群、严力、谢建龙对公司进行增资；增

资完成后，公司股权结构为：

单位：元

<u>股东名称</u>	<u>出资金额</u>	<u>股权比例</u>
山西振东实业集团有限公司	39,180,000.00	85.08%
李安平	266,666.67	0.58%
金安祥	3,628,000.00	7.88%
李仁虎	153,333.33	0.33%
金志祥	146,666.67	0.32%
宋建平	150,000.00	0.33%
董迷柱	103,333.33	0.22%
金小平	186,666.67	0.41%
蒋瑞华	200,000.00	0.43%
严力	971,390.29	2.11%
谢建龙	921,019.72	2.00%
朱和群	<u>143,909.33</u>	<u>0.31%</u>
合 计	<u>46,050,986.01</u>	<u>100.00%</u>

上述注册资本业经长治勤信会计师事务所出具长治勤信变验[2008]0021 号验资报告验证。

2008 年 12 月 31 日，山西振东实业集团有限公司、李安平、金安祥、李仁虎、金志祥、宋建平、董迷柱、金小平、蒋瑞华、严力、谢建龙、朱和群作为发起人，采用发起设立方式，以 2008 年 9 月 30 日经审计后净资产折股 100,000,000.00 股，公司整体变更为股份有限公司，股权结构为：

单位：元

<u>股东名称</u>	<u>出资金额</u>	<u>股权比例</u>
山西振东实业集团有限公司	85,079,612.00	85.08%
李安平	579,068.00	0.58%
金安祥	7,878,224.00	7.88%
李仁虎	332,964.00	0.33%
金志祥	318,488.00	0.32%
宋建平	325,726.00	0.33%
董迷柱	224,389.00	0.22%
金小平	405,348.00	0.41%
蒋瑞华	434,301.00	0.43%
严力	2,109,380.00	2.11%
谢建龙	2,000,000.00	2.00%
朱和群	<u>312,500.00</u>	<u>0.31%</u>

合 计 100,000,000.00 100.00%

山西省长治市工商行政管理局于 2008 年 12 月 31 日颁发了注册号为 14042110000376 企业法人营业执照。

2009 年 3 月 2 日，公司股东会通过决议，同意韩庆志、李静对公司进行增资，增资完成后，股权结构为：

单位：元

股东名称	出资金额	股权比例
山西振东实业集团有限公司	85,079,612.00	78.78%
金安祥	7,878,224.00	7.29%
韩庆志	5,300,000.00	4.91%
李静	2,700,000.00	2.50%
严力	2,109,380.00	1.95%
谢建龙	2,000,000.00	1.85%
李安平	579,068.00	0.54%
蒋瑞华	434,301.00	0.40%
金小平	405,348.00	0.38%
李仁虎	332,964.00	0.31%
宋建平	325,726.00	0.30%
金志祥	318,488.00	0.29%
朱和群	312,500.00	0.29%
董迷柱	<u>224,389.00</u>	<u>0.21%</u>
合 计	<u>108,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>

2009 年第一次临时股东大会会议决议，公司申请通过向社会公开发行人民币普通股股票 36,000,000 股。

2010 年 12 月 15 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1833 号文批复，同意本公司向社会公开发行新股不超过 36,000,000 股。本次发行总量为 36,000,000 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 38.80 元。

本次股票发行后，本公司股本增至 144,000,000.00 元，股本结构为：

单位：元

股东名称	出资金额	股权比例
山西振东实业集团有限公司	85,079,612.00	59.0831%
金安祥	7,878,224.00	5.4710%
韩庆志	5,300,000.00	3.6806%
李静	2,700,000.00	1.8750%

<u>股东名称</u>	<u>出资金额</u>	<u>股权比例</u>
严力	2,109,380.00	1.4648%
谢建龙	2,000,000.00	1.3889%
李安平	579,068.00	0.4021%
蒋瑞华	434,301.00	0.3016%
金小平	405,348.00	0.2815%
李仁虎	332,964.00	0.2312%
宋建平	325,726.00	0.2262%
金志祥	318,488.00	0.2212%
朱和群	312,500.00	0.2170%
董迷柱	224,389.00	0.1558%
社会公众 A 股股东	<u>36,000,000.00</u>	<u>25.0000%</u>
合 计	<u>144,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>

公司法定代表人：李安平

公司注册地：山西省长治县光明南路振东科技园

本公司母公司是：山西振东实业集团有限公司。公司实际控制人为李安平，其直接拥有公司 0.40% 的表决权，并通过拥有山西振东实业集团有限公司（以下简称振东集团）97.13% 的表决权，而间接拥有公司 59.08% 的表决权。

2、所处行业

公司所属行业为医药行业

3、经营范围

本公司经批准的经营范围：

中药制剂（仅限原料药比卡鲁胺、甘草酸二铵）、小容量注射剂、片剂（含抗肿瘤药）、硬胶囊剂（含抗肿瘤药）、颗粒剂）生产制造；消杀剂系列产品、保健品（仅限分支机构经营）、卫生用品销售；新药品开发（仅限研究）；对外贸易（本企业经营产品所需的进出口业务）。（法律法规规定禁止经营的不得经营，规定需经有关部门审批的持许可证经营）

4、主要产品（或提供的劳务等）

公司主要产品是“岩舒”牌复方苦参注射液

5、公司在报告期内主营业务发生变更、股权发生重大变更、发生重大并购、重组的有关说明

报告期内公司主营业务未发生变更、股权未发生重大变更、未发生重大并购、重组

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

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

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

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

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

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

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

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

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

(2) 购买或出售子公司股权的处理

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

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新

取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额, 调整所有者权益(资本公积), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

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

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

(4) 合并方法

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

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

7、现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短(一般是指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易

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

在资产负债表日, 对外币货币性项目, 采用资产负债表日即期汇率折算, 因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额, 计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 仍采用交易发生日的即期汇率折算, 不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额, 作为公允价值变动处理, 计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

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

② 利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

9、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；
- b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

- a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

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

④ 可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤ 其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值

或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

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

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

⑤ 其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

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

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

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

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

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

（3）金融资产的转移及终止确认

① 满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；

b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

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

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③ 本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④ 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

(4) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

① 本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

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

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

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

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

10、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 100 万元，其他应收款余额大于 100 万元的应收款款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p> <p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>单项金额重大的判断依据或金额标准：应收账款余额大于 100 万元，其他应收款余额大于 100 万元的应收款款项划分为单项金额重大的应收款项</p> <p>经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。</p>
---	---

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

本公司将账龄超过 3 年的应收款项分类为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

<p>单项计提坏账准备的理由</p> <p>坏账准备的计提方法</p>	<p>以单项金额不重大且账龄 3 年以上为确认依据</p> <p>单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，如果无法准确预计其未来现金流量现值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。</p>
-------------------------------------	--

根据信用风险特征组合确定的应收款项坏账准备计提方法：本公司对于单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项通过对应收款项进行账龄分析，并结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，确认减值损失，计提坏账准备。

(3) 按组合计提坏账准备应收款项：

<u>组合类型</u>	<u>确定组合的依据</u>	<u>按组合计提坏账准备的计提方法</u>
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

<u>账 龄</u>	<u>应收账款计提比例(%)</u>	<u>其他应收款计提比例(%)</u>
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年（含 2 年）	10	10
2-3 年（含 3 年）	30	30
3-4 年（含 4 年）	50	50

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
4-5 年 (含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由: 信用风险较高。

坏账准备的计提方法: 对于单项金额虽不重大但信用风险较高的应收款项单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

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

(5) 合并财务报表范围内各公司之间的应收款项不计提坏账准备。

11、存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

① 存货可变现净值的确定: 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货, 以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的, 超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

② 存货跌价准备的计提方法

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

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

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次五五摊销法；包装物采用一次五五摊销法。

12、长期股权投资

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

(1) 投资成本确定

本公司分别以下情况对长期股权投资进行计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业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。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日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。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(I) 在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

(II) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

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

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

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

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

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。

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

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

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

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

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

（4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法：

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

13、投资性房地产

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

（1）采用成本模式计量的投资性房地产的折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

投资性房地产类别	预计残值率(%)	预计使用寿命(年)	年折旧(摊销)率(%)
房屋、建筑物	5	20-35	2.71-4.75
土地使用权	0	50	2.00

(2) 采用成本模式计量的投资性房地产减值准备计提依据

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法。

各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20-35	5	2.71-4.75
机器设备	10	5	9.5
运输工具	5	5	19
办公设备及其他	5	5	19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

- ① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- ③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

15、在建工程

(1) 在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

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

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

16、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

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

17、生物资产

(1) 生物资产的确定标准、分类

本公司生物资产包括消耗性生物资产，消耗性生物资产包括种植中药材。

本公司生物资产按成本进行初始计量。外购的生物资产的成本包括购买价款、相关税费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行营造的消耗性生物资产和公益性生物资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。自行营造的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、资本化利息和应分摊的间接费用等必要支出。

本公司生物资产在郁闭或达到预定生产经营目的后发生的管护、种植费用等后续支出计入当期损益。

本公司对于消耗性生物资产在采伐时按照其账面价值结转成本，结转成本的方法包括加权平均法。

(2) 生物资产减值测试方法和减值准备计提方法

公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

18、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

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

①对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

②使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(3) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

① 公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

19、长期待摊费用

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

20、附回购条件的资产转让

售后回购：即在销售商品时采用销售方同意日后再将同样或类似的商品购回的销售方式。在这种方式下，销售方应根据合同或协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。通常情况下，售后回购交易属于融资交易，商品所有权上的主要风险和报酬没有转移，企业不应确认收入；回购价格

大于原售价的差额，企业应在回购期间按期计提利息费用，计入财务费用。

21、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

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

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

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

(3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- ① 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- ② 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

22、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

①以现金结算的股份支付

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

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

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

②以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

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

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

(2) 权益工具公允价值的确定方法

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

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

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：

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

(4) 实施股份支付计划的会计处理

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

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

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

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

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额

23、收入

收入确认原则和计量方法：

（1）商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

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

（2）建造合同收入

① 当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、合同总收入能够可靠地计量；
- b、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

