

一、关于公司债券符合发行公司债券条件的说明
根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行试点办法》等法律、法规和规范性文件有关规定，公司董事会对公司实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐条对照，董事会认为本公司符合现行公司债券政策和公司债券发行条件的各项规定，具备发行公司债券的条件。

二、本次发行概况
(一)发行规模
本次公开发行公司债券总额不超过人民币12亿元(含12亿元)，且本次发行后累计公司债券余额不超过发行前公司最近一期末净资产的百分之四十。具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

(二)发行方式
本次发行公司债券可采用面向机构投资者配售，具体配售安排包括是否配售、配售比例等。提请股东大会授权董事会根据发行时的市场情况以及发行具体事宜确定。
(三)票面金额及发行价格
本次公司债券面值100元，按面值平价发行。
(四)向公司股东配售的安排
本次发行的公司债券可向公司股东配售，具体配售安排包括是否配售、配售比例等。提请股东大会授权董事会根据发行时的市场情况以及发行具体事宜确定。

(五)债券期限
本次发行公司债券的期限不超过10年(含10年)，可以单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。本次发行的公司债券的具体期限结构和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。
(六)债券利率及确定方式
本次发行的公司债券为固定利率债券，具体的债券票面利率将由发行人与保荐机构(主承销商)根据国家有关规定协商一致，并经监管部门备案后确定。提请股东大会授权董事会确定和调整发行利率确定方式。
(七)还本付息方式
采取按年付息，不计复利，逾期不另计息。

(八)募集资金用途
本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于调整债务结构、偿还公司银行贷款以及补充流动资金中的一种或多种。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和公司债务结构，在上述范围内确定。
(九)偿债保障措施
根据有关规定，提请股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：(1)不向股东分配利润；(2)暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；(3)调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；(4)暂停支付所有大额债务。

(十)担保条款
本次发行公司债券的担保安排提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定，包括但不限于是否提供担保、担保方式、担保方式及对象等。
(十一)上市场所
在本次公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他证券交易场所上市交易，具体交易场所由股东大会授权董事会根据相关法律法规、监管部门的批准和市场情况予以确定。

(十二)决议的有效期
本次发行公司债券的股东大会决议有效期自股东大会审议通过之日起12个月。
(十三)承销方式
本次发行的公司债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。
三、发行人简要财务会计信息
(一)公司最近三年及一期合并范围变化情况

2011年	与2010年末相比合并范围未发生变化	
2011年	变动原因	
增加公司		
西藏中茵矿业投资有限公司	西藏中茵矿业投资有限公司注册资本10,000万元，发行人直接持有其99%的股权，间接通过全资子公司西藏中茵投资有限公司持有西藏中茵矿业投资有限公司1%的股权，因此发行人直接及间接持有西藏中茵矿业投资有限公司100%的股权	
林芝中茵商贸发展有限公司	林芝中茵商贸发展有限公司注册资本1,000万元，发行人持有其100%的股权	
江苏中茵商业管理有限公司	江苏中茵商业管理有限公司注册资本1,000万元，发行人持有其100%股权	
昆山中茵商贸广场酒店有限公司	昆山中茵商贸广场酒店有限公司注册资本1,000万元，发行人持有其100%股权	
西藏康华生物医药有限公司	发行人于2012年4月通过收购方式取得西藏康华生物医药有限公司55%的股权	
减少公司		
增加公司		
黄石中茵酒店有限公司	黄石中茵酒店有限公司注册资本100万元，发行人持有其100%股权	
苏州中茵医药网络科技有限公司	苏州中茵医药网络科技有限公司注册资本1,000万元，发行人持有其100%股权	
康华市玉成山机械配件有限公司	康华市玉成山机械配件有限公司注册资本300万元，发行人持有其100%股权。中茵投资有限公司持有其26%股权，发行人通过苏州中茵商贸广场酒店有限公司及其下属子公司林芝中茵商贸发展有限公司分别持有其20%股权	
减少公司		
西藏康华生物医药有限公司	发行人于2013年9月转让其持有的西藏康华生物医药有限公司55%的股权	
2014年1-9月	变动原因	
增加公司		
苏州中茵九老养老产业管理有限公司	苏州中茵九老养老产业管理有限公司注册资本2,000万元，发行人持有其70%股权，苏州九老投资有限公司持有其30%股权	
减少公司		

