

公司代码：600513

公司简称：联环药业

# 江苏联环药业股份有限公司 2017 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	吕致远	因工作原因	潘和平

三、天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人夏春来、主管会计工作负责人夏春来及会计机构负责人（会计主管人员）王爱新声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据公司第六届董事会第十二次会议审议通过的《公司 2017 年度利润分配议案》，2017 年度母公司实现净利润 51,967,873.69 元，按 2017 年度母公司净利润的 10%提取法定盈余公积 5,196,787.37 元，加母公司年初未分配利润 220,453,076.58 元，扣除已派发 2016 年度现金股利 18,884,030.16 元，本期可供股东分配的利润为 248,340,132.74 元。公司以 2017 年 12 月 31 日的股本 285,456,270 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 0.75 元（含税），共计派发 21,409,220.25 元，剩余的未分配利润滚存到以后年度。此外，本年度公司不进行其他形式分配。

以上议案需提交股东大会审议通过后实施。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中“可能面对的风险”部分。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	35
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	45
第七节	优先股相关情况.....	49
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	50
第九节	公司治理.....	54
第十节	公司债券相关情况.....	57
第十一节	财务报告.....	58
第十二节	备查文件目录.....	153

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上证所	指	上海证券交易所
联环药业、公司、本公司	指	江苏联环药业股份有限公司
《公司章程》、本公司《章程》	指	《江苏联环药业股份有限公司章程》
联环集团、大股东、控股股东	指	江苏联环药业集团有限公司
扬州制药	指	扬州制药有限公司
GMP	指	药品生产质量管理规范
报告期、本报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	江苏联环药业股份有限公司
公司的中文简称	联环药业
公司的外文名称	Jiangsu Lianhuan Pharmaceutical Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	JLPC
公司的法定代表人	夏春来

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	潘和平	于娟
联系地址	江苏省扬州市文峰路21号	江苏省扬州市文峰路21号
电话	0514-87813082	0514-87813082
传真	0514-87815079	0514-87815079
电子信箱	php@lhpharma.com	yujuan_1@126.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	江苏省扬州市文峰路21号
公司注册地址的邮政编码	225009
公司办公地址	江苏省扬州市文峰路21号
公司办公地址的邮政编码	225009
公司网址	http://www.lhpharma.com
电子信箱	lianhuan@vip.sina.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	江苏省扬州市文峰路21号

## 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	联环药业	600513	G联环

## 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座(14 幢)20 楼
	签字会计师姓名	夏先锋、陈笑春
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	光大证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区新闻路 1508 号 11 层
	签字的保荐代表人姓名	薛江、姜涛
	持续督导的期间	2015 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日【注】

注:法定持续督导期限为 2015 年 4 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日,因公司募集资金尚未使用完毕,光大证券股份有限公司作为保荐机构需继续履行持续督导义务。

## 七、 近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
营业收入	689,099,349.22	604,860,656.33	13.93	642,432,917.76
归属于上市公司股东的净利润	70,547,320.63	62,690,171.83	12.53	50,114,968.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,123,621.32	62,207,462.97	4.69	48,701,190.01
经营活动产生的现金流量净额	3,635,697.81	70,285,067.89	-94.83	62,117,304.21
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减(%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	878,095,337.93	826,704,917.13	6.22	774,149,287.40
总资产	1,164,477,074.18	1,066,283,951.98	9.21	1,000,536,641.86
期末总股本	285,456,270	219,581,746	30.00	168,909,035

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
基本每股收益(元/股)	0.25	0.22	13.64	0.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.23	0.22	4.55	0.17
加权平均净资产收益率(%)	8.29	7.82	增加0.47个百分点	7.69
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.65	7.76	减少0.11个百分点	7.48

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

2017 年 5 月 22 日,公司 2016 年度权益分派实施完毕,公司总股本由 219,581,746 股变为 285,456,270 股,2015 年和 2016 年的基本每股收益、扣除非经常性损益后的每股收益进行了相应调整。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 九、2017 年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	132,299,804.51	163,380,908.15	182,797,304.53	210,621,332.03
归属于上市公司股东的净利润	13,035,272.02	22,420,974.72	14,740,582.48	20,350,491.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	12,800,726.92	22,551,214.86	14,603,707.24	15,167,972.30
经营活动产生的现金流量净额	-13,890,077.70	20,859,866.49	18,126,707.17	-21,460,798.15

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	5,959,890.67	-69,523.80	-72,149.24
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	704,131.49	1,334,567.34	2,184,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-810.00	-2,160.00	-20,401.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-241,375.04	-711,790.70	-436,915.72
少数股东权益影响额	481.92	-65,883.99	1,646.89
所得税影响额	-998,619.73	-2,499.99	-242,401.95
合计	5,423,699.31	482,708.86	1,413,778.31

## 十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	52,290.00	51,480.00	-810.00	-810.00
合计	52,290.00	51,480.00	-810.00	-810.00

## 十二、其他

适用 不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### （一）公司所从事的主要业务及产品

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所属行业为医药制造业，行业分类代码为：C 制造业——C27 医药制造业。公司主要从事化学药品的研发、生产及销售，产品的应用范围涵盖泌尿系统药、抗组胺药和心血管药等三大系列。主要产品有创新药物爱普利特片（川流），新药依巴斯汀片（苏迪）、非洛地平片（联环尔定）、非洛地平缓释胶囊（联环笑定）、辛伐他汀片（征之）、达那唑胶囊及栓剂、二甲双胍格列齐特片（度和）、蚓激酶胶囊、巴洛沙星片、盐酸舍曲林胶囊（联环优定）等二十多个。公司所有原料药及制剂生产线均通过 GMP 认证。氢化可的松、醋酸氢化可的松、盐酸多西环素等 7 个原料药产品通过美国 FDA 检查，原料药产品销往多个国家和地区。

#### （二）公司经营模式

##### 1、采购模式

公司已制定了《采购管理制度》、《采购计划标准管理程序》、《物料采购标准程序》、《供应商评价标准管理程序》和《供应商审计标准管理程序》等相关制度规范，加强公司对采购与付款管理的内部控制。

**采购计划** 生产使用部门根据需求提出月度采购申请，由采购人员汇总各部门采购申请后编制采购计划，报部门负责人、分管领导审批，经审核通过后，方可进行采购。

**供应商评审与管理** 公司定期由质量保证部、采供部、生产部的有关人员，成立调查小组对供应商进行考察，并出具调查审计报告，结合问题的反馈与解决，进行供应商评定，将考评结果登记到《合格供应商名录》。对于新增供应商，应由质量保证部组织进行新增供应商评审，审批合格后由质量保证部专人更新《合格供应商名录》并存档。

**采购合同与订单签订** 公司的所有采购必须与供应商签订采购合同或订单，签署后的采购合同副本需留档财务部。采购合同或订单一经采购主管或总经理签发后，对其内容的任何更改必须通过合同或订单更改的方式进行。

**采购验收入库** 仓库收到供应商送货时，仓库保管人员应根据月生产计划、《物资到货通知单》和供应商提供的《送货单》对货物进行分拣、清点计数和过磅称重等，核对无误后将货物存放收货区，在《送货单》与《物资到货通知单》上签收，并提交一联至采供部。生产用物料的质量检验由质量控制部负责，质量控制部取得样品后，依据规定进行质量检验，并出具《质检报告单》。

**采购付款** 公司支付供应商的所有货款应当由财务部根据付款管理程序规定支付给供应商

##### 2、生产模式

报告期内公司所有在产品已通过国家 GMP 认证，生产过程严格执行药品 GMP 规范，并且制定了《生产管理制度》、《生产计划标准管理程序》、《生产试验标准管理程序》、《安全生产标准管理程序》和《生产调度管理制度》等相关制度规范，加强公司对生产与质量管理的内部控制。