② 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

- a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。
- b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③ 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

(3) 提供劳务

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

② 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

(4) 让渡资产使用权

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

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

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

24、政府补助

(1) 政府补助的确认条件

- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
- ② 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

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

(3) 政府补助的计量

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

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

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

25、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认依据

① 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

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

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

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

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

(2) 递延所得税负债的确认

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

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

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

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

- a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

26、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

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

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

(2) 融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

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

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

27、持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ①公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ②公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

(2) 会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净

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

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

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

②决定不再出售之日的再收回金额。

28、主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，本公司无会计政策变更、无会计估计变更。

29、前期会计差错

报告期内，本公司无会计差错更正。

三、税项

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	以销售收入为计税依据，应纳增值税额为销项税额减去进项税额	17%
企业所得税	应纳税所得额	注
营业税	应税收入	5%
城建税	应交流转税额	5%、7%
教育费附加	应交流转税额	3%
价格调控基金	应交流转税额	1.5%
其他税项	按国家和地方有关规定计算缴纳	

注：企业所得税：本公司及子公司山西振东开元制药有限公司（以下简称“开元制药”）、北京振东光明药物研究院有限公司（以下简称“振东研究院”）、山西振东泰盛制药有限公司（以下简称“泰盛制药”）为15%，本公司其他子公司为25%。

2、税收优惠及批文

本公司：经山西省科技厅、山西省财政厅、山西省国税局、山西省地税局共同组成的山西省高新技术企业认定本公司为高新技术企业，晋科高发【2011】137号《关于2011年高新技术企业复审结果的通知》，认定有效期3年（自2011年1月1日至2013年12月31日）。根据相关规定，高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。在认定有效期内，本公司所得税按15%的比例征收。

泰盛制药：经山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局、山西省地方税务局共同组成的山西省高新技术企业认定管理机构批准认定并下发了《晋科高发(2010)124号》文件，子公司泰盛制药被认定为高新技术企业，认定有效期3年（自2010年1月1日至2012年12月31日）。根据相关规定，高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。在认定有效期内，泰盛制药所得税按15%的比例征收。

开元制药：经山西省科技厅、山西省财政厅、山西省国税局、山西省地税局共同组成的山西省高新技术企业认定管理机构批准认定并下发了《晋科工发(2009)86号》文件，子公司开元制药被认定为高新技术企业，认定有效期3年（自2009年1月1日至2011年12月31日）。根据相关规定，高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。在认定有效期内，开元制药所得税按15%的比例征收。

振东研究院：2009年6月26日振东研究院取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国税局、北京市地税局共同签发的《高新技术企业证书》，有效期3年。根据相关规定，高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。在认定有效期内，振东研究院所得税按15%的比例征收。

四、企业合并及合并财务报表

1、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
山西振东道地药材开发有限公司(以下简称“振东药材”)	全资子公司	山西长治	中药材种植	600万	中药材种植、收购、经销
山西振东道地党参开发有限公司(以下简称“道地党参”)	全资子公司	山西平顺	中药材种植	100万	中药材种植, 购销
山西振东道地连翘开发有限公司(以下简称“道地连翘”)	全资子公司	山西平顺	中药材种植	100万	中药材种植, 购销
山西振东道地苦参开发有限公司(以下简称“道地苦参”)	全资子公司	山西武乡	中药材种植	100万	中药材、经济林、蔬菜、小杂粮、食用菌、花卉种植; 中药材、瓜果蔬菜、食用菌、花开苗木收购、销售

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对子公司净投资的		持股比例%	表决权比例%
			其他项目余额		
山西振东道地药材开发有限公司(以下简称“振东药材”)	600万		0.00	100.00	100.00
山西振东道地党参开发有限公司(以下简称“道地党参”)	100万		0.00	100.00	100.00
山西振东道地连翘开发有限公司	100万		0.00	100.00	100.00

(以下简称“道地连翘”)

山西振东道地苦参开发有限公司 (以下简称“道地苦参”)	100万	0.00	100.00	100.00
--------------------------------	------	------	--------	--------

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

子公司名称	是否合并 报表	少数股东权 益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的 本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权 益中所享有份额后的余额
山西振东道地药材开发有限公司 (以下简称“振东药材”)	是	0.00	0.00	
山西振东道地党参开发有限公司 (以下简称“道地党参”)	是	0.00	0.00	
山西振东道地连翘开发有限公司 (以下简称“道地连翘”)	是	0.00	0.00	
山西振东道地苦参开发有限公司 (以下简称“道地苦参”)	是	0.00	0.00	

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
山西振东医药有限公司(以下简 称“振东医药”)	全资子公司	山西 长治	药品销售	500万	中药材、中药饮片、中成药、化学原料、化学药制 剂、抗生素、生化药品、生物制品(除疫苗)批发
北京振东光明药物研究院有限 公司(以下简称“振东研究院”)	全资子公司	北京	药物研究	500万	法律、行政法规、国务院规定

同一控制下企业合并取得的子公司(续)

子公司名称	期末实际投资金额	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%
山西振东医药有限公司(以下简 称“振东医药”)	500万		0.00	100.00	100.00
北京振东光明药物研究院有限公 司(以下简称“振东研究院”)	500万		0.00	100.00	100.00

同一控制下企业合并取得的子公司(续)

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的 金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过少数股东在该子公司 期初所有者权益中所享有份额后的余额
山西振东医药有限公司(以下简 称“振东医药”)	是	0.00	0.00	

“振东医药”)

北京振东光明药物研究院有限公司 (以下简称“振东研究院”) 是 0.00 0.00

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
山西振东开元制药有限公司(以下简称“开元制药”)	控股子公司	山西 长治	药品生产及销售	1500万	丸剂(蜜丸、水丸、水蜜丸、浓缩丸)、散剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂生产销售
山西振东家庭健康护理用品有限公司(以下简称“健康护理”)	全资子公司	山西 长治	保健用品生产销售	1000万	餐具洗涤生产、抗(抑)菌洗涤的生产、销售; 保健用品销售(不含食品); 卫生保健用品销售
山西振东泰盛制药有限公司(以下简称“泰盛制药”)	全资子公司	山西 大同	药品生产及销售	18500万	药品生产及销售
山西安特生物制药股份有限公司(以下简称“安特生物”)	全资子公司	山西晋中	药品生产及销售	5000万	生产、销售中、西药品; 研制、开发新产品

非同一控制下企业合并取得的子公司(续)

子公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对子公司净投资的	
		其他项目余额	表决权比例%
山西振东开元制药有限公司(以下简称“开元制药”)	15,004,200.71	0.00	95.35
山西振东家庭健康护理用品有限公司(以下简称“健康护理”)	10,000,000.00	0.00	100.00
山西振东泰盛制药有限公司(以下简称“泰盛制药”)	270,129,764.64	0.00	100.00
山西安特生物制药股份有限公司(以下简称“安特生物”)	112,000,000.00	0.00	100.00

非同一控制下企业合并取得的子公司(续)

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	
			冲减少数股东损益的金额	金额
山西振东开元制药有限公司(以下简称“开元制药”)	是	422,457.16	0.00	
山西振东家庭健康护理用品有限公司(以下简称“健康护理”)	是	0.00	0.00	
山西振东泰盛制药有限公司(以下简称“泰盛制药”)	是	0.00	0.00	
山西安特生物制药股份有限公司(以下简称“安特生物”)	是	0.00	0.00	

2、孙公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的孙公司

孙公司全称	孙公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
山西振东道地黄芪产业有限公司 (以下简称“黄芪产业”)	控股子公司的子公司	山西大同	中药材种植	100万	项目建设相关服务
山西振东医药物流有限公司 (以下简称“医药物流”)	控股子公司的子公司	山西太原	商品销售	6125万	医药物流, 医药批发, 货物仓储、搬运

通过设立或投资等方式取得的孙公司 (续)

孙公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对孙公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%
山西振东道地黄芪产业有限公司 (以下简称“黄芪产业”)	80万	0.00	80.00	80.00
山西振东医药物流有限公司 (以下简称“医药物流”)	3675万	0.00	60.00	60.00

通过设立或投资等方式取得的孙公司 (续)

孙公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减孙公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该孙公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
山西振东道地黄芪产业有限公司 (以下简称“黄芪产业”)	是	201,181.06	0.00	
山西振东医药物流有限公司 (以下简称“医药物流”)	是	22,547,558.75	0.00	

(2) 非同一控制下企业合并取得的孙公司

孙公司全称	孙公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
山西医大医药科贸有限公司 (以下简称“医大科贸”)	全资子公司的子公司	山西太原	药品销售	2000万	中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品 (除疫苗)、精神药品 (限二类)
山西安远医药销售有限公司 (以下简称“安远医药”)	控股子公司的子公司	山西太原	药品销售	1200万	销售医疗器械、批发中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品
山西远景康业制药有限公司 (以下简称“远景康业”)	控股子公司的子公司	山西晋中	药品生产与销售	700万	生产原药剂、片剂、胶囊剂、散剂, 销售本公司生产的产品

非同一控制下企业合并取得的孙公司 (续)

孙公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对孙公司净	持股比例%	表决权比例%
		投资的其他项目余额		
山西医大医药科贸有限公司（以下简称“医大科贸”）	15,000,001.00	0.00	80.00	80.00
山西安远医药销售有限公司（以下简称“安远医药”）	5,665,400.00	0.00	100.00	100.00
山西远景康业制药有限公司（以下简称“远景康业”）	9,924,600.00	0.00	100.00	100.00

非同一控制下企业合并取得的孙公司（续）

孙公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于	从母公司所有者权益冲减孙公司少数股东
			冲减少数股东损益的	分担的本期亏损超过少数股东在该孙公司
			金额	期初所有者权益中所享有份额后的余额
山西医大医药科贸有限公司（以下简称“医大科贸”）	是	3,000,000.00	0.00	
山西安远医药销售有限公司（以下简称“安远医药”）	是	0.00	0.00	
山西远景康业制药有限公司（以下简称“远景康业”）	是	0.00	0.00	

