



四川科伦药业股份有限公司

Sichuan Kelun Pharmaceutical Co., Ltd.

四川省成都市新都卫星城工业开发区南二路

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



四川省成都市东城根上街 95 号

声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本招股说明书摘要的所有内容，均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

目 录

释 义.....	3
第一节 重大事项提示.....	5
第二节 本次发行概况.....	7
第三节 发行人基本情况.....	8
一、发行人概况.....	8
二、发行人的改制和重组情况.....	8
三、股本情况.....	9
四、发行人主营业务情况.....	14
五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况.....	19
六、同业竞争和关联交易情况.....	27
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	43
八、发行人控股股东及实际控制人情况.....	45
九、财务会计信息及管理层讨论与分析.....	45
第四节 募集资金运用.....	63
一、募集资金运用概况.....	63
二、募集资金投资项目市场前景分析.....	64
三、募集资金投资项目的营销措施.....	75
第五节 风险因素和其他重要事项.....	79
一、风险因素.....	79
二、重大合同.....	85
三、对外担保.....	90
四、重大诉讼或仲裁事项.....	90
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排.....	91
一、本次发行各方当事人的情况.....	91
二、与本次发行上市有关的重要日期.....	91
第七节 备查文件.....	92

释 义

发行人、公司、本公司、股份公司、科伦药业	指	四川科伦药业股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展与改革委员会
国家药监局	指	国家食品药品监督管理局
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
股票	指	公司本次发行的每股面值 1 元的人民币普通股股票
本次发行	指	本次向社会公众公开发行 6,000 万股人民币普通股股票（A 股）
元	指	人民币元
保荐人（主承销商）	指	国金证券股份有限公司
上市	指	公司股票获准在深圳证券交易所挂牌交易
公司章程	指	四川科伦药业股份有限公司章程
GMP	指	药品生产质量管理规范，即国家药监局制定的对国内药品行业的药品生产的相关标准及条例，要求药品生产企业应具备良好的生产设备，合理的生产过程，完善的质量管理和严格的检测系统，以确保最终产品的质量符合法规要求。
GSP	指	药品经营质量管理规范，即国家药监局制定的对在药品流通过程中，针对计划采购、购进验收、储存、销售及售后服务等环节而制定的保证药品符合质量标准的管理制度。
新农合	指	新型农村合作医疗制度
OTC	指	可不经医生处方，直接从药房或药店购买的药品，且不在医疗人员专业指导下即可安全使用的药品。
湖南科伦	指	湖南科伦制药有限公司
黑龙江科伦	指	黑龙江科伦制药有限公司
湖北拓朋	指	湖北拓朋药业有限公司
中南科伦	指	湖南中南科伦药业有限公司

山东科伦	指	山东科伦药业有限公司
江西科伦	指	江西科伦药业有限公司
昆明南疆	指	昆明南疆制药有限公司
吉林科伦	指	吉林科伦康乃尔制药有限公司
辽宁民康	指	辽宁民康制药有限公司
珍珠制药	指	四川珍珠制药有限公司
新元制药	指	四川新元制药有限公司
四川药包	指	四川科伦药用包装有限公司
黑龙江药包	指	黑龙江科伦药品包装有限公司
科伦药物研究	指	四川科伦药物研究有限公司
广安分公司	指	四川科伦药业股份有限公司广安分公司
仁寿分公司	指	四川科伦药业股份有限公司仁寿分公司
科伦集团	指	四川科伦实业集团有限公司
惠丰投资	指	四川惠丰投资发展有限责任公司
科伦医贸	指	四川科伦医药贸易有限公司
贵州科伦	指	贵州科伦药业有限公司
贵州金伦	指	贵州金伦科技有限公司
大输液	指	50 毫升（ml）以上的大容量注射剂
国家基本药物目录	指	《国家基本药物目录（基层医疗卫生机构配备使用部份）》（2009 版）
中国药典 2005 版	指	《中华人民共和国药典》2005 年版
PP	指	聚丙烯，用作热塑性制模材料的丙烯聚合物
PVC	指	聚氯乙烯，普遍应用于多种产品的热塑性乙烯基
塑瓶	指	输液制剂产品包装用的 PP（聚丙烯）塑料瓶
软袋	指	输液制剂产品包装用的非 PVC（聚氯乙烯）软袋
直立式软袋	指	输液制剂产品包装用的直立式 PP（聚丙烯）软袋
报告期	指	2007~2009 年度

第一节 重大事项提示

一、根据发行人 2008 年年度股东大会决议，本次发行完成前，发行人可供股东分配的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

二、发行人子公司昆明南疆前身为昆明南疆制药厂，属军办企业，享受免征所得税税收优惠。昆明南疆制药厂于 2004 年 7 月改制成立为昆明南疆，经昆明市国家税务局批准，昆明南疆自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日暂按军队企业政策执行免征所得税；经昆明市官渡区国税局第二税务分局批准，昆明南疆自 2005 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日享受免征所得税优惠政策，由于昆明南疆自昆明南疆制药厂改制成立后已非军办企业，昆明南疆可能需按 33% 的所得税率补交 2004 年 8 月至 2007 年 12 月 31 日免征的企业所得税合计 1,575.74 万元。

为消除上述可能的补交税款事项对发行人的影响，公司控股股东及实际控制人刘革新先生承诺，在发行人上市后，若昆明南疆在发行人上市前各年度所享受的税收优惠政策被有关政府部门取消，则该等被追缴的税款及因此产生的其他费用由刘革新先生全额承担。

三、发行人控股股东、实际控制人刘革新先生及其关联人刘绥华、刘亚光、刘卫华、尹凤刚、刘亚蜀承诺，自发行人股票上市之日起三十六个月内，在本次发行前已持有的发行人股份不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购；发行人其他股东承诺，自发行人股票上市之日起十二个月内，在本次发行前已持有的发行人股份不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购。

担任发行人董事、监事和高级管理人员的股东承诺，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内不转让其所持有的发行人股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

四、发行人分别于 2003 年 12 月 31 日与湖南科伦发生同一控制下企业合并，于 2006 年 12 月 31 日与新元制药、四川药包、珍珠制药、黑龙江科伦、山东科伦、江西科伦、湖北拓朋、昆明南疆、中南科伦等 9 家公司发生同一控制下企业合并，于 2008 年 2 月 19 日与辽宁民康发生同一控制下企业合并。发行人在上述因发生同一控制下企业合并，形成母子公司关系的基础上编制了合并财务报表。根据《企业会计准则》的相关规定，发行人对于上述同一控制下的企业控股合并，

已视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续，体现在公司的合并财务报表中，由合并后形成的母子公司构成的报告主体，无论是其资产规模还是其经营成果都已持续计算。

第二节 本次发行概况

1、股票种类	普通股（A股）
2、每股面值	1.00元
3、发行股数、占发行后总股本的比例	6,000万股，占发行后总股本的比例为25%
4、每股发行价格	83.36元
5、发行市盈率	48.16（每股收益按照经审计的2009年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
6、发行前每股净资产	8.77元（按2009年12月31日经审计净资产计算）
7、发行后每股净资产	26.47（按照2009年12月31日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额计算）
8、市净率	3.15（按发行后每股净资产计算）
9、发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的发行方式
10、发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、承销方式	主承销商采用余额包销的方式承销
12、预计募集资金总额	500,160.00万元
13、预计募集资金净额	477,283.94万元
14、发行费用概算	
(1) 承销及保荐费用	19,256.40万元
(2) 审计及验资费用	1,181.97万元
(3) 律师费用	242.00万元
(4) 路演推介及信息披露等费用	2,195.69万元
发行费用合计	22,876.06万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称	四川科伦药业股份有限公司
英文名称	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co., Ltd.
注册资本	18,000 万元
法定代表人	刘革新
成立日期	2002 年 5 月 29 日
注册地址	成都市新都卫星城工业开发区南二路
邮政编码	610500
电话	(028) 86133981
传真	(028) 86132515
互联网网址	http://www.kelun.com
电子信箱	kelun@kelun.com

二、发行人的改制和重组情况

(一) 发行人设立情况

发行人前身四川科伦大药厂有限责任公司（以下简称“科伦有限”）成立于 2002 年 5 月 29 日。2003 年 7 月 5 日，经四川省人民政府“川府函[2003]162 号”《关于四川科伦大药厂有限责任公司变更设立四川科伦药业股份有限公司的批复》批准，科伦有限整体变更为股份公司。科伦有限以经审计后（普华永道中天会计师事务所有限公司 2003 年 3 月 18 日出具“普华永道审字（2003）第 1536 号”审计报告）的截至 2002 年 12 月 31 日的净资产 70,676,894 元，以其中的 70,000,000 元按 1:1 的比例折合成 70,000,000 股，注册资本为人民币 70,000,000 元，其余 676,894 元作为公司的资本公积金。科伦有限的 19 名自然人股东作为公司的发起人，分别按其所持科伦有限的权益比例持有相应比例的公司股份。公司于 2003 年 9 月 28 日经成都市工商行政管理局登记注册成立，企业法人营业执照注册号为 5101002010479。

(二) 发行人及其投入的资产内容

公司为整体变更设立的股份有限公司，股份公司设立时承继了科伦有限全部的资产和业务。发行人成立时拥有的资产为变更设立时科伦有限截至2002年12月31日经审计的全部资产，包括货币资金、应收账款、存货、房产与土地使用权，以及与大输液产品生产有关的机器设备等。公司实际从事的主营业务一直为开发、生产和销售大输液产品，在公司变更设立前后没有发生重大变化。

三、股本情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次发行前的总股本为18,000万股，本次发行6,000万股，本次发行股份占发行后总股本的比例不低于25.00%，发行前后公司股份性质及股东结构为：

股东类别	发行前		发行后	
	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
一、有限售条件流通股	18,000.00	100.00	18,000.00	75.00
刘革新	6,193.73	34.41	6,193.73	25.81
潘 慧	2,534.33	14.08	2,534.33	10.56
刘绥华	1,811.16	10.06	1,811.16	7.55
程志鹏	1,267.18	7.04	1,267.18	5.28
钟 军	605.14	3.36	605.14	2.52
新希望集团有限公司	506.25	2.81	506.25	2.11
刘亚光	380.14	2.11	380.14	1.58
魏 兵	380.14	2.11	380.14	1.58
刘卫华	380.14	2.11	380.14	1.58
尹风刚	380.14	2.11	380.14	1.58
崔昆元	380.14	2.11	380.14	1.58
刘自伟	380.14	2.11	380.14	1.58
薛维刚	380.14	2.11	380.14	1.58
毛本兵	380.14	2.11	380.14	1.58
姜 川	380.14	2.11	380.14	1.58
刘亚蜀	380.14	2.11	380.14	1.58
涌金实业(集团)有限公司	292.50	1.63	292.5	1.22
梁 隆	253.44	1.41	253.44	1.06
潘 渠	253.44	1.41	253.44	1.06

股东类别	发行前		发行后	
	数量(万股)	比例(%)	数量(万股)	比例(%)
李湘敏	157.50	0.88	157.5	0.66
杨鸿飞	155.14	0.86	155.14	0.65
九芝堂股份有限公司	112.50	0.63	112.5	0.47
周吉宁	33.75	0.19	33.75	0.14
于晨	22.50	0.13	22.5	0.09
二、本次发行流通股	-	-	6,000.00	25.00
合计	18,000.00	100.00	24,000.00	100.00

1、发行人控股股东、实际控制人刘革新先生及其关联人刘绥华、刘亚光、刘卫华、尹凤刚、刘亚蜀承诺，自发行人股票上市之日起三十六个月内，在本次发行前已持有的发行人股份不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购；发行人其他股东承诺，自发行人股票上市之日起十二个月内，在本次发行前已持有的发行人股份不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购。

2、担任发行人董事、监事和高级管理人员的股东承诺，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的25%；离职后半年内不转让其所持有的发行人股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

（二）公司股东持股数量及比例

1、公司设立时发起人持股情况

序号	发起人	出资方式	持股数(万股)	持股比例(%)
1	刘革新	净资产	2,252.77	32.18
2	潘 慧	净资产	1,126.37	16.09
3	程志鹏	净资产	563.19	8.05
4	李 青	净资产	563.19	8.05
5	甘远鄂	净资产	241.77	3.45
6	刘亚光	净资产	168.95	2.41
7	魏 兵	净资产	168.95	2.41
8	刘卫华	净资产	168.95	2.41
9	尹凤刚	净资产	168.95	2.41

10	廖 嵘	净资产	168.95	2.41
11	崔昆元	净资产	168.95	2.41
12	杨建光	净资产	168.95	2.41
13	刘自伟	净资产	168.95	2.41
14	薛维刚	净资产	168.95	2.41
15	毛本兵	净资产	168.95	2.41
16	姜 川	净资产	168.95	2.41
17	刘亚蜀	净资产	168.95	2.41
18	梁 隆	净资产	112.64	1.61
19	潘 渠	净资产	112.64	1.61
合计			7,000.00	100.00

2、发行人前十名股东

排序	股东名称	持股数(万股)	持股比例
1	刘革新	6,193.73	34.41%
2	潘 慧	2,534.33	14.08%
3	刘绥华	1,811.16	10.06%
4	程志鹏	1,267.18	7.04%
5	钟 军	605.14	3.36%
6	新希望集团有限公司	506.25	2.81%
7	刘亚光	380.14	2.11%
7	魏 兵	380.14	2.11%
7	刘卫华	380.14	2.11%
7	尹凤刚	380.14	2.11%
7	崔昆元	380.14	2.11%
7	刘自伟	380.14	2.11%
7	薛维刚	380.14	2.11%
7	毛本兵	380.14	2.11%
7	姜 川	380.14	2.11%
7	刘亚蜀	380.14	2.11%

排序	股东名称	持股数(万股)	持股比例
8	涌金实业(集团)有限公司	292.50	1.63%
9	梁 隆	253.44	1.41%
9	潘 渠	253.44	1.41%
10	李湘敏	157.50	0.88%
合计		17,676.07	98.19%

3、发行人前十名自然人股东

排名	股东名称	持股数(万股)	持股比例
1	刘革新	6,193.73	34.41%
2	潘 慧	2,534.33	14.08%
3	刘绥华	1,811.16	10.06%
4	程志鹏	1,267.18	7.04%
5	钟 军	605.14	3.36%
6	刘亚光	380.14	2.11%
6	魏 兵	380.14	2.11%
6	刘卫华	380.14	2.11%
6	尹凤刚	380.14	2.11%
6	崔昆元	380.14	2.11%
6	刘自伟	380.14	2.11%
6	薛维刚	380.14	2.11%
6	毛本兵	380.14	2.11%
6	姜 川	380.14	2.11%
6	刘亚蜀	380.14	2.11%
7	梁 隆	253.44	1.41%
7	潘 渠	253.44	1.41%
8	李湘敏	157.50	0.88%
9	杨鸿飞	155.14	0.86%
10	周吉宁	33.75	0.19%

合计	17,066.21	94.80%
----	-----------	--------

4、本次发行前各股东间的关联关系

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例	关联关系
1	刘革新	6,193.73	34.41%	
2	潘 慧	2,534.33	14.08%	潘渠之妹
3	刘绥华	1,811.16	10.06%	刘革新之兄
4	程志鹏	1,267.18	7.04%	
5	钟 军	605.14	3.36%	
6	新希望集团有限公司	506.25	2.81%	
7	刘亚光	380.14	2.11%	刘革新之妹
8	魏 兵	380.14	2.11%	
9	刘卫华	380.14	2.11%	刘革新之弟
10	尹凤刚	380.14	2.11%	刘革新之妹夫
11	崔昆元	380.14	2.11%	
12	刘自伟	380.14	2.11%	
13	薛维刚	380.14	2.11%	
14	毛本兵	380.14	2.11%	
15	姜 川	380.14	2.11%	
16	刘亚蜀	380.14	2.11%	刘革新之妹
17	涌金实业(集团)有限公司	292.50	1.63%	
18	梁 隆	253.44	1.41%	
19	潘 渠	253.44	1.41%	潘慧之兄
20	李湘敏	157.50	0.88%	涌金实业(集团)有限公司高级管理人员亲属
21	杨鸿飞	155.14	0.86%	
22	九芝堂股份有限公司	112.50	0.63%	涌金实业(集团)有限公司关联企业
23	周吉宁	33.75	0.19%	新希望集团有限公司高级管理人员
24	丁 晨	22.50	0.13%	周吉宁之妻

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例	关联关系
	合计	18,000.00	100.00%	

四、发行人主营业务情况

（一）发行人主营业务

公司目前主要从事大输液系列药品的开发、生产和销售，此外也生产其它剂型的药品，包括粉针、冻干粉针、小水针、片剂、胶囊剂、颗粒剂及口服液。公司目前是中国输液行业中品种最为齐全和包装形式最为完备的医药制造企业之一，2009年销售各类大输液产品约22亿瓶（袋），居国内大输液市场前列。以具体产品计，公司生产和销售96个品种共219种规格的大输液产品，以及279个品种共396种规格的非大输液产品；其中有25个品种的大输液产品和67个品种的非大输液产品纳入国家基本药物目录。

公司生产的药品按临床应用范围分类，共有17个剂型375个品种医药产品，其中62种药品被列入OTC品种目录，444种药品被列入医保目录，3种药品为国家中药保护品种。以具体产品计，有25个品种的大输液产品和67个品种的非大输液产品纳入国家基本药物目录。

（二）主要产品或服务的用途

公司生产的大输液产品按临床用途分类，有葡萄糖输液、氯化钠输液、葡萄糖氯化钠输液、替硝唑输液、氧氟沙星输液、左旋氧氟沙星输液、甲硝唑输液、环丙沙星输液、氨基酸输液、脂肪乳输液、复方氯化钠输液以及诺氟沙星输液12种主要产品；按包装形式分类，有玻璃瓶、塑瓶、软袋及直立式软袋四种包装输液产品。

主要产品情况如下：

序号	品名	适应症或功能与主治
1	葡萄糖输液	补充能量和体液；低糖血症；高钾血症；高渗溶液用作组织脱水剂；配制腹膜透析液；药物稀释剂；静脉法葡萄糖耐量试验；供配制GIK（极化液）液用。
2	氯化钠输液	各种原因所致的失水，包括低渗性、等渗性和高渗性失水；高渗性非酮症糖尿病昏迷，应用等渗或低渗氯化钠可纠正失水和高渗状态；低氯性代谢性碱中毒；外用生理盐水冲洗眼部、洗涤伤口等；还用于产科的水囊引产。
3	葡萄糖氯化钠输液	补充热能和体液；用于各种原因引起的进食不足或大量体液丢失。

4	替硝唑输液	用于各种厌氧菌感染，如败血症、骨髓炎、腹腔感染、盆腔感染、肺炎、支气管炎、肺炎、鼻窦炎、皮肤蜂窝组织炎、口腔感染及术后伤口感染；用于结肠直肠手术、妇产科手术及口腔手术等的术前预防用药。
5	氧氟沙星输液	适用于敏感菌引起的：泌尿生殖系统感染；呼吸道感染；胃肠道感染；伤寒；骨和关节感染；皮肤软组织感染；败血症等全身感染。
6	左旋氧氟沙星输液	适用于敏感细菌所引起的下列中、重度感染：呼吸系统感染；泌尿系统感染；生殖系统感染；皮肤软组织感染；肠道感染；败血症、粒细胞减少及免疫功能低下患者的各种感染；其它感染。
7	甲硝唑输液	适用于厌氧菌感染的治疗。
8	环丙沙星氯化钠输液	用于敏感菌引起的：泌尿生殖系统感染；呼吸道感染；胃肠道感染；伤寒；骨和关节感染；皮肤软组织感染；败血症等全身感染。
9	复方氨基酸输液(18AA)	氨基酸类药。用于蛋白质摄入不足、吸收障碍等氨基酸不能满足机体代谢需要的患者。亦用于改善手术后病人的营养状况。
10	脂肪乳注射液	能量补充药。能提供机体能量和必需脂肪酸。用于胃肠外营养补充能量及必需脂肪酸。适用于需要静脉输注营养的病人。
11	复方氯化钠输液	适用于各种原因所致的失水；低氯性代谢性碱中毒。
12	诺氟沙星输液	适用于敏感菌所致的呼吸道、尿路感染、淋病、前列腺炎、肠道感染和伤寒及其他沙门菌感染。

（三）产品销售方式和渠道

由于大输液产品普遍重量较大，玻璃瓶输液还易遭到破损，因而产品的运输费用较高，产品销售存在较强的运输半径制约。公司始终贯彻贴近市场、就近生产和服务营销的经营策略。公司为突破销售半径的限制，在全国许多重点销售区域设立了分、子公司等生产基地，采取“统一管理、区域经营”的商业运作模式。公司目前的生产基地已遍布于全国九省份，基本形成了全国性生产布局，与之相适应，公司业已建立起全国性的销售网络，有效消除了大输液产品销售运输半径的制约，较好的满足了大输液产品的市场需求特点。与坚持生产基地贴近主要市场的理念相结合，公司的全国性销售网络提高了产品销售效率，为持续提升公司品牌的市场知名度及扩大产品的市场覆盖率提供了保障。

公司现有的按销售区域划分的全国57个销售片区形成了覆盖我国除台湾、香港以外的所有省市地区的销售网络，间接管理4,840多名销售人员，共有5,800余家各级经销商（均为通过GSP认证的医药商业企业）销售公司产品，与公司直接建立长期业务关系的二级以上医院约2,150家，各级经销商共维护逾25,000家包括二级以下医院在内的终端渠道。

公司的产品销售采用公司销售服务部统一管理和指导下的销售片区（一级区

域总代理商)负责制。公司销售服务部负责各项销售资源调配、销售方案制订、销售片区(一级区域总代理商)的选择、管理及考核等。公司不设置专职销售队伍,销售服务部所属人员仅承担对各销售片区的管理和服务支持职能,不参与具体产品销售活动,不接触药品、不接触货款。公司产品的销售由各销售片区(一级区域总代理商)具体负责,如招聘销售人员、选择分销商参与招投标、组织产品销售及向公司回款等。

公司将全国市场分为6个大区进行管理,分别是西南区、西北区、东北区、华北区、华中区和华东区,每个大区均由公司销售服务部所属的专门销售管理团队负责日常的销售事务管理工作。6个大区销售管理团队直接管理按地域划分的57个销售片区。公司销售服务部专设销售片区内勤队伍,常驻各销售片区,负责帮助各销售片区组织要货计划、监控库存、追踪产品流向、监控货款风险等工作。此外,公司销售服务部还下设四个职能组,计划组负责公司生产和销售计划的组织和衔接;资料组负责向经销商及客户提供各类销售所需的资料;学术组负责市场调研、学术推广和咨询服务;票据组负责各类销售数据的统计和销售报表的制作。

(四) 主要原材料

公司主要原材料为包装材料、药物活性成份及辅料。

公司生产所需的包装材料主要包括玻璃瓶、纸箱、胶塞、铝盖、组合盖、聚丙烯粒料、多层共挤膜及接口。公司2009年度、2008年度及2007年度采购包装材料总金额分别为113,787.00万元、103,399.53万元及82,387.38万元,其中上述七种主要包装材料的总采购金额分别为107,524.11万元、96,508.07万元及78,158.78万元,分别占同期包装材料采购总额的94.50%、93.34%及94.87%。

公司生产所需药物活性成份及辅料主要包括葡萄糖、氯化钠、左旋氧氟沙星、卵磷脂、氧氟沙星、环丙沙星及右旋糖酐。公司2009年度、2008年度及2007年度采购药物活性成份及辅料总金额分别为28,208.64万元、24,614.27万元及21,907.93万元,其中上述七种主要药物活性成份及辅料的总采购金额分别为14,672.07万元、13,468.12万元及12,145.50万元,分别占同期药物活性成份及辅料采购总额的52.01%、54.72%及55.44%。

（五）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

我国大输液行业的市场竞争较为激烈，主要体现在大输液产品的品种规格、包装形式、质量稳定性、产品定价、临床使用习惯、品牌以及售后服务等方面。

公司是中国输液行业品种最为齐全和包装形式最为完备的医药制造企业之一，已经形成了从上游的原料合成、中游的生产研发至下游覆盖全国范围的销售及服务网络的产业链，构建了垂直整合与水平分工的合作体系，使各种生产要素在公司内部快速循环，有效地降低了交易成本，获得了生产要素的内部化收益，从而形成了明显的产销优势和成本效益优势。此外，由于大输液产品运输成本较高，公司拥有的全国性布局的生产基地和销售网络，更为贴近终端市场，能有效降低产品的运输费用，并能快速响应市场需求，具有较为突出的综合竞争优势。