**生产计划** 生产部负责根据公司的实际情况编制年度生产计划，并将年度生产计划分解为详细、可操作的月度计划及周生产计划。生产部对周生产计划进行跟踪，并对关键指标进行考核记录。

**原材料领用** 生产车间根据生产指令，领用原材料须填写《需料送料单》中需料部分，并经过所在部门主管审批后方可向仓库领取。仓库发料前应审核审批手续的完整性、数量的准确性并确认无误后，填写《需料送料单》中送料部分，并做好台账记录。仓库部门主管对材料领用应进行抽查、复核，及时发现问题。

**不合格材料退换** 不合格材料退换应经过质量控制部的检验，查明原因并界定责任。不合格材料退回仓库，应存放于专门区域并上锁管理，避免与合格材料混淆。

**生产过程质量管理** 质量保证部负责生产过程中的质量管理。质量保证部应派人进行巡回监控，做好过程管理与分析，并将资料回馈给生产部，发现质量异常应立即处理，追查原因，并予以矫正，防止再次发生。

**安全生产及监督** 生产部负责人是安全生产的第一责任人，车间主任负责检查车间内的安全设施，组织整理工作场所，及时排除隐患。生产（安全环保）部负责提出生产目标并组织监督实施，定期不定期召开会议，研究部署安全生产工作，发现问题及时解决或向公司总经理报告。

**产成品入库检验、成品放行** 公司每批产品必须经过严格的质量检验，合格后方可入库。质量保证部负责人审核相关批次生产及检验记录，合格后开具放行单，产成品方可对外销售。

### 3、销售模式

公司制剂产品销售主要采用专业化学术推广和代理两种销售模式，其中专业化学术推广模式是公司制剂产品的主要销售模式。

公司原料药销售主要采用经销商模式和直销模式。

#### （三）行业的发展现状

近年来，全国医药生产行业一直处于持续、稳定、快速的发展阶段。2017 年医药行业改革仍在继续，诸多重要政策密集出台：

医药工业方面，优化审评股利创新、一致性评价等政策快速推进，考验制药企业质量水平及抗风险能力，随着龙头企业对中小企业的挤出效应，医药企业分化加速，医药工业洗牌临近；医药商业方面，两票制即将全面落地，行业整合阶段来临，中小企业迅速衰落，大型企业加速扩张，行业集中度显著提升。

整个医药制造业面临新的机遇与挑战。根据中国制药网分析，2017 年 1-9 月医药制造业实现主营业务收入 21715.3 亿元，同比增长 12.1%，实现利润总额 2419.9 亿元，同比增长 18.4%，与 2016 年同期 10.0% 的收入增速和 13.9% 的利润增速相比均有明显提升。

未来几年我国制药行业将经历快速优胜劣汰的阶段，从低端仿制药为主转型为创新药和优质仿制药并行发展，行业将不断优化升级，资源会集中于优质企业。未来一段时间，化学原料药价格受环保督察影响短期内可能仍将处于较高水平；化学制剂受医保控费、控制药占比、一致性评价等政策的冲击，相关企业呈明显分化，创新药、高端仿制药有望在存量博弈中获得政策红利。

#### （四）行业周期性特点

医药行业的消费支出与国民经济发展水平、人民生活质量存在较强的相关性。我国经济水平稳定增长，人民生活水平不断提升，居民健康意识提升、社会老龄化程度提高、医保投入增加、医疗体制改革深入开展，政府医疗卫生投入稳步提高，这些因素均促使医药行业保持较快的增长，没有明显的行业周期性。

#### （五）公司所处的行业地位

报告期内，公司被江苏省医药行业协会评为“2017 江苏省医药行业成长型优秀品牌企业”；公司产品非洛地平、氢化可的松、醋酸氢化可的松、爱普列特片、依巴斯汀片被评为“2017 江苏省医药行业优秀产品品牌”；公司产品依巴斯汀片被扬州市人民政府授予“2017 年度扬州市科学技术进步奖二等奖”。

公司产品及品牌，在国内、国际市场上有良好信誉和品牌效应。制剂产品的销售网络覆盖全国，公司根据销售区域性质合理制定销售政策，优化销售队伍，在重点省市均设立销售办事处。原料药销售方面，公司已与美国、欧洲等多个国家和地区的多家生产企业和贸易商建立了长期的合作关系。

#### （六）报告期业绩驱动因素

1、报告期内，公司针对各区域的状况围绕销售任务的完成做了战略性的部署和指导。在科学、合理地制定、分解年度销售任务的基础上，对销售政策、区域划分、费用管理等作出相应变革，进一步调动销售一线的积极性。同时，加强了过程的监督和促进，完善月报表制度，将每月的发货情况及时汇总并反馈至各销售区域，避免销售目标的达成出现重大偏差。从执行效果来看，专业推广部止住了连续下滑的趋势，销售业绩迅速回升，较上年度有了较大幅度的增长；普药部也克服了国家政策带来的不利影响，坚守住原有的销售规模并略有增长。

2、坚持临床品种专业化推广的道路不动摇。2017 年公司加大了学术推广的力度和投入，组织、参与了中华医学会和中华医师协会主办的全国性泌尿年会以及江苏、上海、北京、辽宁、吉林、广东、湖北、云南、安徽、甘肃等众多省区的学术活动，同时还安排了部分业内专家的扬州行活动，进一步扩大了公司和爱普列特的知名度，取得了较好的效果，有力地促进了爱普列特的销售。

3、在年度招标工作中，以市场部为主导，区域销售全力配合，做到充分了解招标文件细则，严格按规则操作，认真分析竞争对手的情况，保证了公司重点品种的中标率和合理的中标价格，全年未发生一起重大的人为失误，圆满完成了 2017 年的各项招标工作。

4、对公司现有营销体系的职能部门进行整合。为适应市场发展的需要，同时进一步提升销售部各职能部门的工作效率、服务水平和指导能力，对原有得市场部、销售管理部、销售行政部、商务部、招商部进行了整合，成立新的市场部、销售管理部、商务部三大职能部门，进一步明确职责，加强过程管理，最大程度的为销售工作提供指导和服务。

5、公司制定了营销体系产品整合、区域整合、队伍整合以及北京营销中心定位和职能转变的战略规划，我们围绕“三整合一转变”的战略规划，全力推进营销体系的改革。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司主要资产变动情况详见第四节，经营情况讨论与分析二、（三）资产、负债情况分析。

2017 年 5 月，公司挂牌转让持有的扬州联澳生物医药有限公司 40%股权完成，详见公司于 2017 年 5 月 5 日在《上海证券报》和上海证券交易所发布的《公司关于挂牌转让扬州联澳生物医药有限公司 40%股权完成的公告》。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### （1）技术创新和持续发展优势

公司是国家高新技术企业、江苏省创新型试点企业。公司拥有一支门类齐全、梯次配备的科技队伍；拥有江苏省重点支持的企业技术中心、省心血管药物工程中心。

公司长期注重以科技为先导，重视技术创新的投入，与有关科研机构和高等院校紧密合作，先后成功研发上市国家一类新药 2 个、原国家二类新药 4 个、国家三类新药 1 个。

公司高度重视科技创新，具有较强的研发实力。成功上市的系列新药，具有科技含量高，部分产品填补国内空白，主导产品具有自主知识产权，原料药与制剂配套开发、生产等特点。

### （2）锐意进取的管理团队优势

公司具有独特的企业文化和经验丰富、锐意进取的管理团队。在“制药人时刻想到用药人”的企业发展理念指引下，公司在多年的发展过程中，形成了独具特色的企业文化。经过近 10 多年的创业发展，公司管理层基于公司的实际情况、行业发展趋势和市场需求，及时、高效地制定符合公司实际的发展战略，成员之间沟通顺畅、配合默契，对公司未来发展有着共同的理念，形成了团结、高效、务实的经营管理理念。