3、合并范围发生变更的说明

（1）合并范围变更及理由

本公司之全资子公司振东医药公司于 2011 年对医大科贸增资 1,500 万元,并以 1 元价格受让原股东的 100 万出资额,拥有医大科贸 80%的股权,合并基准日 2011 年 12 月 31 日。

本公司于 2011 年以 11,200 万元收购安特生物及其全资子公司远景康业、安远医药,收购后拥有安特生物 100%股权,合并基准日 2011 年 7 月 31 日。

本公司于 2011 年出资 100 万元新设道地苦参,持有道地苦参股份的 100%,本报告合并财务报表的合并范围增加了道地苦参,合并基准日 2011 年 11 月 15 日。

（2）对于本公司拥有半数及半数以上表决权比例的被投资单位,未纳入合并范围的原因无

4、本期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

名称	期末净资产	本期净利润
医大科贸	15,000,000.00	0.00
安特生物	-25,299,370.55	4,601,007.36
安远医药	-3,647,184.74	1,939,374.58
远景康业	-1,632,173.89	-955,997.63

名称	期末净资产	本期净利润
道地苦参	992,257.00	-7,743.00

(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

无

5、本期发生的同一控制下企业合并

无

6、本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
医大科贸	3,000,001.00	合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额
安特生物（含安远医药、远景康业）	130,700,623.28	合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额

7、本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

无

8、本期发生的反向购买

无

9、本期发生的吸收合并

无

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	年末数	年初数
库存现金	637,604.34	408,317.10
银行存款	660,829,620.92	1,414,001,333.16
其他货币资金	7,121,878.53	7,394,377.00
合计	668,589,103.79	1,421,804,027.26

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，其他货币资金 7,121,878.53 元，为银行承兑汇票保证金。

(2) 货币资金年末较期初减少 52.98%，主要系募集资金使用。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

项目	年末数	年初数
银行承兑汇票	33,637,728.39	15,960,767.44

商业承兑汇票	0.00	0.00
合 计	<u>33,637,728.39</u>	<u>15,960,767.44</u>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 应收票据不存在抵押、质押的情形。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 已贴现未到期的银行承兑汇票 2,800,000.00 元, 已背书未到期的银行承兑汇票 189,990,965.14 元。

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日, 公司已背书未到期的银行承兑汇票金额前五名情况

出票单位	出票日期	到期日	金 额	备 注
鄂尔多斯市易兴物流集团有限责任公司	2011-11-2	2012-5-2	2,000,000.00	
山东麒丰机械加工有限公司	2011-11-25	2012-5-25	2,000,000.00	
国药控股湖南有限公司	2011-9-28	2012-3-28	1,410,612.86	
重庆医药(集团)股份有限公司	2011-12-2	2012-5-30	1,266,720.00	
国药控股河南股份有限公司	2011-12-2	2012-5-25	<u>1,252,556.00</u>	
合 计			<u>7,929,888.86</u>	

(5) 应收票据期末较期初增加 110.75%, 主要原因系合并安特生物增加 9,933,608.50 元及销售的增长。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款：账龄组合	333,549,919.18	99.77	30,209,401.60	9.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	<u>764,895.08</u>	<u>0.23</u>	<u>764,895.08</u>	<u>100.00</u>
合 计	<u>334,314,814.26</u>	<u>100</u>	<u>30,974,296.68</u>	<u>9.27</u>

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款：账龄组合	205,631,991.36	99.92	21,026,764.16	10.23

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	159,137.60	0.08	159,137.60	100.00
合 计	<u>205,791,128.96</u>	<u>100.00</u>	<u>21,185,901.76</u>	<u>10.29</u>

① 应收账款种类的说明：详见二、10

② 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	301,214,708.46	90.30	15,057,411.15
1 至 2 年	13,553,563.46	4.06	1,355,356.34
2 至 3 年	5,120,954.95	1.54	1,536,286.49
3 至 4 年	2,134,897.28	0.64	1,067,448.65
4 至 5 年	1,664,480.30	0.50	1,331,584.24
5 年以上	<u>9,861,314.73</u>	<u>2.96</u>	<u>9,861,314.73</u>
合 计	<u>333,549,919.18</u>	<u>100.00</u>	<u>30,209,401.60</u>

账 龄	年初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	182,917,149.89	88.96	9,145,857.48
1 至 2 年	7,863,997.90	3.82	786,399.79
2 至 3 年	3,031,566.68	1.47	909,470.01
3 至 4 年	1,664,480.30	0.81	832,240.15
4 至 5 年	4,009,999.31	1.95	3,207,999.45
5 年以上	<u>6,144,797.28</u>	<u>2.99</u>	<u>6,144,797.28</u>
合 计	<u>205,631,991.36</u>	<u>100.00</u>	<u>21,026,764.16</u>

(2) 本报告期无实际核销的应收账款。

(3) 本报告期无应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例%
第一名	关联方	43,232,547.84	1 年以内	12.93
第二名	非关联方	7,655,899.26	1 年以内	2.29
第三名	非关联方	5,073,181.68	1 年以内	1.52
第四名	非关联方	5,954,385.52	1 年以内	1.78
第五名	非关联方	<u>5,471,032.65</u>	1 年以内	<u>1.64</u>
合 计		<u>67,387,046.95</u>		<u>20.16</u>

(5) 应收关联方账款情况: 详见六、6

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	164,038,460.22	99.43	47,118,937.56	98.91
1-2年	844,412.96	0.52	269,820.54	0.57
2-3年	57,491.94	0.03	148,925.87	0.31
3年以上	<u>35,482.95</u>	<u>0.02</u>	<u>100,260.00</u>	<u>0.21</u>
合 计	<u>164,975,848.07</u>	<u>100.00</u>	<u>47,637,943.97</u>	<u>100.00</u>

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	账龄	未结算原因
华得电子(北京)有限公司	非关联方	80,000,000.00	1 年以内	预付购房款
山西振东建筑工程有限公司	关联方	19,198,294.48	1 年以内	预付工程款
屯留县国土资源交易事务所	非关联方	14,686,202.00	1 年以内	预付土地款
楚天科技股份有限公司	非关联方	4,446,000.00	1 年以内	预付设备款
山西蓝天环保设备有限公司	非关联方	<u>2,640,000.00</u>	1 年以内	预付设备款
合 计		<u>120,970,496.48</u>		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(4) 本报告期预付款项中关联方单位情况六、6

(5) 预付款项年末比期初增加 2.46 倍, 主要原因是预付工程款及土地款增加所致。

5、应收利息

项 目	年末数		年初数
定期存款利息收入	12,292,305.52		0.00
合 计	12,292,305.52		0.00

注：应收利息的变化系公司将尚未使用的募投资金转为定期存款产生的利息收入。

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	35,000,000.00	40.39	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款：账龄组合	50,823,978.67	58.64	5,384,355.93	10.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	837,158.44	0.97	837,158.44	100.00
合 计	86,661,137.11	100.00	6,221,514.37	7.18

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款：账龄组合	19,118,924.53	100.00	3,741,086.39	19.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	19,118,924.53	100.00	3,741,086.39	19.57

① 其他应收款种类的说明：详见二、10

② 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	年末数		坏账准备
	账面余额 金额	比例(%)	
1 年以内	36,264,270.31	71.35	1,803,958.66
1 至 2 年	11,447,444.54	22.53	1,144,744.46
2 至 3 年	562,140.00	1.11	168,642.00
3 至 4 年	545,575.52	1.07	272,787.77
4 至 5 年	51,626.30	0.10	41,301.04
5 年以上	1,952,922.00	3.84	1,952,922.00

账 龄	年末数		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
	金额		
合 计	<u>50,823,978.67</u>	<u>100</u>	<u>5,384,355.93</u>

账 龄	年初数		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
	金额		
1 年以内	13,021,944.48	68.11	651,097.22
1 至 2 年	820,257.37	4.29	82,025.74
2 至 3 年	3,198,095.22	16.73	959,428.56
3 至 4 年	51,626.30	0.27	25,813.15
4 至 5 年	21,397.20	0.11	17,117.76
5 年以上	<u>2,005,603.96</u>	<u>10.49</u>	<u>2,005,603.96</u>
合 计	<u>19,118,924.53</u>	<u>100.00</u>	<u>3,741,086.39</u>

(2) 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	坏账金额	计提比例	计提理由
山西振东建筑工程有限公司	30,000,000.00	0.00	0.00	2012 年 4 月已收回
长治市财政局	<u>5,000,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	2012 年 1 月已收回
合 计	<u>35,000,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	

(3) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款:

项 目	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
根据信用风险单独计提	<u>837,158.44</u>	<u>837,158.44</u>	100.00%	预计收回可能性较小
合 计	<u>837,158.44</u>	<u>837,158.44</u>		

(4) 本报告期无实际核销的其他应收款。

(5) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(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	金额	账龄	占其他应	
				收款总额	款项性质
				比例%	
山西振东建筑工程有限公司	关联方	30,000,000.00	1 年以内	34.62	往来款
长治市银苑企业服务有限公司	非关联方	12,000,000.00	1 年以内	13.84	往来款
安国市全兴中药材有限公司	非关联方	7,998,500.00	1-2 年	9.23	往来款

长治市财政局	非关联方	5,000,000.00	1 年以内	5.77	上市奖励款
北京锐业制药公司	非关联方	<u>1,500,000.00</u>	5 年以上	<u>1.73</u>	往来款
合 计		<u>56,498,500.00</u>		<u>65.19</u>	

应收长治市银苑企业服务有限公司 1200 万元实质为投资长治市金港企业总部园区建设服务有限公司款项, 根据长治市政府规定, 将款项汇至长治市银苑企业服务有限公司, 于 2012 年 4 月才办理完验资手续, 因此暂列示其他应收款。