1、按临床用途分类

按临床用途分类，公司的主要大输液产品是葡萄糖输液、氯化钠输液、葡萄糖氯化钠输液、替硝唑输液、氧氟沙星输液、左旋氧氟沙星输液、甲硝唑输液、环丙沙星输液、氨基酸输液、脂肪乳输液、复方氯化钠输液以及诺氟沙星输液共计 12 种产品。2009 年、2008 年及 2007 年上述 12 种大输液产品的产量占公司所有大输液产品总产量的比重分别为 94.24%、94.9%及 95.1%。

2008 年度公司上述 12 种主要产品的市场占有率均列全国首位，公司 2006~2008 年度公司主要产品产量占市场同种产品总产量的比重情况如下表¹：

序号	品名	2008 年 (%)	2007 年 (%)	2006 年 (%)
1	葡萄糖输液	23.6	20.5	16.4
2	氯化钠输液	22.6	19.9	16.5
3	葡萄糖氯化钠输液	24.9	21.4	16.2
4	替硝唑输液	42.7	36.3	36.1
5	氧氟沙星输液	44.8	32.1	31.6
6	左旋氧氟沙星输液	12.4	14.4	16.4
7	甲硝唑输液	12.2	26.4	20.4
8	环丙沙星输液	55.6	46.7	47.7
9	氨基酸输液	9.4	5.6	6.3

¹ 资料来源：《国家医药工业统计年报》，国家发展与改革委员会；《中国大输液产品市场结构报告》（2007~2009 年版本），北京东方比特科技有限公司；

10	脂肪乳输液	66.4	40.3	20.9
11	复方氯化钠输液	29.0	26.8	20.1
12	诺氟沙星输液	71.3	26.6	54.2
13	其他输液产品	20.6	22.5	5.4
公司总产量占市场总产量		22.1	20.9	16.2

2、按产品包装形式分类

按产品包装形式分类，2005~2007 年公司玻璃瓶及塑瓶包装输液产品的市场占有率均列全国首位；公司生产的非 PVC 软袋包装输液产品的市场占有率居全国前三位；直立式软袋包装输液产品作为公司独家专利产品，目前市场上尚未出现类似的竞争性产品。

2005~2007 年度公司产品按包装形式分类产量占比情况如下表²：

品名	指标	2007 年度 (%)	2006 年度 (%)	2005 年度 (%)
玻璃瓶	占公司总产量比重	72.0	75.2	86.3
	市场玻璃瓶占市场总产量比重	66.6	76.0	83.3
	占市场玻璃瓶输液产品产量比重	22.6	16.0	14.0
塑瓶	占公司总产量比重	18.8	22.7	10.9
	市场塑瓶占市场总产量比重	21.0	16.5	11.9
	占市场塑瓶输液产品产量比重	18.7	22.1	12.4
软袋	占公司总产量比重	2.6	2.2	2.7
	市场软袋占市场总产量比重	11.0	7.4	4.8
	占市场软袋输液产品产量比重	4.8	4.7	7.8
直立式软袋	占公司总产量比重	6.6	-	-
	市场直立式软袋占市场总产量比重	1.4	-	-
	占市场直立式软袋输液产品产量比重	100.0	-	-
公司总产量占市场总产量比重		20.9	16.2	13.5

(1) 玻璃瓶包装输液产品

2007 年市场玻璃瓶包装输液产品总量占输液产品总量的比例较 2005 年度下

² 数据来源：《2006 年中国大输液市场研究报告》、《2006 年版输液包装材料市场分析报告》、中国数字医药网。

降 20.1%，主要由于玻璃瓶包装输液产品在临床安全性、运输便捷性等方面相对于软塑包装形式的输液产品存在劣势，市场份额逐年下降。

公司玻璃瓶输液包装产品的产量占公司输液产品总产量比例的下降趋势一致，2007 年度较 2005 年度下降 16.6 个百分点。

（2）塑瓶包装输液产品

公司 2006 年塑瓶输液包装产品的产量占公司输液产品总产量的比例较 2005 年增加 107.03%，原因在于 2006 年度公司多家子公司对塑瓶生产线进行了技术扩能改造；2007 年度塑瓶产量占比下降系因公司将部分塑瓶输液生产线改造为直立式软袋包装输液生产线。

2005～2007 年公司塑瓶输液包装产品占公司输液产品总产量比重增长 71.8%，与市场 76.6% 的增长率基本一致。

（3）软袋包装输液产品

2007 年市场软袋包装输液产品总量占输液产品总量的比例较 2005 年度增长 131.8%，而公司软袋包装输液产品占比基本保持稳定，主要原因在于公司致力于生产独家专利产品一直立式软袋包装输液产品，对传统软袋包装输液产品未进行大规模扩能投入。直立式软袋包装输液产品于 2006 年 9 月获得国家药监局批准生产，其具备软袋包装输液产品的所有优点且更适合医护人员的临床使用习惯，加之生产原料的成本优势，公司认为其将成为软袋包装的换代包装形式。若将报告期内公司软袋及直立式软袋包装输液产品的产量合并计算，则 2007 年合并产量占总产量较 2005 年度增长 235.3%，远高于市场的软袋包装输液产品的年均增长率。

（4）直立式软袋包装输液产品

目前行业内尚无其他企业生产直立式软袋包装输液产品。根据当前国家药监局新药审批政策和审批进度，考虑到新产品生产线 GMP 认证、包装材料注册与产品补充批件的审批过程，以及新产品市场推广时间，公司预计同类产品最快在 2011 年才可进入市场。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）商标专有权

公司目前拥有 146 个商标专有权，具体情况为：

公司	序号	商标名称	类别	申请号	注册有效期
科伦药业	1	KELUN	5	1800511 (驰名商标)	2007年12月至2010年12月
	2	科伦	5	1254257 (驰名商标)	2009年1月至2012年1月
	3	KELUNDA	5	1087297	2007年8月至2017年8月
	4	科伦	5	1087203	2007年8月至2017年8月
	5	科伦	31	5719559	2009年6月至2019年6月
	6	科伦	29	5719560	2009年6月至2019年6月
	7	科伦	32	5719558	2009年9月至2019年9月
	8	科伦	8	5719547	2009年9月至2019年9月
	9	科伦	9	5719546	2009年9月至2019年9月
	10	科伦	33	5719557	2009年8月至2019年8月
	11	科伦	15	5719561	2009年9月至2019年9月
	12	科伦	20	5719543	2009年10月至2019年10月
	13	科伦	14	5719562	2009年10月至2019年10月
	14	科伦	13	5719563	2009年9月至2019年9月
	15	科伦	10	5719565	2009年8月至2019年8月
	16	科伦	7	5719548	2009年8月至2019年8月
	17	瑞科沙	5	1472502	2000年11月至2010年11月
	18	瑞克沙	5	1449481	2000年9月至2010年9月
	19	朗瑞	5	1449482	2000年9月至2010年9月
	20	衡博来	5	1745489	2002年4月至2012年4月
	21	康司科韦	5	1906352	2002年9月至2012年9月
	22	达维欣	5	1907521	2002年10月至2012年10月
	23	嘉欣	5	3154949	2003年6月至2013年6月
	24	嘉立博	5	3154950	2003年6月至2013年6月
	25	博卡莱	5	3154951	2003年6月至2013年6月
	26	柯卡莱	5	3154952	2003年6月至2013年6月
	27	艾尔嘉	5	3154953	2003年6月至2013年6月
	28	普可	5	3154954	2003年6月至2013年6月
	29	博普	5	3154955	2003年6月至2013年6月
	30	洁罗苏	5	3562274	2005年4月至2015年4月
	31	弗芬	5	3562276	2005年4月至2015年4月
	32	珠欣迪诺	5	3562277	2005年4月至2015年4月
	33	漠宜林	5	3562278	2005年4月至2015年4月
	34	洁罗欣	5	3562275	2005年4月至2015年4月
	35	洁维苏	5	3562280	2005年4月至2015年4月
	36	芯诺通	5	3594988	2005年7月至2015年1月
	37	甘璠利通	5	3594986	2006年3月至2016年3月
	38	妥苏	5	3834140	2006年4月至2016年4月
	39	替尼宁	5	3834141	2006年4月至2016年4月
	40	安谷泰	5	3834142	2006年4月至2016年4月
	41	韦贝仙	5	3834143	2006年4月至2016年4月
	42	多蒙特	5	3921079	2006年7月至2016年7月
	43	安其定	5	3969637	2006年9月至2016年9月
	44	甘乐力	5	3969638	2006年9月至2016年9月
	45	典典苏	5	3969659	2006年9月至2016年9月
	46	舒坦沙	5	3969660	2006年9月至2016年9月
	47	科伦	10	4031860	2006年9月至2016年9月
	48	科伦	44	4031861	2007年2月至2017年2月
	49	科伦	35	4019192	2007年3月至2017年3月
	50	KELUN	5	4346976	2008年2月至2018年2月
	51	天滋禾	32	4752377	2008年3月至2018年3月
	52	天滋禾	30	4752378	2008年3月至2018年3月

	53	齐若达	5	4499535	2008年5月至2018年5月
	54	福彼	5	4499537	2008年5月至2018年5月
	55	奇瑞素	5	4499538	2008年5月至2018年5月
	56	可立袋	5	4566171	2008年6月至2018年6月
	57	帕科沙	5	4553271	2008年6月至2018年6月
	58	多戈	5	4553272	2008年6月至2018年6月
	59	卡路	5	4553273	2008年6月至2018年6月
	61	弗文	5	4553277	2008年6月至2018年6月
	62	利科沙	5	4553283	2008年6月至2018年6月
	63	福科沙	5	4553285	2008年6月至2018年6月
	64	果能	5	4553279	2008年7月至2018年7月
	65	左氟科沙	5	4553284	2008年7月至2018年7月
	66	洁罗辛	5	5071118	2009年5月至2019年5月
	67	圣科伦	5	5071117	2009年5月至2019年5月
	68	科伦	5	4978804	2009年5月至2019年5月
	69	朗瑞	5	4978803	2009年5月至2019年5月
	70	妥苏	5	5595758	2009年11月至2019年11月
	71	替尼宁	5	5595759	2009年11月至2019年11月
	72	安谷泰	5	5595760	2009年11月至2019年11月
	73	韦贝仙	5	5595761	2009年11月至2019年11月
珍珠制药	74	洁罗维	5	1277751	1999年5月至2019年5月
	75	春花	5	284477	2007年4月至2017年4月
	76	诺丽尔	5	1277752	1999年5月至2019年5月
	77	阿迈新	5	1272758	1999年5月至2019年5月
	78	欣匹特因	5	1515778	2001年1月至2011年1月
	79	喜太乐	5	1745488	2002年4月至2012年4月
	80	洋戈尔	5	1906800	2002年9月至2012年9月
	81	欣匹特	5	4290328	2007年11月至2017年11月
	82	科特加	5	3154948	2003年6月至2013年6月
	83	米诺希	5	3330440	2004年5月至2014年5月
	84	朴红	5	3562338	2005年4月至2015年4月
	85	朗怡	5	3562339	2005年4月至2015年4月
	86	多特	5	3562340	2005年4月至2015年4月
	87	盖芙欣	5	3834144	2006年4月至2016年4月
	88	施维乐	5	3834145	2006年4月至2016年4月
	89	姿华年	30	3878956	2005年11月至2015年11月
	90	天赐华年	30	3878957	2005年11月至2015年11月
	91	天姿华年	30	3878958	2005年11月至2015年11月
	92	滋华年	30	3950311	2006年1月至2016年1月
	93	天滋华年	30	3950312	2006年1月至2016年1月
	94	诺非	5	3969642	2006年9月至2016年9月
	95	佐佛利	5	3969644	2006年9月至2016年9月
	96	复康利通	5	3969645	2006年9月至2016年9月
	97	司培尔	5	3969646	2006年9月至2016年9月
	98	科伦	3	4031859	2006年12月至2016年12月
	99	姿华年 Swanie	30	4037753	2006年5月至2016年5月
	100	秀印象	30	4179969	2006年10月至2016年10月
	101	科伦多维	30	4238849	2007年2月至2017年2月
	102	尽兴酒樽	30	4238850	2007年2月至2017年2月
	103	维纳通	5	4503284	2008年5月至2018年5月
	104	艾尔苏	5	4503286	2008年5月至2018年5月
	105	坦宁那	5	4503287	2008年5月至2018年5月
	106	欣比特	5	4553281	2008年6月至2018年6月
	107	多弗	5	4553282	2008年6月至2018年6月
	108	欣匹特	5	4978801	2009年3月至2019年3月
	109	盖芙欣	5	5595762	2009年11月至2019年11月

黑龙江科伦	110	露可通	5	3834128	2006年4月至2016年4月
	111	洁凯欣	5	3834127	2006年4月至2016年4月
	112	普瑞洛	5	3834146	2006年4月至2016年4月
	113	迈力特	5	3969647	2006年12月至2016年12月
	114	苏尔露	5	3969648	2006年12月至2016年12月
	115	齐瑞	5	4499529	2008年5月至2018年5月
	116	易力通	5	4499531	2008年5月至2018年5月
	117	普瑞洛	5	5595749	2009年11月至2019年11月
	118	露可通	5	5595751	2009年11月至2019年11月
	119	洁凯欣	5	5595750	2009年11月至2019年11月
湖南科伦	120	达美仙	5	3834138	2006年4月至2016年9月
	121	朵弥宁	5	3834139	2006年4月至2016年10月
	122	维兰欣	5	3834067	2006年4月至2016年11月
	123	力肽安	5	3834068	2006年4月至2016年12月
	124	普美拉泰	5	3562268	2005年4月至2015年4月
	125	福卢纳	5	3562269	2005年4月至2015年4月
	126	福卢可	5	3562270	2005年4月至2015年4月
	127	斯唯博	5	3562271	2005年4月至2015年5月
	128	奥爽拉	5	3562272	2005年4月至2015年6月
	129	科米雅	5	3562273	2005年4月至2015年7月
	130	福瑞特	5	4504950	2008年5月至2018年5月
	131	百洛特	5	4504952	2008年5月至2018年5月
	132	朵弥宁	5	5595756	2009年11月至2019年11月
	中南科伦	133	天御龙	5	4290327
134		瑞纷	5	1795529	2002年6月至2012年6月
135		天舒欣	5	1795533	2002年6月至2012年6月
136		天舒通	5	1795534	2002年6月至2012年6月
137		依普欣	5	4013065	2006年12月至2016年12月
138		奥奈仙	5	4013067	2006年12月至2016年12月
139		岳阳楼	5	216704	2004年12月至2014年12月
140		瑞杉	5	3408175	2004年9月至2014年9月
141		天瑞灵	5	4504941	2008年5月至2018年5月
142		斯郎	5	4504942	2008年5月至2018年5月
143		纳威	5	4504943	2008年5月至2018年5月
144		布利特	5	4504944	2008年5月至2018年5月
145		丁可新	5	4504945	2008年5月至2018年5月
146		康泰欣	5	4504948	2008年6月至2018年6月

(二) 土地使用权

公司目前拥有土地 23 宗，使用面积合计 694,706.66 平方米，具体情况为：

序号	土地证号	使用权人	地址	用途	取得方式	使用年限	面积(平方米)	他项权利他项权利
1	新都国用(2003)字第997号	科伦药业	成都市新都区新都镇沱江村四、五、十一社	工业	出让	2051.03.28	49,480.06	抵押
2	新都国用(2003)字第998号	科伦药业	成都市新都区新都镇沱江村十、十一社、万和村五社	工业	出让	2052.06.03	29,998.96	抵押
3	新都国用(2004)字第0481号	科伦药业	成都市新都区新都镇沱江村十、十一社	工业	出让	2054.04.30	7,169.42	-
4	清国用(2007)第XI-1889号	科伦药业	清镇市青龙街道办事处高科技产地规划区	工业	出让	2057.06.30	21,213.01	-
5	新都国用(2007)	科伦药业	成都市新都区新都镇	工业	出让	2057.06.30	13,633.23	抵押

序号	土地证号	使用权人	地址	用途	取得方式	使用年限	面积 (平方米)	他项权利他 项权利
	第 2966 号		万和村一、二社					
6	岳国用(2006)第 0425 号	广安分公司	岳池县九龙镇银城大道南侧	工业	出让	2055.04.07	53,801.00	抵押
7	岳国用(2009)第 5700 号	广安分公司	岳池县工业园区科伦路	工业	出让	2059.09.28	4,574.60	-
8	仁国用(2008)第 1401 号	仁寿分公司	文林镇平安大道	工业	出让	2055.08.15	26,215.65	-
9	阿国用(2009)第 003867146 号	黑龙江药包	和平街十六委	工业	出让	2056.12.27	50,403.2	-
10	庆国用(2005)第 5521031 号	黑龙江科伦	庆安县东城区	工业	出让	2055.04.20	35,685.17	抵押
11	庆国用(2005)第 5521032 号	黑龙江科伦	庆安县东城区	工业	出让	2055.04.20	4,359.82	抵押
12	瓦国用(2007)第 500 号	辽宁民康	瓦房店炮台镇三家居民委	工业	出让	2030.08.06	12,558.00	-
13	滨国用(2006)第 7557 号	山东科伦	滨城区小营办事处	工业	出让	2056.08.21	73,229.00	抵押
14	仙国用(2007)第 0503 号	湖北拓朋	仙桃市工业园纺织大道	工业	出让	2051.10.24	41,520.00	抵押
15	岳县国用(2001)字第 0315 号	湖南科伦	岳阳县城关镇友爱路	工业	出让	2041.09.23	16,834.00	抵押
16	岳县国用(2004)字第 0137 号	湖南科伦	岳阳县城关镇荣新路北侧	工业	出让	2054.08.26	82,486.00	抵押
17	岳市国用(2004)第 00143 号	中南科伦	岳阳市金鹗山路	工业	出让	2054.07.26	45,650.00	抵押
18	昆国用(2006)第 00179 号	昆明南疆	云南省昆明市东郊凉亭	工业	出让	2056.03.20	8,646.26	抵押
19	新都国用(2008)第 4356 号	四川药包	成都市新都区新都镇团结村	工业	出让	2043.08.25	8,663.07	-
20	简国用(2006)第 05091 号	新元制药	简阳市简城镇十里坝	工业	出让	2043.07.24	38,647.00	抵押
21	东土国用(2005)第 A1031 号	江西科伦	泰丰路	工业	出让	2055.12.07	4,158.75	抵押
22	东土国用(2005)第 A1032 号	江西科伦	泰丰路	工业	出让	2055.12.07	34,686.00	抵押
23	宗地号 36110709110(注)	江西科伦	东乡县经济开发区	工业	出让	2059.09	22,117	-
24	安国用(2004)第 001640 号	珍珠制药	安岳县工业园内	工业	出让	2052.3.30	35,669.06	抵押

注：江西科伦于 2009 年 8 月与东乡县国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，已支付全部土地出让款。

(三) 专利权

公司有 70 项已授权专利，具体情况为：

序号	专利名称	专利号	专利申请日	专利公告日	专利类型	专利证书号
1	对莪术油预处理弃液的回收处理方法	ZL03117647.x	2003.4.9	2003.9.17	发明	第 261116 号
2	治疗胃肠疾病的药用化合物及其制备方法以及相应的药物	ZL200410022170.6	2004.3.30	2005.1.12	发明	第 261778 号

序号	专利名称	专利号	专利申请日	专利公告日	专利类型	专利证书号
3	具有抗感染和镇痛的药物	ZL200510020417.5	2005.2.28	2005.10.19	发明	第297544号
4	制备对氨基苯酚类化合物的方法	ZL03117660.7	2003.4.10	2003.9.17	发明	第218974号
5	制备4-二甲氨基吡啶的方法	ZL03117604.6	2003.4.3	2003.9.17	发明	第209155号
6	用于制备3-氨基丙磺酸的方法	ZL03117646.1	2003.4.9	2003.9.17	发明	第208361号
7	水浴式灭菌中防止铝盖变黑的方法	ZL03117661.5	2003.4.10	2003.9.17	发明	第193254号
8	一种改进的制备阿折地平的方法	ZL200510104895.4	2005.9.23	2006.3.29	发明	第362453号
9	多烯磷脂酰胆碱冻干粉针药物	ZL200510021636.5	2005.9.8	2006.3.08	发明	第324103号
10	溴代二氢青蒿素	ZL200510020150.X	2005.1.12	2005.10.12	发明	第304719号
11	卤代二氢青蒿素及其制备方法以及用途	ZL200510020151.4	2005.1.12	2005.10.12	发明	第320894号
12	溴代二氢青蒿素的医药用途	ZL200510020152.9	2005.1.12	2005.10.12	发明	第320897号
13	溴代二氢青蒿素的制备方法	ZL200510020153.3	2005.1.12	2005.10.12	发明	第316283号
14	配合药物的组合包装盒	ZL200520035024.7	2005.8.4	2007.1.17	实用新型	第859459号
15	直立式聚丙烯输液袋	ZL200520035032.1	2005.8.5	2006.10.11	实用新型	第826027号
16	医用输液瓶上的吊环(二)	ZL200530028434.4	2005.5.30	2006.3.01	外观设计	第512350号
17	输液瓶上的吊环(一)	ZL200530028433.X	2005.5.30	2006.10.25	外观设计	第574096号
18	药品包装盒(1)	ZL200630005273.1	2006.2.9	2006.12.06	外观设计	第587627号
19	输液瓶丁基胶塞启盖器	ZL200520035637.0	2005.9.29	2007.1.31	实用新型	第865587号
20	启盖器(输液瓶丁基胶塞)	ZL200530030396.6	2005.9.29	2007.2.21	外观设计	第614920号
21	自排液直立式软袋	ZL200520034305.0	2005.5.30	2006.10.4	实用新型	第824365号
22	塑料输液容器用聚丙烯组合盖	ZL20072020055.6	2007.6.27	2008.4.23	实用新型	第1040737号
23	输液容器组合盖	ZL200720127692.1	2007.8.9	2008.7.23	实用新型	第1075227号
24	输液容器组合盖(二)	ZL200730153552.7	2007.8.16	2008.9.3	外观设计	第827303号
25	一种泡罩包装	ZL200620138980.2	2006.9.25	2008.4.16	实用新型	第1039683号
26	一种内空船式管体座输液袋配件	200720305422.5	2007.11.19	2008.11.12	实用新型	第1129381号
27	单管与内空船式单室输液袋	200720305423.X	2007.11.19	2008.11.12	实用新型	第1129379号
28	单管与内空船式配件灌液管菱形座的单室输液袋	200720305424.4	2007.11.19	2008.11.12	实用新型	第1129378号
29	单管与内空船式配件灌液管实心船形座的单室输液袋	200720305425.9	2007.11.19	2008.11.12	实用新型	第1129380号
30	单管与内空船式双室输液袋	200720305426.3	2007.11.19	2008.11.12	实用新型	第1129370号
31	单管与内空船式配件灌粉管菱形座双室输液袋	200720305867.3	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129377号
32	单管内空船式配件灌粉管实心船形座双室输液袋	200720305868.8	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129374号
33	双管与内空船式管体座输液袋配件	200720305869.2	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129383号

序号	专利名称	专利号	专利申请日	专利公告日	专利类型	专利证书号
34	双管与内空船式单室输液袋	200720305870.5	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129375号
35	双管与内空船式双室输液袋	200720305871.X	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129372号
36	三管与内空船式灌粉管菱形座双室输液袋	200720305872.4	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129371号
37	三管与内空船式灌粉管实心船形座双室输液袋	200720305874.3	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129373号
38	一种加药密封盖	200720305875.8	2007.11.23	2008.10.1	实用新型	第1105344号
39	有加药密封盖的双管与内空船式输液袋配件	200720305876.2	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129382号
40	有加药密封盖的双管与内空船式单室输液袋	200720305877.7	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129376号
41	单管与马鞍式管体座输液袋配件	200720305891.7	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1130332号
42	单管马鞍式单室输液袋	200720305890.2	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129369号
43	单管与马鞍式配件和实心船形座灌液管的单室袋	200720305888.5	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129368号
44	单管与马鞍式双室输液袋	200720305887.0	2007.11.23	2008.11.12	实用新型	第1129621号
45	有加药密封盖的双管马鞍式单室输液袋	200720305878.1	2007.11.23	2008.11.26	实用新型	第1137350号
46	注射用黄芪皂苷的制备方法	200510020402.9	2005.2.24	2008.12.10	发明专利	第450434号
47	溴代双氢青蒿素及其制备方法	200610144186.3	2006.11.29	2009.4.22	发明专利	第490692号
48	一种治疗风寒湿痹证的药物组合物及制备方法	200610080531.1	2006.5.15	2009.6.17	发明专利	第510786号
49	一种治疗痛经的药物组合物及其制备方法	200610078969.6	2006.4.28	2009.6.24	发明专利	第514112号
50	一种治疗痛经的药物组合物及其制备方法	200610078970.9	2006.4.28	2009.6.24	发明专利	第514113号
51	一种治疗痛经的药物组合物及其制备方法	200610078971.3	2006.4.28	2009.6.24	发明专利	第514114号
52	单管与马鞍式配件和菱形座灌液管的单室袋	200720305889.X	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1167774号
53	单管与马鞍式配件和菱形管座灌粉管的双室输液袋	200720305886.6	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1169742号
54	单管与马鞍式配件和实心船形座灌粉管的双室输液袋	200720305885.1	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1168264号
55	双管与马鞍式管体座配件	200720305884.7	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1167776号
56	双管与马鞍式单室输液袋	200720305883.2	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1167773号
57	双管与马鞍式双室输液袋	200720305882.8	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1167772号
58	三管马鞍式菱形座灌粉管双室输液袋	200720305881.3	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1167775号
59	三管与马鞍式实心船形座灌粉管双室输液袋	200720305880.9	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1168111号
60	有加药密封盖的双管与马鞍式输液袋配件	200720305879.6	2007.11.23	2009.1.28	实用新型	第1168112号