公司管理团队经验丰富，市场应变能力强，公司发展战略前瞻性和计划性强。在医药行业开始进入低迷期时，公司及时调整战略，将过去注重增长的激进策略调整为加强内部管理的稳健经营策略，有效避免了行业不景气的负面影响，并为新景气周期到来时加快发展打好基础。在目前医药行业景气度高和国际原料药制造向我国转移的有利形势下，公司管理层又结合自身优势，确立了重点发展与公司销售网络兼容性好的制剂产品，以及加快国际认证进程，增加高附加值原料药出口的发展策略。公司管理层的决策能力和执行能力为公司未来的持续健康发展提供了有力保障。公司目前的团结、有凝聚力、富有组织纪律性、又有高度执行力的管理团队，已经构成了公司发展的重要竞争优势。

### （3）主导产品和产品储备优势

公司主导产品之一爱普列特片为国家一类新药，是治疗前列腺良性增生症的有效药物。前列腺良性增生症是男性老年人的常见病，治疗前列腺良性增生症药物的市场空间巨大。爱普列特片是国内首创的治疗前列腺良性增生症的有效药物。1999 年 8 月获得国家一类新药证书；2001 年 2 月被科技部、财政部、国家计委、国家经贸委评为“九五”国家重点科技攻关计划优秀科技成果；2004 年 7 月获得科技部、商务部、国家质监总局、国家环保总局颁发的国家重点新产品证书。

公司主要产品依巴斯汀片（苏迪）是新一代非镇静型抗过敏药物，是一种强效、长效、高选择性的组胺 H1 受体阻断剂，并对中枢神经系统的胆碱能受体没有拮抗作用。该产品被认定为国家重点新产品、江苏省高新技术产品。

公司主要产品非洛地平片（联环尔定）是一种新型钙离子拮抗剂，能选择性地舒张小动脉，改善心、肾功能，广泛适用于各种高血压患者的治疗需要，本公司为该药品质量标准起草单位。该产品被认定为江苏省高新技术产品。

公司共有 111 个药品品种、15 个品种纳入《国家基本药物目录》，33 个品种纳入国家级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，另有 2 个品种纳入省级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，拥有丰富的产品储备。

#### （4）生产和质量控制优势

公司拥有健全严密的质保体系，由总经理、质量控制部经理、质量保证部经理、车间主任和现场 QA 组成的质量管理网络始终按 GMP 的要求，定期开展质量检查，质量分析和质量跟踪活动。质量检测中心配备了合格的化验人员和用于各种检测的精密仪器设备，通过先进的测试手段和完备的质量管理制度，有效地保证了公司产品的质量。公司所有在产品均已通过国家 GMP 认证，氢化可的松、醋酸氢化可的松等出口品种已在美国 FDA 注册成功。

公司目前拥有爱普列特、依巴斯汀、氢化可的松、地塞米松磷酸钠、蚓激酶、异烟肼、左炔诺孕酮等多条生产线，并拥有氧桥、上溴、脱溴、锂氨还原，上碘置换、深冷等齐全的单元化学反应设备和完善的核心配套生产设备，其化学原料药的工业化生产水平在国内处于先进水平。

公司十分重视产品质量，从供应商选择到成品出厂，每一个环节都严格把关。公司主要产品先后顺利通过国家和省级 GMP 认证。同时，公司对进厂原辅料及成品制定了高于国家药品标准的企业内控标准，部分产品达到欧洲药典标准。公司建立和完善了三级质量管理体系，根据新版 GMP 要求执行质量授权人制度及对实验室进行设计，所有实验室操作人员均培训上岗。

#### （5）产品品牌及客户资源优势

公司产品及品牌，在国内、国际市场上有良好信誉和品牌效应。制剂产品的销售网络覆盖全国，公司根据销售区域性质合理制定销售政策，优化销售队伍，在重点省市均设立销售办事处。原料药销售方面，公司已与美国、欧洲等多个国家和地区的多家生产企业和贸易商建立了长期的合作关系。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2017 年，医药行业改革仍在继续，诸多重要政策密集出台。仿制药一致性评价、优先审评、“两票制”、医保控费、二次议价、GPO 采购等一系列政策的全面推行，给医药市场形势和竞争格局带来了深刻的变化，加剧了医药市场的动荡和不确定性。报告期内，公司上下紧紧围绕党委和董事会制定的目标任务，理清发展思路，制定得力措施，强化责任，狠抓落实，勇于创新，较好地完成了公司本年度生产经营管理等各项工作任务，为公司今后的发展打下了坚实的基础。

2017 年度，公司实现营业收入 68909.93 万元，同比增长 13.93%；实现营业利润 9042.04 万元，同比增长 18.03%；实现归属于母公司所有者的净利润 7054.73 万元，同比增长 12.53%，公司经营业绩持续增长，经营效益稳步提升。

报告期内，公司重点推进了以下工作：

#### 1、开拓创新，营销业绩稳中有升

（1）科学制定销售目标，落实销售计划。2017 年年初，结合公司的发展战略，完成了普药部、专业推广部年度销售目标的制定和各区域销售、回笼指标的分解和落实，同时针对各区域的状况围绕销售任务的完成做了战略性的部署和指导。在科学、合理地制定、分解年度销售任务的基础上，对销售政策、区域划分、费用管理等作出相应变革，进一步调动销售一线的积极性。专业推广部销售业绩迅速回升，较上年度有了较大幅度的增长；普药部也克服了国家政策带来的不利影响，坚守住原有的销售规模并略有增长。全年销售苏迪（依巴斯汀片）6045.66 万片，同比增长 13.51%，销售金额 10497.53 万元，同比增长 13.14%；全年销售敏迪 12546.69 万片，同比增长 1.62%，销售金额 2766.23 万元，同比增长 0.51%。

(2) 坚持临床品种专业化推广的道路不动摇。2017 年公司加大了学术推广的力度和投入, 组织、参与了中华医学会和中华医师协会主办的全国性泌尿年会以及江苏、上海、北京、辽宁、吉林、广东、湖北、云南、安徽、甘肃等众多省区的学术活动, 同时还安排了部分业内专家的扬州行活动, 进一步扩大了公司和爱普列特的知名度, 取得了较好的效果, 有力地促进了爱普列特的销售, 全年销售爱普列特片 3595.82 万片, 同比增长 15.25%, 销售金额 8657.30 万元, 同比增长 15.08%。

(3) 高度重视药品招标工作。明确区域经理为招标的第一责任人, 各部门全力以赴, 精诚合作, 以踏实、细致的作风应对各地的药品招标工作, 打好销售工作的前哨战。2017 年是药品集中采购的密集期, 各地区招标程序繁杂, 过程漫长, 在年度招标工作中, 区域销售经理全力配合, 做到充分了解招标文件细则, 严格按照规则操作, 认真分析竞争对手的情况, 保证了公司重点品种的中标率和合理的中标价格, 圆满完成了 2017 年的各项招标工作。

(4) 对公司现有营销体系的职能部门进行整合。为适应市场发展的需要, 同时进一步提升销售部各职能部门的工作效率、服务水平和指导能力, 对原有的市场部、销售管理部、销售行政部、商务部、招商部进行了整合, 成立新的市场部、销售管理部、商务部三大职能部门, 进一步明确职责, 加强过程管理, 最大程度的为销售工作提供指导和服务。

(5) 为顺应市场形势的发展, 也为未来新产品的销售打好基础, 公司制定了营销体系产品整合、区域整合、队伍整合以及北京营销中心定位和职能转变的战略规划, 围绕“三整合一转变”的战略规划, 全力推进营销体系的改革。根据公司制剂产品的推广模式和产品特点, 将产品划分为临床品种和普药品种, 分别由专业推广部和普药部销售; 原普药部中的临床推广队伍成立营销三部和营销四部, 并入专业推广部, 普药部按区域划分南、北两个区, 北京营销中心的定位从服务于专业推广转变成为整个营销团队提供支持、服务与指导, 通过人员配置、功能转型逐步转变为销售公司的专业、学术和信息中心。

