重庆华邦制药股份有限公司非公开发行A股股票发行情况报告书暨上市公告书（摘要）

保荐机构（主承销商）：西南证券股份有限公司

二〇一三年二月

重庆华邦制药股份有限公司全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告书暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

张松山：　　蒋康伟：
李生学：　　吕立明：
王　榕：　　彭云辉：
盘莉红：　　刘　星：
何建国：　　徐　坚：

重庆华邦制药股份有限公司
2013年2月3日

特别提示

一、发行股票数量及价格
发行股票数量：65,573,770股人民币普通股（A股）
发行股票价格：14.03元/股
募集资金总额：919,999,993元
募集资金净额：885,262,993元

二、新增股票预计上市时间
股票上市数量：65,573,770股
股票上市时间：2013年2月8日
根据深交所的相关规定，本次发行新增65,573,770股股份的限售期为12个月。从上市首日起算，预计可上市流通时间为2014年2月8日。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票在2013年2月8日（上市首日）不除权，股票交易涨跌幅限制为10%。
本次发行完成后，公司的股权分布符合深圳证券交易所的上市要求，不会导致不符合股票上市条件的情形发生。

三、发行对象名称及新增股票上市流通安排
本次发行中，8名发行对象认购的股票限售期为十二个月，可上市流通时间为2014年2月8日。

四、资产过户情况
本次发行的股票全部以现金认购，不涉及资产过户情况。

释义

在本发行情况报告书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

非公开发行股票、本次发行、本次非公开发行	指	重庆华邦制药股份有限公司2012年度非公开发行A股股票
本发行情况报告书	指	重庆华邦制药股份有限公司非公开发行A股股票初步发行情况报告书
华邦制药、发行人、本公司	指	重庆华邦制药股份有限公司
西南证券、保荐机构、主承销商	指	西南证券股份有限公司
控股股东/汇邦旅业	指	重庆汇邦旅业有限公司
实际控制人	指	张松山先生
时代九和	指	北京市时代九和律师事务所
华信会计师事务所	指	四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司
董事会	指	重庆华邦制药股份有限公司董事会
股东大会	指	重庆华邦制药股份有限公司股东大会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《重庆华邦制药股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节　本次发行的基本情况

一、本次发行履行的相关程序
1、董事会表决时间：2012年3月22日，重庆华邦制药股份有限公司（以下简称"华邦制药"、"本公司"或"公司"）召开了第四届董事会第十八次会议，逐项审议通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行A股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于以募集资金对公司子公司增资的议案》、《关于公司非公开发行A股股票预案的议案》和《关于提请股东大会授权董事会全权办理非公开发行A股股票具体事宜的议案》、《关于公司全资子公司毕邦香港收购香港吉凯所持上鹿颖泰25%股权的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》、《关于公司及控股子公司2012年度向银行申请授信额度及担保方式的议案》、《关于选举公司副董事长的议案》、《关于调整董事会各专门委员会委员组成的议案》、《关于召开临时股东大会的议案》。
2、股东大会表决时间：2012年5月3日，本公司召开了2011年年度股东大会，逐项审议通过了《2011年董事会工作报告》、《2011年监事会工作报告》、《2011年财务决算报告》、《2011年度利润分配预案》、《2011年年度报告及摘要的预案》、《关于续聘公司2012年度审计机构的议案》、《关于审议公司章程修正案的议案》、《关于审议公司关联交易决策制度的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司符合非公开发行A股股票条件的议案》、《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于以募集资金对公司子公司增资的议案》、《关于公司非公开发行A股股预案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理非公开发行A股股票具体事宜的议案》。
3、审核发行申请的发审会时间：2012年12月5日，本公司本次非公开发行股票经中国证监会发行审核委员会审核，获得有条件通过。
4、核准批文的取得时间及文号：2013年1月10日，本公司本次非公开发行股票事宜取得中国证监会证监许可［2013］23号《关于核准重庆华邦制药股份有限公司非公开发行股票的批复》。
5、资金到账和验资时间：2013年1月30日，天健会计师事务所有限公司出具了天健验［2013］8-1号验资报告和天健验［2013］8-3号验资报告。根据验资报告，截止2013年1月23日，西南证券股份有限公司（以下简称"西南证券"、"保荐机构"）为本次非公开发行股票开设的专项账户收到保证金总额为7,000万元。截止2013年1月28日，西南证券股份有限公司为本次非公开发行股票开设的专项账户收到认购资金总额为91,999.9993万元。
2013年1月29日，西南证券将收到的认购资金总额扣除保荐费用276万元和承销费用2997.70万元后的资金88,726.2993万元划转至本公司指定的募集资金专项账户内。四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司（以下简称"华信会计师事务所"）对本次非公开发行股票的募集资金到位情况进行了审验，并出具了川华信验［2013］06号验资报告。根据验资报告，截止2013年1月29日止，本公司募集资金总额为91,999.9993万元，扣除发行费用3,473.7万元后，募集资金净额为88,526.2993万元，其中注册资本为6,557.377万元，资本公积为81,968.9223万元。
6、办理股权登记的时间：2013年2月1日，本公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。