序号	专利名称	专利号	专利申请日	专利公告日	专利类型	专利证书号
61	适用于塑料软瓶自动收集整理机的电控装置	200820064391.3	2008.7.22	2009.5.20	实用新型	第1221063号
62	塑料软瓶自动收集整理机	200820064392.8	2008.7.22	2009.5.20	实用新型	第1221060号
63	适用于塑料软瓶自动收集整理机的夹瓶装置	200820064390.9	2008.7.22	2009.5.20	实用新型	第1221062号
64	适用于塑料软瓶自动收集整理机的牵引装置	200820064393.2	2008.7.22	2009.5.20	实用新型	第1221064号
65	一种抗缺血与再灌注损伤药物	02803331.0	2002.5.08	2008.12.19	发明专利	—
66	一种治疗高热的冻干粉针剂及其制备方法	200610080534.5	2006.5.15	2009.08.12	发明专利	第536099号
67	输液时不产生负压的自收缩输液瓶袋	200820222874.1	2008.11.25	2009.10.14	实用新型	第1291376号
68	输液容器组合盖(一)	200730153551.2	2007.8.16	2009.4.08	外观	—
69	输液容器组合盖	200720127691.7	2007.8.09	2008.10.29	实用新型	—
70	一种治疗抑郁症的药物组合物及其制备方法	200510021205.9	2005.7.1	2008.2.27	发明专利	—

(四) 特许经营权

公司为医药制造企业，在开展相关的生产经营活动时需获取国家及地方医药监督管理部门颁发的许可证，目前公司已取得了生产经营所必需的所有许可证，具体情况为：

序号	企业	证书编号	发证机关	有效期限	生产范围
1	科伦药业 (含广安、仁寿)	川 Hb20050002	四川省食品药品监督管理局	2006年1月1日至2010年12月31日	成都市新都区桂林路：大容量注射剂；成都市新都卫星城工业开发区南二路：大容量注射剂、小容量注射液、冲洗剂；广安分公司：大容量注射剂；仁寿分公司：大容量注射剂、颗粒剂
2	黑龙江科伦	黑 Hb20050118	黑龙江省食品药品监督管理局	2007年4月26日至2010年12月31日	大容量注射剂
3	珍珠制药	川 Hbzb20050006	四川省食品药品监督管理局	2006年1月1日至2010年12月31日	颗粒剂、散剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、片剂、滴丸剂、中药前处理及提取
4	吉林科伦	吉 Hb20050385	吉林省食品药品监督管理局	2006年01月01日至2010年12月31日	大容量注射剂(含抗肿瘤药)[玻璃瓶、聚丙烯输液瓶]制造、加工。
5	湖南科伦	湘 Hb20050171	湖南省食品药品监督管理局	2006年8月29日至2010年12月31日	大容量注射剂
6	湖北拓朋	鄂 Hb20050251	湖北省食品药品监督管理局	2006年9月30日至2010年12月31日	大容量注射剂、小容量注射剂、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂
7	山东科伦	鲁 Hb20050160	山东省食品药品监督管理局	2006年1月1日至2010年12月31日	大容量注射剂

序号	企业	证书编号	发证机关	有效期限	生产范围
8	昆明南疆	滇 Hb20050009	云南省食品药品监督管理局	2006年01月01日至2010年12月31日	大容量注射剂(含聚丙烯塑料瓶)、小容量注射剂(含激素类)
9	江西科伦	赣 Hb20050070	江西省食品药品监督管理局	2007年12月18日至2010年12月31日	大容量注射剂(含聚丙烯输液瓶)、滴眼剂(含激素类)、滴鼻剂(含激素类)、滴耳剂(含激素类)
10	新元制药	川 Ha20050008	四川省食品药品监督管理局	2006年1月1日至2010年12月31日	原料药(右旋糖酐40、右旋糖酐20、右旋糖酐铁、氢溴酸西酞普兰、N(2)-L-丙氨酰-L-谷氨酰胺、替米沙坦、拉呋替丁、果糖、茵三硫、泛酸钠、阿坎酸钙、甲磺酸帕珠沙星、富马酸托特罗定、福多司坦、西维来司他钠、巴洛沙星、普卢利沙星、硫酸头孢噻利、盐酸螺普利、唑来膦酸、草酸艾司西酞普兰、葡萄糖酸依诺沙星、奥美拉唑、羟乙基淀粉40、氢氧化镁、盐酸伐昔洛韦、缩合葡萄糖、羟乙基淀粉130/0.4)、硫酸头孢匹罗、硫普罗宁、兰索拉唑、炎琥宁、胶体果胶铋、右旋糖酐硫酸脂、甘氨酸酪氨酸、甘氨酸谷氨酰胺、阿折地平、磷酸氢二钾、泮托拉唑钠、奥美拉唑钠、雷贝拉唑钠、细辛脑、右泛醇、单磷酸阿糖腺苷、乳酸环丙沙星、乳酸左氧氟沙星、羟乙基淀粉200/0.5、依地酸钙钠、硫酸四氢帕马丁、比阿培南、法罗培南钠、盐酸辛可卡因、醋酸钾、磷酸二氢钾)
11	中南科伦	湘 HbZb20050169	湖南省食品药品监督管理局	2007年10月9日至2010年12月31日	岳阳县城关镇车站南路149号:粉针剂、小容量注射剂、冻干粉针剂; 岳阳市金鄂山10号:硬胶囊剂(青霉素类、头孢菌素类)、片剂(青霉素类、头孢菌素类)、颗粒剂(青霉素类、头孢菌素类)、口服溶液剂、粉针剂(青霉素类、头孢菌素类)、冻干粉针剂、合剂、煎膏剂(含中药提取)、喷雾剂、丸剂(头孢菌素类)
12	辽宁民康	辽 Hab20050065	辽宁省食品药品监督管理局	2007年8月14日至2010年12月31日	大容量注射剂(玻璃输液瓶、聚丙烯输液瓶)、片剂、原料药

六、同业竞争和关联交易情况

(一) 同业竞争

1、发行人与控股股东及实际控制人之间不存在同业竞争

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人为刘革新先生，持有公司 6,191.73 万股股份，占股本总额的 34.41%。此外，刘革新先生持有科伦集团 3,440 万元出资，占科伦集团注册资本的 40%，也为科伦集团的控股股东、实际控制人。根据刘革新先生承诺，除持有科伦集团的权益并经营外，其并无任何其他投资，也不存在参与经营和公司业务相同或相近的事项。

目前公司除主要从事大输液产品生产和销售外，子公司中南科伦、珍珠制药经营非输液类药品业务，其主要产品为片剂、胶囊、颗粒剂、粉针、冻干粉针、小容量注射剂等非输液类剂型的药品；新元制药主要从事原料药的生产及销售；科伦药物研究主要开展药品研究与开发业务。该等公司与科伦集团下属企业所从事的业务和具体产品均不相同或相似，不存在直接或间接产生竞争的情况。

科伦集团下属企业主营业务及产品情况如下：

公司名称	股权结构	主营业务及产品
科伦医贸	科伦集团持股 97%	为医药商业企业，主要业务为批发中药材、中成药、化学原料药、抗生素原料药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品、生物制品、医疗器械、保健食品等。
四川科伦健康产业有限公司	科伦集团持股 75%	主要生产保健品、保健食品，产品包括辅助降血脂与降血糖功能食品、抗氧化功能食品、辅助改善老年记忆功能食品及功能化传统食品。
四川绵阳科伦医药贸易有限公司	科伦集团持股 23.83%；科伦集团通过科伦医贸持股 63.34%	为医药商业企业，主要业务为销售中药材、中成药、中药饮片、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品、化学原料药等。
四川科伦天然药业有限公司	科伦集团通过科伦医贸持股 94.9%	主要生产中药饮片，产品包括川贝母、天麻、冬虫夏草、燕窝、川芎、当归等。

（二）关联交易及对发行人财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易

（1）采购货物

关联方名称	交易内容	2009 年度	2008 年度	2007 年度
科伦医贸	采购原料药	-	5,865,504	7,945,503
关联方年度采购货物合计		-	5,865,504	7,945,503
关联交易采购总额占年度采购总额的比例 (%)		-	0.36	0.62

本公司报告期内与科伦医贸在采购方面的关联交易，系本公司子公司珍珠制药向其采购阿奇霉素原料药。科伦医贸为本公司产品销售在四川地区的销售片区

(一级区域总代理商),因其与该等原料药供应厂家具有较稳定的业务往来关系,珍珠制药通过科伦医贸采购该等原料药较为便利,可节约相关采购费用支出。报告期内该等原料药采购金额占本公司年度采购总额的比例较小,该等原料药的采购价格和科伦医贸的购进价格不存在较大差异,无大幅高于或低于正常交易价格的情况,对公司的盈利水平未产生不利影响。

因阿奇霉素原料药市场供应充足,为减少关联交易,珍珠制药自 2008 年 4 月起不再通过科伦医贸采购该等原料药。

(2) 委托加工

单位: 元

关联方名称	交易内容	2009 年度	2008 年度	2007 年度
贵州科伦	委托加工	-	-	2,757,135
关联方年度委托加工合计		-	-	2,757,135
关联交易总额占年度委托加工总额的比例 (%)		-	-	100.00

报告期内本公司与贵州科伦的经常性关联交易,系 2007 年本公司委托其加工替硝唑、氧氟沙星、环丙沙星等输液产品。贵州科伦自 2002 年 6 月起由科伦集团负责全权生产经营,其经营管理实际由科伦集团控制。由于该等输液产品的市场需求较大,而贵州科伦尚无该等输液产品的药品生产批文,在公司产能不能满足市场需求的情况下,经国家药监局批准,公司利用贵州科伦的富余产能将部分该等产品委托其加工。该等委托加工的费用根据贵州科伦承担该项业务所发生的制造费用、人工成本、能源支出及部分辅助材料费用等合理支出予以确定,该等委托加工产品的生产成本与本公司同种产品的生产成本基本一致。该等委托加工有利于弥补公司产能不足,委托加工费用定价公允,未对本公司产生不利影响。

为减少关联交易,且国家药监局对药品委托加工生产的相关政策发生变化,本公司自 2008 年起不再开展该等委托加工业务。

(3) 销售货物

单位: 元

关联方名称	交易内容	2009 年度	2008 年度	2007 年度
科伦医贸	产品销售	393,404,657	331,019,282	202,451,744
关联交易销售总额合计		393,404,657	331,019,282	202,451,744

公司年度营业收入		3,245,985,345	2,621,391,286	2,029,326,550
关联交易销售总额占年度营业收入的比例(%)		12.12	12.63	9.98

报告期内本公司向科伦医贸销售额占科伦医贸采购额的比重如下：

单位：元

项目	科伦医贸采购额	科伦药业对科伦医贸的销售额	占比(%)
2007年度	2,214,075,186	202,451,744	9.14
2008年度	2,563,503,547	331,019,282	12.91
2009年度	3,250,839,190	393,404,657	12.10

报告期内本公司与科伦医贸在销售方面的关联交易，系因科伦医贸为本公司在四川地区实行经销制的销售片区（一级区域总代理商），本公司和下属子公司的产品先销售给科伦医贸，再由其最终销售至四川区域内的销售终端。

本公司销售终端为医院、诊所等医疗机构，数量众多，分布广泛，受自身储存能力的限制，药品采购具有“多品种”、“小批量”、“多批次”的特点；此外，由于医疗机构不能出现“断货”或“缺货”，要求销售方需要具备很强的配送能力；另一方面，由于药品制造企业系自行向医院等终端渠道进行销售，还必须单独建立产品质量、产品说明和结算账户等完整的供应档案。因此，本公司及下属子公司若直接向医院等终端销售产品，在货物配送、收款及客户服务等方面存在较大难度，成本也很高。由于医院和诊所需要多品种、多规格、多剂型的药品，而《药品流通监督管理办法》（局令第26号）规定药品生产企业只能销售本企业生产的药品，因此医疗机构为降低采购成本，更愿意向通过GSP认证的医药商业企业采购药品，实现“多品种”、“小批量”一次性购进。基于上述原因，本公司产品销售主要通过经销商进行销售，即公司产品首先销售给医药流通企业，再由其分销至医院、诊所等销售终端。

公司选择科伦医贸担任在四川地区的销售片区，主要原因是科伦医贸作为四川省规模最大的医药流通企业，在分销渠道、终端覆盖、配送能力、产品推动、资金实力等方面均具有较强的竞争优势。本公司将各类输液及非输液产品直接销售给科伦医贸，由科伦医贸承担回款责任，再由其分销配送至销售终端，可使整

个流程，包括发货、配送、结算、回款等环节更为简洁便利，有利于营销效率的提高。

据《中国医药报》报道，科伦医贸 2005 年、2006 年和 2007 年按销售额排名分别列全国 39 位、29 位和 31 位，是四川省规模最大的医药流通企业。科伦医贸目前在四川省内以成都为核心，以南充、广元、绵阳、广安、武胜、仁寿、资中、内江、泸州为重点区域，已建立起拥有上百家分销商、数千家医院为销售终端的营销网络。此外科伦医贸在药品集中配送、医疗机构招标采购领域也具有丰富经验，具有很强的药品配送和分销售能力，是全国农村药品“两网”建设试点的配送单位。

科伦医贸作为本公司的销售片区之一，公司对其的销售管理模式以及与其签订的经销合同，和其他实行经销制的销售片区完全一致，包括实行“结算价”、“回款信用期约定”等具体管理措施。本公司向科伦医贸销售的产品主要为本公司新都生产基地生产的各类输液产品，其价格与新都生产基地销往其他实行经销制的销售片区基本一致。

2009 年本公司向科伦医贸销售的主要产品的价格情况如下：

单位：元

序号	产品名称	规格	科伦医贸 销售额	科伦医贸 平均价	其他实行经销制 销售片区销售额	其他销售片 区平均价
1	0.9%氯化钠注射液 (直立式软袋)	100ml	24,535,098.20	1.65	42,493,250.37	1.71
2	5%葡萄糖注射液 (直立式软袋)	250ml	23,859,943.36	1.88	39,599,094.47	1.93
3	0.9%氯化钠注射液 (直立式软袋)	250ml	23,761,864.98	1.85	33,634,763.26	1.93
4	5%葡萄糖注射液 (直立式软袋)	100ml	9,521,498.56	1.60	14,653,663.75	1.66
5	5%葡萄糖注射液 (直立式软袋)	500ml	9,366,583.16	2.15	15,494,365.92	2.19
6	脂肪乳注射液(10%)	500ml	6,103,413.08	17.95	31,905,270.97	18.09
7	0.9%氯化钠注射液 (直立式软袋)	500ml	5,983,477.95	2.15	8,761,440.25	2.21
8	盐酸左氧氟沙星氯化 钠注射液 0.2g	100ml	5,927,606.03	1.16	24,260,426.98	1.18
9	5%葡萄糖注射液	250ml	5,759,498.32	1.01	6,705,163.19	0.97
10	葡萄糖氯化钠注射液 (直立式软袋)	500ml	4,719,924.71	2.16	7,710,821.41	2.17
11	葡萄糖氯化钠注射液 (直立式软袋)	250ml	4,065,971.00	1.96	5,771,631.08	1.94
12	10%葡萄糖注射液 (直立式软袋)	500ml	3,961,030.84	2.24	6,945,351.14	2.21

13	0.9%氯化钠注射液 (软袋)	100ml	3,958,052.16	2.08	1,881,615.39	2.15
14	替硝唑葡萄糖注射液	100ml	3,791,225.72	0.78	9,844,768.88	0.81
15	0.9%氯化钠注射液	100ml	3,572,478.76	0.88	4,200,490.16	0.85
16	奥硝唑氯化钠注射液 0.5g	100ml	3,279,920.54	3.47	16,002,777.08	3.32
17	复方氯化钠注射液 (直立式软袋)	500ml	2,345,729.48	2.18	4,194,365.45	2.18
18	葡萄糖氯化钠注射液	250ML	2,325,684.83	1.01	2,706,401.65	0.99
19	奥硝唑氯化钠注射液	250ml	1,898,338.11	3.99	4,381,049.50	4.13
20	0.9%氯化钠注射液	250ml	5,570,428.71	1.01	5,769,634.55	0.99
合计			154,307,768.50		286,916,345.45	

注：上表所列产品为本公司新都生产基地向科伦医贸销售额前20位的产品，占当期本公司向科伦医贸销售产品总额的比例为39.22%。

2008年本公司向科伦医贸销售的主要产品的价格情况如下：

单位：元

序号	产品名称	规格	科伦医贸 销售额	科伦医贸 平均价	其他实行经销制 销售片区销售额	其他销售片 区平均价
1	5%葡萄糖注射液(直 立式软袋)	250ml	16,147,924.29	1.89	17,301,186.40	1.95
2	0.9%氯化钠注射液 (直立式软袋)	250ml	13,881,405.96	1.89	15,805,673.07	1.97
3	5%葡萄糖注射液	250ml	11,733,609.68	1.10	10,090,804.86	1.06
4	0.9%氯化钠注射液 (直立式软袋)	100ml	10,646,232.04	1.68	17,747,967.00	1.73
5	0.9%氯化钠注射液	250ml	10,501,351.22	1.10	9,482,809.21	1.06
6	0.9%氯化钠注射液	500ml	10,334,353.34	1.29	5,310,072.26	1.29
7	5%葡萄糖注射液 (直立式软袋)	500ml	8,172,076.92	2.11	3,093,506.87	2.24
8	5%葡萄糖注射液	500ml	7,362,329.05	1.29	3,306,254.51	1.26
9	0.9%氯化钠注射液	100ml	6,219,407.31	0.94	4,506,852.33	0.91
10	脂肪乳注射液(20%)	250ml	5,840,750.03	16.20	55,013,711.28	16.92
11	5%葡萄糖注射液 (直立式软袋)	100ml	4,788,858.50	1.57	6,708,363.62	1.61
12	脂肪乳注射液(10%)	500ml	4,579,727.52	17.87	28,594,763.41	18.40
13	葡萄糖氯化钠注射 液	250ml	4,457,336.80	1.11	4,404,020.01	1.09
14	葡萄糖氯化钠注射 液	500ml	4,333,081.25	1.30	2,295,900.88	1.25
15	盐酸左氧氟沙星注 射液0.2g	100ml	3,971,340.52	1.18	13,862,037.29	1.23
16	葡萄糖氯化钠注射 液(直立式软袋)	250ml	3,297,897.68	1.82	3,700,888.04	1.92
17	0.9%氯化钠注射液 (软袋)	100ml	3,150,453.27	2.05	3,987,914.80	2.15
18	葡萄糖氯化钠注射 液(直立式软袋)	500ml	3,048,738.52	2.18	3,093,506.87	2.24

19	替硝唑葡萄糖注射液	100ml	2,945,679.36	0.78	7,670,309.65	0.82
20	0.9%氯化钠注射液 (直立式软袋)	500ml	2,890,899.74	2.18	2,975,711.89	2.28
合计			138,303,453.00		218,952,254.25	

注：上表所列产品为本公司新都生产基地向科伦医贸销售额前 20 位的产品，占当期本公司向科伦医贸销售产品总额的比例为 41.88%。

2007 年本公司向科伦医贸销售的主要产品的价格情况如下：

单位：元

序号	产品名称	规格	科伦医贸 销售额	科伦医贸 平均价	其他实行经销制 销售片区销售额	其他销售片 区平均价
1	5%葡萄糖注射液	250ml	11,660,591.47	1.06	6,902,324.53	1.02
2	5%葡萄糖注射液	500ml	10,200,837.46	1.24	4,326,397.39	1.22
3	0.9%氯化钠注射液	250ml	9,986,663.87	1.06	8,465,335.90	1.01
4	0.9%氯化钠注射液	500ml	9,706,358.36	1.24	4,341,957.49	1.26
5	葡萄糖氯化钠注射液	250ml	5,878,076.11	1.07	3,310,182.03	1.02
6	葡萄糖氯化钠注射液	500ml	5,625,152.40	1.24	2,106,317.59	1.26
7	0.9%氯化钠注射液	100ml	4,542,082.66	0.90	2,622,706.93	0.88
8	5%葡萄糖注射液 (直立式软袋)	500ml	3,955,388.63	2.18	3,741,802.05	2.21
9	5%葡萄糖注射液 (直立式软袋)	250ml	3,481,476.99	1.88	5,184,652.90	1.87
10	替硝唑葡萄糖注射液	100ml	3,417,201.48	0.80	8,325,702.45	0.85
11	10%葡萄糖注射液	500ml	3,388,478.48	1.24	1,843,803.31	1.24
12	脂肪乳注射液(10%)	500ml	3,192,828.06	18.86	17,565,032.09	19.23
13	盐酸左氧氟沙星注射液 0.2g	100ml	3,172,523.64	1.26	16,415,752.19	1.28
14	0.9%氯化钠注射液 (直立式软袋)	250ml	3,131,861.60	1.88	6,568,383.38	1.92
15	甲硝唑氯化钠注射液	100ml	3,121,252.82	0.76	5,601,976.22	0.73
16	脂肪乳注射液(20%)	250ml	3,089,098.80	16.77	31,710,389.20	17.13
17	0.9%氯化钠注射液 (直立式软袋)	100ml	2,781,908.70	1.57	3,220,201.20	1.56
18	10%葡萄糖注射液	250ml	2,581,453.19	1.05	1,348,295.01	1.04
19	5%葡萄糖注射液	250ml	2,366,997.67	1.38	546,917.96	1.44
20	葡萄糖氯化钠注射液 (直立式软袋)	500ml	1,944,821.33	2.18	869,752.02	2.21
合计			97,225,053.72		135,017,881.84	

注：上表所列产品为本公司新都生产基地向科伦医贸销售额前 20 位的产品，占当期本公司向科伦医贸销售产品总额的比例为 48.02%。

本公司与科伦医贸在产品销售方面存在的关联交易，双方在确定交易价格时是基于市场化原则的协商谈判形式，其形成的过程建立在公允性的基础上。公司历年来与科伦医贸保持了稳定的业务合作关系，除正常发生的经营性往来款项外，未发生过拖欠、欠付的情况，未对公司的经营性现金流产生不利影响。因此，该项关联交易并未损害公司利益，也未对公司的经营独立性产生不利影响。

报告期内本公司向科伦医贸销售产品的收入占总收入的比重逐年略有上升，主要原因为，科伦医贸主要销售本公司新都生产基地生产的各类输液产品，由于新都生产基地的产能占公司总产能的比重较高，同时科伦医贸作为四川地区规模最大的医药商业企业，近年来销售规模增长较快，拉动了本公司产品在四川地区的销售，另一方面，本公司为四川地区规模最大的输液制造企业，市场竞争能力较强，品牌认同度逐年提高，也促进了本公司的产品销售在四川地区的增长。

报告期内公司新都生产基地的大输液生产能力情况如下：

单位：万瓶（袋）

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
新都生产基地产能	69,000	60,000	55,000
公司总产能	227,900	183,950	154,800
占公司总产能比重	30.28%	32.62%	35.53%

在本次募集资金投资项目成功实施后，本公司在四川省外的生产基地的产能将有显著提高，而新都生产基地的输液产品产能占公司总产能的比重将有所下降，可降低产品销售的关联交易比重，此外公司还将继续加强其他销售片区的市场营销力度，以通过扩大整体销售规模促进关联交易比重的下降。