(6) 应收关联方账款情况: 详见六、6

7、存货

(1) 存货分类

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	40,556,609.62	652,925.06	39,903,684.56	31,785,848.98	473,627.75	31,312,221.23
在产品	15,755,594.61	0.00	15,755,594.61	11,755,420.86	0.00	11,755,420.86
产成品	34,999,534.53	2,129,164.76	32,870,369.77	37,595,740.34	1,907,736.43	35,688,003.91
库存商品	95,937,374.50	2,013,646.38	93,923,728.12	45,078,464.03	0.00	45,078,464.03
消耗性生物资产	6,314,006.55	0.00	6,314,006.55	3,278,437.53	0.00	3,278,437.53
低值易耗品	<u>6,631,055.85</u>	<u>0.00</u>	<u>6,631,055.85</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>200,194,175.66</u>	<u>4,795,736.20</u>	<u>195,398,439.46</u>	<u>129,493,911.74</u>	<u>2,381,364.18</u>	<u>127,112,547.56</u>

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本年计提	本年减少		年末账面余额
			本年转回	本年转销	
原材料	473,627.75	399,495.76	220,198.45	0.00	652,925.06
在产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
产成品	1,907,736.43	913,182.28	486,960.29	204,793.66	2,129,164.76
库存商品	0.00	2,013,646.38	0.00	0.00	2,013,646.38
消耗性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
低值易耗品	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

合 计 2,381,364.18 3,326,324.42 707,158.74 204,793.66 4,795,736.20

(3) 本公司存货年末较期初增加 54.60%，主要原因系收购增加 8,506,297.86 元以及规模扩大增加存货。

8、其他流动资产

项 目	年 末 数	年 初 数
理财产品	<u>5,000,000.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>5,000,000.00</u>	<u>0.00</u>

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	年初余额	本年增减变动	年末余额	减值准备	本年计提减值准备
一、成本法核算的长期股权投资					
长治县农村信用合作联社	500,000.00	0.00	500,000.00	0.00	0.00
屯留县农村信用合作联社高头寺信用社	54,500.00	-54,500.00	0.00	0.00	0.00
小 计	<u>554,500.00</u>	<u>-54,500.00</u>	<u>500,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>554,500.00</u>	<u>-54,500.00</u>	<u>500,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

续表：

被投资单位名称	投资成本	在被投资单位	在被投资单位表	在被投资单位持股比例与表	本年现金红利
		持股比例	决权比例	决权比例不一致的说明	
一、成本法核算的长期股权投资					
长治县农村信用合作联社	<u>500,000.00</u>	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>		

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	年初账面余额	合并企业转入	本期新增	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	<u>305,933,764.81</u>	<u>80,984,878.57</u>	<u>38,601,476.98</u>	<u>1,574,719.20</u>	<u>423,945,401.16</u>
房屋及建筑物	180,808,908.11	56,762,351.30	5,389,782.33	0.00	242,961,041.74
机器设备	93,777,405.50	21,786,707.55	20,678,231.58	747,891.29	135,494,453.34
运输设备	21,858,921.73	884,922.56	8,110,565.34	357,077.00	30,497,332.63
办公设备及其他	9,488,529.47	1,550,897.16	4,422,897.73	469,750.91	14,992,573.45
		合并企业转入	本年计提		
二、累计折旧合计	<u>94,048,694.79</u>	<u>45,099,700.72</u>	<u>16,174,416.67</u>	<u>1,062,165.85</u>	<u>154,260,646.33</u>

房屋及建筑物	37,176,650.30	22,028,740.38	9,039,656.70	0.00	68,245,047.38
机器设备	40,508,269.27	17,840,097.28	3,257,374.46	448,615.65	61,157,125.36
运输设备	9,677,851.04	1,898,224.72	2,433,318.44	608,001.51	13,401,392.69
办公设备及其他	6,685,924.18	3,332,638.34	1,444,067.07	5,548.69	11,457,080.90
三、账面净值合计	<u>211,885,070.02</u>				<u>269,684,754.83</u>
房屋及建筑物	143,632,257.81				174,715,994.36
机器设备	53,269,136.23				74,337,327.98
运输设备	12,181,070.69				17,095,939.94
办公设备及其他	2,802,605.29				3,535,492.55
四、减值准备合计	<u>0.00</u>	<u>2,023,139.77</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>2,023,139.77</u>
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	2,023,139.77	0.00	0.00	2,023,139.77
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备及其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、账面价值合计	<u>211,885,070.02</u>				<u>267,661,615.06</u>
房屋及建筑物	143,632,257.81				174,715,994.36
机器设备	53,269,136.23				72,314,188.21
运输设备	12,181,070.69				17,095,939.94
办公设备及其他	2,802,605.29				3,535,492.55

注：本年折旧额 16,174,416.67 元；本年由在建工程转入固定资产原价为 11,471,249.20 元。

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，通过经营租赁租出的固定资产的账面价值为 262,833.14 元。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，账面价值为 36,886,422.77 元的房屋及建筑物的产权证尚在办理中。

11、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
三期工程	0.00	0.00	0.00	5,765,854.18	0.00	5,765,854.18
片剂生产车间	60,023,626.01	0.00	60,023,626.01	20,025,508.97	0.00	20,025,508.97
水针车间工程	40,974,457.26	0.00	40,974,457.26	13,610,177.07	0.00	13,610,177.07
提取车间	0.00	0.00	0.00	3,209,209.62	0.00	3,209,209.62
钻井工程二	0.00	0.00	0.00	580,000.00	0.00	580,000.00
能源动力中心	2,452,806.81	0.00	2,452,806.81	0.00	0.00	0.00

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
安特新厂区	453,665.00	0.00	453,665.00	0.00	0.00	0.00
泰盛新厂区	66,524,840.55	0.00	66,524,840.55	490,000.00	0.00	490,000.00
医药物流库房	1,044,957.26	0.00	1,044,957.26	0.00	0.00	0.00
其他	<u>530,085.67</u>	<u>0.00</u>	<u>530,085.67</u>	<u>810,841.67</u>	<u>0.00</u>	<u>810,841.67</u>
合 计	<u>172,004,438.56</u>	<u>0.00</u>	<u>172,004,438.56</u>	<u>44,491,591.51</u>	<u>0.00</u>	<u>44,491,591.51</u>

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初数	本期增加	本期转入	本期	年末数	工程投入占	
	(万元)			固定资产	其他减少		预算的比例	资金来源
三期工程	600.00	5,765,854.18	0.00	5,765,854.18	0.00	0.00	96.10%	自筹
片剂生产车间	6,000.00	20,025,508.97	39,998,117.04	0.00	0.00	60,023,626.01	100.04%	募集 资金
水针车间工程	4,500.00	13,610,177.07	27,364,280.19	0.00	0.00	40,974,457.26	91.05%	募集 资金
提取车间	500.00	3,209,209.62	1,128,075.61	4,337,285.23	0.00	0.00	86.75%	募集 资金
钻井工程二	73.00	580,000.00	0.00	580,000.00	0.00	0.00	79.45%	自筹
能源动力中心	900.00	0.00	2,452,806.81	0.00	0.00	2,452,806.81	27.25%	自筹
指挥中心展厅	70.00	0.00	410,224.37	410,224.37	0.00	0.00	58.60%	自筹
安特新厂区	9,622.00	0.00	453,665.00	0.00	0.00	453,665.00	0.47%	自筹
泰盛新厂区	18,200.00	490,000.00	66,034,840.55	0.00	0.00	66,524,840.55	36.55%	募集 资金
医药物流库房	120.5	0.00	1,044,957.26	0.00	0.00	1,044,957.26	86.72%	自筹
其他	0.00	<u>810,841.67</u>	<u>97,129.42</u>	<u>377,885.42</u>	<u>0.00</u>	<u>530,085.67</u>		自筹
合 计	<u>40,585.50</u>	<u>44,491,591.51</u>	<u>138,984,096.25</u>	<u>11,471,249.20</u>	<u>0.00</u>	<u>172,004,438.56</u>		

续表:

工程项目名称	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	资金来源
三期工程	100%				自筹
片剂生产车间	95%				募集资金
水针车间工程	95%				募集资金
提取车间	100%				募集资金
钻井工程二	100%				自筹
能源动力中心	5%				自筹

指挥中心展厅	100%	自筹
安特新厂区	0.5%	自筹
泰盛新厂区	30%	募集资金
医药物流库房	90%	自筹
合 计		

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 在建工程余额中无利息资本化金额。

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日, 在建工程不存在抵押、质押的情形。

(5) 截止 2011 年 12 月 31 日, 在建工程无需计提减值的情况。

12、工程物资

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工程物资	<u>87,543.10</u>	<u>0.00</u>	<u>87,543.10</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>87,543.10</u>	<u>0.00</u>	<u>87,543.10</u>	<u>0.00</u>

13、无形资产

项 目	年初账面余额	合并企业转入	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、原价合计	<u>36,000,794.46</u>	<u>35,942,931.54</u>	<u>74,830,525.48</u>	<u>0.00</u>	<u>146,774,251.48</u>
土地使用权	30,215,153.95	29,327,501.14	74,254,194.64	0.00	133,796,849.73
专利权	4,057,414.00	115,430.40	0.00	0.00	4,172,844.40
软件	943,526.51	0.00	572,730.84	0.00	1,516,257.35
商标	784,700.00	0.00	3,600.00	0.00	788,300.00
非专利技术	0.00	6,500,000.00	0.00	0.00	6,500,000.00
二、累计摊销合计	<u>7,162,323.96</u>	<u>5,090,346.02</u>	<u>2,289,681.60</u>	<u>0.00</u>	<u>14,542,351.58</u>
土地使用权	4,137,878.39	1,957,934.46	1,478,870.61	0.00	7,574,683.46
专利权	2,155,412.13	99,078.05	266,400.78	0.00	2,520,890.96
软件	260,890.88	0.00	195,076.82	0.00	455,967.70
商标	608,142.56	0.00	78,500.04	0.00	686,642.60
非专利技术	0.00	3,033,333.51	270,833.35	0.00	3,304,166.86
三、账面净值合计	<u>28,838,470.50</u>				<u>132,231,899.90</u>
土地使用权	26,077,275.56				126,222,166.27
专利权	1,902,001.87				1,651,953.44
软件	682,635.63				1,060,289.65
商标	176,557.44				101,657.40
非专利技术	0.00				3,195,833.14
四、减值准备合计	<u>0.00</u>		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