(6) 2017 年, 原料药销售形势依然严峻, 多个产品市场需求持续低迷、量价齐跌。公司知难而进, 主要领导亲赴市场一线, 带领销售团队攻坚克难, 积极寻求应对措施, 有选择的培养优质客户, 针对性的选择销售方式, 使饱受国家限制激素用药政策影响的地塞米松磷酸钠销量稳中有升, 全年销售 4556.10 公斤, 同比上升 24.1%。氢化可的松/醋酸氢化可的松一方面国际市场需求低迷, 另一方面国内厂家普遍采用新工艺降低成本, 竞争更趋激烈, 出口压力巨大, 全年仅销售 4996 公斤; 醋酸地塞米松销售上攻乏力, 全年销售 1505 公斤; 左旋甲基炔诺酮由于南美等主要市场政府监管更加严苛, 巴西药监局从前年底开始要求药厂提交注册, 几大客户都在去年超量拿货, 以应对法规问题导致的无法进口, 所以今年巴西的需求量大幅度下降, 加之印尼市场由于政治和市场的多重原因, 导致销售量较 2016 年有较大幅度的下降, 通过各种途径获得的信息表明, 国内左旋甲基炔诺酮其他厂家并没有进入巴西市场, 市场份额的下降纯粹是市场预先透支造成, 后续销售有望平稳。

## 2、持续推进新品研发与科技创新工作

(1) 新品研发初见成效。三类新药醋酸乌利司他及 30mg 片(避孕), 5mg 片(子宫肌瘤), 取得了临床批件。硫酸氢氯吡格雷原料药根据国家局下发的生产批件中的要求进行药学研究, 如期完成并提出变更标准补充申请, 已取得补充批件; 硫酸氢氯吡格雷片完成了临床样品药学研究, 完成预 BE, 正在开展正式生物等效性试验。米力农原料药根据国家审评中心要求, 已完成药学补充研究并如期提交了补充申报资料, 正在审评; 米力农注射液目前完成生产放大, 正在进行质量研究、稳定性研究等。苯磺贝他斯汀及片, 按照新区生产设计, 采用流化床设备, 待设备安装到位后进行中试。醋酸阿比特龙完成小试, 获得原料药合格的成品, 制备获得 6 个醋酸阿比特龙相关工艺杂质, 并完成其结构鉴定, 波谱解析工作, 即将进入中试。

(2) 一致性评价及工艺变更项目推进有条不紊。辛伐他汀片, 公司两规格(10mg、20mg) 药学研究都已完成, 已提供临床样品, 辛伐他汀片一致性评价新处方的预 BE 研究已招标选定 CRO 单位, 已通过临床伦理会批准, 正在开展 BE 预实验。叶酸片分别研究了北京斯利安的叶酸片、德国维尔拉药厂的叶酸片, 实验室及车间中试药学基本一致; 盐酸舍曲林胶囊, 药学研究完成小试工艺处方; 依巴斯汀片作为公司重点品种启动一致性评价, 药学研究完成小试工艺处方, 中试实验室放大了 1 万片; 非洛地平片, 作为公司又一重点品种启动一致性评价, 完成立项调研、参比制剂选定。完成了爱普利特、特非那定工艺变更研究, 已上报了注册申报资料; 左炔诺孕酮、醋

酸氢化可的松、氢化可的松和非洛地平工艺变更正在强力推进，完成了中试，放大验证正在进行中。

(3) 对外合作多点突破。加强与科研院校的合作，激发开发人员，加速获得新产品。与科研单位合作共同开发莫西沙星片已放大 1.5 万片，正在进行稳定性加速试验；普拉克索片、他达拉非片、托法替布片处方工艺药学研究正在进行中；与研发销售特色团队合作共同进行阿奇霉素片一致性评价研究，250mg 片已完成药学中试放大一批；与开发特色团队共同开发醋酸氟氢可的松，正在筹备原料药放大生产；开发阿比特龙片、硝苯地平缓释片，初步确定了辅料处方。进行氯雷他定片一致性评价研究。

(4) 加大科技投入，推进管理创新。坚持科技是第一生产力，2017 年公司科技投入同比增加 40%，公司科研管理以谋求联环跨越发展的新思维，不断引才引智，特别是高端人才。扬州和南京研发平台重新定位，南京平台致力于新药研发，进行市场化运作；扬州研发中心定位于仿制药研发、新品产业化、实施成果转化以及公司亟待保质保量完成的一致性评价、工艺变更研究工作，对公司上市产品按生产车间条块分工，专人负责，保证生产工艺、技经指标、质量标准与时俱进。进一步完善了研发人员薪酬激励，完成了研发中心科技人员定岗和工资考核的相关工作。

### 3、强基固本，管理创新

(1) 倡导激情创新，加快招才引智。近一年来，联环药业已引进博士人才 2 名、硕士人才 13 名，有效充实了联环各条战线的科技力量，大力培养了一批有思想、有能力、想做事、能干事的年轻同志，把他们推到生产一线。目前，公司 35 岁以下的青年员工已接近 40%，年轻人富有朝气，充满激情，他们是联环的未来，青年强则联环强，公司不拘一格用人才，切实推进党管干部、党管人才、改革创新，研发、生产、管理、销售等领域均已有许多青年骨干担当重任。通过部门精神的大讨论和开展劳动竞赛等活动，凝心聚力，倡导敬业诚信，激发所有员工立足本职，参与企业发展的激情，为企业发展勇挑重担。

(2) 筑牢质保体系，强化技术管理。质量是企业的生命，特别是药品质量，关系到每一个用户的身体健康，一年来，公司始终坚持质量第一，效益优先，不断完善 GMP 管理体系，扎实有力地推进了质量管理各项工作。质量保证部牵头，召集内部质量专家，全年共组织公司内部 GMP 检查 10 次，涉及 26 个原料药及小容量注射液和固体制剂所有生产品种，通过自检互检，整改缺陷，交流心得，推广经验，提高了 GMP 常态化管理水平；不断完善 GMP 文件体系，注重对年轻技术人员的培养，全年共组织了“生化药品附录”，“车间生产现场监督检查要点及实例分析”共 12 个专题培训，提升了现场 QA 的业务能力和管理水平；开展了“提高质量效益，推进转型升级”为主题的质量月活动，在股份三车间压片班组织了“片片联环情，粒粒患者心”岗位操作技能竞赛活动，形成了个个关心质量，人人重视质量的良好态势，开发了左炔诺孕酮降解实验和含量 HPLC 方法，满足了巴西客户的需求。布点织网，加强药品不良反应监测。公司内外全方位多层级配合，进一步完善了药品不良反应监测相关的制度规定、监测方案和操作流程，持续开展药品不良反应监测，重点加强了特非那定片的不良反应监测，在销售部门的配合下，登记购药患者并主动回访。通过内外兼修，药品不良反应监测系列工作得到了国家局领导及专家的肯定。注重实战，顺利通过各类检查评审。全年共接受扬州市药监局组织的专项检查（生化药品、基本药物、蛋白同化制剂）及飞行检查共 12 次，均顺利通过；顺利通过了省及国家药监局对小容量注射液的跟踪检查，接受 Bayer、GSK 等国内外客户对氢化可的松、左炔诺孕酮等原料药现场质量审计 12 次，均未发现严重缺陷，并与客户建立了良好的沟通渠道，为公司原料药的销售提供了技术支撑；“降低 DL 成品水分”等三个 QC 小组获 2017 年江苏省医药行业质量管理（QC）小组发表交流优秀奖；经过公司上下共同努力，通过了省质量技术监督局组织的“质量双 A”现场评审。药品是特殊商品，合法合规生产、安全有效是前提，技术管理部门根据 GMP 管理的要求，主动加压，对公司三年内生产的每个品种逐一过堂，进行了仔细的工艺核查。完成了氢化可的松及醋酸氢化可的松的工艺变更报 FDA 注册；对科技攻关项目的立项、实施和进展进行全程跟踪；收到了爱普列特及中间体制备方法四项专利受理通知书。