公司预计上市后仍将继续由科伦医贸担任四川地区的销售片区，对于该项持续存在的关联交易，本公司将严格执行有关的合同协议、相关决策程序和关联方回避制度，做好信息披露工作，以切实维护其他股东的权益。

2、偶发性关联交易

（1）股权收购

本公司于报告期内向科伦集团收购了其下属从事医药产品研发制造的企业，该等股权收购涉及的关联方包括科伦集团、程志鹏先生和惠丰投资。

① 2003年12月收购湖南科伦股权

A、股权收购基本情况

经本公司2003年11月28日召开的2003年临时股东大会审议通过，2003年12月16日公司与科伦集团签署了《出资转让协议》，以2003年12月31日为该次股权转让的交割日，科伦集团将其持有的湖南科伦90%的出资全部转让给公司。该次股权转让的价格为1,697.4万元，以2003年12月31日湖南科伦的账面价值为参照。

B、收购湖南科伦对公司财务状况的影响

收购前一年湖南科伦的资产总额、净资产、营业收入和净利润占公司相应项目的比例如下表所示：

单位：万元

项 目	2002年12月31日		2002 年	
	资产总额	净资产	营业收入	净利润
湖南科伦	3,787.80	1,090.57	6,690.98	73.15
科伦药业	28,932.16	7,067.69	45,028.03	2,313.43
占比	13.09%	15.43%	14.86%	3.16%

注：湖南科伦的财务数据未经审计，资产总额、营业收入或利润总额按照扣除与科伦药业的关联交易后的口径计算。

② 2006年12月受让湖南科伦部分股权及收购黑龙江科伦等10家公司股权

A、股权收购基本情况

经 2006 年 12 月 31 日本公司 2006 年临时股东大会审议(关联股东回避表决)通过，公司于 2006 年 12 月 31 日与拟收购公司的股东（包括科伦集团、惠丰投资及其他股东）分别签署了股权转让协议，由科伦药业受让黑龙江科伦等 10 家公司的控股股权，其中科伦集团和惠丰投资所持有的股权全部转让给科伦药业；同时公司还受让惠丰投资所持湖南科伦 6.67%的股权，至此湖南科伦成为公司的全资子公司。在该次股权收购中，交易各方确定本次股权转让的价款总计为 7,996 万元，同时交易各方同意以 2006 年 12 月 31 日为股权交割日，在股权交割日该等股权相关的权益即由科伦药业享有。

序号	公司名称	转让时 注册资本 (万元)	主营业务	转让人	转让 比例	转让价格 (万元)	转让后 科伦药业的 持股比例
1	湖南科伦	3,000	生产销售大输液 产品	惠丰投资	6.67%	200	100%
2	黑龙江科伦	2,600	生产销售大输液 产品	科伦集团	61.92%	350	80%
				惠丰投资	15%	390	
				黑龙江中桂制 药有限公司	3.08%	96	
3	湖北拓朋	3,000	生产销售大输液 产品	科伦集团	50%	100	100%
				惠丰投资	20%	120	
				湖北拓朋医药 有限公司	30%	180	
4	山东科伦	247	生产销售大输液 产品	科伦集团	70%	105	100%
				惠丰投资	20%	50	

				山东科伦医药 贸易有限公司	10%	25	
5	江西科伦	2,460	生产销售大输液 产品	科伦集团	63.41%	460	100%
				惠丰投资	36.59%	440	
6	昆明南疆	1,729	生产销售大输液 产品	科伦集团	70%	200	100%
				惠丰投资	30%	1,200	
7	四川药包	500	生产销售玻璃输 液瓶	科伦集团	90%	260	100%
				新元制药	10%	30	
8	黑龙江药包	1,740	生产销售玻璃输 液瓶	惠丰投资	50%	870	80%
				四川科伦包装	30%	130	
9	新元制药	1,200	生产销售原料药	科伦集团	90%	510	100%
				程志鹏	7.5%	45	
				刘亚光	2.5%	15	
10	珍珠制药	1,500	生产销售硬胶囊 剂、颗粒剂、散剂、 软胶囊剂、片剂、 滴丸剂	科伦集团	98%	500	100%
				丁思刚	1%	15	
				吴江	1%	15	
11	中南科伦	5,200	中、西药制造	科伦集团	70%	60	100%
				惠丰投资	15%	900	
				王志高	15%	730	
合计						7,996	

a) 受让科伦集团所持有的股权

单位：万元

序号	公司名称	受让时 注册资本	2006年12月 31日账面净值	受让股 权比例	受让股权的 价格	受让股权的 账面净值
1	黑龙江科伦	2,600	2,911.34	61.92%	350	1,802.70
2	湖北拓朋	3,000	581.59	50%	100	290.80
3	山东科伦	247	252.20	70%	105	176.54
4	江西科伦	2,460	2,578.17	63.41%	460	1,634.82
5	昆明南疆	1,729	5,857.59	70%	200	4,100.31
6	四川药包（注1）	500	470.27	100%	290	470.27
7	新元制药	1,200	1,640.34	90%	510	1,476.31
8	珍珠制药	1,500	2,938.97	98%	500	2,880.19
9	中南科伦	5,200	1,422.15	70%	60	995.51
10	黑龙江药包（注2）	1,740	1,249.97	30%	130	374.99
合计					2,705	14,202.44

注：1、新元制药持有四川药包10%的股权；
2、四川药包持有黑龙江药包30%的股权。

2006年12月经本公司与科伦集团股东大会审议通过，公司与科伦集团签署了股权转让协议，由公司一次性受让科伦集团所持有的上述公司的全部股权。由于本公司和科伦集团的实际控制人相同，该次股权转让属于同一控制下的内部整

合，科伦集团为支持本公司的规范运作，综合考虑当时本公司营运资金的实际情况，同意以 2,705 万元一次性转让全部股权。截至 2006 年 12 月 31 日，本公司已支付了全部股权转让款。

本公司向科伦集团进行该等股权收购，主要是为避免同业竞争及减少关联交易，整合壮大大输液系列产品的生产主业，构建公司生产基地在全国范围内的合理布局。此外，由于公司的大输液产品基本上为处方药，根据国内药品销售管理的规定不能通过大众媒体进行广告宣传，一定程度制约了公司品牌的营造和树立，因此同时收购了以非输液类产品为主业的珍珠制药和湖南中南科伦，以其作为运作非处方（OTC）药品的平台，努力开拓国内非处方（OTC）药品市场，以尽快形成输液类和非输液类产品的品牌协同效应，此外也有利于公司培育新的利润增长点，不断增强公司的竞争实力。

本公司根据《企业会计准则》的规定，将按持股比例享有的被收购公司于期末的净资产值 14,202.44 万元与股权受让款 2,705 万元之间的差异 11,497.44 万元列入资本公积，该差异对本公司 2006 年及 2007 年年度的利润总额未产生影响。

b) 受让程志鹏先生所持有的股权

单位：万元

公司名称	转让时 注册资本	2006 年 12 月 31 日账面净值	转让股权 比例	转让股权的 价格	受让股权的账 面净值
新元制药	1,200	1,640.34	7.5%	45	123.02

2006 年 12 月经本公司股东大会（关联股东回避表决）审议通过，公司与程志鹏先生签署了股权转让协议，由公司受让程志鹏先生所持有的新元制药的全部股权。程志鹏先生为支持本公司的规范运作，综合考虑当时本公司营运资金的实际情况，同意以 45 万元转让全部股权。截至 2006 年 12 月 31 日，本公司已支付了全部股权转让款。

公司根据《企业会计准则》的规定，将股权受让款 45 万元与按持股比例享有的被收购公司于期末的可辨认公允价值 142 万元之间的差异 97 万元确认为负商誉，计入营业外收入，并作为非经常性收益。

c) 受让惠丰投资所持有的股权

单位：万元

序号	公司名称	2006 年末的账面	转让股权的	转让股权	转让股权的
----	------	------------	-------	------	-------

		净值	比例	的价格	账面净值
1	湖南科伦	3,360.93	6.67%	200	224.17
2	黑龙江科伦	2,911.34	15%	390	436.70
3	湖北拓朋	581.59	20%	120	116.32
4	山东科伦	252.20	20%	50	50.44
5	江西科伦	2,578.17	36.59%	440	943.35
6	昆明南疆	5,857.59	30%	1,200	1,757.28
7	黑龙江药包	1,249.97	50%	870	624.99
8	中南科伦	1,422.15	15%	900	213.32
合计				4,170	4,366.57

2006年12月经本公司2006年临时股东大会与惠丰投资股东大会决议通过，转让双方签署了股权转让协议，由公司一次性受让惠丰投资所持上表所列公司的全部股权。于股权转让当时，惠丰投资为本公司高级管理人员可以施加重要影响的公司，为支持本公司规范运作及整合壮大主业，经双方协商，主要以惠丰投资的初始投资成本合计4,170万元作为股权转让总价款。该股权转让总价款与2006年12月31日该股权对应的账面净资产值4,366.57万元未出现较大差异。截至2006年12月31日，本公司已支付了全部股权转让款。此外，上表所列公司于2007年度均实现盈利，对本公司未产生不利影响。

公司根据《企业会计准则》的规定，将该次股权受让款4,170万元与按持股比例享有的被收购公司于期末的可辨认公允价值5,281万元之间的差异1,111万元确认为负商誉，计入营业外收入，并作为非经常性收益。

B、股权收购对公司财务状况的影响

公司于2006年12月进行的股权收购包括11家公司，其中湖南科伦为少数股权转让，而黑龙江科伦等10家公司为控股股权转让。黑龙江科伦等10家公司中除黑龙江包装外，在被公司收购前均为科伦集团实际控制。由于公司与科伦集团的控股股东与实际控制人相同，均为刘革新先生，故公司该次收购除黑龙江包装外的其他9家公司属于同一控制下的企业合并，而收购黑龙江包装属于非同一控制下的企业合并。

a) 非同一控制下合并对公司财务状况的影响

收购前一年黑龙江药包的资产总额、营业收入和利润总额占公司相应项目的比例如下表所示：

单位：万元

项 目	2005年12月31日		2005 年	
	资产总额	净资产	营业收入	净利润
黑龙江药包	3,790	1,128.99	235.44	2.99
科伦药业	81,662.59	20,873.33	97,212.73	5,104.15
占比	4.64%	5.41%	0.24%	0.06%

注：黑龙江药包的资产总额、营业收入和利润总额为扣除与科伦药业的关联交易；科伦药业的财务数据为母公司合并湖南科伦。

b) 同一控制下合并对公司财务状况的影响

收购前一年黑龙江科伦等9家公司的资产总额、净资产、营业收入和净利润占公司相应项目的比例如下表所示：

单位：万元

序号	项 目	2005 年 12 月 31 日		2005 年	
		资产总额	净资产	营业收入	净利润
1	黑龙江科伦	3,577.29	2,708.38	3,030.62	131.68
2	湖北拓朋	-	-	-	-
3	山东科伦	1,053.94	223.49	1,987.87	-14.16
4	江西科伦	3,992.47	2,367.42	651.92	-92.58
5	昆明南疆	6,443.89	4,676.91	4,713.15	598.95
6	四川药包	1,235.86	699.53	8.29	0.21
7	新元制药	2,869.49	1,490.91	139.15	9.14
8	珍珠制药	7,999.87	1,980.08	5,523.7	-11.37
9	中南科伦	8,114.90	2,048.81	3,040.79	-781.29
	合计	35,287.71	16,195.53	19,095.49	-159.42
	科伦药业	81,662.59	20,873.33	97,212.73	5,104.15
	占比	43.21%	77.59%	19.65%	-3.12%

注：2005 年湖北拓朋尚未成立；与科伦药业存在关联交易的公司其资产总额、营业收入和利润总额为扣除该等交易后的口径计算；科伦药业的财务数据为母公司合并湖南科伦。

③ 2007 年 1 月收购科伦药物研究

A、股权收购基本情况

2007 年 1 月 23 日，本公司与程志鹏、李青签署股权转让协议，受让其所持

有科伦药物研究的全部股权，至此科伦药物研究成为本公司的全资子公司。该次股权转让价格为 100 万元，根据程志鹏和李青的原始出资额确定。

单位：万元

公司名称	转让时 注册资本	2007 年 1 月 23 日 账面净值	转让股权 比例	转让股权的 价格	受让股权的账 面净值
科伦药物研究	100	113.40	50%	50	56.70

公司根据《企业会计准则》的规定，将该次股权受让款 50 万元与按持股比例享有的被收购公司于收购日的可辨认公允价值 56.7 万元之间的差异 6.7 万元确认为负商誉，计入营业外收入，并作为非经常性收益。

B、股权收购对公司财务状况的影响

收购前一年科伦药物研究的资产总额、净资产、营业收入和净利润占公司相应项目的比例如下表所示：

单位：万元

项 目	2006 年 12 月 31 日		2006 年	
	资产总额	净资产	营业收入	净利润
科伦药物研究	288.7	117.57	130.00	70.74
科伦药业	151,042.23	44,716.35	138,359.10	12,515.58
占比	0.19%	0.26%	0.09%	0.57%

注：科伦药物研究的资产总额、营业收入和利润总额为扣除与科伦药业的关联交易。

④ 2008 年 2 月收购辽宁民康股权

A、股权收购基本情况

2008 年 2 月 19 日经公司 2008 年第二届董事会第五次会议审议通过（关联董事回避表决），公司于 2008 年 2 月 19 日与科伦集团签署了《股权转让协议》，以 2008 年 2 月 19 日为股权交割日，由公司收购科伦集团持有的辽宁民康 58% 股权，辽宁民生康大医药有限公司放弃优先受让权。由于辽宁民康成立时间较短，尚未进入正常的营运阶段，故该次股权转让价格根据科伦集团的原始出资额确定为 1,160 万元。

单位：万元

序号	公司名称	转让时 注册资本	2008 年 3 月 31 日 账面净值	转让股权 比例	转让股权的 价格	受让股权的账 面净值
----	------	-------------	-------------------------	------------	-------------	---------------

1	辽宁民康	2,000	1,418.85	58%	1,160	822.93
---	------	-------	----------	-----	-------	--------

公司根据《企业会计准则》的规定，将按持股比例享有的被收购公司于期末的净资产值 822.93 万元与股权受让款 1,160 万元之间的差异-337.07 万元调减资本公积，该差异对公司 2007 年年度的利润总额未产生影响。

B、股权收购对公司财务状况的影响

收购前一年辽宁民康资产总额、净资产、营业收入和净利润占公司相应项目的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2007年12月31日		2007年	
	资产总额	净资产	营业收入	净利润
辽宁民康	5,711.41	1,503.87	261.27	-496.13
科伦药业	173,036.91	66,005.53	202,671.38	21,916.60
占比	3.30%	2.28%	0.13%	-2.26%

注：辽宁民康的资产总额、营业收入和利润总额为扣除与科伦药业的关联交易；科伦药业的财务数据为合并数。

⑤ 2009年9月受让辽宁民康少数股权

辽宁民康于 2007 年 8 月 17 日成立，注册资本 2,000 万元。本次收购前辽宁民康为本公司控股子公司，本公司持有 58% 股权，辽宁民生康大医药有限公司持有 42% 股权。2009 年 9 月 6 日经公司 2009 年第三届董事会第三次会议审议通过，公司于 2009 年 9 月 6 日与辽宁民生康大医药有限公司签署了《股权转让协议》，由公司收购其所持有的辽宁民康 42% 股权，转让价格为 4,500 万元。辽宁民康于 2009 年 10 月 19 日办理了工商变更登记，成为本公司全资子公司。

(2) 担保

① 关联方为公司银行借款提供担保

单位：元

提供担保的关联方	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
科伦集团	-	31,000,000	71,000,000
科伦健康	-	-	30,000,000
刘革新	-	40,000,000	20,000,000
科伦集团与刘革新共同提供担保	90,000,000	20,000,000	30,000,000

科伦集团与刘革新、程志鹏共同提供担保	30,000,000	30,000,000	-
科伦集团与刘革新、程志鹏及潘慧共同提供担保	35,000,000	20,000,000	
科伦集团与科伦医贸共同提供担保	29,000,000	29,000,000	29,000,000
刘革新、程志鹏及潘慧共同提供担保	110,000,000	35,000,000	62,500,000
合计	294,000,000	205,000,000	242,500,000
占借款余额之比例 (%)	25.18%	23.85	49.96

② 关联方为公司应付票据提供担保

单位：元

提供担保的关联方	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
科伦集团、科伦医贸及刘革新共同担保	-	50,000,000	30,000,000
刘革新、程志鹏、潘慧共同担保	-	-	2,500,000
合计	-	50,000,000	32,500,000
占应付票据余额之比例 (%)	-	32.42	62.80

③ 公司为关联方提供担保

单位：元

被担保方	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
科伦医贸	-	-	55,000,000
合计	-	-	55,000,000

本公司为科伦医贸提供的担保中，除2007年有1,000万元为对银行借款提供的担保外，其余均为对银行承兑汇票提供的担保。

3、独立董事对关联交易发表的意见

公司最近三年及一期发生的关联交易均严格履行了公司章程规定的程序。公司独立董事刘洪、张强和罗孝银对公司关联交易发表的意见为：“公司与关联方之间发生的关联交易已经按照《四川科伦药业股份有限公司章程》规定的审议程序进行了确认或批准，决策合法有效，与关联方之间已经发生的关联交易和已签订的相关关联交易协议是在平等自愿的前提下进行的，遵循了公平、公正、等价、有偿的市场原则，交易价格或定价方法公允合理，不存在

损害公司及其控股子公司利益和公司股东利益的情形。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	2009年薪酬 (万元)	持股 (万股)
刘革新	董事长	男	58	中国国籍，无境外居留权，中共党员，研究生学历，高级工程师。1992年任四川奇力制药有限公司总经理，1996年创建科伦大药厂，担任公司董事长至今。1996至2003年期间担任公司总经理，历任四川省工商联副会长，政协四川省第九届委员会常务委员，中共四川省第九次代表大会代表，2005年全国劳动模范，第十一届全国政协委员。	103.46	6,193.73
程志鹏	董事、总经理	男	46	中国国籍，无境外居留权，农工民主党党员，研究生学历。先后任职于四川省抗菌素工业研究所、四川奇力制药有限公司，从事新药研究与开发，任技术开发部经理；1996年起任公司董事、副总经理；2003年起任公司总经理。	56.31	1,267.18
潘慧	董事、副总经理	女	47	中国国籍，无境外居留权，研究生学历。先后就职于成都市雪峰制药厂、四川奇力制药有限公司；1996年起任公司董事、供应部经理；现为中国价格协会常务理事，中国医药包装协会副会长。2006年起担任公司副总经理，负责采购和供应。	49.50	2,534.33
刘思川	董事	男	25	研究生学历。2007年起任董事长助理，2009年6月起任公司董事。	6.04	
高冬	董事	男	41	中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾任国联证券上海营业部总经理，第一证券上海业务部总经理。现任涌金实业（集团）有限公司投资部总经理。2008年5月起任公司董事。		
赵力宾	董事	男	47	中国国籍，无境外居留权，博士学历。曾任成都招商银行正府街支行助理行长，成都天友发展集团副董事长，四川新希望农业股份有限公司副总经理。现任新希望集团财务部部长、经营管理部部长、新希望集团总裁助理，四川新希望农业股份有限公司董事。2008年5月起任公司董事。		
罗孝银	董事	男	45	中国国籍，无境外居留权，注册会计师、高级会计师、司法会计鉴定人。曾任四川省审计厅科员、副主任科员、副处长、正处级审计专员，四川省注册会计师协会秘书长。现任四川省注册会计师协会常务理事、副秘书长，泸州老窖、云南绿大地、博瑞传播、绵阳高新等上市公司独立董事。2008年5月起任公司独立董事。	6.00	
刘洪	董事	男	38	中国国籍，博士学历。曾任职于河北经济管理干部学院，惠州市外经企业集团投资发展部首任经理，雷曼兄弟亚洲有限公司特殊投资部投资经理，	6.00	

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	2009年薪酬 (万元)	持股 (万股)
				上海世纪创投资有限公司副总裁等。2008年5月起任公司独立董事。		
张强	董事	男	51	中国国籍，无境外居留权，博士学位。曾任四川抗菌素工业研究所课题负责人、所学术委员、所职称评审委员和研究室副主任，北京大学副教授、硕士生导师、教授、博士生导师，历任研究室副主任、主任、药学系副主任、主任。现任北京大学药学院副院长，天然药物与仿生药物国家重点实验室副主任，中国药学会药剂专业委员会主任委员，国家药品与食品管理局新药评审委员，国家药典委员会委员，《中国药学杂志（英文版）》执行主编，《药学报》副主编、《中国药学杂志》副主编、《Asian J Pharmacodynamics Pharmacokinetics》副主编。2008年5月起任公司独立董事	6.00	
刘卫华	监事	男	53	中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾任职于铁道部第二工程局；1996年加入本公司前身四川科伦大药厂，任监察部部长至今。	29.88	380.14
郑昌艳	监事	女	35	中国国籍，无境外居留权，本科。1997年加入本公司前身—四川科伦大药厂，任办公室主任。	23.19	
薛维刚	监事	男	55	中国国籍，无境外居留权，本科学历。先后任职于兰州铁路局和吉林市公交集团。		380.14
刘绥华	副总经理	男	62	中国国籍，无境外居留权，本科学历。先后在铁二局怀化铁中、湖南工业科技职工大学和湖南工业大学任教，并担任湖南工业大学基础教学部主任、讲师、副校长、党委书记，2000年湖南大学研究生毕业并取得副高级技术职称。同年加入本公司前身四川科伦大药厂，任人力资源部部长；2006年起任公司副总经理。	43.05	1,811.16
梁隆	副总经理	男	45	中国国籍，无境外居留权，中共党员，四川省劳模、四川省有突出贡献的优秀专家、研究员，研究生学历。长期从事新药研发工作和产品技术革新工作，曾就职于四川省中药研究所，1997年起任成都市科伦药业研究所所长，现任科伦药物研究总经理。曾获四川省科技进步二等奖和三等奖、四川省优秀新产品二等奖、成都市政府特殊津贴证书、成都市科技进步二等奖和三等奖、新都区科技进步特等奖。2009年6月起任公司副总经理，负责产品研究与开发。	42.58	253.44
陈得光	副总经理	男	38	中国国籍，无境外居留权，研究生学历。曾任教于华西医科大学药学院，2000年加入本公司前身—四川科伦大药厂，任销售部经理；2003年任公司销售总经理，2006年起任公司副总经理。	49.30	
万阳浴	副总经理	男	39	中国国籍，无境外居留权，中共党员，本科学历。曾任职于成都军医总医	49.45	

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	2009年薪酬 (万元)	持股 (万股)
				院药剂科负责灭菌制剂的生产质量管理, 1998年进入本公司前身—四川科伦大药厂, 任生产部车间主任, 2000年任公司副总经理、生产部部长, 2006年起任公司副总经理。		
葛均友	副总经理	男	37	硕士学历, 国家注册执业药师, 中级质量工程师。曾任上海延安制药厂生产主管, 上海恒寿堂药业有限公司生产技术部副经理, 上海勃林格殷格翰药业有限公司 GMP 监督, 浙江海正药业股份有限公司总经理助理, 德国 ratiopharm 制药有限公司亚太区质量经理。2007年6月起任公司质量总监, 2009年6月起任公司副总经理, 负责质量监督管理。	25.6	
冯伟	财务总监	男	39	中国国籍, 无境外居留权, 本科学历。先后任成都日用化学品总厂、成都丽多日用化学品总公司和成都蓝风(集团)股份有限公司会计、财务经理。2001年加入本公司前身—四川科伦大药厂任财务部经理助理, 2006年起任公司财务总监。	36.17	
熊鹰	董事会秘书	男	37	1972年出生, 中国国籍, 无境外居留权, 大专学历。先后于成都化工机械厂、四川奇力制药有限公司和成都青山制药有限公司从事财务管理工作。2000年加入本公司前身四川科伦大药厂任财务部经理助理, 2003年起任公司财务部副总经理, 2006年起任公司董事会秘书。	36.17	

八、发行人控股股东及实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为刘革新先生, 持有公司 6,193.73 万股, 占股本总额的 34.41%。刘革新先生自公司前身四川科伦大药厂成立至今一直为公司董事长和法定代表人。刘革新先生为中国国籍, 不拥有永久境外居留权。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 发行人报告期经审计财务报表