项 目	年初账面余额	合并企业转入	本年增加	本年减少	年末账面余额
土地使用权	0.00		0.00	0.00	0.00
专利权	0.00		0.00	0.00	0.00
软件	0.00		0.00	0.00	0.00
商标	0.00		0.00	0.00	0.00
非专利技术	0.00		0.00	0.00	0.00
五、账面价值合计	<u>28,838,470.50</u>				<u>132,231,899.90</u>
土地使用权	26,077,275.56				126,222,166.27
专利权	1,902,001.87				1,651,953.44
软件	682,635.63				1,060,289.65
商标	176,557.44				101,657.40
非专利技术	0.00				3,195,833.14

注：本年无形资产的摊销额为 2,289,681.60 元。

14、开发支出

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
研发支出	<u>3,320,585.98</u>	<u>54,327,326.08</u>	<u>44,836,424.39</u>	<u>0.00</u>	<u>12,811,487.67</u>
合 计	<u>3,320,585.98</u>	<u>54,327,326.08</u>	<u>44,836,424.39</u>	<u>0.00</u>	<u>12,811,487.67</u>

项 目	年末数	
	金额	比例%
多西他赛原料药及注射液	600,000.00	4.68
瑞格列奈原料药及片	600,000.00	4.68
盐酸吉西他滨原料药及注射用冻干粉	500,000.00	3.90
苯佐卡因凝胶项目技术	800,000.00	6.24
参柏舒心胶囊	5,400,000.00	42.15
中风星菱通腹胶囊	3,250,000.00	25.37
阿托伐他汀钙	661,487.67	5.16
肠瑞灌肠剂	<u>1,000,000.00</u>	<u>7.81</u>
合 计	<u>12,811,487.67</u>	<u>100.00</u>

15、商誉

被投资单位名称	年初数	本期增加	本期减少	年末数	期末减值准备
---------	-----	------	------	-----	--------

山西振东泰盛制药有限公司	54,981,520.12	0.00	0.00	54,981,520.12	0.00
山西振东开元制药有限公司	7,869,720.39	0.00	0.00	7,869,720.39	0.00
山西振东道地药材开发有限公司	165,255.79	0.00	0.00	165,255.79	0.00
山西医大医药科贸有限公司	0.00	3,000,001.00	0.00	3,000,001.00	0.00
山西安特生物制药股份有限公司	0.00	130,700,623.28	0.00	130,700,623.28	0.00
合 计	63,016,496.30	133,700,624.28	0.00	196,717,120.58	0.00

商誉系本公司收购山西振东泰盛制药有限公司等公司的股权时，支付的股权收购价格高于收购日享有的被收购企业公允价值份额之间的差额。

16、长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少的原因
土地租赁费	0.00	283,200.00	0.00	0.00	283,200.00	
装修费	91,726.83	678,474.36	84,748.98	0.00	685,452.21	
绿化费	331,157.29	608,660.00	402,167.60	0.00	537,649.69	
合 计	422,884.12	1,570,334.36	486,916.58	0.00	1,506,301.90	

17、递延所得税资产

项 目	年末数	年初数
坏账准备	5,078,246.77	3,538,817.19
存货跌价准备	743,878.64	350,537.65
未实现内部利润	2,057,006.95	177,738.02
递延收益	858,671.07	1,296,707.90
合 计	8,737,803.43	5,363,800.76

18、资产减值准备

项 目	年初账面余额	合并企业转入	本年增加	本年减少		年末账面余额
				转回	转销	
坏账准备	24,926,988.15	1,755,400.15	11,007,224.47	493,801.72	0.00	37,195,811.05
存货跌价准备	2,381,364.18	0.00	3,326,324.42	707,158.74	204,793.66	4,795,736.20
长期股权投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产减值准备	0.00	2,023,139.77	0.00	0.00	0.00	2,023,139.77
工程物资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	<u>27,308,352.33</u>	<u>3,778,539.92</u>	<u>14,333,548.89</u>	<u>1,200,960.46</u>	<u>204,793.66</u>	<u>44,014,687.02</u>

19、所有权受到限制的资产

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
用于担保抵押的资产				
其他货币资金	7,394,377.00	29,037,642.03	29,310,140.50	7,121,878.53
房屋及建筑物	7,595,764.35	29,905,495.74	614,837.32	36,886,422.77
土地使用权	<u>6,186,344.92</u>	<u>0.00</u>	<u>149,972.04</u>	<u>6,036,372.88</u>
合 计	<u>21,176,486.27</u>	<u>58,943,137.77</u>	<u>30,074,949.86</u>	<u>50,044,674.18</u>

注：其他货币资金受到限制的原因系开具应付票据保证金；其余资产所有权受到限制的原因系为银行借款提供担保。

20、短期借款

(1) 短期借款分类

类 别	年末数	年初数
抵押保证借款	47,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	<u>81,000,000.00</u>	<u>205,000,000.00</u>
合 计	<u>128,000,000.00</u>	<u>215,000,000.00</u>

(2) 抵押保证借款系以土地、厂房作为抵押物向中国银行借款。

(3) 保证借款中有 1300 万元由壶关县常平钢厂、李安平提供连带保证责任；有 5000 万保证借款由山西黎城粉末冶金有限责任公司、山西振东实业集团有限公司提供担保，李安平、和雪梅保提供连带保证责任；有 1000 万由壶关县常平炼钢有限公司、山西振东实业集团有限公司、李安平及耿志友提供连带保证责任；有 800 万元由晋中开发区国有资产经营有限公司提供担保。

21、应付票据

项 目	年末数	年初数
商业承兑汇票	0.00	0.00
银行承兑汇票	<u>13,842,400.00</u>	<u>7,193,295.60</u>
合 计	<u>13,842,400.00</u>	<u>7,193,295.60</u>

注：应付票据期末较期初增加 92.43%，主要系生产规模扩大。

22、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示

账 龄	年末数	年初数
1 年以内	82,167,046.47	51,403,772.33
1-2 年	8,572,189.21	1,756,400.77
2-3 年	3,669,517.81	819,694.27
3 年以上	<u>3,282,053.50</u>	<u>1,267,520.45</u>
合 计	<u>97,690,806.99</u>	<u>55,247,387.82</u>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 应付账款年末较年初增加 76.82%，主要系合并企业转入增加 24,520,617.10 元以及公司规模扩大。

23、预收款项

(1) 预收款项按账龄列示

账 龄	年末数	年初数
1 年以内	23,568,096.84	17,578,577.27
1-2 年	843,548.04	2,720,310.06
2-3 年	35,305.62	201,136.89
3 年以上	<u>313,633.30</u>	<u>149,226.56</u>
合 计	<u>24,760,583.80</u>	<u>20,649,250.78</u>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，预收款项中应付关联方的款项情况： 详见六、6

24、应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	9,442,793.42	122,901,796.25	122,363,907.72	9,980,681.95
二、职工福利费	0.00	10,008,483.78	10,008,483.78	0.00
三、社会保险费	365,633.18	14,700,315.24	10,864,624.41	4,201,324.01
其中：① 医疗保险费	26,922.55	2,977,700.08	2,209,267.15	795,355.48
② 基本养老保险费	172,899.93	10,046,500.98	7,252,041.32	2,967,359.59
③ 年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00

④ 失业保险费	163,846.95	797,436.86	644,305.92	316,977.89
⑤ 工伤保险费	0.00	575,412.63	561,749.08	13,663.55
⑥ 生育保险费	1,963.75	303,264.69	197,260.94	107,967.50
四、住房公积金	307,648.75	3,012,918.62	2,203,188.81	1,117,378.56
五、辞退福利	0.00	0.00	0.00	0.00
六、工会经费和职工教育经费	512,807.45	3,099,140.30	2,451,916.17	1,160,031.58
七、非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
八、因解除劳动关系给予的补偿	0.00	0.00	0.00	0.00
九、其他	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：以现金结算的股份支付	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>10,628,882.80</u>	<u>153,722,654.19</u>	<u>147,892,120.89</u>	<u>16,459,416.10</u>

25、应交税费

税 种	年末数	年初数
企业所得税	8,469,509.49	570,077.48
增值税	8,940,717.49	5,520,626.42
营业税	38,200.54	72,658.78
城建税	956,592.62	474,675.79
个人所得税	455,980.54	301,797.71
教育费附加	518,267.33	281,932.84
价格调控税	246,739.48	139,516.45
印花税	50,467.30	697,975.95
河道维护管理费	69,401.14	5,816.95
地方教育费附加	<u>345,253.17</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>20,091,129.10</u>	<u>8,065,078.37</u>

注：应交税费期末较期初增加 1.49 倍，主要系公司业务规模增加。

26、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示

账 龄	年末数	年初数
1 年以内	25,280,255.55	35,403,797.43
1-2 年	28,068,235.23	11,226,353.54
2-3 年	7,371,454.13	250,783.53
3 年以上	<u>7,527,245.61</u>	<u>7,818,323.87</u>
合 计	<u>68,247,190.52</u>	<u>54,699,258.37</u>

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日, 欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项情况: 详见六、6

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日, 其他应付款中应付关联方的款项情况: 详见六、6

(4) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
第一名	4,155,000.00	3 年以上	未结算
第二名	549,025.00	3 年以上	未结算
第三名	500,000.00	1-2 年	未结算
第四名	500,000.00	3 年以上	未结算
第五名	400,000.00	2-3 年	未结算
合 计	<u>6,104,025.00</u>		

27、长期应付款

项 目	年末数	年初数
长期应付款	<u>11,000,000.00</u>	<u>6,500,000.00</u>
合 计	<u>11,000,000.00</u>	<u>6,500,000.00</u>