(3) 坚持绿色发展，加强环保管理。坚持“绿水青山就是金山银山”，公司积极响应市政府“退城进园”战略布署，按时序进度要求，如期完成了新厂区污水处理深化设计方案，确定了符合设计规范的新厂区“三废”治理区域平面图和效果图。积极做好危险废物规范化管理工作，通过了省、市环保管理部门的危险废物规范化管理达标验收。如期完成了 COD、氨氮在线监控仪和数采仪的更新工作，满足了管控要求。抢抓原料车间停产大修污水量相对较少的有利时机，对污

水处理站调节池、中和池、厌氧池进行了清池作业，各处理单元处理效率上涨 20%以上，现污水处理设施做到了稳定达标排放。积极落实巡回检查制度，发现问题在第一时间内进行沟通并落实整改，全年未发生任何环保事故。严格对车间排口达标状况的考核，从源头上降低污染物的产生。加强了环保现场管理工作，在“三废”达标排放的基础上，废气排放得到根本性的改善。积极组织和落实，通过了扬州市环保局组织的企业环境安全达标建设工作验收，通过了环境体系认证复审工作，在企业环保信用体系建设工作中，公司 2017 年被省环保厅评为企业环保信用“蓝色”企业，为公司持续发展提供了强有力地保证。

(4) 守住安全底线，筑牢安全防线。公司不断夯实安全基础管理，实现安全管理制度与公司总体目标、发展战略的有效对接，将查问题、抓整改、反复查，成为抓安全工作的常态，全年共修订了 39 项安全生产管理制度，新增 2 项安全生产管理制度，形成制度合力，建立健全了“党政同责，一岗双责，全员参与”的安全生产责任体系，坚持“谁主管，谁负责”的原则，层层签订《安全生产目标责任书》，把安全目标分解、量化，安全责任落实到每一个人，加强新员工“三级”安全教育，继续有序开展各操作岗位安全操作规程的培训考核工作，邀请消防支队专业人员为广大员工上生动形象的消防教学课，组织员工参与应急处置预案演练以及“9.19”消防灭火演习，不断完善安全防护措施，消除作业现场安全隐患，坚决制止“三违”现象，实现标本兼治，全面提升了员工安全意识，做到安全教育培训全覆盖，做到职责明确，突出安全重点，排查重点隐患，加强安全考核，坚决严格问责，并积极参与新区项目建设，完成公司新区项目（一、二、三期）甲类厂房消防审核送审工作。在公司全体员工的共同努力下，实现“全年无死亡、无重伤、无火灾及其他生产安全事故，安全隐患整改率 100%”的安全生产管理目标。

(5) 严格奖惩考核，完善用工机制。通过建章立制，出台《劳动纪律补充规定》等，严格奖惩考核，做到有章可循，违纪必究，持之以恒狠抓劳动纪律，加强管理基础。绩效考核公开公平和常态化。组织了操作能手和公司内部技术职务的评审，激励员工提升素质，调动员工工作积极性，针对性地加强研发人员、药品生产技术储备人才的招聘，全年招聘了 38 名本科及以上学历专业技术人员，增强了联环药业发展后劲。同时利用公司产品结构调整和产品工艺优化，部分岗位员工分流转岗的契机，同比精简 44 人。未雨绸缪，合理预算，完成了新厂区各车间部门人员定编。加强管理的同时提升服务质量，在落实地方人才政策、申报职称、办理社保补贴、申报租房补贴等方面为员工办实事，连续第十二年实施了全员增资，用组织的温暖留住人才，促进了公司人力资源管理迈上新的台阶。

(6) 积极申报项目，提升企业美誉。2017 年由办公室接手政府项目申报的牵头工作，申报的两化深度融合创新试点示范企业、2017 年高新技术企业、2017 年江苏省名牌申报（爱普列特片复审）、2017 年江苏省名牌申报（依巴斯汀片）、质量评价双 A 认证、江苏省医药行业优秀产品品牌、江苏省医药行业成长型优秀品牌企业等项目均已经公示或拿到证书，提升了联环药业的知名度、美誉度，促进企业管理由内向外延伸。

#### 4、持续做好公司及子公司的股权管理

(1) 完成了扬州联澳生物医药有限公司 40%股权的挂牌转让，收到股权转让款 4380 万元；

(2) 完成了联环营销、南京帝易少数股东股权的收购，及联环营销的增资工作，联环营销增加注册资本有助于提升了子公司资本实力，促进联环营销持续稳定发展；

(3) 新设立全资子公司扬州联扬新能源有限公司，有利于培养新的利润增长点，延伸产业链，提高公司的综合竞争实力和公司经营的抗风险能力，对公司做大做强具有积极的战略意义。

#### 5、持续全面推进退城进园

(1) 加强领导，靠前指挥。公司以统筹兼顾为出发点，按照今年排定的项目建设工程进度，将退城进园办公室迁移到施工现场成立现场指挥部，退城办每天有人值班、每刻有人巡查、每个项目有责任人、每周有小结报告和讨论会记录、每个人都有安全质量意识，通过“五有”切实增强了全局意识、服务意识。继续完善了相应人员职责和规章制度，包括《招投标管理办法》、《项目费用变更审批程序》《培训》、《施工现场管理检查奖罚规定》等，项目建设工作专业性强、技术含量高，对各专业的管理人员业务素质要求较高，项目建设管理人员不断加强内外交流，学习专业知识，坚持“质量第一”的原则，加强精细化施工、高标准建设的领导。

(2) 各司其职，通力合作。2017 年度，公司从设计源头抓起，排定了各项目组厂房设施从 URS 的制定到 4Q 确认的计划表，敦促质量、生产、工艺、设备、安全等部门紧密配合，相互协调、相互监督、相互学习，无缝对接完成各类设计及各产品工艺确认，做好 GMP 认证相关资料准备。新

区建设不断加强项目建设以及 GMP 验证等环节间的协调，重规划、强管理，监察部门全程跟踪过程督查和效能监察，紧盯目标抓进度。

(3) 披荆斩棘，有序推进。一年来，各车间、部门紧密配合，全体参建人员齐心协力，战高温斗严寒，层层分解任务，层层落实责任，严守质量关、严把安全关，退城进园各项工作披荆斩棘，按时间节点扎实推进，打造经得起检验的精品工程。二期工程一标段和二标段均已经封顶，较好地完成了今年我们排定的建设任务。三期工程桩基以及施工许可证的办理和片剂、水针两个厂房施工标段的文件编写、控制价的编制与审核以及招投标工作正在进行中，为公司明年的设备安装奠定了基础，为坚决完成市政府下达的退城进园任务提供了有力保障。

## 二、报告期内主要经营情况

2017 年度，公司实现营业收入 6.89 亿元，同比增长 13.93%；实现营业利润 9042.04 万元，同比增长 18.03%；实现归属于母公司所有者的净利润 7054.73 万元，同比增长 12.53%。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	689,099,349.22	604,860,656.33	13.93
营业成本	214,184,026.48	251,083,507.02	-14.70
销售费用	301,321,411.78	206,915,343.98	45.63
管理费用	74,792,078.97	67,131,330.40	11.41
财务费用	-1,528,277.48	-5,640,058.04	72.90
经营活动产生的现金流量净额	3,635,697.81	70,285,067.89	-94.83
投资活动产生的现金流量净额	-4,831,642.64	-44,206,486.94	89.07
筹资活动产生的现金流量净额	-32,722,490.30	-14,828,824.82	-120.67
研发支出	26,530,518.17	16,826,452.54	57.67

### 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

2017 年度，公司实现营业收入 6.89 亿元，同比增长 13.93%；共发生营业成本 2.14 亿元，同比下降 14.70%。

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
原料药	108,670,826.83	62,159,712.95	42.8	-18.71	-24.40	增加 4.3 个百分点
片剂	419,720,753.41	112,016,414.57	73.31	7.34	-12.92	增加 6.21 个百分点
针剂	145,545,576.02	27,337,004.34	81.22	92.79	-25.64	增加 29.91 个百分点
其他	11,464,620.70	9,173,918.22	19.98	356.33	333.50	增加 4.21 个百分点
合计	685,401,776.96	210,687,050.08	69.26	13.72	-15.64	增加 10.69 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	623,461,124.00	188,709,249.63	69.73	11.74	-12.82	增加 8.52 个百分点
国外	34,940,652.96	21,977,800.45	37.10	-21.92	-33.96	增加 11.46 个百分点
合计	685,401,776.96	210,687,050.08	69.26	9.24	-15.64	增加 10.69 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