二、本次发行股票的基本情况
1、股票类型：人民币普通股（A股）
2、发行数量：65,573,770股
3、股票面值：1元
4、发行价格：本次非公开发行股票的定价基准日为本次非公开发行股票的董事会决议公告日（2012年3月26日），发行底价为36元。定价基准日前20个交易日公司股票均价的90%（定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量）为32.99元/股。公司2011年度股东大会审议通过了《2011年度利润分配预案》，公司以截止2011年12月31日的公司总股本167,493,000股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，合计转增股本167,493,000股。转增股本后公司总股本变更为334,986,000股。同时以2011年12月31日的总股本167,493,000股为基数，按每10股派发现金股利人民币5.00元（含税），共计83,746,500.00元人民币。公司2012年第三次临时股东大会，审议通过了《关于2012年半年度资本公积转增股本的预案》，该方案为：公司以当前公司总股334,986,000股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增5股，合计转增股本167,493,000股。转增股本后公司总股本变更为502,479,000股。分配方案实施后，本次发行底价调整为11.8333元/股。
本次发行日（2013年1月23日）前20个交易日的公司股票均价为15.98元/股（发行日前20个交易日公司股票均价=发行日前20个交易日公司股票交易总额/发行日前20个交易日公司股票交易总量）。本次非公开发行价格为14.03元/股，为发行底价的118.60%和发行日前20个交易日均价的87.80%。
5、募集资金量及发行费用：本次非公开发行股票募集资金总额为91,999.9993万元。发行费用共计3,473.7万元（包括保荐费用276万元、承销费用2997.70万元，其他发行费用200万元），扣除发行费用的募集资金净额为88,526.2993万元。
6、本次发行的申购配售情况：

序号	名称	认购价格（元/股）	认购股数（万股）
1	汇添富基金管理有限公司	14.03	1800
2	鹏华基金管理有限公司	14.03	1450
3	光大金控（上海）投资中心（有限合伙）	14.03	780
4	兴业全球基金管理有限公司	14.03	780
5	宿迁华基丰润投资合伙企业（有限合伙）	14.03	780
6	东海证券有限责任公司	14.03	323.377
7	中银基金管理有限公司	14.03	322
8	上海东方证券资产管理有限公司	14.03	322