以下数据除非特别说明, 均引自经毕马威华振会计师事务所 [KPMG-A(2010)AR No. 0001] 审计报告。

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产			
货币资金	516,606,763	341,211,068	103,124,148
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	493,044,395	365,001,766	103,347,302
应收账款	615,204,803	475,575,770	379,489,249
预付款项	47,980,945	34,542,999	25,960,770
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	27,092,356	16,795,039	14,304,798
存货	595,205,126	576,729,937	478,666,162
一年内到期的非流动资产	-	-	-
流动资产合计	2,295,134,388	1,809,856,579	1,104,892,429
非流动资产：			
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	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	745,881,028	646,026,284	471,346,049
在建工程	136,969,809	48,310,782	77,930,791
工程物资	65,789,676	56,143,444	32,683,060
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	80,215,139	79,876,959	78,194,930
开发支出	-	-	-
商誉	3,813,133	3,813,133	3,813,133
长期待摊费用	1,088,723	1,444,918	2,076,005
递延所得税资产	4,505,724	10,682,475	16,313,449
非流动资产合计	1,038,263,232	846,297,995	682,357,417
资产总计	3,333,397,620	2,656,154,574	1,787,249,846

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
负债和股东权益			
流动负债：			
短期借款	1,077,493,875	813,599,364	416,398,060
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	172,417,600	154,216,019	51,750,000
应付账款	323,252,232	369,499,632	383,296,529
预收款项	2,553,255	2,242,284	604,391
应付职工薪酬	8,620,829	9,647,935	8,679,113
应交税费	45,436,371	23,561,791	40,115,959
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	23,435,321	31,348,307	110,808,934
一年内到期的非流动负债	5,397,302	42,994,163	36,832,266
递延收益	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,658,606,785	1,447,109,495	1,048,485,252
非流动负债：			
长期借款	90,000,000	10,000,000	36,000,000
应付债券	-	-	-
长期应付款	5,380,663	7,787,472	10,021,310
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	1,018,669	1,526,959
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	95,380,663	18,806,141	47,548,269
负债合计	1,753,987,448	1,465,915,636	1,096,033,521
股东权益：			
股本	180,000,000	180,000,000	75,000,000
资本公积	192,168,133	225,324,157	141,924,157
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	95,627,057	68,290,027	46,921,101
未分配利润	1,100,281,347	699,766,941	411,248,661

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
归属于母公司所有者权益合计	1,568,076,537	1,173,381,125	675,093,919
少数股东权益	11,333,635	16,857,813	16,122,406
股东权益合计	1,579,410,172	1,190,238,938	691,216,325
负债和股东权益总计	3,333,397,620	2,656,154,574	1,787,249,846

2、合并利润表

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
一、营业收入	3,245,985,345	2,621,391,286	2,029,326,550
二、营业成本	1,991,066,392	1,673,006,487	1,297,556,695
营业税金及附加	25,671,908	19,701,337	13,198,119
销售费用	500,889,281	394,463,783	311,085,363
管理费用	172,115,313	130,631,648	122,377,308
财务费用净额	46,064,240	46,973,764	30,683,835
资产减值损失	4,622,250	3,505,355	7,966,777
加：公允价值变动收益净额	-	-	-66,725
投资收益	-	-	82,303
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
三、营业利润	505,555,961	353,108,912	246,474,031
加：营业外收入	30,044,937	16,540,644	11,627,983
减：营业外支出	13,684,683	18,135,685	1,948,799
其中：非流动资产处置损失	9,653,132	4,186,715	282,268
四、利润总额	521,916,215	351,513,871	256,153,215
减：所得税费用	87,744,981	40,549,302	40,667,304
五、净利润	434,171,234	310,964,569	215,485,911
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-850,194	-4,196,332
归属于母公司所有者的净利润	427,851,436	309,887,206	216,288,383
少数股东损益	6,319,798	1,077,363	-802,472
六、每股收益：			
基本每股收益	2.38	1.75	1.28
七、其他综合收益总额	-	-	-
八、综合收益总额	434,171,234	310,964,569	215,485,911
归属于母公司所有者的综合收益总额	427,851,436	309,887,206	216,288,383
归属于少数股东的综合收益总额	6,319,798	1,077,363	-802,472

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
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	3,230,517,442	2,726,223,461	2,171,484,511
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	35,294,868	18,924,810	12,350,255
经营活动现金流入小计	3,265,812,310	2,745,148,271	2,183,834,766
购买商品、接受劳务支付的现金	-2,210,503,504	-1,844,060,904	-1,548,125,853
支付给职工以及为职工支付的现金	-316,121,257	-235,618,249	-177,953,233
支付的各项税费	-326,644,406	-252,996,961	-178,923,953
支付其他与经营活动有关的现金	-161,854,510	-191,396,280	-110,408,533
经营活动现金流出小计	-3,015,123,677	-2,524,072,394	-2,015,411,572
经营活动产生的现金流量净额	250,688,633	221,075,877	168,423,194
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	200,000
取得投资收益收到的现金	-	-	82,303
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,215,551	3,698,117	2,202,961
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	1,215,551	3,698,117	2,485,264
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-275,287,085	-226,580,229	-175,048,260
投资支付的现金	-45,000,000	-11,600,000	-960,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	948,639
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-320,287,085	-238,180,229	-175,059,621
投资活动产生的现金流量净额	-319,071,534	-234,482,112	-172,574,357
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	200,000,000	20,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	1,023,600,000	534,240,000	431,398,060
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	9,835,079
筹资活动现金流入小计	1,023,600,000	734,240,000	461,233,139
偿还债务支付的现金	-715,705,489	-421,990,000	-391,312,671

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-51,038,882	-51,133,060	-29,297,488
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-341,956	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-68,209,190	-115,588,034	-18,880,502
筹资活动现金流出小计	-834,953,561	-588,711,094	-439,490,661
筹资活动产生的现金流量净额	188,646,439	145,528,906	21,742,478
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	120,263,538	132,122,671	17,591,315
加：年初现金及现金等价物余额	215,660,482	83,537,811	65,946,496
六、年末现金及现金等价物余额	335,924,020	215,660,482	83,537,811

（二）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项目	注	2009年	2008年	2007年
非流动性资产处置损益		-9,642,616	-3,628,382	-259,868
越权审批，或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免		-	-	7,736,013
政府补助	1	29,177,195	15,379,285	10,582,878
对非金融企业收取的资金占用费		-766,162	-928,059	-1,079,591
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	2	-	-	133,664
同一控制下企业合并产生的子公司合并日前的当期净损益	3	-	-1,130,900	-6,608,402
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		-	497,762	-
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的影响	4	-2,361,410	-	1,967,850
受托经营取得的托管费收入		-	-	-
其他营业外收入和支出	5	-3,174,325	-13,345,944	-777,490
其他非经常性损益项目	6	-	-	-15,194,357
所得税影响额		-2,116,689	606,391	2,200,281
少数股东权益影响额(税后)		1,202,968	1,060,853	1,638,235
非经常性损益净额		12,318,961	-1,488,994	339,213

注 1：2009 年度、2008 年度以及 2007 年度的政府补助主要包括税收返还、政府奖励和技改研发资金等。

注 2：2007 年度取得子公司、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源于本公司于 2007 年 1 月 23 日收购科伦药物研究 50% 的股权产生。

注 3：2008 年度以及 2007 年度同一控制下企业合并产生的子公司在合并日前的当期净损益源于本公司于 2008 年 2 月 19 日从科伦集团对辽宁民康实现了同一控制下合并。

注 4：对当期损益进行一次性调整的影响，在 2009 年是指由于中国法定税率减少对期初递延税项的影响；在 2007 年是指本公司按照《38 号准则》的要求根据企业实际情况和职工福利计划确认职工福利，该项金额与原转入应付职工薪酬的职工福利之间的差额调整管理费用。

注 5：2009 年度捐赠支出主要为公益性捐赠。其中本公司非货币性捐赠 73 万元以及向中国医药卫生事业发展基金会捐赠 100 万元，吉林科伦向母婴平安工程捐款 60 万元。2008 年度的捐赠主要包括 1,299 万

元的公益性捐赠，其中，“汶川地震”捐赠共计 1,066 万元。

注 6：2007 年度的其他非经常性损益项目主要包括未成功的海外上市中介费。

（三）主要财务指标

项目指标	2009 年	2008 年	2007 年
流动比率	1.38	1.25	1.05
速动比率	1.02	0.85	0.60
母公司资产负债率 (%)	53.88	53.62	57.41
应收账款周转率	6.0	6.1	6.1
存货周转率	3.4	3.2	3.1
息税折旧摊销前利润 (万元)	64,616.61	46,372.89	33,698.25
利息保障倍数	11.07	7.80	8.85
每股经营活动产生的现金流量 (元)	1.39	1.23	2.25
每股净现金流量 (元/股)	0.67	0.73	0.23
基本每股收益 (扣除非经常性损益后) (元/股)	2.38	1.75	1.28
无形资产 (扣除土地使用权等后) 占净 资产的比例 (%)	0.00	0.00	0.00

（四）管理层讨论与分析

1、资产构成分析

报告期内公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产合计	229,513.44	68.85	180,985.66	68.14	110,489.24	61.82
非流动资产合计	103,826.32	31.15	84,629.80	31.86	68,235.74	38.18
固定资产	74,588.10	22.38	64,602.63	24.32	47,134.60	26.37
无形资产	8,021.51	2.41	7,987.70	3.01	7,819.49	4.38
其他资产	21,216.71	6.36	12,039.47	4.53	13,281.65	7.43
总资产合计	333,339.76	100.00	265,615.46	100.00	178,724.98	100.00

随着公司主营业务规模逐年扩大，公司的资产总额也逐年快速增长，从 2007 年末的 17.9 亿元增长到 2009 年末的 33.3 亿元。报告期内公司资产结构较为稳定，流动资产占总资产比重较大，流动资产的比重 2008 年较 2007 年有所提高，而 2009 年和 2008 年基本相同。其主要原因为：公司于 2007 年末进行大规模的

固定资产投资，但由于公司专注于不断提高生产技术工艺和经营管理水平，使固定资产的投入产出比保持了较高的水平，从而保证了主营业务规模的不断扩大。在主营业务规模扩大的情况下，货币资金、应收账款和存货等流动资产的增长较快，使流动资产的比重较高。由于市场需求的持续增长，公司的生产能力已受到固定资产投资规模的限制，2008年和2009年公司增加了原有生产线的技改投入，并于2009年启动了部分募集资金投资项目，从而使公司的固定资产、在建工程和工程物资等非流动资产规模增加较快，与流动资产的增长幅度基本保持一致。

2、营业收入分析

(1) 营业收入构成

单位：万元

项目	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	323,734.51	99.73	261,504.26	99.76	202,521.77	99.80
大输液业务	297,772.30	91.98	238,811.73	91.32	184,405.76	91.05
其中：玻璃瓶	135,115.30	45.38	136,044.27	56.97	115,079.00	62.41
塑瓶	86,039.30	28.89	54,856.00	22.97	40,146.10	21.77
软袋	15,422.90	5.18	13,104.97	5.49	8,599.20	4.66
直立软袋	61,194.80	20.55	34,806.49	14.57	20,581.50	11.16
非大输液业务	25,962.20	8.02	22,692.53	8.68	18,116.01	8.95
其他业务收入	864.03	0.27	634.87	0.24	410.89	0.20
营业收入合计	324,598.53	100.00	262,139.13	100.00	202,932.66	100.00

2007年、2008年及2009年公司营业收入分别为202,932.66万元、262,139.13万元及324,598.53万元，其中主营业务收入占比均在99%以上，公司主营业务突出。

公司主营业务收入包括大输液及非大输液产品销售收入，报告期内90%以上主营业务收入为大输液业务销售收入，其他业务收入主要是指销售原材料、受托加工商品等所取得的收入。

公司大输液业务收入中，玻璃瓶包装输液产品收入占主营业务收入的比重呈逐年下降趋势，软塑包装输液产品收入占比逐年递增。报告期内公司玻璃瓶包装输液产品收入占大输液业务比重由2007年的62.41%下降至2009年度的45.38%；软塑包装输液产品收入占大输液业务比重由2007年度的37.59%增加至2009年度的

54.62%。

报告期内公司大输液产品结构的调整符合国家药监局医药科技发展规划的要求，即大输液行业的发展趋势是塑瓶、软袋及直立式软袋等新型软塑包装输液产品将逐步替代玻璃瓶包装输液产品。

(2) 主营业务收入增长分析

报告期内公司主营业务收入变化情况如下表：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额
大输液业务	297,772.30	24.69	238,811.73	29.50	184,405.76
其中：玻璃瓶	135,115.30	-0.68	136,044.30	18.22	115,079.00
塑瓶	86,039.30	56.85	54,856.00	36.64	40,146.10
软袋	15,422.90	17.69	13,105.00	52.40	8,599.20
直立式软袋	61,194.80	75.81	34,806.50	69.12	20,581.50
非大输液业务	25,962.20	14.41	22,692.53	25.26	18,116.01
主营业务收入合计	323,734.51	23.80	261,504.26	29.12	202,521.77

在我国医疗卫生体制改革逐步深化、“新农合”政策推广及城市社区医疗政策全面实施的有利环境下，报告期内公司主营业务收入快速增长，2009 年较 2008 年增长 62,230.25 万元，增幅为 23.80%；2008 年较 2007 年增加 58,982.49 万元，增幅为 29.12%。其中，大输液业务 2009 年较 2008 年增加 58,960.57 万元，增幅为 24.69%，2008 年较 2007 年增加 54,405.97 万元，增幅为 29.5%。

① 玻璃瓶输液产品销售收入在报告期内的增长率低于同期大输液业务收入的增长率，原因在于公司主要将新型软塑包装输液产品作为产品发展方向，因此报告期内未大幅扩大玻璃瓶包装输液产品的产能；比较而言，而塑瓶输液产品 2009 年度销售收入较 2007 年度增长 114.31%，远高于公司大输液业务收入的增长幅度。

公司按照“优势优先”原则向各级经销商供货，即对于结算价格高、回款速度快的经销商给予优先销售，但由于公司毛利率较高的塑瓶输液产品产能有限，公司盈利能力未能得以充分体现。结合我国大输液产品包装形式软塑化的发展趋势，公司认为随着能源、运输价格的进一步升高，塑瓶输液将成为玻璃瓶输液产品的主要替代品种。本次募集资金投资项目中的塑瓶输液生产线新增及扩建项目

达产后，公司将有能力满足日益增长的市场需求，塑瓶输液产品的销售收入和利润水平将进一步快速提升。

② 随着公司对软袋输液生产线的扩能技改，软袋包装输液产品 2009 年度销售收入较 2008 年度增加 17.69%，2008 年度销售收入较 2007 年度同比上涨 52.39%。

③ 直立式软袋输液产品作为公司成功开发的专利产品，2009 年度销售收入为 61,194.8 万元，较 2008 年度增长 75.81%。该产品较软袋包装输液产品技术含量更高，更符合医护人员的使用习惯，且生产成本和市场售价更具优势，有效提高了公司产品的市场竞争力。

④ 非大输液业务收入 2009 年较 2008 年增加 3,267.7 万元，增幅为 14.41%；2008 年较 2007 年增加 4,576.52 万元，增幅为 25.26%，非大输液业务收入增幅较快的主要原因是中南科伦和珍珠制药充分利用公司在大输液领域已形成的强大销售网络，其销售收入在报告期内逐步增长。

3、主要利润来源分析

(1) 利润来源分析

报告期内公司利润的主要来源如下：

单位：万元

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
营业利润	50,555.60	96.87	35,310.89	100.45	24,647.40	96.22
营业外收支净额	1,636.03	3.13	-159.50	-0.45	967.92	3.78
利润总额	52,191.62	100.00	35,151.39	100.00	25,615.32	100.00

报告期内公司利润主要来源于营业利润，营业外收支净额对公司利润总额影响非常小，公司业务具有良好的盈利能力。

(2) 利润增长分析

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度
	金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额
营业收入	324,598.53	23.83	262,139.13	29.18	202,932.66
营业利润	50,555.60	43.17	35,310.89	43.26	24,647.40

报告期内，公司营业利润随营业收入的增加而增长，且增长速度超过营业收入增长幅度。公司 2009 年度营业利润较 2008 年度增长 43.17%，2008 年度营业利

润较2007年度增长43.26%，主要原因是报告期内公司产品结构优化、软塑包装输液产品的比重上升及公司综合毛利率提高所致。

4、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

(1) 财务状况趋势

公司资产结构中流动资产所占比重逐年提高，表明公司资产流动性不断增强。公司总资产中存货和应收账款的比重较大，这是由医药制造企业的经营特点所决定的。在未来长期发展过程中，公司随着业务规模的扩大和新项目的不断投入，存货和应收账款的规模仍将继续保持较大比重。

公司将在业已形成的输液产业的竞争优势前提下，继续加大软塑包装输液产品和其他非输液产品的资金投入，并通过收购、参控股等多种途径和办法，继续完善公司在全国范围的生产布局，因此公司的总资产和固定资产的规模将继续扩大。

本次发行后，公司的总资产和净资产规模都将大幅提高，公司负债水平将明显下降，公司将进一步加强资金管理，保持合理的负债规模。公司在财务管理和内部控制方面将继续不断完善，有效控制财务风险，为公司的持续经营发展提供重要的财务保障。

(2) 盈利能力趋势

① 公司秉持输液先行的战略，未来仍将加大软塑包装输液产品的投入，特别是继续扩大塑瓶包装输液产品的生产能力和公司拥有自主知识产权的直立式软袋包装输液产品的生产能力，继续保持大输液业务产能的快速增长，并促进产业的升级换代，为提高公司未来的盈利能力奠定基础。

② 在实施输液为主的扩张战略的同时，公司将进一步扩大非输液制剂的规模，增强公司的抗风险能力。随着非输液产品规模的增长，公司未来的业务规模和盈利水平都将得到进一步提升。

③ 公司将继续强化研发对公司的支撑和保证作用，提高科技创新能力。技术创新的主要目的之一，就是提高劳动生产率，使产品更具有市场竞争力，以提高企业的综合效益。公司始终坚持以生产应用型科研为主方向，加大在优化产品体系、降低生产成本、新产品开发等方面的技术攻关力度，继续推进公司输液产品的软塑化进程，巩固公司在输液行业高、中、低端市场的全面竞争优势。

④ 公司目前的人才储备丰富，拥有一批高素质的科研技术人员和管理人员，为提高经营管理水平和竞争力以及未来盈利能力的提升提供了重要保证。公司根据业务现状和未来发展的需要，将进一步加大人才培养和培养力度，继续提高骨干员工的素质和水平。

综上所述，公司管理层认为，公司坚持以输液产品为先导、稳步发展非输液产品为基本策略，以技术创新和规模化经营为盈利源泉，未来仍将保持持续的快速发展，从而具备全面的竞争优势和较强的盈利能力。

（五）发行人股利分配政策及分配情况

1、股利分配政策

（1）股利分配一般政策

- ① 公司实行同股同利的分配政策，按各股东持有股份数分配股利。
- ② 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。
- ③ 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。
- ④ 公司在为个人股东分配股利时，根据《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》，由公司代扣代缴个人所得税。

（2）股利分配顺序

根据《公司法》和公司章程规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配。

- ① 弥补上一年度的亏损；
- ② 按税后利润的 10%提取法定公积金，当公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取；
- ③ 由股东大会决定提取任意公积金；
- ④ 支付股东股利。

公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

2、公司发行后的股利分配政策

（1）股利分配原则

- ① 公司股票全部为人民币普通股（A 股），股利分配将遵循“同股同利”的

原则：

- A、按股东持有的股份数额，以现金或者股票方式分配股利；
- B、现金股利以人民币派付；
- C、公司在向个人股东分配股利时，按国家有关个人所得税的法律、法规代扣代缴个人股利收入的应交税金。

② 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（2）股利分配的方式

① 公司以现金股利分配为主，辅以股票股利分配股利。

② 现金分红的条件：

A、公司当年盈利，已扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为计算依据；

B、当年盈利弥补以前年度亏损后，尚有剩余；

C、保证公司日常经营对现金流的需求；

D、根据公司战略计划，保证公司下一个会计年度投资的现金需求。

③ 现金股利占当期实现的可分配利润的比例

公司按照当年实现的可供分配利润不低于 10%（含 10%）的比例发放现金股利。

（3）股利分配的决策程序

公司依据国家有关法律法规和公司章程载明的股利分配原则进行股利分配：

① 年度的具体分配方案，由公司董事会根据公司年度经营业绩和未来的经营计划提出，经股东大会审议批准后执行；

② 股利分配方案以公司经审计的财务数据为依据，经股东大会审议通过后进行派发。

（4）股利分配相关的信息披露

① 在公司年度报告中，披露本次利润分配预案或资本公积金转增股本预案。对于本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的，应详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。公司还应披露现金分红政策在本报告期的执行情况。同时应当以列表方式明确披露公司前三年现金分红的数额、与净利润的

比率。

② 在公司半年度报告中，公司应当披露以前期间制定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况。同时，披露现金分红政策的执行情况，并说明董事会是否制定现金分红预案。

③ 在公司季度报告中，公司应当说明本报告期内现金分红政策的执行情况。

3、公司最近三年股利分配情况

最近三年公司未进行股利分配。

4、本次发行完成前滚存利润的分配政策

根据公司 2008 年度股东大会决议，本次发行完成前形成的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

（六）发行人控股子公司情况

1、发行人的分公司、子公司和租赁企业

截止本招股说明书签署日，发行人拥有2个分公司、14个控股子公司和1个租赁企业。

非全资子公司和租赁企业的其他股东与发行人的控股股东及实际控制人不存在关联关系。

（1）分公司

序号	分公司名称	成立时间	营业场所	经营范围	高级管理人员
1	广安分公司	2005年 6月29日	四川省广安市岳池县工业园区	生产销售大输液产品	总经理：王廷锐 副总经理：张前程 财务负责人：徐元全
2	仁寿分公司	2007年 4月30日	四川省眉山市仁寿县平安大道(仁寿工业园区)	生产销售大输液产品	总经理：杨松 副总经理：赵洪祥 财务负责人：邓超英

（2）子公司

序号	公司名称	注册资金(万元)	成立时间	住所和主营业务范围	股东构成	高级管理人员
1	湖南科伦	3,000	2001年 5月15日	湖南省岳阳县生态工业园区；生产销售大输液产品	科伦药业持股 100%	总经理：曾南 副总经理：邹瑰丽、廖孝坤 财务负责人：陈益民
2	黑龙江科伦	2,600	2003年 7月9日	黑龙江省庆安县东城区；生产销售大输液产品	科伦药业持股 80%；黑龙江瑞格医药经销有限责任公司 1.63%、延吉文化医药包装有限责任公司	总经理：韩国辉 副总经理：汪莉 财务负责人：岳鹏

序号	公司名称	注册资金 (万元)	成立时间	住所和主营业务范围	股东构成	高级管理人员
					1.15%、于井林等 15位自然人持 股 17.22%	
3	湖北拓朋	3,000	2006年 7月4日	湖北省仙桃市 工业园区；生产 销售大输液产 品	科伦药业 持股 100%	总经理：高登银 财务负责人：陶艳玲
4	山东科伦	347	2004年 3月12日	山东省滨州市 滨城区小营镇 拥政路12号； 生产销售大输 液产品	科伦药业 持股 100%	总经理：龙泽英 财务负责人：程学强
5	江西科伦	2,460	2005年 6月27日	江西省抚州市 东乡县泰丰路 11号；生产销 售大输液产品	科伦药业 持股 100%	总经理：张从俊 副总经理：谢国龙 财务负责人：俞小梅
6	昆明南疆	1,729	1990年 11月14日	云南省昆明市 凉亭；生产销 售大输液产品	科伦药业 持股 100%	总经理：刘文军 副总经理：孟凡乔 财务负责人：何萍
7	辽宁民康	2,000	2007年 8月17日	瓦房店市炮台 镇三家居委会； 生产销售大输 液产品	科伦药业 持股 100%	总经理：赵小军 财务负责人：李立新
8	四川药包	500	2002年 1月8日	成都市新都区 新都团结社区； 生产销售玻璃 输液瓶	科伦药业 持股 100%	总经理：王文国 副总经理：袁顺吉 财务负责人：尤捷频
9	黑龙江 药包	1,740	2005年 9月26日	黑龙江省阿城 市和平街黑纺 一号门；生产 销售玻璃输液 瓶	科伦药业持股 80%、黄永波持 股 20%	总经理：包世成 副总经理：邢贵福 财务负责人：王彦
10	新元制药	1,200	2000年 4月18日	四川简阳市简 城镇十里坝； 生产销售原料 药	科伦药业 持股 100%	总经理：彭立志 副总经理：林奉儒 财务负责人：吴丰富
11	珍珠制药	1,500	2002年 1月21日	四川省安岳县 石桥铺镇；生 产销售硬胶囊 剂、颗粒剂、 散剂、软胶囊 剂、片剂等	科伦药业 持股 100%	总经理：马天武 副总经理：吴江 财务负责人：黄勇
12	中南科伦	5,200	1997年 9月17日	岳阳市金鄂山； 中、西药制造	科伦药业 持股 100%	总经理：李全学 副总经理：廖孝曙 财务负责人：张锦玉
13	科伦药物 研究	100	1998年 10月16日	成都市锦里西 路107号南18 楼；药品和保 健产品的研究	科伦药业 持股 100%	总经理：梁隆 财务负责人：王强
14	贵州金伦	100	2008年 4月2日	中国清镇市； 尚未开展生产 经营活动	科伦药业 持股 100%	总经理：曾勇 财务负责人：黄俊