分产品说明:

公司原料药受国际市场需求低迷影响,销量减少,营业收入下降;部分大宗原料价格下降,采购成本降低,营业成本相应下降。

公司针剂品种因两票制实施,营业收入增加,毛利率增加。

其他主要为全资子公司联环营销调整了产品结构,增加新品销售,营业收入增加。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
苏迪(依巴斯汀片)(万片)	6,950.52	6,045.66	1,054.55	33.54	13.51	594.93
爱普列特片(万片)	3,745.71	3,595.82	378.45	11.62	15.25	64.36
薄芝糖肽注射液(万支)	687.85	230.16	401.36	17.21	15.38	1,404.35
联环尔定(非洛地平片)(万片)	13,732.05	12,917.35	1,848.69	-4.17	-5.82	68.55
地塞米松磷酸钠(公斤)	5,285.10	4,556.10	845.00	38.84	24.10	628.45
敏迪	13,393.30	12,546.69	1,437.76	3.61	1.62	128.60

产销量情况说明

无

## (3). 成本分析表

单位:万元

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
原料药	原材料	4,721.04	22.04	5,262.27	20.80	-10.29	
原料药	能源消耗	565.09	2.64	562.61	2.22	0.44	
原料药	设备折旧	356.94	1.67	333.56	1.32	7.01	
原料药	工资	457.35	2.14	391.45	1.55	16.83	
片剂	原材料	4,839.26	22.59	4,756.94	18.80	1.73	
片剂	能源消耗	518.17	2.42	519.82	2.05	-0.32	
片剂	设备折旧	472.92	2.21	498.12	1.97	-5.06	
片剂	工资	1,104	5.15	975.51	3.28	13.17	
针剂	原材料	863.43	4.03	1,529.95	6.04	-43.56	
针剂	能源消耗	245.36	1.15	357.86	1.41	-31.44	
针剂	设备折旧	332.91	1.55	336.22	1.33	-0.98	
针剂	工资	471.25	2.20	518.02	2.05	-9.03	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

公司原料药原材料成本较上年同期下降,主要原因为原料药销量下降及主要原材料价格下降;

公司针剂原材料及能源消耗较上年同期下降,主要原因为氨甲苯酸、曲克芦丁注射液、盐酸托烷司琼等针剂品种销量下降,能源动力费用下降,部分原材料价格下降,采购成本降低。

**(4). 主要销售客户及主要供应商情况**

√适用 □不适用

前五名客户销售额 7,982.58 万元，占年度销售总额 11.58%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 5,396.77 万元，占年度采购总额 21.35%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

**2. 费用**

√适用 □不适用

单位：元

序号	项目	本期数	上年同期数	增减(%)
1	销售费用	301,321,411.78	206,915,343.98	45.63
2	管理费用	74,792,078.97	67,131,330.40	11.41
3	财务费用	-1,528,277.48	-5,640,058.04	72.90

销售费用较上年同期增加 45.63%，主要是因为报告期内销售业务费及网络建设费较上年同期增加；财务费用较上年同期增加 72.90%，主要是因为报告期内利息收入较上年同期减少。

**3. 研发投入****研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	20,483,928.02
本期资本化研发投入	6,046,590.15
研发投入合计	26,530,518.17
研发投入总额占营业收入比例(%)	3.85
公司研发人员的数量	107
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	9.05
研发投入资本化的比重(%)	22.79

**情况说明**

√适用 □不适用

2017 年，公司研发投入 2653.05 万元，占公司营业收入比例为 3.85%，占母公司营业收入比例为 7.41%。本公司（母公司）在本报告期的研发投入符合高新技术企业研发投入比例的要求。

**4. 现金流**

√适用 □不适用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,635,697.81	70,285,067.89	-94.83
投资活动产生的现金流量净额	-4,831,642.64	-44,206,486.94	89.07
筹资活动产生的现金流量净额	-32,722,490.30	-14,828,824.82	-120.67

经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 94.83%，主要原因是报告期内公司支付的期间费用和往来款增加。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 89.07%，主要原因是报告期内出售参股子公司股权。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 120.67%，主要原因是报告期内支付股利，减少了贷款。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
预付款项	20,410,536.90	1.75	14,475,626.76	1.36	41.00	报告期末已预付尚未完成的研发支出以及已预付尚未到货的金额增加
其他应收款	36,181,758.20	3.11	24,645,117.83	2.31	46.81	报告期末备用金增加
存货	103,304,046.12	8.87	64,967,181.42	6.09	59.01	报告期末加大库存商品及在产品的储备量
持有待售资产	0.00	0.00	37,545,246.86	3.52	-100.00	报告期末完成扬州联澳股权的变更
其他流动资产	2,267,614.64	0.19	992,019.00	0.09	128.59	报告期末待认证及待抵扣税金增加
在建工程	70,927,369.21	6.09	18,325,714.59	1.72	287.04	报告期内募投项目加大建设
递延所得税资产	9,378,661.16	0.81	5,332,736.76	0.50	75.87	报告期末其他流动负债增加造成的暂时性差异增加
应付票据	30,820,000.00	2.65	13,501,752.00	1.27	128.27	报告期末尚未到期的用于支付工程款的票据增加
预收款项	13,180,103.05	1.13	9,513,670.18	0.89	38.54	报告期末已预收尚未发货的货款增加
应交税费	26,626,479.23	2.29	13,810,805.86	1.30	92.79	报告期内处置联澳股权的所得税未缴纳
其他应付款	45,965,132.90	3.95	25,552,978.44	2.40	79.88	报告期末销售保证金增加
其他流动负债	17,419,932.10	1.50	4,788,098.38	0.45	263.82	报告期内尚未报销的费用增加
少数股东权益	133,402.80	0.01	547,827.07	0.05	-75.65	报告期内购买南京帝易医药科技有限公司和扬州联环医药营销有限公司少数股东股权，少数股东权益减少

其他说明

无

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

□适用 √不适用

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 行业经营性信息分析**

√适用 □不适用

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订）公司所处行业为医药制造业。

**医药制造行业经营性信息分析****1. 行业和主要药(产)品基本情况****(1). 行业基本情况**

√适用 □不适用

**①行业和主要药品基本情况**

目前我国医药行业市场呈现人口老龄化、药品供给侧矛盾突出与国家政策引导特点。近年来，我国医药制造业企业收入及利润总额呈现稳定增长的趋势。医药制造业的发展，离不开医药市场这个大环境，从目前的状况看，整个医药行业市场有：1、人口老龄化，医药刚需上升；2、药品供给侧矛盾突出，质量有待提升；3、国家政策引导，发展大环境好等几个特点。2017 年处于医药行业政策的调整期和动荡期，国家医药政策频出，尤其是随着新医改政策的不断推进，两票制、药品零加成、药品注册、一致性评价等政策暴风骤雨式落地，让行业面临新的机遇与挑战。医跟药，不论是从提供方生产和流通企业，还是医药相关行业，乃至消费者，都随着监管方的大力度整治经历着切身的变革。

本公司产品体系涵盖化学制剂、化学原料药等细分行业。细分行业基本情况如下：

公司现有的化学制剂产品的应用范围涵盖泌尿系统药、抗组胺药和心血管药等三大系列。主要产品有创新药物爱普列特片（川流），新药依巴斯汀片（苏迪）、非洛地平片（联环尔定）、非洛地平缓释胶囊（联环笑定）、辛伐他汀片（征之）、达那唑胶囊及栓剂、二甲双胍格列齐特片（度和）、蚓激酶胶囊、巴洛沙星片、盐酸舍曲林胶囊（联环优定）等二十多个。