(1) 金额前五名长期应付款情况

单 位	期 限	初始金额	利率%	应付利息	年末余额	借款条件
山西省政府投资资产管理中心	5年	<u>6,500,000.00</u>	0.00	0.00	<u>11,000,000.00</u>	投资特别流转资金
合 计		<u>6,500,000.00</u>			<u>11,000,000.00</u>	

(2) 按照《山西省非公益性建设项目省级政府投资资金投入方式暂行规定》(晋政办发[2010]35号), 山西省政府投资资产管理中心对本公司的投资特别流转资金, 资金来源为省级煤炭可持续发展基金, 投资期限为五年, 投资起止时间为 2010-1-12 至 2015-1-11, 到期后本公司全额归还投资, 若未归还, 则每月按未收回投资额的 1% 向本公司收取违约金, 直至全部收回投资; 截至 2011 年 12 月 31 日止, 本公司已收到投资款 1,100 万元。

28、其他非流动负债

项 目	年末账面余额	年初账面余额
政府补助	<u>17,312,968.02</u>	<u>11,144,264.22</u>
合 计	<u>17,312,968.02</u>	<u>11,144,264.22</u>

政府补助的具体明细如下:

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
盐酸丙帕他莫高技术产业化项目	3,632,385.99	1,000,000.00	387,916.59	4,244,469.40

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
技术改造和新产品的研发	1,070,000.00	0.00	0.00	1,070,000.00
污染治理项目	200,000.00	0.00	20,000.00	180,000.00
5000 万袋扶正固本颗粒技改项目	1,300,000.00	0.00	12,606.84	1,287,393.16
中医药现代化研发中心建设项目	300,000.00	0.00	39,316.23	260,683.77
黄芪规范化种植基地优化升级及系列产品综合开发研究	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00
中药材种植基地加工项目	1,052,333.33	0.00	164,000.00	888,333.33
小容量注射剂扩能改造项目	1,710,000.00	0.00	180,000.00	1,530,000.00
种植基地建设项目	449,544.90	0.00	216,623.21	232,921.69
苦参 GAP 种植基地建设项目	0.00	530,000.00	530,000.00	0.00
年产 5 亿粒芪蛭通络胶囊项目	0.00	150,000.00	150,000.00	0.00
苦参注射液高技术产业化项目	800,000.00	0.00	100,000.00	700,000.00
复方苦参注射液研究	0.00	200,000.00	200,000.00	0.00
山西省科技厅技术服务项目款	0.00	21,100.00	21,100.00	0.00
华北地区苦参种植基地升级及系列产品综合开发研	0.00	1,750,000.00	437,500.00	1,312,500.00
妇科止带片研发项目	350,000.00	0.00	350,000.00	0.00
芪蛭通络胶囊技术研究	0.00	570,000.00	570,000.00	0.00
芪蛭通络胶囊再研究项目	0.00	300,000.00	300,000.00	0.00
酒石酸美托洛尔控释制剂的研究	180,000.00	0.00	0.00	180,000.00
北京市自主创新资金	0.00	100,000.00	100,000.00	0.00
莱龙泰素脂质微球制剂的研究	0.00	140,000.00	0.00	140,000.00
道地连翘野生抚育-中药材可持续利用技术研究	0.00	100,000.00	50,000.00	50,000.00
近红外在线监测在复方苦参注射液生产中的应用研究项目	0.00	500,000.00	500,000.00	0.00
复方苦参注射液生产过程自动化控制及近红外在线监测技术项目	0.00	700,000.00	350,000.00	350,000.00
化药莱龙泰素原料药及制剂研究项目	0.00	500,000.00	500,000.00	0.00
国家三类新药盐酸美金刚原料及制剂	0.00	277,777.78	277,777.78	0.00
国家新药巴柳氮钠技改项目	0.00	1,499,999.98	83,333.33	1,416,666.65
120 吨胶体果胶铋技改项目	0.00	1,883,333.35	83,333.33	1,800,000.02
年产 5000 万袋扶正固本颗粒项目	0.00	1,500,000.00	0.00	1,500,000.00
华北黄芪规范化种植基地优化及研究子课题	0.00	70,000.00	0.00	70,000.00
上市奖励	0.00	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00
合 计	11,144,264.22	21,792,211.11	15,623,507.31	17,312,968.02

29、股本

数量单位：股

项 目	年初数	本期变动增减（+、-）					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其 他	小 计	
一、有限售条件股份							
1.国家持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.国有法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.其他内资持股	115,200,000.00	0.00	0.00	0.00	-7,200,000.00	-7,200,000.00	108,000,000.00
其中：境内法人持股	92,279,612.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	92,279,612.00
境内自然人持股	22,920,388.00	0.00	0.00	0.00	-7,200,000.00	-7,200,000.00	15,720,388.00
4. 外资持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：境外法人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
境外自然人持股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
有限售条件股份合计	115,200,000.00	0.00	0.00	0.00	-7,200,000.00	-7,200,000.00	108,000,000.00
二、无限售条件流通股							
1.人民币普通股	28,800,000.00	0.00	0.00	0.00	7,200,000.00	7,200,000.00	36,000,000.00
2.境内上市的外资股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.境外上市的外资股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
无限售条件流通股合计	28,800,000.00	0.00	0.00	0.00	7,200,000.00	7,200,000.00	36,000,000.00
股份总数	144,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	144,000,000.00

注：2010年12月15日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1833号文批复，同意本公司向社会公开发行新股不超过36,000,000股。本次发行总量为36,000,000股，每股面值人民币1元，每股发行价格为人民币38.80元。本公司发行股票募集资金净额1,305,054,438.55元，其中计入股本人民币36,000,000.00元，计入资本公积的股本溢价为1,269,054,438.55元。本公司发行新股后，股本增至144,000,000元，业经利安达会计师事务所有限责任公司利安达验字[2010]第1084号审验。

30、资本公积

项 目	年初数	本期增加	本期减少	年末数
股本溢价	1,421,673,348.03	0.00	0.00	1,421,673,348.03
其他资本公积	70,000.00	0.00	0.00	70,000.00
合 计	1,421,743,348.03	0.00	0.00	1,421,743,348.03

31、盈余公积

类 别	年初数	本期增加	本期减少	年末数
法定盈余公积	19,560,896.02	27,647,024.14	0.00	47,207,920.16

合 计	<u>19,560,896.02</u>	<u>27,647,024.14</u>	<u>0.00</u>	<u>47,207,920.16</u>
-----	----------------------	----------------------	-------------	----------------------

32、未分配利润

<u>项 目</u>	<u>2011年度</u>	<u>2010年度</u>
期初未分配利润	170,824,624.43	88,220,898.34
加：本期利润转入	119,768,819.92	92,088,772.35
减：提取法定盈余公积	27,647,024.14	9,485,046.26
提取职工奖励及福利基金	0.00	0.00
提取储备基金	0.00	0.00
提取企业发展基金	0.00	0.00
利润归还投资	0.00	0.00
减：应付优先股股利	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00
应付普通股股利	43,200,000.00	0.00
转作资本的普通股股利	0.00	0.00
其他转入	<u>429,147.25</u>	<u>0.00</u>
期末未分配利润	<u>219,317,272.96</u>	<u>170,824,624.43</u>

注：其他转入为子公司振东医药增资孙公司医药物流时投资成本与所享有的权益之间的差额。

33、少数股东权益

<u>公司名称</u>	<u>年末数</u>	<u>年初数</u>
医药物流	22,547,558.75	24,738,014.83
开元制药	422,457.16	284,737.16
黄芪产业	201,181.06	200,255.43
医大科贸	<u>3,000,000.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>26,171,196.97</u>	<u>25,223,007.42</u>

34、营业收入及营业成本

(1) 营业收入

<u>项 目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
主营业务收入	1,277,783,917.67	926,696,048.00
其他业务收入	3,592,939.65	3,633,681.47
营业收入合计	<u>1,281,376,857.32</u>	<u>930,329,729.47</u>
主营业务成本	597,029,231.90	386,305,650.04
其他业务成本	2,242,465.98	1,399,230.00

营业成本合计	<u>599,271,697.88</u>	<u>387,704,880.04</u>
--------	-----------------------	-----------------------

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
医药制造行业	847,351,967.09	185,134,594.03	666,487,672.83	136,507,330.86
医药批发行业	<u>430,431,950.58</u>	<u>411,894,637.87</u>	<u>260,208,375.17</u>	<u>249,798,319.18</u>
合 计	<u>1,277,783,917.67</u>	<u>597,029,231.90</u>	<u>926,696,048.00</u>	<u>386,305,650.04</u>

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
东北	119,738,343.78	78,823,619.71	78,708,002.58	38,836,941.55
华北	635,141,325.57	335,264,755.50	469,864,233.23	249,379,678.05
华南	137,989,540.71	34,893,985.62	108,463,453.36	26,004,149.50
华东	209,845,316.94	83,072,694.76	137,457,881.55	30,141,069.92
西南	98,412,103.50	28,275,781.84	71,746,586.58	14,205,379.45
西北	<u>76,657,287.17</u>	<u>36,698,394.47</u>	<u>60,455,890.70</u>	<u>27,738,431.57</u>
合 计	<u>1,277,783,917.67</u>	<u>597,029,231.90</u>	<u>926,696,048.00</u>	<u>386,305,650.04</u>

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例%
第一名	150,520,174.56	11.75
第二名	40,121,796.99	3.13
第三名	31,136,110.26	2.43
第四名	24,469,816.67	1.91
第五名	<u>23,511,728.45</u>	<u>1.83</u>
合 计	<u>269,759,626.93</u>	<u>21.05</u>

(5) 营业收入本期较上年同期增长 37.73%，主要系医药批发业务规模扩大及公司主导产品销量增加所致。

(6) 营业成本本期较上年同期增长 54.57%，主要系销售的增长。

35、营业税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	57,393.64	80,654.63	5%

城建税	6,173,216.92	4,805,011.89	5%、7%
教育费附加	5,829,502.14	2,767,758.41	3%
价格调控基金	<u>1,660,915.31</u>	<u>1,383,129.22</u>	1.5%
合 计	<u>13,721,028.01</u>	<u>9,036,554.15</u>	