三、发行对象的基本情况
1、汇添富基金管理有限公司
企业性质：有限责任公司（国内合资）
注册地址：上海市大沽路288号6幢
注册资本：人民币15000万元
法定代表人：潘鑫军
经营范围：基金管理业务，发起设立基金及经中国证监会批准的其他业务（涉及许可的凭许可证经营）
认购数量与限售期：1,800万股，该股份限售期为自本次发行结束之日起12个月。
汇添富基金管理有限公司与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排。
2、鹏华基金管理有限责任公司
企业性质：有限责任公司（中外合资）
注册地址：深圳市福田区清华三路168号深圳国际商务中心第43层
注册资本：人民币15000万元
法定代表人：何如
经营范围：1.基金募集2.基金销售3.资产管理4．中国证监会许可的其他业务
认购数量与限售期：1,450万股，该股份限售期为自本次发行结束之日起12个月。
鹏华基金管理有限责任公司与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排
3、光大金控（上海）投资中心（有限合伙）
合伙企业类型：有限合伙企业
主要经营场所：上海市杨浦区国定路323号601-47室
执行事务合伙人：光大金控（天津）资本管理有限公司
经营范围：创业投资，投资管理，投资咨询（不得从事经纪）
认购数量与限售期：780万股，该股份限售期为自本次发行结束之日起12个月。
光大金控（上海）投资中心（有限合伙）与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排。
4、兴业全球基金管理有限公司
企业性质：有限责任公司（中外合资）
注册地址：上海市金陵东路368号
注册资本：人民币一亿元
法定代表人：兰荣
经营范围：基金募集；基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务
认购数量与限售期：780万股，该股份限售期为自本次发行结束之日起12个月。
兴业全球基金管理有限公司与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排。
5、宿迁华基丰润投资合伙企业（有限合伙）
合伙企业类型：有限合伙企业
主要经营场所：宿迁市软件与服务外包产业园水杉大道1号
执行事务合伙人：华夏天元（上海）股权投资管理有限公司（委派代表：金伟春）
经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：以自有资金投资工业、农业、商业、服务业、制造业、科技业、能源业、文化业、投资咨询，投资管理，从事对非上市企业的股权投资，（以上经营范围涉及行业许可的凭证可证件在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）
认购数量与限售期：780万股，该股份限售期为自本次发行结束之日起12个月。
宿迁华基丰润投资合伙企业（有限合伙）与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排。
6、东海证券有限责任公司
企业性质：有限公司
注册地址：延陵西路23号投资广场18、19楼
注册资本：167000万元人民币
法定代表人：朱科敏
经营范围：许可经营项目：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务。一般经营项目：无。
认购数量与限售期：323.377万股，该股份限售期为自本次发行结束之日起12个月。
东海证券有限责任公司与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排
7、中银基金管理有限公司
企业性质：有限责任公司（中外合资）
注册地址：上海市浦东银城中路200号中银大厦45层
注册资本：人民币壹亿元整
法定代表人：谭炳
经营范围：基金募集，基金销售，资产管理，中国证监会许可的其他业务
认购数量与限售期：322万股，该股份限售期为自本次发行结束之日起12个月。
中银基金管理有限公司与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排。
8、上海东方证券资产管理有限公司
企业性质：一人有限责任公司（法人独资）
注册地址：上海黄浦区中山南路318号31层
注册资本：人民币叁亿元
法定代表人：王国斌
经营范围：证券资产管理业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）
认购数量与限售期：322万股，该股份限售期为自本次发行结束之日起12个月。
上海东方证券资产管理有限公司与本公司不存在关联关系，与本公司最近一年不存在重大交易情况，目前也没有未来交易的安排。
四、本次非公开发行的相关机构
保荐机构（主承销商）：西南证券股份有限公司
法定代表人：余维佳
保荐代表人：张海安、黄淤
项目协办人：孙勇
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座四层
电　　话：010-57631234
传　　真：010-88092031
律师事务所：北京市时代九和律师事务所
负 责 人：张启富
经办律师：黄昌华、柏志伟
办公地址：北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财讯中心B座2层
电　　话：010-59336116
传　　真：010-59336118
会计师事务所：四川华信（集团）会计师事务所有限公司
负 责 人：李武林
经办会计师：徐家敏、刘小平
办公地址：成都市洗面桥街18号金茂礼都南28楼
电　　话：028-85560449
传　　真：028-85592480

第二节　发行前后相关情况对比

一、本次发行前后前10名股东变动情况
（一）本次发行前公司前10名股东情况
截至2012年12月31日，本公司前10名股东情况列表如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	重庆汇邦旅业有限公司	68,399,939	13.61	流通股
2	张松山	62,446,233	12.43	限售股、流通股
3	潘明欣	42,870,801	8.53	限售股、流通股
4	李生学	35,900,031	7.14	限售股
5	杨维虎	12,221,199	2.43	流通股
6	中国农业银行-鹏华动力增长混合型证券投资基金	11,500,000	2.29	流通股
7	中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	9,974,501	1.99	流通股
8	王榕	9,573,220	1.91	限售股
9	于浩	9,488,469	1.89	限售股
10	黄维敏	8,247,096	1.64	流通股