公司所有原料药及制剂生产线均通过 GMP 认证。氢化可的松、醋酸氢化可的松、盐酸多西环素等 7 个原料药产品通过美国 FDA 检查，原料药产品销往多个国家和地区。

**②行业政策情况**

2017 年，国家相继出台了一系列医药行业的相关政策：

**● 研发政策：****a. 药品审评审批**

2017 年 10 月 23 日，CFDA 就《药品注册管理办法（修订稿）》《〈中华人民共和国药品管理法〉修正案（草案征求意见稿）》公开征求意见，这两个文件其实是 10 月 8 日中办、国办创新意见文件的实施文件，必将对我国今后数年的药品研发注册产生巨大影响。药品审批“宽进严出”的时代来了。

以往药品审评重视临床前研究，临床前的药学研究被认为要求高于国际通用技术要求，新药临床申请审评有时会按仿制药和 NDA 的标准要求对工艺和杂质进行研究。三批中试、六个月稳定性成为新药临床申请的必备条件，不具备这两条有的省局甚至都不会受理。对“物”的考究大于对“药”的关注，国际上“宽进严出”，我们则是“严进宽出”。修订稿实施后，“宽进严出”的审评理念必将在我国今后的药品审评中得到全面贯彻，药品将会真正体现治病救人的“药”味，而不只是一个纯得不能再纯的“物”性。

**b. 仿制药一致性评价**

《国家药品安全“十二五”规划》明确提出了要用 5—10 年的时间，对 2007 年修订的《药品注册管理办法》实施前的仿制药，分期分批与被仿制药进行了全面的对比研究，使仿制药与被仿

制药达成一致。2017年8月25日，CFDA发布《关于仿制药质量和疗效一致性评价工作有关事项的公告》。

仿制药质量一致性评价的现实意义，由于原研药是仿制药价格的5—10倍，仿制药具有降低医疗的支出、提高药品的可及性、提升医疗服务水平等重要的经济和社会效益，但由于早期批准的仿制药医药学研究基础的相对薄弱，部分仿制药质量与被仿制药的差距较大，尚不能达到被仿制药临床疗效，提高仿制药的质量对维护公众健康的意义重大。

该方案有利于仿制药行业的集中度提高，由于2007年之前批准的仿制药在质量方面与原研药存在的差异较大，但在当前以药养医、过度医疗的医疗体制下仍存在着一定的市场空间。我们认为，随着国家医疗体制改革，通过代金销售并且药品质量不佳的品种将退出市场，同时监管部门要求对仿制药质量的一致性评价，因此，微小企业退出市场从而提高了产业集中度，龙头公司将受益明显。

## (2) 应对措施

a. 公司将密切关注后续药品审批及注册政策的出台，严格规范药品研发流程。针对市场化变革，加快研发体制改革。在保证研发质量的前提下，抢抓国家加快药品上市审评审批速度的机遇。响应公司“研发为天，销售为王”的号召，积极提升研发实力，加快研发进程，全面提升公司核心竞争力。

b. 公司将严格落实贯彻国家政策法规，加快仿制药一致性评价进程。针对不同品种，制定一致性评价时间进度表，确保公司289目录品种在2018年底通过一致性评价。加快非289目录经济支柱产品和拳头产品的一致性评价进度，尽早通过一致性评价，抢占市场先机。借此机会提高本公司的仿制药质量，提升公司制剂生产水平，进一步推动本公司制剂产品走向国际市场，提高国际竞争能力。

### ● 两票制

2017年1月9日，国务院医改办会同计生委等8部门联合印发《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）》，标志着两票制的正式和全面实施。2017年1月24日，国务院办公厅发布《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》，明确提出要推行药品购销“两票制”要求综合医改试点省（区、市）和公立医院改革试点城市率先推行“两票制”，鼓励其他地区实行“两票制”，争取到2018年在全国推开。同时要求药品流通企业、医疗机构购销药品要建立信息完备的购销记录，做到票据、账目、货物、货款相一致，随货同行单与药品同行。企业销售药品应按规定开具发票和销售凭证，积极推行药品购销票据管理规范化、电子化。

随着“两票制”的推行，药品出厂经过最多一个医药物流平台企业的服务即直达销售终端将成常态，降低医药销售不合理空间，加速全行业洗牌过程。网络覆盖广、物流配送能力强、资金实力雄厚的大型企业的竞争优势会越发明显，行业集中度不断提高。

由于公司主要品种均为自营队伍销售，两票制的推行，对公司销售影响不大，但终端医院对配送商的选择不同，导致各省区原二级配送商升级为一级配送商。公司商务部直接面对的商业公司数量增幅较大，开票、发货等商务工作量大增。

应对措施：①各省区整合商业渠道，配送业务向网络覆盖广、配送能力强、资金实力雄厚的大型商业企业集中；②公司商务部增加人员配置，按销售区域实行条块化管理，专人对应，做好服务和后勤工作；③销售终端按省区配备商务专员，与公司商务部对应人员联络，做好、做细区域票据、货物、货款及账目管理工作。

### ● 2017 新版医保目录发布

2017年2月23日，人社部发布《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017版）》，正式公布了2017版国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录。本次医保目录调入药品包括临床价值高的新药、地方乙类调整增加较多的药品、重大疾病治疗用药、儿童用药、急救抢救用药以及职业病特殊用药等。与2009版目录相比，新版医保目录的备注栏明显增加，对限重症、限病种、限医疗机构使用级别做出详细备注。

此次新版医保目录的调整，对公司没有影响，公司主要产品没有新进入和退出医保目录。

## (2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

## 按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

细分子行业	药（产）品名称	适应症	发明专利起止期限	所属药（产）品注册分类	是否属于中保护品种	是否属于处方药	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期的生产量	报告期内的销售量
化学原料药	氢化可的松(公斤)	抗炎、抗过敏。			否		否	1,807.40	2,589.00
化学制剂	苏迪(依巴斯汀片)(万片)	抗过敏	2010.04.15-2030.04.15 2014.08.01-2034.08.01	化学药品3.1类	否	是	否	6,950.52	6,045.66
化学制剂	爱普列特片(万片)	前列腺增生	2009.08.28-2029.08.28 2006.07.27-2026.07.27	化学药品1类	否	是	否	3,745.71	3,595.82
化学制剂	联环尔定(非洛地平片)(万片)	高血压		化学药品4类	否	是	否	13,732.05	12,917.35
化学制剂	敏迪(万片)	抗过敏		化学药品3类	否	是	否	13,393.30	12,546.69
针剂	薄芝糖肽(万支)	免疫调节,亦可用于肿瘤、肝炎的辅助治疗			否	是	否	687.85	230.16

## 按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量	报告期内的销售量
皮质激素类	氢化可的松(公斤)		否	1,807.40	2,589.00
抗过敏类	苏迪(依巴斯汀片)(万片)	化学药品3.1类	否	6,950.52	6,045.66
泌尿系统类	爱普列特片(万片)	化学药品1类	否	3,745.71	3,595.82
心血管类	联环尔定(非洛地平片)(万片)	化学药品4类	否	13,732.05	12,917.35
抗过敏类	敏迪(万片)	化学药品3类	否	13,393.30	12,546.69
免疫调节类	薄芝糖肽(万支)		否	687.85	230.16

## (3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况

√适用 □不适用

截至报告期末, 公司共有 111 个药品品种, 有 15 个品种纳入《国家基本药物目录》, 33 个品种纳入国家级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》, 另有 2 个品种纳入省级《基本

医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》。报告期内，公司主要产品没有新进入和退出医保目录。

纳入《国家基本药物目录》的主要产品情况如下：

产品名称	注册分类	适用症/功能主治
征之（辛伐他汀片）		治疗高胆固醇血症及冠心病
叶酸片		预防胎儿先天性神经管畸形及妊娠期和哺乳期妇女用药

纳入国家级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》主要产品情况如下：

产品名称	注册分类	适用症/功能主治
苏迪（依巴斯汀片）	化学药品 3.1 类	抗过敏
爱普列特片	化学药品 1 类	前列腺增生
联环尔定（非洛地平片）	化学药品 4 类	高血压