36、销售费用

销售费用本期较上年同期增长 26.49%，主要系收入增长了 37.73%。

37、管理费用

管理费用本期较上年同期增长 54.09%，主要系收入增长了 37.73%。

38、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	8,165,629.93	10,800,732.13
减：利息收入	19,309,958.84	268,287.03
汇兑损益	0.00	0.00
现金折扣	391,004.24	40,010.77
银行手续费	392,950.76	375,964.83
贴现利息	<u>76,264.64</u>	<u>323,594.06</u>
合 计	<u>-10,284,109.27</u>	<u>11,272,014.76</u>

注：财务费用本期较上年同期减少 1.91 倍，主要系公司将暂时闲置的募集资采用定期存款的方式存放银行所产生的利息收入。

39、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账准备	10,718,216.41	4,672,139.78
存货跌价准备	2,414,372.02	-35,742.86
长期股权投资减值准备	0.00	0.00
固定资产减值准备	0.00	0.00
工程物资减值准备	0.00	0.00

在建工程减值准备	0.00	0.00
无形资产减值准备	0.00	0.00
商誉减值准备	0.00	0.00
其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>13,132,588.43</u>	<u>4,636,396.92</u>

40、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	0.00	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	0.00	0.00
处置长期股权投资产生的投资收益	5,456.05	<u>11,999.65</u>
其他	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>5,456.05</u>	<u>11,999.65</u>

41、营业外收入

项 目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	118,732.17	149,851.75	118,732.17
其中：固定资产处置利得	118,732.17	149,851.75	118,732.17
政府补助	22,531,057.29	7,229,779.83	22,531,057.29
其他	<u>698,246.92</u>	<u>767,676.24</u>	<u>698,246.92</u>
合 计	<u>23,348,036.38</u>	<u>8,147,307.82</u>	<u>23,348,036.38</u>

42、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	60,727.50	171,002.52	60,727.50
其中：固定资产处置损失	60,727.50	171,002.52	60,727.50
公益性捐赠支出	6,567,463.22	2,629,312.90	6,567,463.22
滞纳金	182,947.88	0.00	182,947.88
其他	<u>290,467.44</u>	<u>587,555.31</u>	<u>290,467.44</u>

合 计	<u>7,101,606.04</u>	<u>3,387,870.73</u>	<u>7,101,606.04</u>
-----	---------------------	---------------------	---------------------

43、所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	20,996,927.27	18,669,966.35
递延所得税调整	<u>-3,374,002.67</u>	<u>-1,274,929.35</u>
合 计	<u>17,622,924.60</u>	<u>17,395,037.00</u>

44、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	本年金额	上年金额
政府补助	20,038,650.00	12,164,870.00
利息收入	7,017,653.32	268,287.03
往来款	35,645,899.19	39,160,507.13
其他	<u>798,947.29</u>	<u>137,279.04</u>
合 计	<u>63,501,149.80</u>	<u>51,730,943.20</u>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
财务费用手续费	860,219.64	699,558.89
营业外支出	7,040,878.54	3,139,878.01
费用性支付	418,891,728.15	318,409,790.47
往来款	<u>64,857,558.59</u>	<u>39,321,914.49</u>
合 计	<u>491,650,384.92</u>	<u>361,571,141.86</u>

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
短期借款保证金解押	0.00	10,000,000.00
长期应付款	4,500,000.00	6,500,000.00
承兑汇票保证金解押	<u>29,310,140.50</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>33,810,140.50</u>	<u>16,500,000.00</u>

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
上市支付的相关费用	4,685,000.00	1,297,395.89
承兑汇票保证金	<u>29,037,642.03</u>	<u>7,193,295.60</u>
合 计	<u>33,722,642.03</u>	<u>8,490,691.49</u>

45、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

	补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润		117,287,862.22	92,290,665.64
加: 资产减值准备		13,132,588.43	4,636,396.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		16,174,416.67	19,168,601.49
无形资产摊销		2,289,681.60	1,104,685.22
长期待摊费用摊销		486,916.58	409,787.36
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)		-58,004.67	21,150.77
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		0.00	0.00
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		0.00	0.00
财务费用(收益以“-”号填列)		8,165,629.93	10,800,732.13
投资损失(收益以“-”号填列)		-5,456.05	-11,999.65
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		-3,374,002.67	-1,274,929.35
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		0.00	0.00
存货的减少(增加以“-”号填列)		-59,306,645.70	-70,876,358.91
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)		-206,524,369.58	-59,624,758.25
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)		22,997,207.82	35,753,290.86
其他		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
经营活动产生的现金流量净额		<u>-88,734,175.42</u>	<u>32,397,264.23</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本		0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券		0.00	0.00
融资租入固定资产		0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的年末余额		661,467,225.26	1,414,409,650.26
减: 现金的期初余额		1,414,409,650.26	71,907,155.80

<u>补充资料</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
加：现金等价物的年末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-752,942,425.00	1,342,502,494.46

(2) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

<u>项 目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	112,000,000.00	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	112,000,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	5,092,287.93	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	106,907,712.07	
4. 取得子公司的净资产	0.00	
流动资产	56,119,936.84	
非流动资产	55,331,366.05	
流动负债	143,953,305.29	
非流动负债	3,661,111.09	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		1,999,229.96
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		1,999,229.96
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00
4. 处置子公司的净资产		1,999,229.96
流动资产		1,999,229.96
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

<u>项 目</u>	<u>本年金额</u>	<u>上年金额</u>
一、现金	661,467,225.26	1,414,409,650.26
其中：库存现金	637,604.34	408,317.10
可随时用于支付的银行存款	660,829,620.92	1,414,001,333.16
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00

可用于支付的存放中央银行款项	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00
拆放同业款项	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、年末现金及现金等价物余额	661,467,225.26	1,414,409,650.26
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0.00	0.00

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

a) 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
振东集团	公司控股股东	有限责任公司	山西长治	李安平	成品油、润滑油、建材经销、汽车修理、汽车配件批零、钢材经销、农副产品深加工、印刷餐饮服务、副食批发、钢材房屋装修、机械设备、管道水管安装	3000 万
李安平	实际控制人	自然人				

续表：

母公司名称	母公司对本企业的控股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
振东集团	59.08%	59.08%	李安平	11087468-1
李安平	(间接+直接持股) 57.78%	(间接+直接表决权) 59.48%		

b) 本企业的子公司情况

详见附注四、1。

c) 本企业的合营和联营企业情况

无

d) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
长治市振东石油有限公司	同一实际控制人	70116557-X
太原小店区振东石油有限公司	同一实际控制人	73401987-8
振东五和健康食品有限公司	同一实际控制人	73630895-6
山西振东安装装饰工程有限公司	同一实际控制人	56355848-9

山西东驰速达物流有限公司医药分公司 同一实际控制人 69667751-0
 李安堂 实际控制人之兄长

注：山西东驰速达物流有限公司医药分公司原受耿志友控制，2011 年 4 月股东发生变更后，该公司受本公司某职工控制，故本年将其列为关联方披露。

e) 关联交易情况

(1) 销售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易 内容	关联交易定 价方式及决 策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的 比例 (%)	金额	占同类交易金额 的比例 (%)
山西东驰速达物流有限公司 医药分公司	药品	参照市场价	150,520,174.56	11.75	139,980,091.44	15.05

(2) 采购商品、接受劳务情况表

关联方	关联交易 内容	关联交易定 价方式及决 策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的 比例 (%)	金额	占同类交易金额 的比例 (%)
山西振东五和健康食品股份 有限公司	食品	参照市场价	291,611.11	100.00	1,320,251.15	100.00
山西振东实业集团装饰安装 分公司	装修	参照市场价	2,753,413.05	100.00	2,283,402.87	100.00
山西振东建筑工程有限公司	工程施工	参照市场价	62,597,784.24	45.04	0.00	0.00
山西东驰速达物流有限公司 医药分公司	药品	参照市场价	61,426,317.48	13.27	14,183,589.91	4.84

(3) 关联租赁情况

公司出租情况表：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
本公司	振东集团	房屋建筑物	2009.1.1	2013.12.31	协议价	140,000.00

(4) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
振东集团、李安平	本公司	10,000,000.00	2011 年 01 月 31 日	2012 年 01 月 30 日	是
李安平	本公司	13,000,000.00	2011 年 02 月 24 日	2012 年 02 月 23 日	是
振东集团、李安平	本公司	50,000,000.00	2011 年 09 月 09 日	2012 年 09 月 08 日	否

f) 关联方应收应付款项**(1) 应收关联方款项**

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	山西东驰速达物流有限公司医药分公司	43,232,547.84	2,161,627.39	0.00	0.00
预付款项					
	山西振东五和健康食品股份有限公司	1,588,616.55	0.00	195,204.00	0.00
	山西振东实业集团装饰安装分公司	2,954,902.55	0.00	0.00	0.00
	山西振东建筑工程有限公司	19,198,294.48	0.00	0.00	0.00
其他应收款					
	山西振东建筑工程有限公司	30,000,000.00	0.00	0.00	0.00

注：2011 年山西振东建筑工程有限公司与子公司泰盛制药签订工程承包合同，由山西振东建筑工程有限公司承包泰盛制药的“无菌粉针车间、高架仓库”和“冻干粉针车间、青霉素分针车间、水针大输液车间”工程，总承包金额为 11,300 万元，截止 2011 年 12 月 31 日。本公司因泰盛制药项目累计向关联方山西振东建筑工程有限公司支付工程款 111,796,078.72 元，其中计入在建工程 62,597,784.24 元，超过工程进度的付款为 49,198,294.48 元（列示预付款项 19,198,294.48 元于 2012 年转入工程成本，列示其他应收款 30,000,000.00 元于 2012 年收回）。

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
其他应付款			
	山西长治市振东航空售票有限公司	26,850.00	0.00
	李安堂	0.00	2,211,659.40
预收款项			
	山西东驰速达物流有限公司医药分公司	0.00	40,348.34