（二）本次发行后公司前10名股东情况
截至2013年2月1日，本公司前10名股东情况列表如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	重庆汇邦旅业有限公司	68,399,939	12.04	流通A股
2	张松山	62,446,233	10.99	限售股、流通股
3	潘明欣	42,870,801	7.55	限售股、流通股
4	李生学	35,900,031	6.32	限售股
5	中国农业银行-鹏华动力增长混合型证券投资基金股东①	14,091,350	2.48	限售股、流通股
6	中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金股东②	13,369,903	2.35	限售股、流通股
7	王榕	9,573,220	1.69	限售股
8	于浩	9,488,469	1.67	限售股
9	杨维虎	9,002,099	1.58	流通A股
10	黄维敏	8,247,096	1.45	流通A股

注：本次非公开发行，发行对象鹏华基金管理有限公司以其5个证券账户认购1450万股（含表中股东①），发行对象汇添富基金管理有限公司以其4个证券账户认购1800万股（包含表中股东②）。
二、本次非公开发行股票对本公司的影响
（一）股本结构的变动
本次发行前后股本结构变动情况如下表所示

股份类别	本次发行前		变动数	本次发行后	
	数量（股）	比例	数量（股）	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	183,478,714	36.51%	65,573,770	249,052,484	43.843%
二、无限售条件股份	319,000,286	63.49%		319,000,286	56.156%
三、股份总数	502,479,000	100%	65,573,770	568,052,770	100%

（二）资产结构的变动
本次非公开发行完成前后公司资产结构对比如下（发行前财务数据取自公司2012年三季度财务报告，发行后财务数据假设在2012年三季度财务报告的基础上只受本次发行的影响而变动）：

财务指标		发行前	发行后	增减额	增减率
总股本（万股）		50,247.90	56,805.27	6,557.37	13.05%
总资产（万元）		507,573.40	596,099.70	88,526.30	17.44%
归属于母公司所有者权益（万元）		261,440.88	349,967.18	88,526.30	33.86%
每股净资产（元）		5.20	6.16	0.96	18.41%
资产负债率（%）	合并报表	42.48	36.17	–	–
	母公司	28.71	21.90	–	–

（三）业务结构的变动
本次发行募集资金投资项目符合国家相关产业政策及未来发行人整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募集资金将运用于《外部制剂技术改造项目》、《新研发基地建设项目》、《年产600吨喹菌酯、900吨磺草酮/硝磺草酮和3,500吨农药制剂项目》和《补充流动资金》。
募集资金投资项目围绕目前发行人医药制剂和农药原料药、农药制剂两大主业，本次发行不会导致发行人业务结构发生变化。
（四）公司治理的变动
本次股票发行前，本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求规范运作，建立了比较完善的公司治理制度。
本次股票发行完成后，本公司的控股股东及实际控制人并未发生变更。董事、高级管理人员稳定，不会影响原有法人治理结构的稳定性和独立性。本公司将根据有关法律、法规以及国家政策的规定，进一步规范运作，切实保证公司的独立性。
（五）高管人员结构的变动
本次股票发行前，本公司的生产经营和行政管理完全独立于控股股东。本次股票发行后，本公司的董事会和高管人员保持相对稳定，上述人员独立性情况将不会因本次非公开发行股票而发生改变。
（六）同业竞争和关联交易的变动
最近三年一期，公司与参股公司之间发生小额关联交易，上述关联交易的作价公允。本次非公开发行股票完成后，不会因实施本次募集资金投资项目而产生新的关联交易。
本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司主营业务均不相同，与发行人均不存在同业竞争。本次非公开发行股票完成后，公司与控股股东及其关联方在业务上不会产生新的同业竞争。

第三节　财务会计信息及管理层讨论与分析

华信会计师事务所对公司2009年12月31日的合并及母公司资产负债表、2009年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了《川华信审［2010］011号》标准无保留意见的《审计报告》；对公司2010年12月31日的合并及母公司资产负债表、2010年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了《川华信审［2011］010号》标准无保留意见的《审计报告》；对公司2011年12月31日的合并及母公司资产负债表、2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了《川华信审［2012］025号》标准无保留意见的《审计报告》；对公司2012年6月30日的合并及母公司资产负债表、2012年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了《川华信审［2012］166号》标准无保留意见的《审计报告》。
发行人对原参股的颖泰嘉和的吸收合并系通过多次交易分步实现的，实质上是非同一控制下的控股合并。发行人基于报告期初2009年1月1日前已完成吸收合并颖泰嘉和的假设，编制了公司2009年12月31日、2010年12月31日、2011年12月31日的备考合并资产负债表，2009年度、2010年度、2011年度的备考合并利润表、备考合并现金流量表，以及备考合并财务报表附注，反映公司吸收合并后的模拟合并财务状况、经营成果和现金流量。华信会计师事务所对备考合并财务报表进行了审计，并出具了《川华信专［2012］120号》标准无保留意见的《审计报告》。
截至2011年末，发行人对原参股的颖泰嘉和的吸收合并已经完成，发行人最近一期的合并财务数据反映公司吸收合并后的合并财务状况、经营成果和现金流量。
本节关于发行人2009-2012年财务与会计信息的分析主要来自于经华信会计师事务所审计的备考财务报表以及经华信会计师事务所审计的2012年6月30日的资产负债表、利润表和现金流量表及2012年的三季报。