(3) 租赁企业

2004年12月4日，本公司与吉林康乃尔药业有限公司签订了租赁经营协议，

吉林康乃尔药业有限公司以其所有的大输液车间相关资产注册为具有独立法人资格的吉林科伦康乃尔制药有限公司（即吉林科伦）后租赁给本公司经营，本公司拥有包括但不限于人、物、财、产、供、销的全部经营管理权。

① 租赁协议的内容

2004年12月4日，本公司与吉林康乃尔药业有限公司签订了《吉林康乃尔药业有限公司大输液厂租赁经营协议》（以下简称“《租赁协议》”），约定吉林康乃尔药业有限公司以其所有的大输液车间相关资产注册为具有独立法人资格的吉林科伦康乃尔制药有限公司（即吉林科伦）后租赁给本公司经营，本公司拥有包括但不限于人、物、财、产、供、销的全部经营管理权。该《租赁协议》的主要内容如下：

A、吉林康乃尔药业有限公司将自己所有的大输液生产车间，在工商局登记为具有独立法人资格的公司。科伦药业负责输液厂包括但不限于人、物、财、产、供、销的全部经营管理权。

B、输液厂的资产由土地使用权、房屋所有权、机器设备等固定资产所组成。

C、债权债务

a) 吉林康乃尔药业有限公司原有的债权债务，由其承担。如因吉林康乃尔药业有限公司的原因产生的债权债务纠纷，给科伦药业造成的损失，由吉林康乃尔药业有限公司据实向科伦药业赔偿。

b) 输液厂新增债权债务，由科伦药业承担。

D、租赁期和租金

a) 租赁经营期为五年，从2005年2月29日起至2010年2月28日止，届时双方可续签。

b) 租赁费：根据现有房屋及机器设备的使用年限划分为租赁费每年400万元（已含固定资产折旧费），如以后国家在大输液上强制执行丁基胶塞，双方再重新商定租赁费。

E、新增固定资产。科伦药业应尽快在吉林市商业银行贷款，在输液厂建设一条塑瓶生产线，由科伦药业还本付息。科伦药业在征得吉林康乃尔药业有限公司同意后，可以自筹资金在厂区作与大输液生产有关的其他建设。新增固定资产谁投资谁所有。

F、协议解除。协议因到期、不可抗力、一方严重违约，使协议不能履行或履行不必要时解除。协议解除后，由吉林康乃尔药业有限公司交由科伦药业经营的固定资产由科伦药业交还吉林康乃尔药业有限公司。

G、违约责任。因一方的过错，使本协议提前解除。过错方影响对方支付未履行时限每年400万元的违约金。违约金不能弥补其损失的，应赔偿实际损失。

② 租赁费用的确定依据

科伦药业租赁吉林康乃尔药业有限公司大输液生产车间全部资产，包括土地、厂房建筑及生产和办公设备，其中生产设备主要是一条玻璃瓶输液生产线及在建塑瓶输液生产线的部分设备。科伦药业自行购建同等规模的生产设备和厂房设施需投入约3,000万元，以十年为折旧年限及年贷款利率5.58%测算，年资金利息及摊销折旧总额约为460万元。此外综合考虑设备成新率、后续技改投入等因素，最终确定租赁费为每年400万元。2005年7月国家强制执行大输液产品使用丁基胶塞后以及银行提高贷款利率，依据原租赁协议2008年租赁费用调高至每年500万元。

③ 租赁协议续签

本公司与吉林康乃尔药业有限公司于2008年10月签订了《吉林康乃尔药业制药有限公司第二轮租赁经营协议》（以下简称“《第二轮租赁协议》”），约定本公司自《租赁协议》到期之日起继续租赁经营吉林科伦，仍然拥有吉林科伦包括但不限于人、物、财、产、供、销的全部经营管理权。《第二轮租赁协议》约定租赁经营期为五年，从2010年3月1日起至2015年2月28日止，届时双方可续签；租赁费为每年600万元（已含折旧费），每三个月支付一次，每次150万元。除以上约定外，《第二轮租赁协议》的其他主要条款内容与《租赁协议》基本一致。

④ 经营情况

吉林科伦于2005年4月28日设立，注册地为吉林市高新区深圳街95号，其主营业务为大输液产品的生产及销售。吉林科伦设立时注册资本为100万元，其中吉林康乃尔药业有限公司出资95万元，占比为95%；自然人宋延武出资5万元，占比为5%。2005年7月吉林科伦增加注册资本至1,000万元，其中吉林康乃尔药业有限公司出资995万元，占比为99.5%；宋延武出资5万元，占比为0.5%。在租赁经营

期间，吉林科伦的总经理和其他主要管理人员均由科伦药业聘请和任命，生产、供应与销售均由科伦药业相应职能部门直接管理。

吉林科伦目前拥有1条玻璃瓶输液生产线和1条塑瓶输液生产线，产品主要为葡萄糖输液、氯化钠输液、甲硝唑输液等。

(4) 2009年度发行人子公司的基本财务状况

单位：元

序号	公司名称	2009年12月31日		2009年度	
		总资产	所有者权益	营业收入	净利润
1	湖南科伦	246,749,180	124,249,315	327,475,233	35,690,639
2	黑龙江科伦	58,896,362	34,379,578	77,381,385	1,293,059
3	湖北拓朋	72,185,327	31,360,598	69,272,350	453,947
4	山东科伦	53,295,385	6,315,818	64,944,694	997,999
5	江西科伦	158,139,169	52,670,592	181,286,754	21,708,832
6	昆明南疆	241,702,289	144,234,702	221,801,178	32,291,512
7	辽宁民康	124,778,758	32,135,246	137,359,217	15,570,702
8	四川药包	9,785,253	4,991,379	23,839,595	1,341,968
9	黑龙江药包	55,482,489	21,338,053	59,793,881	5,891,824
10	新元制药	42,381,489	36,625,805	55,256,917	8,737,825
11	珍珠制药	161,922,426	88,912,413	105,253,575	23,169,719
12	中南科伦	105,711,071	27,072,986	129,213,746	7,506,675
13	科伦药物研究	13,163,698	10,980,221	8,658,000	7,115,138
14	贵州金伦(注)	1,007,919	999,895	-	-

注：贵州金伦自2008年4月2日由本公司投资设立后尚未开展经营活动。

第四节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

经公司2008年年度股东大会及第三届董事会临时会议审议通过，公司本次拟向社会公开发行人6,000万股新股，所募集资金扣除发行费用后将全部用于以下13个项目，项目总投资金额149,107.33万元，按轻重缓急排列如下：

序号	建设地	项目名称	投资金额 (万元)	项目备案	环保批复
1	科伦药业	扩建直立式聚丙烯输液袋生产线项目	7,247.94	成都市新都区经济局新经技改备案[2008]06号	成都市环境保护局成环建[2008]复字313号
2	珍珠制药	二期改扩建工程项目	7,061.01	安岳县经济局安岳县技改备案[2008]2号	安岳县环境保护局安岳环发[2008]17号
3	江西科伦	塑瓶输液扩产项目	6,495.09	东乡县发展和改革委员会东发改字[2009]101号	抚州市环境保护局抚环函字[2008]50号
4	科伦药业 广安分公司	扩建塑瓶输液生产线项目	7,996.89	岳池县经济贸易局岳经贸[2008]33号	岳池县环境保护局岳环发[2008]23号
5	科伦药业	扩建软袋输液生产线项目	21,274.84	成都市新都区经济局新经技改备案(2009)02号	四川省环境保护局川环建函[2008]353号
6	湖南科伦	新建液固双腔软袋输液生产线项目	20,545.79	岳阳市工业经济委员会岳经备[2008]05号	湖南省环境保护局湘环评表[2008]50号
7	昆明南疆	输液生产基地整体改造建设项目	15,055.40	昆明市官渡区经济贸易和投资促进局官经发[2008]01号	昆明市环境保护局昆环批复[2008]88号
8	辽宁民康	新增塑瓶输液生产线项目	9,056.16	瓦房店市发展和改革局瓦发改函[2008]7号	大连市环境保护局大环建函[2008]39号
9	山东科伦	新增塑瓶输液生产线项目	12,030.01	滨州市滨城区发展和改革局备案号08006号	滨州市环境保护局2008年4月17日出具审批意见
10	黑龙江科伦	新建塑瓶输液生产线项目	7,424.66	庆安县经济和发展改革局庆发改备案[2008]5号	黑龙江省环境保护局黑环建审[2008]47号
11	湖北拓朋	塑瓶输液技改工程项目	11,441.14	仙桃市发展和改革委员会登记备案项目编码2008900427200019	湖北省环境保护局鄂环函[2008]253号
12	科伦药业	研发中心改造建设项目	5,003.00	成都市新都区经济局新经技改备案(2009)03号	成都市环境保护局成环建[2008]复字275号
13	中南科伦	原有生产线技术改造工程项目	18,475.40	岳阳市工业经济委员会岳经备[2008]4号	湖南省环境保护局湘环评表[2008]51号
合计			149,107.33		

上述募集资金投资项目可分为三大类别，第一类主要是对目前的大输液业务进行扩能技改，大力发展软塑包装类新型产品，并积极拓展大输液行业的高端产品市场，投资项目包括扩建新增塑瓶输液生产线工程、扩建直立式软袋输液生产线工程、扩建软袋输液产品生产线工程、新建液固双腔袋输液生产线工程共计10个项目，投资金额合计118,567.92万元，占募集资金投资总额79.52%；第二

类是对非大输液业务的投入,以进一步增强公司综合实力和核心竞争力,投资项目包括中南科伦原有生产线技术改造工程项目和珍珠制药二期改扩建工程项目,投资金额合计 25,536.41 万元,占募集资金投资总额 17.13%。第三类是公司研发中心改造建设项目,以加大自主创新力度、巩固核心竞争力及全面提升研发能力,投资金额合计 5,003.00 万元,占募集资金投资总额 3.36%。

二、募集资金投资项目市场前景分析

(一) 大输液业务

改革开放以来,我国医疗卫生行业呈现出强劲的增长势头,2000~2007年,我国医疗卫生总费用的复合增长速度为13.73%,2007年我国医疗卫生总费用已经达到11,289.5亿元的水平,占GDP比重为4.52%³。从人均水平来看,我国医疗卫生的人均费用在2000~2007年实现13.06%的复合增长速度,2007年全国人均医疗卫生总费用达到854.4元⁴。

据统计,2008年全国大输液产量为79.7亿瓶(袋)⁵,比2002年增加37.6亿瓶(袋),年复合增长率为11.2%。大输液产品使用广泛,用量巨大,在我国98%的住院病人都使用输液产品作为基本治疗手段。根据卫生部公布的历年卫生机构总床位数的变化情况,2002~2008我国卫生机构总床位数以3.2%的复合增长率增长。同时,随着我国医疗卫生制度改革的不断深化,发展城市社区卫生服务体系以及城乡居民基本医疗保险制度的大力推行,也拉动了大输液行业整体市场规模的增长。国家财政逐年加大社区医疗机构的建设力度,截至2008年底,我国98%的地级以上城市、93%的市辖区和一半以上的县级市都不同程度地开展了社区卫生服务,全国已设立社区卫生服务中心(站)已达到2.43万个,较2005年增加41.64⁶。自2002年以来我国医疗保险工作已取得了显著成绩,除了参保人数倍增外,医疗保障制度体系框架基本形成,城镇职工基本医疗保险、城镇居民基本医疗保险和“新农合”三张“网”从制度上基本实现了对城乡居民的全覆盖。截止到2008年底,全国已有2,729个县(区、市)开展了“新农合”,参合农民达8.15亿人,参合率为91.5%,与2006年相比,参合农民增加4.15亿人;截至2008年底,

³ 数据来源:卫生部统计信息中心;

⁴ 数据来源:卫生部统计信息中心;

⁵ 数据来源:《2009年版中国大输液产品市场结构报告》,北京东方比特科技有限公司。

⁶ 数据来源:卫生部统计信息中心;

我国城镇职工基本医疗保险受益人群持续增加，保障水平稳步提高，参保人数达到2亿人；我国城镇居民基本医疗保险人数从2007年底的4,291万人增加至2008年底的1.17亿人，增长率为171.5%⁷。

随着我国医疗卫生行业的持续发展，各项医疗卫生制度改革的不断深化，以及我国人口老龄化速度的加快，加之人民生活水平提高对医疗保健的日益重视，预计我国大输液行业整体市场规模将持续增长。按照我国卫生机构总床位数3.2%的增长率，并考虑我国医疗卫生制度改革对医药市场的显著拉动效应，预计大输液作为基础用药其市场需求的增长率应不低于6%，至2010年大输液行业的市场容量至少将达到85亿瓶（袋）。按我国13.6亿人口计算，人均年使用量为6瓶左右，基本达到目前发达国家的输液使用水平。

1、扩建、新增塑瓶输液生产线项目

在大输液市场容量持续增长的情况下，大输液产品的包装形式也在变化。由于塑瓶、软袋及直立式软袋等新型软塑包装的输液产品无论从临床使用安全性还是市场配送便捷性等方面均优于玻璃瓶包装输液产品，新型软塑包装逐步替代玻璃瓶的趋势已越发明显。此外，国家药监局2010年医药科技发展规划要求尽快部分淘汰玻璃瓶输液，大输液行业的发展趋势将是塑瓶、软袋及直立式软袋等新型包装产品逐步取代玻璃瓶的市场份额。

2004年以来我国输液产品市场呈现出软塑包装输液产品加速增长的趋势，其中玻璃瓶包装输液产品的市场占比由2005年的83.3%下降至2007年66.6%，软塑包装输液产品呈现快速增长趋势，但与欧美国家新型包装输液产品占据90%以上市场份额相比，我国新型包装输液产品的市场份额仍存在很大差距。我国大输液产品包装形式变化趋势情况如下表⁸：

包装形式	2007年度 (%)	2006年度 (%)	2005年度 (%)
玻璃瓶	66.6	76.1	83.3
塑瓶	21.0	16.5	11.9
软袋	11.0	7.4	4.8
直立式软袋	1.4	-	-
合计	100.0	100.0	100.0

⁷ 数据来源：卫生部统计信息中心。

⁸ 数据来源：《2006年中国大输液市场研究报告》、《2006年版输液包装材料市场分析报告》、中国数字医药网。

公司报告期内对多家子公司的塑瓶生产线进行了技术扩能改造，2007 年度公司塑瓶输液产品的产量占总产量比重为 18.8%，较 2005 年增长 71.84%，与大输液市场产品结构调整过程中塑瓶包装输液产品的占比增长率趋势基本一致。

根据现阶段我国大输液产品结构的调整趋势，预计3~5年后，我国大输液市场将表现出“4-4-2”格局，即玻璃瓶和塑瓶输液产品各占40%的市场份额，软袋输液占据20%的市场份额⁹。至2010年，按我国大输液市场容量至少为85亿瓶（袋）测算，塑瓶包装大输液产品的市场容量约为34亿瓶。

2、扩建直立式聚丙烯输液袋生产线项目

直立式软袋包装为公司历时两年研制成功的拥有自主知识产权的创新专利产品，系全球首创，已获得国家专利局多项实用新型和外观设计专利的授权。目前该产品是经国家药监局批准上市的除传统输液包装形式以外唯一的新型输液包装形式，兼具其他包装形式输液产品的优点，是目前输液产品中最具市场竞争力的产品，代表着未来中国输液产业发展的方向。

公司直立式软袋针对其他包装形式在安全性、实用性及环保性方面存在的缺陷，进行了成功改进，具有较为全面的竞争优势，具体表现为：

① 安全性

直立式软袋采用改性聚丙烯粒料通过二次成型工艺注塑、吹制而成。聚丙烯被认为是最安全的包装材料，不含任何增塑剂，与药液接触无任何反应，无吸附现象，无玻璃瓶的析碱现象。直立式软袋在生产过程中自动化程度较高，受人为影响因素较少，药品质量得到更好的保证。在运输过程中因其重量轻、抗低温性好、不易破碎而减少溶液被污染机会，在救灾援助等特殊情况下还可通过空投的方式进行快速运输和投放；同时该产品在使用过程中无需开放空气通路，自动排液（全封闭式输液），因此避免了二次污染；在产品检验时因其二次成型工艺，瓶体透明，便于检验核对，安全性好。此外，公司直立式软袋包装输液的产品体系较为齐全，可减少临床使用中转移液体的次数，避免药液的污染。

② 操作方便性

直立式软袋包装可直立摆放，与玻璃瓶和塑瓶的临床配液规程一致，比软袋输液包装产品更符合医护人员的操作习惯；同时容器上没有金属盖，不用费力

⁹ 数据来源：2008年6月18日《中国医药报》

去除，避免伤手；另外易拉环式密封盖开启方便，首次无须消毒，但是在配液与输液之间有时间间隔，则给病人输液前仍需要消毒，除非配液是在洁净区完成；二次成型，透明度高，便于“三查七对”；柔软性好，用力挤压即可检查有无渗漏。直立式软袋提高了护理工作的效率，适用性更强，具有很高的临床应用价值。

③ 环保性

直立式软袋包装使用后处理方便，使用后空瓶重量仅为同容量空瓶玻璃瓶重量的1/13，空袋体积可减少90%，节约贮存空间，便于处理。同时空瓶包装材料使用后如果焚毁将直接转化为水和二氧化碳，对环境无影响。在重大自然灾害、疫情、战争等特殊情况下，直立式软袋适合空投、全封闭式输液及使用后可直接焚烧等特点较其他包装输液产品而言具备无法比拟的优势，在“5.12”汶川特大地震灾害中，直立式软袋包装输液产品是我国首次采取空投方式用于紧急救援的输液类产品，是抗震救灾的首选药品之一。

目前我国大输液行业尚无其他企业生产直立式软袋包装输液产品。根据当前国家药监局新药审批政策和审批进度，考虑到新产品生产线GMP认证、包装材料注册以及产品补充批件的审批过程，以及新产品市场推广时间，公司预计同类产品最快在2011年才可进入市场。

根据现阶段我国大输液产品格局的调整趋势，预计3~5年后，我国大输液市场将表现出“4-4-2”格局，即玻璃瓶和塑瓶输液产品各占40%的市场份额，软袋输液占据20%的市场份额¹⁰。至2010年，按我国大输液市场容量至少为85亿瓶（袋）测算，软袋包装大输液产品的市场容量约为17亿袋。直立式软袋输液产品因其较强的竞争优势，且生产成本低于软袋、接近塑瓶，零售价格略低于软袋、高于塑瓶，本公司认为该产品为软塑包装输液产品中最具竞争力和发展潜力的产品。作为软塑包装输液产品中最具竞争力的产品，公司的直立式软袋包装输液产品在未来一段时间内将继续保持行业领先的地位，市场前景广阔。

3、扩建软袋输液生产线项目

相对瓶装输液而言，软袋包装输液更加安全可靠、更加方便使用，在发达国家已成为输液产品的主流产品，是输液包装发展的趋势。软袋包装输液由于材料成本较高，产品价格高，主要针对高端市场，占整个大输液产品市场的比例较低。

¹⁰ 数据来源：2008年6月18日《中国医药报》

随着我国人民医疗卫生安全意识的增强，软袋输液逐步在大中城市推广，特别是在国内经济发达地区（如广东、浙江、江苏等），部分中心城市大医院形成了一定的用药习惯和较大的市场用量。

本项目主要对公司现有的代血浆、营养性输液及部分高端治疗性输液产品和独特的复方电解质输液产品扩充生产能力，项目达产后可年产各类高端软袋输液产品共 4,000 万袋左右，以满足国内高端市场的需求。

（1）代血浆类输液产品

代血浆类药品是医院临床必备产品，随着国家对血浆采集管制的日趋规范和严格，代血浆的用量将逐年上升，市场容量自 2006 年度的 2.35 亿瓶（袋）增长至 2008 年度的 3.27 亿瓶（袋）¹¹，2006~2008 年年度复合增长率为 17.8%。我国现有代血浆类输液包装形式主要是玻璃瓶，仅公司拥有上述全系列代血浆原料及全包装形式制剂（包括玻瓶、塑瓶和软袋）的生产批文和生产能力，形成了较为完整的上下游衔接的产业链，其中软袋包装的生产批文国内不超过八家，因此有较大的市场发展潜力，本项目达产后该产品年销量约为 650 万袋。

（2）营养类输液产品

近年来随着肠外营养概念在医院临床推广的逐渐深入，营养类输液产品的市场容量逐年扩大。市场容量自 2006 年度的 3.65 亿瓶（袋）增长至 2008 年度的 5.59 亿瓶（袋），2006~2008 年年度复合增长率为 23.76%¹²。目前该类产品的包装形式亦主要是玻璃瓶，本公司是继外资企业上海百特、江苏华瑞之后唯一获得这两个产品软袋生产批文的国内企业，预计本项目达产后该类产品年销量为 800 万袋左右。

（3）高端治疗性输液产品

①诺丽尔（加替沙星葡萄糖注射液），是国家一类新药，目前主要的包装形式是玻璃瓶，据 2008 年《中国医药统计年报》数据，九家生产企业的年销量超过 1,185 万瓶，预计总市场容量超过 2,000 万瓶。国内拥有该产品软袋包装批文的企业较少，不超过五家。由于该产品是一类新药，有六年的新药保护期，短期之内尚不会出现大量仿制的现象，因此在全国各地的招投中可以较好的价格中标。由于该产品零售价较为适宜，特别适合于不受国家医保政策影响的国内民营

¹¹ 《2009 年版中国大输液产品市场结构报告》，北京东方比特科技有限公司。

¹² 《2009 年版中国大输液产品市场结构报告》，北京东方比特科技有限公司。

专科医院使用,具有良好的市场前景,极有可能成为左氧氟沙星的升级替代品种。据《中国医药统计年报》主要城市重点医院用药品种分析数据表明,2006年加替沙星在纳入统计的200个品种排名中位列第27位,较2005年上升2位,用药金额增长27.6%,保持平稳增长势头。本项目达产后该产品年销量为400万袋左右。

② 典典苏(奥硝唑氯化钠注射液),属于硝基咪唑类抗厌氧菌药物。硝基咪唑类抗厌氧菌药物种类较少,目前仅有甲硝唑、替硝唑和奥硝唑等有限的三四个产品,甲硝唑因副反应较大逐渐为替硝唑所替代。替硝唑是目前临床应用的一线用药,并以公司为第一输液品牌,市场占有率超过35%。奥硝唑是最新一代产品,国内总生产厂家不到五家,根据国家药监局网站数据,250ml规格软袋产品的生产批文为公司全国独家拥有。据2006年《中国医药统计年报》数据,抗厌氧菌输液全国市场的总容量超过3.8亿瓶(其中甲硝唑24,199万瓶,替硝唑14,552万瓶)从未来的发展趋势看,奥硝唑正逐渐在中心城市大医院代替替硝唑成为一线用药,未来市场潜力巨大,本项目达产后该产品年销量为1,000万袋左右。

③ 瑞科沙(盐酸左氧氟沙星注射液)

左氧氟沙星是目前临床最广泛使用的一线喹诺酮类抗菌药,2007年市场年产能容量为5.4亿瓶(袋),2008年度市场容量为5.9亿瓶(袋)。公司2008年度“瑞科沙”市场占有率居全国第一位,达到16.7%¹³。国内软袋包装盐酸左氧氟沙星产品生产厂家较少,在药品招投标时面临较小的竞争压力,能保证在国内较高的中标率。同时,由于其是临床熟产品,因此临床推广难度较小,预计本项目达产后该产品年销量为400万袋左右。

④ 新一代复方电解质输液

临床常用的电解质输液种类不多,以氯化钠、葡萄糖氯化钠、复方氯化钠、乳酸林格等为主,2008年市场容量为24.8亿瓶(袋)¹⁴。公司目前拥有新一代复方电解质输液系列(复方电解质葡萄糖M3A、M3B、MG3,复方乳酸钠葡萄糖,复方乳酸钠山梨醇等)输液产品,系根据发达国家临床使用经验,在跟踪欧美国等主流输液企业产品后立项成功研发。该类产品在国外使用多年,国内目前均为进口,是公司针对国内中高端医院特别供应的产品。目前该产品国内生产厂家较