(二)发行人最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表
1.合并资产负债表

项目	2014.9.30 (未经审计)	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31 (注)
流动资产：				
货币资金	86,850.38	13,587.26	19,537.55	27,088.98
应收票据	-	-	-	-
应收账款	6,328.28	6,342.25	17,551.46	20,338.31
预付账款	17,218.40	26,105.78	36,225.18	55,292.89
其他应收款	3,846.01	3,344.62	3,676.52	2,050.50
存货	360,206.25	291,941.14	317,327.21	282,921.32
其他流动资产	9,903.50	8,654.52	-	-
流动资产合计	484,352.83	349,975.87	394,317.92	387,912.00
非流动资产：				
长期股权投资	317.11	383.68	-	-
投资性房地产	70,592.17	70,592.17	70,548.16	67,392.18
固定资产	57,251.51	55,755.15	35,145.63	2,844.57
在建工程	24,524.41	22,617.24	20,773	-
无形资产	126,164.89	126,203.11	242,007	-
商誉	1,463.40	2,653.13	496.67	-
长期待摊费用	4,240.35	3,414.58	1,793.31	1,450.77
递延所得税资产	3,425.66	2,055.65	18,500.30	-
其他非流动资产	-	-	-	-
资产总计	287,979.51	283,672.53	127,528.36	71,687.52
流动负债：				
短期借款	67,970.00	61,000.00	20,000.00	24,000.00
应付票据	-	-	-	700.00
应付账款	69,453.59	73,822.93	70,141.05	58,653.73
预收账款	94,957.19	116,350.44	136,417.72	111,850.54
应付职工薪酬	237.48	404.04	250.84	85.44
应交税费	1,597.03	4,329.96	-7,461.46	-7,818.42
应付股利	-	-	-	147.27
其他应付款	6.50	6.50	1,252.45	6.50
其他非流动负债	66,717.06	86,373.00	51,903.23	76,563.30
一年内到期的非流动负债	20,700.00	7,000.00	30,500.00	67,785.00

项目	2014.9.30 (未经审计)	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	87,328.78	236,779.61	135,307.44	67,496.64
减：营业成本	61,433.58	145,482.37	83,336.68	45,139.08
营业税金及附加	6,921.40	19,009.28	11,536.18	5,130.84
销售费用	1,307.44	41,472.95	17,249.85	3,302.40
管理费用	9,625.02	13,397.17	7,171.68	5,214.54
财务费用	3,994.26	1,971.19	1,971.19	614.43
资产减值损失	155.22	1,224.51	-841.03	-997.60
加：公允价值变动收益	-	44,001	908.01	250.90
投资收益	-66.57	-479.77	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-66.57	-16.32	-	-
二、营业利润	3,825.30	9,529.48	15,264.59	9,346.84
加：营业外收入	191.81	6,616.80	1,748.01	13,711.94
减：营业外支出	620.14	391.39	263.99	403.47
其中：非流动资产处置损失	2.60	2.78	2.73	0.54
三、利润总额	3,396.97	15,754.89	16,748.61	22,655.30
减：所得税费用	1,561.53	5,330.14	5,002.46	3,048.64
四、净利润	1,835.44	10,424.75	11,746.16	19,606.66
归属于母公司所有者的净利润	1,151.83	5,383.71	10,074.42	18,274.14
少数股东损益	683.61	5,041.04	1,671.74	1,332.52
一、营业收入	0.04	0.16	0.31	0.56
二、营业利润	0.04	0.16	0.31	0.56
三、利润总额	0.04	0.16	0.31	0.56
四、净利润	0.04	0.16	0.31	0.56
归属于母公司所有者的净利润	0.04	0.16	0.31	0.56
少数股东损益	-	-	-	-
一、营业收入	191.81	6,616.80	1,748.01	13,711.94
减：营业成本	620.14	391.39	263.99	403.47
营业税金及附加	2.60	2.78	2.73	0.54
销售费用	3,396.97	15,754.89	16,748.61	22,655.30
管理费用	1,561.53	5,330.14	5,002.46	3,048.64
财务费用	1,835.44	10,424.75	11,746.16	19,606.66
资产减值损失	1,151.83	5,383.71	10,074.42	18,274.14
公允价值变动收益	683.61	5,041.04	1,671.74	1,332.52
投资收益	0.04	0.16	0.31	0.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.04	0.16	0.31	0.56
二、营业利润	0.04	0.16	0.31	0.56
加：营业外收入	191.81	6,616.80	1,748.01	13,711.94
减：营业外支出	620.14	391.39	263.99	403.47
其中：非流动资产处置损失	2.60	2.78	2.73	0.54
三、利润总额	3,396.97	15,754.89	16,748.61	22,655.30
减：所得税费用	1,561.53	5,330.14	5,002.46	3,048.64
四、净利润	1,835.44	10,424.75	11,746.16	19,606.66
归属于母公司所有者的净利润	1,151.83	5,383.71	10,074.42	18,274.14
少数股东损益	683.61	5,041.04	1,671.74	1,332.52