一、近三年一期重要财务指标
（一）主要财务数据
1、合并财务报表主要财务数据

单位：元

项　目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	5,075,733,936.57	4,189,391,735.61	1,358,356,605.70	1,142,994,573.84
负债总额	2,156,064,073.13	1,603,465,594.98	322,577,482.21	245,676,663.57
股东权益	2,919,669,863.44	2,585,926,140.63	1,035,779,123.49	897,317,910.27
归属于母公司所有者权益	2,614,408,800.96	2,393,052,568.28	975,496,934.64	837,989,863.20
项　目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	2,710,108,300.74	638,097,692.12	541,224,471.94	544,520,701.79
营业利润	401,613,857.96	306,124,588.77	149,857,802.62	137,397,720.20
利润总额	412,449,843.53	325,842,130.04	151,549,461.62	147,387,530.94
净利润	341,854,194.08	308,434,381.98	135,179,799.48	129,246,039.44
归属于母公司股东的净利润	309,089,960.51	305,278,505.01	132,041,719.27	127,684,400.25
项　目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	227,414,122.66	135,225,574.86	79,837,753.03	123,526,896.90
投资活动产生的现金流量净额	-437,165,649.66	78,673,444.51	-187,451,830.19	-23,569,471.75
筹资活动产生的现金流量净额	180,030,766.65	165,676,716.87	72,045,648.70	-110,465,766.45
现金及现金等价物净增加额	-29,720,760.35	374,708,182.24	-32,608,716.56	-11,120,157.71

2、备考合并财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总计	5,075,733,936.57	4,189,391,735.61	3,232,589,052.70	2,879,842,561.08
负债合计	2,156,064,073.13	1,603,465,594.98	1,004,615,905.12	882,320,316.47
所有者权益合计	2,919,669,863.44	2,585,926,140.63	2,227,973,147.58	1,997,522,244.61
归属于母公司股东权益合计	2,614,408,800.96	2,393,052,568.28	2,109,042,018.44	1,886,590,161.44
项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	2,710,108,300.74	2,995,515,439.86	2,286,107,020.13	1,856,820,937.57
营业利润	401,613,857.96	459,744,858.11	250,229,288.40	231,719,720.79
利润总额	412,449,843.53	468,714,404.73	264,592,691.40	241,788,195.95
净利润	341,854,194.08	426,813,207.51	227,091,232.77	196,990,645.91
归属于母公司所有者的净利润	309,089,960.51	411,232,612.57	217,013,602.04	192,951,889.44
项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	227,414,122.66	253,340,531.08	264,441,497.93	324,433,451.78
投资活动产生的现金流量净额	-437,165,649.66	-251,696,752.19	-245,032,378.93	-89,111,574.50
筹资活动产生的现金流量净额	180,030,766.65	268,935,179.09	-11,468,943.20	-185,399,910.40
现金及现金等价物净增加额	-29,720,760.35	244,787,786.01	9,084,152.37	49,234,607.47