¹³ 《2009年版中国大输液产品市场结构报告》,北京东方比特科技有限公司;

¹⁴ 《2009年版中国大输液产品市场结构报告》,北京东方比特科技有限公司。

少，软袋包装的竞争对手更少，主要是进口产品，处于市场全面推广期，未来可以在相当一部分高端医院市场替代常用的电解质输液产品，预计本项目达产后年销量为750万袋左右。

4、新建液固双室软袋输液生产线项目

(1) 液固双腔袋包装输液产品的安全性及实用性

液固双腔袋输液是无菌静脉注射剂产品领域最高端的产品，该产品于上世纪90年代中期由日本率先推出，是目前国际上一种先进的即配型包装输液产品，在美国、日本的大输液市场的应用比较广泛。这种产品采用特定的工艺，以非PVC多层共挤膜为包装材料，将药物粉末和注射用溶剂装于同一包装袋的两个腔室内。液固双腔袋输液在使用时只需用手挤压药袋，即可开通粉剂室和液剂室中间的弱焊隔离条，实现粉剂和液剂的混合溶解，不接触外部空气即可实现配药，可避免污染或异物混入，也可避免配药时发生错误，被公认为最方便最安全可靠的输液产品。传统的混和方式需用针头穿刺，两种输液方式的实用性及安全性情况对比如下：

项目	液固双腔袋大输液	传统粉液分离型大输液
配药环境要求	无需专用配药室，可即用即配，对环境要求不高，特别适应在自然灾害、战争等特殊环境及无配药室环境下操作。	需专用配药室，不能即用即配，使用时对配药环境要求较高。
使用两次时二次污染情况	仅输液管路在使用时存在二次污染可能。	使用时针头多次穿刺，使微粒产生机会增加；输液管路在使用时存在二次污染可能。
配药时与空气接触情况	配药时与空气不接触，外界环境对药物不污染，且不存在药物损失。	配药时与空气接触，环境有可能对药物造成污染，且存在药物损失。
误配药可能性	不存在误配药可能性，安全性高。	存在误配药可能性，有一定程度的配药风险性。
医护人员安全性	减少了配药接触药物环节，可降低化疗等药物对医护人员潜在的危害。	由于配药接触药物环节多，化疗等药物对医护人员存在较大的潜在危害。
环保性	使用后的废物燃烧仅产生水和二氧化碳，环保性较高。	使用后的废物燃烧会产生有毒物质，对环境污染较大。

液固双腔软袋输液产品无论在安全性抑或在实用性方面均较传统粉液分离型大输液产品更具优势，随着国内医疗品质的提高，大输液高端产品市场将得到快速发展，液固双腔袋输液产品凭借其较为全面的比较优势，具有巨大的市场潜力。

(2) 液固双腔袋包装输液产品的技术可行性分析

公司进行液固双腔袋包装输液产品的研究已有三年，共申请有关专利18件，

目前均已获授权。2008年5月，湖南科伦与上海武彬包装制品有限公司（以下简称“武彬包装”）、山东新华医疗器械股份有限公司（以下简称“山东新华医疗”）签订《即用式粉液双室袋大输液生产线及配套设施定制合同》，2009年5月，湖南科伦与山东新华医疗签订《即用式粉液双室袋大输液生产线及配套设施补充合同》。

武彬包装目前已掌握批量生产粉液固双腔袋输液专用膜材的技术并于2008年获得专利，包括专利号为“ZL 2006 1 0025345.8”、名称为“一种粉液袋容器及其生产方法”的发明专利；专利号为“ZL 2008 2 0055548.6”、名称为“一种粉液袋容器”的实用新型专利和专利号为“ZL 2008 2 0056060.5”、名称为“多室输液软袋”的实用新型专利。武彬包装于2009年1月投资设立了专营聚丙烯薄膜和聚乙烯薄膜的上海盛本包装材料有限公司，上海盛本包装材料有限公司目前已完成规模化试生产，薄膜各方面的相关技术验证及安全性评价已接近尾声，预计2010年将获得国家所颁发的注册证。山东新华医疗也成功开发出与膜材技术相配套的全自动生产设备，试验生产线于2006年制造成功，并已生产出合格的液固双腔袋输液样品。山东新华医疗在对与膜材生产工艺配套生产设备的开发过程中，完全采用国外同类产品的全自动生产方式，按无菌制剂生产规范的要求设计和制造全自动生产线，避免了人为污染，进一步增强了产品的安全性。

此外，公司同时拥有注射用青霉素、头孢类产品生产批文和软袋输液的生产批文，并同时具备这两类产品的生产技术和生产经验。本公司生产无菌粉针剂和软袋输液均有多年历史，产品质量优良，在生产各个环节都积累了丰富的经验，在这两种剂型方面都储备了足够的技术管理人才和熟练的技术工人，而液固双腔袋包装输液产品的生产需要将这两个方面的人才资源进行有效组合，因此公司具备较好的技术研发条件。

1996年大冢制药株式会社在日本上市了世界上第一个头孢类双腔袋产品——头孢唑啉钠氯化钠注射液，由于生产工艺要求很高，迄今为止仍只有日本和美国能生产这种产品并在市场销售。据《中国医药报》报道，目前日本此类即配型输液已占整个输液产品用量的5%以上，并呈逐年上升的趋势。目前，即配型输液在国内尚属高档产品，临床应用较少。公司预计随着国内医疗品质的提高，即配型输液等高端产品的市场也将得到快速发展，国内即配型输液也有望达到大输液产

品总市场容量的5%以上。本公司在对医院的前期市场调查中，液固双腔袋即配型输液产品极受欢迎，预计面市后可保持较快的发展速度，市场潜力巨大。

据《中国医药报》报道，世界抗生素的年平均增长率约为 8%，抗感染类药物的销售额占世界药品销售额的 15%左右，位居第二，其中头孢菌素类约占抗生素销售总额的 45%。2006 年国内市场头孢类抗生素销售额为 157 亿元，同比增长 10.56%，占销售总额的 43.91%，预计未来 10 年内，国内头孢类抗生素市场将保持 12%的速度增长。据《中国医药统计年报》2006 年数据显示，目前中国市场年冻干粉针产销量接近 10 亿支，粉针类产品年产销量超过 105 亿支，合计约有 115 亿支的市场容量，其中常用的青霉素类、头孢类抗生素约有 50 亿支以上的市场容量。本公司的新建液固双腔袋输液生产线项目选择常用的、市场容量最大的头孢类抗生素生产液固双腔袋输液产品，主要包括盐酸头孢曲松钠葡萄糖注射液、头孢呋辛葡萄糖注射液、头孢噻肟钠葡萄糖注射液、头孢哌酮钠葡萄糖注射液等产品，项目达产后可年产 6,000 万袋各类液固双腔袋输液产品，而仅按替代 10%左右的抗生素粉针市场测算，其市场容量至少为 5 亿袋。

由于目前国内尚无其他厂家生产此类产品，同时该产品面市后极易为医护人员所接受，市场推广难度较小，公司的液固双腔袋包装输液产品将具有较为广阔的市场前景。由于液固双腔袋输液竞争厂极少，因此在各地医疗机构的招投标中均可保证以较为适宜的价格确保中标率。本项目选择的主要产品均为临床一线常用品种，临床医生容易接受，可成为医疗机构的首选用药，在推广难度方面较小，能够迅速实现产品销售上量。

① 盐酸头孢曲松钠葡萄糖注射液

盐酸头孢曲松钠是近两年进入我国重点城市样本医院 200 个畅销药物的品种，在治疗敏感菌所致下呼吸道、皮肤和骨组织、泌尿系统、妇科和腹腔感染临床中有良好的疗效。

头孢曲松钠注射剂目前已被列入《国家基本医疗保险和工伤保险药品目录》，据《中国医药统计年报》主要城市重点医院用药品种分析数据表明，2006 年头孢曲松钠在纳入统计的 200 个品种中排名位列第 29 位，较 2005 年上升 29 位，用药金额增长 72.83%，增长十分迅速。据《中国医药统计年报》数据显示，2006 年头孢拉定年产销量达 9,646 万支，预计未来液固双腔袋包装的盐酸头孢曲松钠

葡萄糖注射液至少可以替代头孢拉定 5%的市场份额，年销量达 1,500 万袋以上。

② 头孢呋辛葡萄糖注射液

头孢呋辛系列属第二代头孢菌素，具有广谱抗菌作用，显著特点是对细菌所产生破坏药物作用的水解酶具有高度稳定性，从而保障了优良的抗菌活性，在临床应用中极少发生不良反应。凭着其强大的抗菌作用，头孢呋辛在 20 世纪 90 年代初成为世界畅销的抗感染药物，据南方医药经济研究所第 16 届信息发布会资料显示：1998~2003 年头孢呋辛钠粉针剂的年均增长速度高达 84.10%；据国内典型城市样本医院数据统计，尽管众多抗生素销售由于遭受降价的冲击而萎缩，但头孢呋辛因疗效被人们所认可而出现临床用量增加，2002 年至 2006 年上半年，头孢呋辛在医院使用金额领先品种排序中一直位于前 4 位；据《中国医药统计年报》数据显示，2007 年头孢呋辛钠年产销量达 19,118.08 万支。头孢呋辛注射剂目前已被列入载入《国家基本医疗保险和工伤保险药品目录》，预计未来头孢呋辛葡萄糖注射液可以替代注射用头孢呋辛 15%左右的市场份额，年销量可达 1,500 万袋以上。

③ 头孢噻肟钠葡萄糖注射液

头孢噻肟钠是第三代头孢菌素，具有广谱抗菌作用，是目前临床使用最广泛、最成熟的头孢类抗菌素，据《中国医药统计年报》数据，2007 年头孢噻肟钠年产销量达 45,281.67 万支。预计未来包装头孢噻肟钠葡萄糖注射液可以替代注射用头孢噻肟钠 5%左右的市场份额，年销量可达 1,500 万袋以上。

④ 头孢哌酮钠葡萄糖注射液

作为新一代头孢类抗生素，头孢哌酮钠抗菌作用优于其它三代头孢菌素，具有体内分布广泛，双重杀菌机制，短时间内杀菌，抗菌谱广，耐 β -内酰胺酶，不良反应率低等特点。近几年来注射用头孢哌酮钠钠用药金额成倍增长，市场占有率不断扩大，用药金额稳步上升。据《中国医药统计年报》主要城市重点医院用品种分析数据表明，2006 年头孢哌酮钠在纳入统计的 200 个品种排名中位列第 25 位，较 2005 年上升 58 位，用药金额增长 158.13%，增长极为迅速，未来市场潜力巨大，预计双腔袋包装的头孢哌酮钠葡萄糖注射液可以实现年销量 1,500 万袋以上。

（二）非输液业务投资项目

我国的医药行业近年来整体保持较快增长，由于市场需求的持续增长以及国家相关政策的支持，未来仍将保持较快的增长速度。党的十七大报告提出，要坚持公共医疗卫生的公益性质，强化政府责任和投入，完善国民健康政策，鼓励社会参与，建设覆盖城乡居民的公共卫生服务体系、医疗服务体系、医疗保障体系和药品生产供应体系，为群众提供安全、有效、方便、廉价的医疗卫生服务，并明确提出人人享有基本医疗卫生服务。2009年1月21日，国务院常务会议审议并原则通过《关于深化医药卫生体制改革的意见》和《2009~2011年深化医药卫生体制改革实施方案》，预计三年内各级政府将投入8,500亿元推进我国医疗卫生改革的进程。

2008年1月，国家发改委第25次药品价格调整提高了多种普药、廉价药的最高零售价，表明国家支持并鼓励制药企业对廉价药品的生产，以配合国家医疗卫生体制改革等一系列政策措施的施行。国家对公共医疗卫生的政策性支持将保证人民群众特别是农村人口和低收入人口对基础医疗设施和药品的需求，随着新农合、发展城市社区卫生服务以及城镇居民基本医疗保险试点等制度政策的不断推广和深入，对作为基础用药产品的用药量将继续扩大，因此拥有健全的销售和配送网络的优势企业将从中受益。

作为国内大输液行业的领先企业，公司的长远目标是发展成为综合性的现代药业集团，在继续巩固大输液业务竞争优势的基础上，对非输液制剂领域也将着力拓展。公司目前非输液类产品的营业收入仅占公司营业总收入的10%左右，公司拟将部分募集资金用于发展非输液类产品，进一步加强非输液类产品对公司盈利的贡献。

在国家深化医疗体制改革等政策措施时，医疗卫生机构对药品的招标未来将以省为单位开展，这要求普药制造企业具备相当的规模、丰富的品种规格、强大的配送体系，以满足各级医疗卫生机构的需求。公司拟充分依托大输液业务领域已形成的强大销售网络优势，利用中南科伦主要的冻干粉针剂、粉针剂等剂型在使用过程中与输液制剂存在高度关联的特性，以及珍珠制药目前产品以普药为主，主要面向国内中低端市场、农村市场和OTC产品市场的特点，运用本次募集资金对中南科伦和珍珠制药的生产线进行技术改造，以解决目前生产环节中所存在的产能瓶颈状况，从而扩大珍珠制药和中南科伦的生产规模。通过充分发挥输

液类和非输液类产品的品牌协同效应,公司的综合实力和核心竞争力将会进一步增强,并最终形成公司非输液类和输液类产品在中国医药市场等强的格局,实现公司的可持续发展。

（三）科伦药业研发中心改造建设项目

公司主要依托全资子公司四川科伦药物研究有限公司开展研究与开发工作,目前公司已培养了大量的科研人员,积累了较为丰富的研发经验,并取得了一定的成果。科伦药物研究专注于新药的研究及开发,现有各种研发阶段的新药 57 项,其中 26 项新药正在进行临床前研究(有 8 项为有自主知识产权的创新性新药),3 项新药已申报临床,14 项新药已获得临床批件,14 项新药已申报生产。科伦药物研究除专注于新药的研究及开发外,亦专注于完善产品结构体系和提升现有输液及其他药品的竞争力的生产工艺及包装技术,本公司现有 31 项仿制药正在进行临床前或申报生产前研究,14 项仿制药申报生产。

现阶段我国医药行业的竞争日趋激烈,公司为保持在行业类的领先地位,拟扩大研发规模、更新研发设备,以加大自主创新力度,完善产品结构体系,建立健全保护知识产权措施,巩固核心竞争力,满足公司长远可持续发展的需要。公司拟利用本次募集资金新建集信息收集分析、技术创新、新产品研发、中试生产于一体的研发中心。新建符合国家药监局对药品研发的相关要求的实验室,更新或新增符合药品研究需要的仪器设备。

本项目建成后,公司研发中心将立足于医药新产品和新型包装材料的研究与开发,积极开发高技术含量的新品种投入国内市场,并打入国际市场。研发中心将继续以市场为导向,以创新为龙头,利用已有的资源优势,使产品开发系统化、规范化、集约化。本项目的实施将使公司的研发实力得以迅速提升,使公司的研发水平上一个台阶,通过创造良好的研究条件和学术氛围,调动科技人员的积极性,加快新产品的研发进程,形成可持续的技术创新能力,以增强公司可持续发展的核心竞争力。

三、募集资金投资项目的营销措施

本次募集资金投资项目达产后,公司输液业务和非输液业务的生产规模将大幅提高。公司将继续加强对产品销售的营销网络建设和完善,采用系统品牌推广下的商业化物流配送模式和专业化学术推广和服务模式,进一步拓展销售网络的

深度和广度，以迅速消化本次投资项目带来的产能增长。

（一）营销网络建设

公司的产品销售实行由公司销售服务部统一管理和指导下的销售片区负责制。经过十余年的实践和总结，公司已建立了科学、系统的营销管理制度和激励机制，培养了一支高素质的、阵容强大的营销队伍，构建起了健全、完善、立体、高效的营销网络。公司通过销售片区已形成了遍布全国并直达终端渠道的销售网络体系。公司现有的57个销售片区覆盖我国除台湾、香港以外的所有省市地区，间接管理4,840多名销售人员，共有5,800余家各级经销商销售公司产品，与公司直接建立长期业务关系的二级以上医院约2,150家，各级经销商共维护逾25,000家包括二级以下医院在内的终端渠道。此外，公司设有专职销售服务队伍，为各销售片区提供支援与协助。

在公司销售服务部的指导下，各销售片区经过多年的市场耕耘和培育，多数已经构建起了可以直达县级乡镇卫生院的药品仓贮、配送和服务体系，并与区域医药商业客户和医院客户建立了良好的关系，形成了丰富的药品营销资源。

（二）系统品牌推广的营销策略

针对医疗卫生机构对大输液及普药产品的品牌、质量稳定性和及时配送要求较高的特点，利用公司产品品种规格齐全的优势，将公司产品进行有效组合，通过实施“茶馆计划”，协助销售片区以地级市、县为单位实施以品牌推广为主的会议营销和建立直达终端的配送服务体系，牢固占领市场。同时，公司通过“一三一工程”、与销售片区协同拜访区域内客户、积极参与各类药品展销会、药品交易会、积极参与社会公益活动、慈善捐助等主动方式，提高公司品牌知名度和美誉度，促进公司产品的销售。

1、“茶馆计划”

“茶馆计划”指公司产品的组合销售计划。公司目前拥有375个品种、615个规格的产品系列，其中输液板块有不重复的96个品种、219个规格，几乎涵盖了输液产品的所有领域；非输液板块有279个品种、396种规格；以具体产品计，公司有25个品种的大输液产品和67个品种的非大输液产品纳入国家基本药物目录。公司高度集约化的产品资源保障了公司市场竞争优势，可打包产品参与医疗卫生机构的招标，并可为医疗卫生机构提供一站式临床常用产品的供给方案。公

司结合输液类产品与粉针、冻干粉针、小水针类产品在临床使用中的高度关联性（粉针和小水针临床使用时必须使用普通输液作为载体），公司自2006年起抓住国家推进新农合和发展城市社区医疗的有利时机，大力推行输液类产品与非输液类产品的品牌联动推广、产品组合配送和销售联动考核的营销推广计划，取得了显著的协同效应，公司输液类和非输液类产品均取得了良好的销售增长。公司将输液类产品比拟为水，将粉针、冻干粉针、小水针类等非输液产品比拟为茶叶，“好茶配好水才能泡出一杯香浓的好茶”，因此将该营销推广计划命名为“茶馆计划”。

本次募集资金投资项目实施后，公司的非输液业务将有大幅增长。医疗卫生机构的药品采购通常具有单次采购品种繁多、单一品种采购数量较小、采购频率高等特点，公司的非输液产品通过“茶馆计划”可发挥组合销售的协同效应，依托输液业务业已形成的稳定、安全、高效的配送体系，使产品可高效安全地配送至终端渠道，有利于公司进一步拓展中低端医疗市场和OTC产品市场，以促进非输液产品销售目标的实现。

2、“一三一工程”

公司通过全面实施“一三一工程”推动各销售片区的营销工作。“一三一工程”指一支队伍、三种手段和一个档案库。一支队伍是指由公司相关部门、生产基地和销售片区共同组成的一支客户接待和推广队伍；三种手段是指参观生产基地、学术推广、商务恳谈；一个档案库是指将所有来访客户的资料进行系统的档案管理。“一三一工程”运作方式是由公司和销售片区共同邀请客户访问公司生产基地，通过细致交流和组织各层面的学术和商业恳谈，最后将客户资料归档。

“一三一工程”自实施以来，接待了全国各省市重点商业客户5,000多人次，在与重点客户建立长期稳定的业务合作关系方面取得了良好的效果。

（三）专业学术推广和服务

针对独特的、具备较高科技含量的新药类产品，公司销售服务部学术组通过与分布全国的销售片区联合组织或参加专业学术研讨会、全国或区域性学术会议、科室学术推广会、临床试验等医学专业化推广活动，向学术专家及临床医生宣传公司药品的特点、优点以及最新基础理论和临床疗效研究成果，通过卓有成效的学术推广，不断扩大临床需求，实现公司新药产品的有效销售。

公司自2006年起逐步向大批量采购公司产品的大型医院提供专业的售后增值服务，即静脉药品配置服务（PIVAS）。静脉药品配置服务指在符合国际标准、根据药物特性设计的操作环境下，由经公司专业培训的药技人员严格按照操作规程进行包括全静脉营养液、细胞毒性药物等各种药物的配置，是为医疗机构提供集药学、临床与科研为一体的优质服务模式。该项增值服务为优化医院医疗流程，加强临床静脉药物使用监管，提高静脉输液配置的安全性，改进广大护工的工作环境，减少输液反应发生率提供可靠的保障。该项增值服务不仅满足我国日益增长的城市人口对更优质医疗服务的需求，同时也有助于公司提高及保持输液产品在中国高端市场的销量，及客户对公司输液产品的品牌忠诚度。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）补交所得税的风险

发行人子公司昆明南疆前身为昆明南疆制药厂，属军办企业，享受免征所得税税收优惠政策。昆明南疆制药厂于 2004 年 8 月改制设立为昆明南疆制药有限公司。经昆明市国家税务局批准，昆明南疆自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日暂按军队企业政策执行免征所得税；经昆明市官渡区国税局第二税务分局批准，昆明南疆自 2005 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日享受免征所得税优惠政策，由于昆明南疆自原昆明南疆制药厂改制设立后已非军办企业，昆明南疆可能需按 33% 的所得税率补交 2004 年 8 月至 2007 年 12 月 31 日免征的企业所得税合计 1,575.74 万元。

为消除上述可能的补交税款事项对发行人的影响，公司控股股东及实际控制人刘革新先生承诺，在发行人上市后，若昆明南疆在发行人上市前各年度所享受的税收优惠政策被有关政府部门取消，则该等被追缴的税款及因此产生的其他费用由刘革新先生全额承担。

（二）所得税优惠政策变化的风险

根据财税[2001]202 号《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》的规定，由于生产的产品属于国家鼓励类产品，经四川省地方税务局批复同意，本公司、珍珠制药、广安分公司和新元制药在报告期内享受西部大开发税收优惠政策；经仁寿县地方税务局批复同意，仁寿分公司自 2008 年起享受西部大开发税收优惠政策；经昆明市国家税务局批复同意，昆明南疆自 2008 年度起享受西部大开发税收优惠政策，上述公司所得税率为 15%。吉林科伦为本公司经营租赁的企业，吉林科伦属于位于吉林市高新技术产业开发区（国家级）内的高新技术企业，经吉林市高新技术产业开发区国家税务局的批准，吉林科伦 2007 年度减按 15% 税率征收企业所得税。江西科伦于 2009 年 10 月 30 日被江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局以及江西省地方税务局认定为高新技术企业，中南科伦于 2008 年 12 月 31 日获湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局以及湖南省地方税务局认定为高新技术企业，根据中华人民共和国企业所得

税法规定，江西科伦及中南科伦 2009 年度企业所得税减按 15%税率征收。

相对于 2007 年度 33%的所得税率及 2008 年度、2009 年度 25%的所得税率，发行人 2007 年、2008 年和 2009 年所得税减税金额分别为 3,206.22 万元、2,611.17 万元及 4,020.88 万元，占同期利润总额的比例分别为 12.52%、7.43% 及 7.70%。

如果上述税收优惠政策发生变化，将可能影响发行人的经营业绩。

根据财政部、国家税务总局财税字[1999]290 号文《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》的规定，技术改造国产设备投资可部分用于抵免企业所得税，2007 年度和 2008 年度本公司及湖南科伦、江西科伦、新元制药、珍珠制药合计抵免企业所得税金额分别为 484.77 万元及 1,867.92 万元，占同期利润总额的比例分别为 1.89%及 5.31%。

根据国家税务总局国税发[2008]52 号《关于停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税政策问题的通知》，自 2008 年 1 月 1 日起，停止执行企业购买国产设备投资抵免企业所得税的政策，上述税收优惠政策的变化将可能影响发行人的经营业绩。

（三）净资产收益率下降的风险

发行人 2007 年度、2008 年度及 2009 年度扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的加权平均的净资产收益率分别为 38.29%、31.85%及 30.07%。本次募集资金到位后公司净资产额将有大幅度的增长，而募集资金投资项目存在项目实施周期，在短期内难以完全产生效益，发行人的利润增长在短期内不会与净资产增长保持同步。

（四）市场竞争的风险

我国的大输液行业处于较为充分的竞争环境当中，大输液生产企业数量众多，市场集中度较低。截至 2007 年 6 月，国家药监局共批准 397 家大输液制造企业通过 GMP 认证。据中国东方比特科技有限公司统计，2008 年中国输液行业前十强企业生产集中度约为 48.33%。公司处于较为激烈的竞争环境中，公司的竞争对手可能会推出较公司产品更具优势或价格更为低廉的产品；此外，国外的药品制造商已开始进入国内市场生产大输液产品，公司还需面对海外药品制造商的竞争，如果公司不能保持与该等竞争对手的竞争优势，公司的经营业绩可能会受到