项目	2014.9.30 (未经审计)	2013年度	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量	67,230.89	218,060.65	162,145.34	104,972.56
销售商品、提供劳务收到的现金	49,424.56	144,658.02	8,837.88	29,401.14
收到的其他与经营活动有关的现金	116,655.45	262,718.67	170,983.23	134,373.70
购买商品、接受劳务支付的现金	111,341.67	121,042.94	100,704.37	135,664.37
支付给职工以及为职工支付的现金	14,002.01	24,370.27	17,278.82	12,185.63
支付的其他与经营活动有关的现金	45,180.94	49,185.88	22,191.59	10,443.53
经营活动现金流出小计	177,063.86	209,440.51	146,983.72	160,771.29
经营活动产生的现金流量净额	-60,408.41	53,278.16	23,999.50	-26,397.59
二、投资活动产生的现金流量	-408,408.41	-53,278.16	23,999.50	-26,397.59
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	6,617.94	19,843.95	3,564.33	3,919.06
收到的其他与投资活动有关的现金	-	400.00	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	3,218.22	-	-
投资活动现金流出小计	6,617.94	23,462.17	3,564.33	3,919.06
投资活动产生的现金流量净额	-6,606.64	-23,329.10	-3,194.59	-3,843.11
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	174,072.36	405.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,070.00	-	-	-
取得借款收到的现金	73,970.00	97,000.00	144,400.00	102,600.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	89,739.00	40,688.32	107,459.87	24,783.95
筹资活动现金流入小计	337,781.36	138,093.32	251,859.87	127,383.95
偿还债务支付的现金	63,050.00	114,355.07	117,285.00	25,400.00
分配股利、利润及偿付利息支付的现金	11,766.41	19,290.72	17,859.55	12,089.12
支付的其他与筹资活动有关的现金	122,079.00	40,693.24	142,934.26	52,083.27
筹资活动现金流出小计	196,895.81	174,339.03	278,078.81	90,172.39
筹资活动产生的现金流量净额	140,885.55	-36,245.71	-26,218.95	37,211.56
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-0.02
五、现金及现金等价物净增加额	73,870.51	-6,296.65	-5,414.06	6,970.86
期初现金及现金等价物余额	12,143.88	18,278.53	24,142.58	17,171.72
六、期末现金及现金等价物余额	86,302.39	12,431.88	18,728.53	24,142.58

项目	2014.9.30 (未经审计)	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产：				
货币资金	86,850.38	13,587.26	19,537.55	27,088.98
应收票据	-	-	-	-
应收账款	6,328.28	6,342.25	17,551.46	20,338.31
预付账款	17,218.40	26,105.78	36,225.18	55,292.89
其他应收款	3,846.01	3,344.62	3,676.52	2,050.50
存货	360,206.25	291,941.14	317,327.21	282,921.32
其他流动资产	9,903.50	8,654.52	-	-
流动资产合计	484,352.83	349,975.87	394,317.92	387,912.00
非流动资产：				
长期股权投资	317.11	383.68	-	-
投资性房地产	70,592.17	70,592.17	70,548.16	67,392.18
固定资产	57,251.51	55,755.15	35,145.63	2,844.57
在建工程	24,524.41	22,617.24	20,773	-
无形资产	126,164.89	126,203.11	242,007	-
商誉	1,463.40	2,653.13	496.67	-
长期待摊费用	4,240.35	3,414.58	1,793.31	1,450.77
递延所得税资产	3,425.66	2,055.65	18,500.30	-
其他非流动资产	-	-	-	-
资产总计	287,979.51	283,672.53	127,528.36	71,687.52
流动负债：				
短期借款	67,970.00	61,000.00	20,000.00	24,000.00
应付票据	-	-	-	700.00
应付账款	69,453.59	73,822.93	70,141.05	58,653.73
预收账款	94,957.19	116,350.44	136,417.72	111,850.54
应付职工薪酬	237.48	404.04	250.84	85.44
应交税费	1,597.03	4,329.96	-7,461.46	-7,818.42
应付股利	-	-	-	147.27
其他应付款	6.50	6.50	1,252.45	6.50
其他非流动负债	66,717.06	86,373.00	51,903.23	76,563.30
一年内到期的非流动负债	20,700.00	7,000.00	30,500.00	67,785.00

项目	2014.9.30 (未经审计)	2013年度	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量	67,230.89	218,060.65	162,145.34	104,972.56
销售商品、提供劳务收到的现金	49,424.56	144,658.02	8,837.88	29,401.14
收到的其他与经营活动有关的现金	116,655.45	262,718.67	170,983.23	134,373.70
购买商品、接受劳务支付的现金	111,341.67	121,042.94	100,704.37	135,664.37
支付给职工以及为职工支付的现金	14,002.01	24,370.27	17,278.82	12,185.63
支付的其他与经营活动有关的现金	45,180.94	49,185.88	22,191.59	10,443.53
经营活动现金流出小计	177,063.86	209,440.51	146,983.72	160,771.29
经营活动产生的现金流量净额	-60,408.41	53,278.16	23,999.50	-26,3