（二）主要财务指标
1、合并财务报表主要财务指标

项目	2012年1-9月/2012年9月30日	2011年度/2011年12月31日	2010年度/2010年12月31日	2009年度/2009年12月31日
流动比率（倍）	1.16	1.26	1.43	1.93
速动比率（倍）	0.91	0.99	0.94	1.39
资产负债率（母公司报表）（%）	28.71	17.37	24.95	20.82
资产负债率（合并报表）（%）	42.48	38.27	23.75	21.49
利息保障倍数（倍）	–	26.89	19.91	19.59
每股净资产（元）	5.2	14.29	7.39	5.39
应收账款周转率（次）	4.19	2.12	8.29	8.57
存货周转率（次）	5.91	2.34	4.15	4.91
固定资产周转率（次）	4.00	1.23	1.38	1.34
总资产周转率（次）	0.59	0.23	0.43	0.48
每股经营活动现金流量（元）	0.45	0.81	0.6	0.94
每股净现金流量（元）	-0.06	2.24	-0.25	0.08
加权平均净资产收益率（%）	12.31	27.06	14.61	15.97
归属于公司普通股股东的净利润（元）	309,089,960.51	305,278,505.01	132,041,719.27	127,684,400.25
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（元）	242,923,577.68	121,962,253.43	118,598,786.05	95,687,158.76

2、备考财务报表主要指标

项目	2012年1-9月/2012年9月30日	2011年度/2011年12月31日	2010年度/2010年12月31日	2009年度/2009年12月31日
流动比率（倍）	1.16	1.26	1.22	1.28
速动比率（倍）	0.91	0.99	0.89	0.95
资产负债率（合并公司报表）（%）	42.48	38.27	31.08	30.64
资产负债率（母公司报表）（%）	28.71	17.37	24.95	20.82
每股净资产（元）	5.2	14.29	12.59	11.26
应收账款周转率（次）	5.2	6.79	6.82	5.18
存货周转率（次）	5.59	6.21	5.59	4.57
固定资产周转率（次）	5.91	4.70	3.68	3.06
总资产周转率（次）	-0.59	0.81	0.75	0.75
每股经营活动现金流量（元）	0.45	1.51	1.58	1.94
每股净现金流量（元）	-0.06	1.46	0.05	0.29
归属于公司普通股股东的净利润（元）	309,089,960.51	411,232,612.57	217,013,602.04	192,951,889.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（元）	242,923,577.68	210,618,319.03	190,293,380.54	160,644,190.89

（三）最近三年一期备考财务报表非经常性损益明细

单位：元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	5,839,546.88	-14,986,965.98	1,186,294.55	13,929,160.89
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		–	8,509,396.27	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	7,443,372.84	22,664,734.07	7,580,842.02	14,969,038.33
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		1,928,250.00		
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	78,900,000.00	342,620.34	1,616,577.57	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			5,899,655.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,230,986.98	-6,248,442.01	-3,554,755.76	-323,021.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	814,400.00	194,535,677.54	11,855,505.75	9,873,744.13
小计	91,766,332.74	205,142,112.72	33,093,516.19	38,448,921.36
减：上述项目少数股东权益影响额	-11,835,000.00	-2,275,051.93	2,912,725.12	1,793,711.34
减：上述项目所得税影响额	-13,764,949.91	6,802,871.12	3,460,569.57	4,347,511.47
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	66,166,382.83	200,614,293.54	26,720,221.50	32,307,698.55

注：1、根据非经常性损益定义及公司一贯处理原则，公司将按成本法核算取得的长期股权投资收益作为非经常性损益。
2、2011年度其他符合非经常性损益定义的损益项目包括：①会计估计变更的影响额36,651,611.27元；②吸收合并颖泰嘉和购买日之前持有被购买方股权按公允价值重新计量与账面价值差异151,522,365.43元。

二、主要资产情况与分析
（一）资产结构分析

单位：万元

项目	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动资产合计	236,815.81	46.66%	187,399.92	44.73%	118,640.50	36.70%	107,350.61	37.28%
非流动资产合计	270,757.58	53.34%	231,539.25	55.27%	204,618.41	63.30%	180,633.64	62.72%
长期股权投资	48,753.88	9.61%	30,561.36	7.29%	21,529.48	6.66%	11,767.50	4.09%
固定资产	69,936.42	13.78%	65,708.34	15.68%	61,697.62	19.09%	62,667.32	21.76%
商誉	90,178.85	17.77%	86,943.81	20.75%	84,189.33	26.04%	84,189.33	29.23%
资产总计	507,573.39	100.00%	418,939.17	100.00%	323,258.91	100.00%	287,984.26	100.00%