不利影响。

（五）医药卫生体制改革的影响

我国正积极推进医疗卫生事业的发展，深化医药卫生体制的改革，针对医药管理体制和运行机制、医疗卫生保障体制、医药监管等方面存在的问题将逐步提出相应的改革措施，从而可能在原材料采购、生产制造、产品销售等方面对公司造成一定的影响。对于上述可能出现的政策变化，公司若不能及时有效的应对，并保持自身产品的成本及品质优势，则不能巩固和扩大市场份额，将可能会影响公司的盈利能力。

（六）业务经营风险

1、产品价格下降的风险

根据2009年11月国家发改委、卫生部及人力资源社会保障部联合颁布的《改革药品和医疗服务价格形成机制的意见》，政府管理药品价格的重点是国家基本药物及国家基本医疗保障用药。我国药品价格实行分级管理，由国务院价格主管部门负责制定药品价格的政策、原则和方法，制定国家基本药物、国家基本医疗保障用药中的处方药及生产经营具有垄断性的特殊药品价格。各省、自治区、直辖市价格主管部门根据国家统一政策，负责制定国家基本医疗保障用药中的非处方药（不含国家基本药物）、地方增补的医疗保障用药价格。自1997年至2009年底，国家发改委已对药品价格进行了二十多次降价，涉及2,000多种常用中、西药。随着药品价格改革、医疗保险制度改革的深入及相关配套政策和法规的调整或出台，我国药品降价的趋势仍将持续。

公司目前的产品以输液产品为主，多属于市场需求较大的普药类产品。在我国医疗卫生体制改革继续推进“低水平、广覆盖”的情况下，输液产品的市场需求近年来持续保持增长。随着输液市场总体产能的持续增长，市场竞争程度日趋激烈以及各主要生产厂家工艺技术水平不断提高而导致的单位产品成本下降，输液产品的出厂价格近年来呈下降趋势，而公司得益于规模经营优势，具备了较为突出的成本控制和市场营销能力，在报告期内保持了较高的毛利率水平，有效消化了产品售价降低所带来的不利影响。输液产品作为常用必备的基础性药品，虽然受国家降价政策的影响较小，但持续的药品降价趋势仍会对公司单位产品盈利水平形成一定冲击。

2、生产许可证等证书重续的风险

根据国内医药行业的监管法规，医药制造企业经营期间必须取得国家和各省药品监管部门颁发的相关证书和许可证。截至本招股说明书签署日，公司已取得生产药品所必须的全部证书和许可证，包括医药制造企业药品生产许可证、GMP认证及药品包装材料注册证书等。由于上述证书及许可证具有有效期，为使生产得以持续进行，公司需在所有证书及许可证的有效期届满时向监管部门申请重续。在重续该等证书和许可证时，公司需受到颁发和许可机构按当时实行的相关规定及标准重新评估，如果未能重续该等证书或许可证，公司的生产经营将受到一定影响。

3、产品质量控制风险

作为医药制造企业，其产品直接关系到人体健康，因此公司历来极为重视产品质量。在产品的整个开发及制造周期内，公司通过内部质量监控体系监控产品质量，该体系包括公司总部的产品质量管理中心及从事医药生产的各子公司的质量管理部门。公司严格按照国家 GMP 认证要求，建立了完善的生产质量控制制度，使生产过程从原材料进厂到产成品出厂的全过程均处于受控状态，保证了产品质量，通过健全质量体系，使之有效运行以付诸实施各项质量管理工作。伴随公司经营规模的持续增长，对公司产品质量管理水平的要求也日益提高，如果公司的产品质量控制能力不能适应经营规模持续增长的变化，将可能对公司的品牌形象产生不利影响。

4、销售片区自身管理风险

公司产品销售实行由公司销售服务部统一管理和指导下的销售片区（一级区域总代理商）负责制，公司产品通过遍布全国的 57 个销售片区进行销售。公司对所有销售片区实施销售结果和销售过程的全面绩效考核管理，通过对总任务、新药任务、重点品种任务及应收账款账期四项关键指标的月、季、年度考核，来激励各销售片区按计划完成公司下达的销售任务和目标。此外，公司销售服务部还为各销售片区提供包括销售培训、学术推广和商业推广等方式的专业服务。公司通过协同拜访、过程管理和“一三一”工程等措施直接控制营销过程的主要环节，有效掌控了终端渠道和客户资源，但由于公司不直接管理各销售片区的日常业务活动，如果销售片区的自身管理出现了问题，可能会导致公司产品销售受到

区域性影响，对公司的经营产生一定不利影响。

5、固定资产折旧增加导致利润下降的风险

公司本次募集资金投资项目建设完成后将新增固定资产 118,452.26 万元。由于新建项目需要试产磨合、分年达产，其经济效益在项目达产后才能完全体现，因此在项目建设完成后的当年，新增固定资产折旧会影响公司当期的利润水平。公司本次运用募集资金投资建设的各个项目的实施进度并不相同，若以大部分项目在一年内即可完成固定资产投资进行测算，公司预计在项目投产的第一年固定资产折旧将达到 9,692.72 万元，较公司 2009 年全年固定资产折旧额 7,296.55 万元有所增长。

（七）技术风险

1、产品被替代的风险

药品制造企业的持续发展需要新技术和新产品的持续开发，因此公司一向致力于开发具有竞争力的新产品以及不断提升现有产品的品质，以满足市场需求。公司目前的主要产品凭借在行业内的技术领先优势具有较强的市场竞争力，被医疗卫生机构广泛使用，尤其是公司专利产品直立式软袋输液产品以其临床使用的便捷性和安全性、环保性等技术领先特点，自上市以来一直处于供不应求状态。如果公司不能持续保持产品和技术的领先优势，在激烈的竞争环境中公司的盈利能力可能会受到不利影响。

2、产品研究与开发的风险

新药产品具有高科技、高附加值等特点，新药研发投资大、周期长、对人员素质要求较高、风险较大。根据《药品注册管理办法》等法规的相关规定，新药注册一般需经过临床前研究、临床实验、新药申报与审批等阶段，如果最终未能通过新药注册审批，则可能导致新药研发失败，进而影响到公司前期投入的回收和公司效益的实现。另外，如果开发的新药产品不能适应市场需求的变化或者在市场推广方面出现了阻碍，致使新产品的规模产业化无法实现，则将提高公司的经营成本，对公司的盈利水平和未来发展产生一定的不利影响。

本公司的研究及开发活动主要通过子公司科伦药物研究进行，在研发过程的初步阶段，一般会与各大学、医院紧密合作，如果目前与公司合作的大学、医院不再与本公司保持合作关系，且公司无法及时物色到合适的研发伙伴，则公司的

新产品研发进程将受一定影响，从而影响公司业务的持续发展。

（八）财务风险

公司已建立了较为完善的财务管理制度和内部控制制度，本次发行成功后，随着募集资金投资项目的实施，公司的资产、业务和经营规模都将大幅扩张；若公司在资金管理、财务监控等方面不能与之相适应，将会存在一定的财务管理和内部控制风险。

（九）管理风险

1、快速发展引致的风险

大输液产品普遍重量较大，其中玻璃瓶输液还易遭到破损，因而产品的运输费用较高，存在较强的运输半径制约，输液行业内的中小企业多局限在区域内经营。公司始终贯彻贴近市场、就近生产和服务营销的经营策略，为突破销售半径的限制，在全国许多重点销售区域设立了分、子公司生产基地，并采取“统一管理、区域经营”的商业运作模式。公司在对每一生产基地输出企业文化和品牌意识的同时，不断完善相关管理制度、提高管理效率，并配套合格的管理、技术和市场服务等各类人才。公司未来还将继续实施全国性布局的扩张战略，若公司管理控制体系及人力资源统筹与公司的快速发展不相适应，则公司的业绩将会受到一定的影响。

2、募集资金投资项目实施的风险

公司已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的产、供、销体系，并在过去管理经验积累的基础上，制订了一系列规章制度，在实际执行中运作良好。随着募集资金的到位、投资项目的陆续开展和公司经营规模的迅速扩大，如何建立更加有效的投资决策体系，进一步完善内部控制管理体系，引进和培养技术人才、市场营销人才、管理人才等将方面将成为公司面临的重要问题。如果公司在募集资金投资项目实施过程中，不能妥善、有效地解决因生产规模扩大而带来的管理问题，将对公司生产经营造成不利影响，制约公司的发展。

（十）环境保护风险

公司属于制药行业，产品生产过程中产生的废水、废气及噪音均可能对环境造成一定影响。公司一贯注重环境保护和治理工作，下属所有生产基地均取得了污染物排放许可。本着发展生产和环境保护并重的原则，公司建立了系统的污染

物处理管理制度和设备体系，对每一项新建或技改项目都经过严密论证，在项目实施中严格执行环保设计方案，使公司的废物排放达到了环境保护规定的标准，并通过了环境保护监管部门的验收。随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来实施更为严格的环境保护规定，这可能会导致公司为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上影响公司的经营业绩。

（十一）知识产权保护的风险

公司致力于开发及保障知识产权，主要通过商标注册、申请专利及签订保密协议等方式予以保障。截至 2009 年 12 月 31 日，公司已在国内申请注册商标 146 项，在药品及制造技术方法方面共申请 127 项专利（发明专利 69 项、实用新型 52 项和外观设计专利 6 项），其中有 70 项专利已授权（发明专利 22 项、实用新型 42 项和外观设计专利 6 项）；公司目前有 57 项专利技术被国家知识产权局初审合格或受理。公司目前是国内大输液行业中运营规模最大的企业之一，未来可能会出现对公司的品牌或已注册商标的侵权行为，或者出现伪造公司产品的情况，均将对公司的品牌形象及业务运营造成不利影响。此外，虽然公司已为部分产品及生产工艺申请了专利权，但其他药品制造商仍有可能制造出具有类似疗效或新型包装形式的大输液产品，也将对公司的盈利能力造成一定影响。

二、重大合同

（一）主要借款合同（金额 2,000 万元以上）

单位：万元

公司	银行	金额	抵（质）押	保证人	利率	借款期限
科伦药业	中国工商银行新都支行	2,240	科伦药业房屋所有权		5.8410%	2009.06.03 至 2010.06.02
	中信银行成都分行	2,000	科伦药业机器设备、房屋所有权、土地使用权	科伦集团	5.4000%	2009.09.04 至 2012.09.04
		8,000	中南科伦房屋所有权和土地使用权	科伦集团、刘革新	5.8410%	2009.05.21 至 2010.05.21
		4,000		科伦集团、刘革新	5.3100%	2009.10.10 至 2010.10.10
	交通银行四川省分行	2,000		成都中小企业信用担保有限责任公司	5.8410%	2009.09.07 至 2010.09.06
		2,000		科伦医贸、刘革新	5.8410%	2009.05.25 至 2010.05.24
		3,000		科伦医贸、刘革新	5.8410%	2009.05.20 至 2010.05.19

上海浦东发展银行成都分行	2,500	湖南科伦机器设备、房屋所有权、土地使用权和山东科伦机器设备、房屋所有权	刘革新、程志鹏、潘慧	5.9400%	2009.04.09至2012.04.08	
	2,500	湖南科伦机器设备、房屋所有权、土地使用权和山东科伦机器设备、房屋所有权	刘革新、程志鹏、潘慧	5.9400%	2009.03.30至2012.03.29	
	2,000	湖南科伦机器设备、房屋所有权、土地使用权和山东科伦机器设备、房屋所有权	刘革新、程志鹏、潘慧	5.9400%	2009.03.31至2012.03.30	
	3,000		刘革新、程志鹏、潘慧	5.8410%	2009.03.18至2010.03.17	
	招商银行成都高新支行	3,500		科伦集团、刘革新、程志鹏、潘慧	5.3100%	2009.08.12至2010.08.11
	上海银行成都分行	3,000	刘革新持有科伦集团1,720万股股权	科伦集团、刘革新、程志鹏	5.3100%	2009.12.21至2010.12.21
	华夏银行玉林支行	3,000		科伦集团、刘革新	5.3100%	2009.03.19至2010.03.19
	民生银行成都分行	2,000		科伦集团、刘革新	5.8410%	2009.04.07至2010.04.06
	重庆银行成都分行	3,000	程志鹏、潘慧所持有的科伦集团全部股权	科伦集团、科伦医贸、刘革新、程志鹏、潘慧	5.3100%	2009.04.28至2010.04.27
	兴业银行成都分行	2,570		科伦集团、科伦医贸、刘革新	5.3100%	2009.09.22至2010.09.21
		2,430		科伦集团、科伦医贸、刘革新	5.3100%	2009.05.26至2010.05.25
		5,000	广安分公司机器设备、房产所有权及土地所有权	刘革新	5.3100%	2009.06.24至2010.06.23
		汇丰银行成都分行	8,000		刘革新、程志鹏、潘慧	5.8320%
	吉林科伦	吉林银行	2,900		科伦医贸、科伦集团、科伦药业	6.9030%
江西科伦	中国银行东乡支行	3,500	江西科伦机器设备、房产所有权及土地所有权	科伦药业、刘革新	5.5775%	2009.12.23至2010.12.22

(二) 采购及销售合同

1、重大采购合同（金额为1,000万元以上）

(1) 2008年12月30日，公司与四川天华包装有限公司签订工业产品购销合同，约定四川天华包装有限公司向公司供应葡萄糖纸箱，数量为300万只，合同总金额1,765万元。

(2) 2009年1月1日，公司与成都市元木贸易有限公司签订产品购销合同，约定成都市元木贸易有限公司向公司供应聚丙烯颗粒，数量为2,000吨，合同总价款为3,380万元。

(3)2010年1月1日,公司与广汉市玻璃制瓶有限公司签订产品购销合同,约定广汉市玻璃制瓶有限公司向公司供应输液瓶,其中100ml的20,000万只,250ml的5,000万只,500ml的2,000万只;单价分别为0.255元/只、0.365元/只和0.54元/只,合同总金额为7,465万元,每月均衡供货。

(4)2009年1月1日,公司与湖北华强科技有限责任公司签订销售合同,约定湖北华强科技有限责任公司向公司供应丁基胶塞20,000万只,单价为1,450元/万只,合同总金额为2,900万元,但具体价格双方可随市场行情调整,具体发货数量以订单为准。

(5)2009年1月1日,公司与崇州君健塑胶有限公司签订工况产品购销合同,约定崇州君健塑胶有限公司向公司供应聚丙烯组合盖,数量为60,000万只,单价3,100元/万只,合同总价款为18,600万元。

(6)2009年1月1日,公司与成都普什医药塑料包装有限公司签订原材料购销合同,约定成都普什医药塑料包装有限公司向公司供应密封盖,数量为6,250万只,合同总价款为2,000万元。

(7)2009年1月4日,公司与乐清市金泰实业有限公司签订工况产品购销合同,约定乐清市金泰实业有限公司向公司供应药用丁基胶塞,数量为10,000万只,总价款为1,650万元。

(8)2009年2月1日,公司与江阴兰陵瓶塞有限公司签订工业品买卖合同,约定江阴兰陵瓶塞有限公司向公司供应药用丁基输液胶塞,数量为65,000万只,单价为1,450元/万只,总价款为9,425万元,具体订单提前20天下达,合同约定的单价及数量仅限一个月内有效。

(9)2009年2月1日,公司与四川省犍为合盛玻业有限责任公司签订产品销售合同,约定四川省犍为合盛玻业有限责任公司向公司供应玻璃输液瓶,数量为10,000万只,单价根据产品规格不等。

(10)2009年2月5日,公司与石家庄第一橡胶股份有限公司签订工况产品买卖合同,约定石家庄第一橡胶股份有限公司向公司供应PP胶塞,数量为25,000万只,总价款为2,165万元。

(11)2009年2月18日,公司与郑州市翱翔医药包装有限公司签订工况产品购销合同,约定郑州市翱翔医药包装有限公司向公司供应药用丁基胶塞,数量

为 4,000 万只，总价款为 1,120 万元。

(12) 2009 年 5 月 31 日，湖南科伦与山东新华医疗器械股份有限公司签订《即用式粉液双室袋大输液生产线及配套设施补充合同》，约定湖南科伦向山东新华医疗器械股份有限公司定制即用式粉液双室袋大输液生产线及配套设施，合同总价款 1,700 万元，设备制造周期为合同生效之日起 6 个日历月。

(13) 2009 年 5 月 31 日，昆明南疆与山东新华医疗器械股份有限公司签订采购合同，约定山东新华医疗器械股份有限公司向昆明南疆供应塑料瓶大输液灭菌系统 4 套，总价为 1,000 万元，公司支付总价款的 30% 后合同生效；设备加工完成经验收后，公司支付总价款的 60%；合同质保期完成后，公司支付 10% 余款。

2、重大销售合同

公司每年度初召开年度经营会议确定各销售片区（一级区域总代理商）的年度销售任务，公司销售服务部根据各生产基地的生产计划，按经销制和代理制与各销售片区分别签订年度区域总经销或总代理合同，约定了包括销售任务、销售价款及支付方式、回款期限、销售担保、市场开发费用（含销售佣金）等条款，除年度销售任务外，其它条款基本保持一致。

公司 2010 年与销售片区签订的金额较大的年度区域销售合同如下（金额为 3,000 万元以上）：

序号	销售片区（一级区域总代理商）	合同签订日	年度销售任务 （万元）
1	四川科伦医药贸易有限公司	2010/1/1	43,600
2	昆明庆滨药业有限公司	2010/1/1	42,000
3	湖南五田医药有限公司	2010/1/1	39,450
4	江西佑美医药贸易有限公司	2010/1/1	27,600
5	湖北拓朋医药有限公司	2010/1/1	25,650
6	吉林科伦医药贸易有限公司	2010/1/1	15,000
7	山东科伦医药贸易有限公司	2010/1/1	15,000
8	重庆太乙堂药业公司	2010/1/1	11,950
9	浙江新特医药有限公司	2010/1/1	11,600
10	王燕	2010/1/1	11,130
11	黑龙江省广吉医药有限公司	2010/1/1	11,000
12	杨一宸	2010/1/1	10,500
13	四川新路医药有限公司	2010/1/1	9,900
14	段立华	2010/1/1	9,600
15	深圳中粤科伦医药有限公司	2010/1/1	8,550
16	刘佳	2010/1/1	8,500

17	陕西玉龙医药有限公司	2010/1/1	8,500
18	惠州市东粤科伦药业有限公司	2010/1/1	8,200
19	广东科兴药业有限公司	2010/1/1	8,030
20	安徽科伦医药贸易有限公司	2010/1/1	8,000
21	兰州华泰医药有限公司	2010/1/1	6,000
22	东莞市海天药品有限公司	2010/1/1	5,700
23	福建中天药业有限公司	2010/1/1	5,500
24	北京宜宝宏源医药有限公司	2010/1/1	4,300
25	海南同心浩药业有限公司	2010/1/1	4,145
26	张荣华	2010/1/1	3,800
27	宁夏达美医药有限公司	2010/1/1	3,800
28	陈旭东	2010/1/1	3,700
29	马莉娟	2010/1/1	3,400
30	钟明开	2010/1/1	3,400
31	普宁市金永顺医药有限公司	2010/1/1	3,180
32	包国	2010/1/1	3,030
33	阳云台	2010/1/1	3,000
34	郑小程	2010/1/1	3,000

上表中山东科伦医药贸易有限公司、吉林科伦医药贸易有限公司、深圳中粤科伦医药有限公司、惠州市东粤科伦药业有限公司和安徽科伦医药贸易有限公司与本公司均不存在关联关系。该等公司基于与本公司已形成长期稳定的业务合作关系，在名称中使用“科伦”字样可有助于提高其在各自销售区域内的市场影响力，进而有利于本公司的产品销售。

（三）其他合同

2004年12月本公司与吉林康乃尔药业有限公司签订了《吉林康乃尔药业有限公司大输液厂租赁经营协议》，约定吉林康乃尔药业有限公司以其所有的大输液车间相关资产注册为具有独立法人资格的吉林科伦康乃尔制药有限公司（即吉林科伦）后租赁给本公司经营，本公司拥有包括但不限于人、物、财、产、供、销的全部经营管理权。协议约定租赁经营期为五年，从2005年2月29日起至2010年2月28日止，届时双方可续签；租赁费为每年400万元。

2008年10月本公司与吉林康乃尔药业有限公司于签订了《吉林康乃尔药业制药有限公司第二轮租赁经营协议》，约定本公司自2010年3月1日起继续租赁经营吉林科伦，仍然拥有吉林科伦包括但不限于人、物、财、产、供、销的全部经营管理权。协议约定租赁经营期为五年，从2010年3月1日起至2015年2月

28 日止，届时双方可续签；租赁费为每年 600 万元。

三、对外担保

公司近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司近三年对外担保情况如下：

1、2007 年度

单位：万元

被担保公司	担保金额	金融机构	贷款种类	担保期限
科伦医贸	2,000	华夏银行成都分行	银行承兑汇票	2007.09.25—2008.03.31
	1,000	华夏银行成都分行	流动资金借款	2007.09.26—2008.03.31
	2,500	恒丰银行成都分行	银行承兑汇票	2007.11.19—2008.03.31
江西众生医药有限公司	3,500	中国银行 南昌市北湖支行	银行承兑汇票	2007.03.19—2008.03.19
湖南五田医药有限公司	1,000	长沙市商业银行	银行承兑汇票	2007.07.13—2008.07.12

2、2008 年度

单位：万元

被担保公司	担保金额	金融机构	贷款种类	担保期限
江西众生医药有限公司	4,500	中国银行 南昌市北湖支行	银行承兑汇票	2008.05.09—2009.05.09

3、2009 年度

单位：万元

被担保公司	担保金额	金融机构	贷款种类	担保期限
江西佑美医药有限公司	6,000	中国银行 南昌市北湖支行	银行承兑汇票	2009.05.27—2010.05.25
崇州君健塑胶有限公司	3,000	浦发银行成都分行	流动资金借款	2009.09.23—2011.09.22

四、重大诉讼或仲裁事项

1、目前公司没有对财务状况、经营成果、业务活动或未来发展等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

2、公司实际控制人、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的任何重大诉讼或仲裁事项。

3、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人的情况

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：四川科伦药业股份有限公司	成都市新都卫星城工业开发区南二路	(028) 86133981	(028) 86132515	熊鹰 黄新
保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司	四川省成都市东城根上街95号	(028) 86690036 (028) 86690037	(028) 86690020	张胜 隋英鹏 赵沂蒙 冯昊 李晓季
律师事务所：北京市金杜律师事务所	北京市朝阳区东三环中路北京财富中心写字楼A座40层	(010) 58785588	(010) 58785566	唐丽子 刘显
会计师事务所：毕马威华振会计师事务所	北京市东长安街一号东方广场东二座办公楼八层	(010) 85085000	(010) 85185111	龚伟礼 林建昆
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	(0755) 25938000	(0755) 25988122	-
收款银行：中国人民建设银行成都市新华支行	-	-	-	-
拟上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	-	-	-

公司保荐人（主承销商）国金证券股份有限公司为公司股东涌金实业（集团）有限公司、九芝堂股份有限公司和李湘敏的关联方，上述股东合计持有公司562.5万股股份，占公司发行前总股本的3.125%。

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接的或间接的股权关系或其他利益关系。

二、与本次发行上市有关的重要日期

事 项	日 期
1、询价推介时间	2010年5月17日~2010年5月19日
2、定价公告刊登日期	2010年5月21日
3、申购日期	2010年5月24日
4、缴款日期	2010年5月24日
5、股票上市日期	本次股票发行结束之后，发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及《审计报告》；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）《法律意见书》和《律师工作报告》；
- （六）《公司章程》（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。
- （八）其他与本次发行有关的重要文件

文件查阅时间：每周一至周五上午 9：00—12：00，下午 2：00—5：00。

文件查阅地点：

1、	发行人：四川科伦药业股份有限公司	
	办公地址：	成都市锦里西路 107 号南 18 楼
	电 话：	(028) 86148162；(028) 86133981
	传 真：	(028) 86132515
	联 系 人：	熊鹰 黄新
2、	保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司	
	办公地址：	四川省成都市东城根上街 95 号
	电 话：	(028) 86690036；(028) 86690037
	传 真：	(028) 86690020
	联 系 人：	张胜 隋英鹏 赵沂蒙 冯昊 李晓季

（本页无正文，为四川科伦药业股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要之盖章页）