七、或有事项

截止资产负债表日，本公司无其他或有事项。

八、承诺事项

截止资产负债表日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

2012 年 4 月 25 日，公司第 2 届董事会第 4 次会议通过 2011 年度利润分配预案，公司拟以 2011 年 12 月 31 日的总股数 14,400 万股为基数，以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，派发现金 3 元（含税），同时上述分配预案尚需股东大会通过。

十、其他重大事项

2011 年，本公司之子公司振东医药收购了医大科贸，按照振东医药与医大科贸的原股东约定，收购日之前的所有资产和负债归原股东所有，因此，医大科贸合并日之前的资产和负债不纳入合并报表，但是振东医药与医大科贸原股东对 18,133,019.51 元债务的约定未经相关的债权人同意。2012 年 4 月 23 日，振东医药与王廷云、王亮华签订了《股权转让协议》，协议约定：由于医大科贸从财务规范、企业管理等方面均无法与上市公司的要求相匹配，振东医药将持有医大科贸的 80% 股权以 1600 万转让给王廷云、王亮华，股权转让后，振东医药不再持有医大科贸的股权。2012 年 4 月 24 日，医大科贸完成了相应的工商变更手续。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	234,233,793.89	100.00	23,595,858.15	10.07
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	<u>234,233,793.89</u>	<u>100.00</u>	<u>23,595,858.15</u>	<u>10.07</u>

续表：

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	178,180,923.97	100.00	18,866,231.40	10.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	<u>178,180,923.97</u>	<u>100.00</u>	<u>18,866,231.40</u>	<u>10.59</u>

①应收账款种类的说明：详见二、9

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	年末数		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
	金额		
1 年以内	207,783,120.92	88.71	9,829,904.64
1-2 年	8,950,083.98	3.82	895,008.39
2-3 年	4,629,785.04	1.98	1,388,935.52
3-4 年	2,078,201.96	0.89	1,039,100.98
4-5 年	1,748,466.83	0.74	1,398,773.46
5 年以上	<u>9,044,135.16</u>	<u>3.86</u>	<u>9,044,135.16</u>
合 计	<u>234,233,793.89</u>	<u>100.00</u>	<u>23,595,858.15</u>

续表：

账 龄	年初数		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
	金额		
1 年以内	157,098,621.75	88.17	7,812,381.33
1-2 年	7,130,985.44	4.00	713,098.54
2-3 年	2,856,753.39	1.60	857,026.02
3-4 年	1,757,676.05	0.99	878,838.03
4-5 年	3,659,999.31	2.05	2,927,999.45
5 年以上	<u>5,676,888.03</u>	<u>3.19</u>	<u>5,676,888.03</u>
合 计	<u>178,180,923.97</u>	<u>100.00</u>	<u>18,866,231.40</u>

(2) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款：

期末没有单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
振东医药	全资子公司	7,388,688.50	2 年以内	3.15
单位 1	非关联方	7,655,899.26	1 年以内	3.27
单位 2	非关联方	5,954,385.52	1 年以内	2.54
单位 3	非关联方	5,471,032.65	1 年以内	2.34
单位 4	非关联方	<u>4,286,761.18</u>	1 年以内	1.83
合 计		<u>30,756,767.11</u>		

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	5,000,000.00	2.05	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	238,698,873.53	97.95	3,921,616.12	1.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>243,698,873.53</u>	<u>100</u>	<u>3,921,616.12</u>	<u>1.61</u>

续表:

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	72,883,368.43	100.00	2,786,015.71	3.82
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>72,883,368.43</u>	<u>100.00</u>	<u>2,786,015.71</u>	<u>3.82</u>

①其他应收款种类的说明: 详见附注二、10

②组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账 龄	年末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内	227,543,798.18	95.33	1,069,522.98
1-2 年	8,752,904.25	3.67	875,290.43
2-3 年	370,588.60	0.15	111,176.58
3-4 年	331,862.23	0.14	165,931.12
4-5 年	126.3	0.00	101.04
5 年以上	<u>1,699,593.97</u>	<u>0.71</u>	<u>1,699,593.97</u>
合 计	<u>238,698,873.53</u>	<u>100.00</u>	<u>3,921,616.12</u>

续表：

账 龄	年初数		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
	金额		
1 年以内	67,911,472.10	93.18	200,227.54
1-2 年	483,643.10	0.66	48,364.31
2-3 年	2,784,594.91	3.82	835,378.47
3-4 年	126.30	0.00	63.15
4-5 年	7,748.90	0.01	6,199.12
5 年以上	<u>1,695,783.12</u>	<u>2.33</u>	<u>1,695,783.12</u>
合 计	<u>72,883,368.43</u>	<u>100.00</u>	<u>2,786,015.71</u>

(2) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款：

无

(3) 本年实际核销的其他应收款情况

其他应收款核销情况说明：无

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
如无此类欠款。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	性质	账龄	占其他应收款总额比例%
振东医药	全资子公司	51,596,098.05	往来款	1 年以内	21.17
开元制药	控股子公司	48,866,961.25	往来款	1 年以内	20.05
医药物流	全资子公司之控股子公司	33,995,879.01	往来款	1 年以内	13.95
安特生物	全资子公司	29,236,271.50	往来款	1 年以内	12.00
道地药材	全资子公司	<u>17,468,676.16</u>	往来款	1 年以内	<u>7.17</u>
合 计		<u>181,163,885.97</u>			<u>74.34</u>

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资的基本情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	在被投资单位持	在被投资单位表	在被投资单位持股比
			股比例	决权比例	例与表决权比例不一
致的说明					
泰盛制药	成本法	270,129,764.64	100%	100%	
道地药材	成本法	6,000,000.00	100%	100%	
振东医药	成本法	4,780,152.89	100%	100%	
开元制药	成本法	15,004,200.71	95.35%	95.35%	
健康护理	成本法	10,000,000.00	100%	100%	
振东研究院	成本法	3,765,093.38	100%	100%	
道地党参	成本法	1,000,000.00	100%	100%	
道地连翘	成本法	1,000,000.00	100%	100%	
道地苦参	成本法	1,000,000.00	100%	100%	
安特生物	成本法	112,000,000.00	100%	100%	
长治县农村信用合作联社	成本法	<u>500,000.00</u>	0.75%	0.75%	
合 计		<u>425,179,211.62</u>			

续表：

被投资单位名称	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金股利
泰盛制药	105,129,764.64	165,000,000.00	270,129,764.64	0.00	0.00	
道地药材	1,000,000.00	5,000,000.00	6,000,000.00	0.00	0.00	
振东医药	4,780,152.89	0.00	4,780,152.89	0.00	0.00	
开元制药	15,004,200.71	0.00	15,004,200.71	0.00	0.00	
健康护理	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	0.00	0.00	
振东研究院	3,765,093.38	0.00	3,765,093.38	0.00	0.00	
道地党参	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	0.00	0.00	
道地连翘	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	0.00	0.00	
道地苦参	0.00	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	0.00	
安特生物	0.00	112,000,000.00	112,000,000.00	0.00	0.00	
长治县农村信用合作联社	<u>500,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>500,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
合 计	<u>142,179,211.62</u>	<u>283,000,000.00</u>	<u>425,179,211.62</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

长期股权投资的说明：

期末长期股权投资无需计提减值准备。

4、营业收入和成本

(1) 营业收入

项 目	本年金额	上年金额
主营业务收入	597,398,415.47	489,142,067.29
其他业务收入	1,212,380.29	313,109.61
营业收入合计	<u>598,610,795.76</u>	<u>489,455,176.90</u>
主营业务成本	61,381,231.01	48,899,099.45
其他业务成本	1,117,817.36	13,881.82
营业成本合计	<u>62,499,048.37</u>	<u>48,912,981.27</u>

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	本年金额		上年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
东北	37,559,937.20	5,620,494.61	32,094,850.02	2,500,486.24
华北	215,962,517.51	16,773,033.96	167,237,026.04	20,670,516.55
华南	99,006,260.89	8,251,236.64	80,981,046.01	4,852,724.89
华东	129,398,453.72	12,451,731.15	115,391,173.76	14,387,932.96
西南	71,656,841.87	8,397,895.25	57,154,449.89	2,769,207.57
西北	<u>43,814,404.28</u>	<u>9,886,839.40</u>	<u>36,283,521.57</u>	<u>3,718,231.24</u>
合 计	<u>597,398,415.47</u>	<u>61,381,231.01</u>	<u>489,142,067.29</u>	<u>48,899,099.45</u>

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例%
第一名	31,136,110.26	5.20
第二名	24,469,816.67	4.09
第三名	23,511,728.45	3.93
第四名	18,326,608.91	3.06
第五名	<u>18,001,328.49</u>	<u>3.01</u>
合 计	<u>115,445,592.78</u>	<u>19.29</u>

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	63,460.72	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	0.00	
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）	22,531,057.29	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
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	0.00	
债务重组损益	0.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00	
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	0.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
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	0.00	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,342,631.62	
其他符合非经营性损益定义的损益项目	0.00	
小 计	<u>16,251,886.39</u>	
减：所得税影响额	2,457,823.19	
少数股东权益影响额（税后）	<u>58,810.42</u>	

<u>项 目</u>	<u>金 额</u>	<u>说 明</u>
合 计	<u>13,735,252.78</u>	

2、净资产收益率及每股收益

<u>报告期利润</u>	<u>报告期间</u>	<u>加权平均净资</u>	<u>每股收益 (元/股)</u>	
		<u>产收益率</u>	<u>基本每股收益</u>	<u>稀释每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	2011年度	6.60%	0.83	0.83
	2010年度	22.74%	0.85	0.85
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011年度	5.84%	0.74	0.74
	2010年度	21.75%	0.82	0.82

3、财务报表的批准

本财务报表于 2012 年 4 月 24 日由董事会通过及批准发布。

第十节 备查文件

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

四、经公司法定代表人签名的2011年年度报告文本原件。

五、其他相关资料。

以上备查文件均完整备置于公司董事会办公室。

山西振东制药股份有限公司董事会

2012-4-26