根据上表，报告期各期末，公司资产结构比较稳定，流动资产占总资产的比重基本维持在35%-50%之间。报告期各期末，公司非流动资产主要由溢价收购股权投资形成的商誉、长期股权投资，以及与生产经营密切相关的厂房、机器设备等固定资产构成。公司目前的资产构成结构符合公司现有的经营特点，反映了公司业务模式较为成熟，通过扩大生产经营能力和股权投资整合资源，增加公司新的盈利能力、培育新的盈利增长点，与公司的基本情况相适应。
公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货构成，公司的流动资产构成反映了与医药和农药行业的生产、销售模式所对应的流动资产结构特点，与公司现有的主要业务模式相对应。
公司非流动资产主要由商誉、长期股权投资以及固定资产、在建工程、无形资产构成。商誉和长期股权投资的比重合计50%以上，非流动资产构成结构基本稳定。
（二）主要资产科目情况

单位：万元

项目	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
货币资金	62,767.21	12.37%	65,739.28	15.69%	39,979.15	12.37%	32,177.76	11.17%
应收账款	76,119.69	15.00%	53,256.59	12.71%	34,917.90	10.80%	31,459.04	10.92%
存货	51,752.67	10.20%	39,998.46	9.55%	32,342.85	10.01%	27,198.96	9.44%
长期股权投资	48,753.88	9.61%	30,561.36	7.29%	21,529.48	6.66%	11,767.50	4.09%
固定资产	69,936.42	13.78%	65,708.34	15.68%	61,697.62	19.09%	62,667.32	21.76%
商誉	90,178.85	17.77%	86,943.81	20.75%	84,189.33	26.04%	84,189.33	29.23%

①货币资金
公司货币资金包括现金、银行存款及其他货币资金，报告期各期末，截至2012年9月30日、2011年12月31日、2010年12月31日、2009年12月31日，公司的货币资金余额分别为62,767.21万元、65,739.28万元、39,979.15万元、32,177.76万元，占同期末总资产的比例分别为12.37%、15.69%、12.37%、11.17%，为公司资产的重要构成。报告期内，货币资金余额增长较快。
②应收账款
截至2012年9月30日、2011年12月31日、2010年12月31日、2009年12月31日，公司应收账款账面价值分别为76,119.69万元、53,256.59万元、34,917.90万元、31,459.04万元，占同期末总资产的比例分别为15.00%、12.17%、10.80%、10.92%，占同期主营业务收入的比例分别为28.09%、17.89%、15.42%、17.21%。
③存货
截至2012年9月30日、2011年12月31日、2010年12月31日、2009年12月31日，公司存货账面价值分别为51,752.67万元、39,998.46万元、32,342.85万元、27,198.96万元，占同期末总资产的比例分别为10.20%、9.55%、10.01%、9.44%。
④长期股权投资
报告期各期末，公司长期股权投资分别为48,753.88万元、30,561.36万元、21,529.48万元和11,767.50万元，主要为对玉龙雪山、帝瑞云诗、信华乐康、汉王药业、龙健生物、CCAB等公司的投资
⑤固定资产
截至2012年9月30日、2011年12月31日、2010年12月31日、2009年12月31日，公司固定资产账面价值分别为69,936.42万元、65,708.34万元、61,697.62万元、62,667.32万元，占同期总资产的比例分别为13.78%、15.68%、19.09%、21.76%。
公司所属的医药和农药行业属于技术和资金密集型行业。医药制剂、原料药和农药的生产及科研所需专用技术设施和设备数量多，且价值较高，因此公司固定资产占资产总额的比重较大。
报告期各期末，公司固定资产账面价值变化不大。为应对复杂多变的市场环境，公司将集中资源增加研发项目市场化的固定资产投资，增强有市场竞争力产品的生产能力。
⑥商誉
截至2009年12月31日、2010年12月31日、2011年12月31日和2012年9月30日，公司备考合并报表商誉余额分别为84,189.33万元、84,189.33万元、86,943.81万元和90,178.85万元，报告期内公司商誉余额较大主要是华邦制药2011年换股吸收合并颖泰嘉和产生商誉81,997.32万元，编制备考合并报表时视同报告期初即存在。2011年末公司商誉余额较2010年末增加2,754.48万元，主要原因是2011年度颖新泰康出资5,500万元收购盐城南方化工有限公司50.20%的股权形成2,575.94万元商誉。

三、公司最近三年一期的负债