纳入省级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》主要产品情况如下：

产品名称	注册分类	适用症/功能主治
薄芝糖肽注射液	不适用	其他免疫增强剂
盐酸屈他维林注射液	化学药品第 6 类	胃肠解痉药物

#### (4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

驰名/著名商标	产品通用名	药品注册分类	适用症/功能主治	是否中药保护品种	是否处方药	单位	2017 年销量	2017 年收入（万元）	2017 年毛利（万元）
联环	依巴斯汀片	化学药品 3.1 类	抗过敏	否	是	万片	6045.66	10497.53	9942.89
联环	爱普列特片	化学药品 1 类	前列腺增生	否	是	万片	3595.82	8657.30	7811.19
联环	非洛地平片	化学药品 4 类	高血压	否	是	万片	12917.35	4726.77	4141.02
联环	敏迪	化学药品 3 类	抗过敏	否	是	万片	12546.69	2766.23	1221.50

## 2. 公司药（产）品研发情况

### (1). 研发总体情况

√适用 □不适用

截止到报告期末，公司共有在研产品 18 个，已申报产品 4 个。多年来公司致力于心血管系统药物、抗组胺药物、老年用药的研发；同时，根据未来市场需求，适当开发具有广阔市场空间的出口原料药，满足公司未来发展的需求。

### (2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
硫酸氢氯吡格雷	315.54	315.54	0	0.45	1.44	47.43	
安奈格列汀	201.91	201.91	0	0.29	0.92	411.94	

片							
醋酸阿比特龙片	166.49	166.49	0	0.24	0.76		该产品自2017年立项研发
辛伐他汀片	149.28		149.28	0.22	0.68	51.00	
苯磺贝他斯汀及片	142.74	142.74	0	0.21	0.65	36.33	

情况说明: 报告期内, 以上研发项目投入较同期变化较大, 主要原因为项目研发所处阶段不同, 所进行的试验项目内容不同。

同行业比较情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)
华润双鹤	24,633.69	3.83	3.14
诚意药业	1,312.56	3.85	2.19
丽珠集团	57,550.11	6.75	5.34
现代制药	33,783.82	3.79	5.47
同行业平均研发投入金额			29,320.05
公司报告期内研发投入金额			2,653.05
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			3.85
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			3.02

上述同行业公司数据来源于该公司 2017 年年度报告;

同行业平均研发投入金额为 4 家公司 2017 年研发投入金额的算术平均值;

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

适用 不适用

为进一步增强产品的竞争力, 公司一直以来高度重视研发投入, 每年持续增加研发投入, 研发投入比重合理, 未发生重大变化。

### (3). 主要研发项目基本情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

研发项目	药(产)品基本信息	研发(注册)所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
硫酸氢氯吡格雷	血小板聚集抑制剂	临床研究	已有临床批件	554.55	74	25
安奈格列汀片	降血糖	临床研究	已有临床批件	496.09	4	0
醋酸阿比特龙片	抗前列腺癌	药学研究	药学研究	166.49	30	0
辛伐他汀片	调节血脂	一致性评价	准备临床	248.14	57	23
苯磺贝他斯汀及片	抗组胺药	临床研究	已有临床批件	706.81	10	0

研发项目对公司的影响

适用 不适用

公司在新品研发方面持续增加科研投入, 为后续的可持续发展提供技术支撑, 同时药品研发具有高科技、高风险、高附加值的特点, 药品的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多, 容易受到一些不确定性因素的影响, 企业需要承担一定的研发风险和研发成本。

### (4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药(产)品情况

适用 不适用

1、出口注册：完成氢化可的松新工艺及醋酸氢化可的松新工艺报 FDA 注册并获注册登记号。

2、国内新品注册

(1) 硫酸氢氯吡格雷原料药完成补充研究，提交注册并获批件；

(2) 醋酸乌利司他及片完成药学等相关研究，提交了临床注册申请，已获批件；

(3) 爱普列特原料药新工艺提交补充申请注册（视同新品），目前正在国家局审评中心审评；

(4) 特非那定原料药新工艺提交补充申请注册（视同新品），目前正在国家局审评中心审评。

3、国内补充申请

(1) 完成特非那定片变更用法用量和修订说明书、罗红霉素胶囊增加包装规格，甲磺酸酚妥拉明分散片增加包装规格等 3 个补充申请并获批件；

(2) 完成巴罗沙星片、硫酸普拉睾酮钠、薄芝糖肽注射液修改说明书等 3 个补充申请并获批件。

#### (5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

适用 不适用

#### (6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

适用 不适用

序号	产品名称	进展
1	硫酸氢氯吡格雷及片	原料 GMP 认证通过，制剂生物等效试验进行中
2	达泊西汀及片	药学研究
3	阿比特龙片	药学研究，即将开展生物等效试验
4	辛伐他汀片	一致性评价进行中
5	依巴斯汀片	一致性评价进行中
6	盐酸多西环素片	一致性评价进行中
7	叶酸片	一致性评价进行中
8	醋酸氟氢可的松及片	药学研究
9	硝苯地平缓释片	药学研究

### 3. 公司药（产）品生产、销售情况

#### (1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
抗过敏类	137,225,282.84	49,951,575.90	63.60	11.76	7.14	1.57	
皮质激素类	75,243,452.80	42,043,579.92	44.12	-12.35	-7.33	-3.03	
心血管类	104,688,466.84	31,150,661.75	70.24	27.58	-1.92	8.95	
泌尿系统类	86,573,020.52	31,564,523.28	63.54	15.08	17.50	-0.75	
其他类	281,671,553.96	55,976,709.23	80.13	18.94	-43.53	21.99	
合计	685,401,776.96	210,687,050.08	69.26	13.72	-15.64	10.69	

因行业内公司治疗领域分类口径不尽相同，产品差异较大，与同行业同领域产品毛利率不具有可比性。

情况说明

适用 不适用

同行业可比公司	营业收入（万元）	毛利率（%）
华润双鹤	642,184.68	57.43

诚意药业	33,511.28	52.71
丽珠集团	853,096.86	63.86
现代制药	851,775.37	43.33

上述同行业公司数据来源于该公司 2017 年年度报告；

## (2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

### 1、制剂产品销售

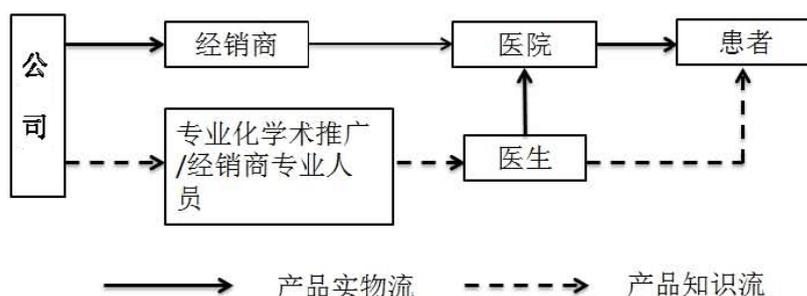
公司制剂产品销售主要采用专业化学术推广和代理两种销售模式，其中专业化学术推广模式是公司制剂产品的主要销售模式。

专业化学术推广模式主要通过分布在全国各地的办事处组织学术推广会议或学术研讨会，向市场介绍公司药品的特点以及最新基础理论和临床疗效研究成果，通过宣传使市场对本公司药品有全面的了解和认识，医院向药品经销商购买，药品经销商向公司采购，从而实现公司药品的销售。

代理销售模式指公司以委托或合作销售本公司产品的销售模式。代理销售的主要特点是：(1) 公司可以按区域分别选择地方有实力的经销商，迅速提高公司产品的市场覆盖率。(2) 产品的市场开发、终端推广及维护均由经销商完成，降低了公司的市场风险。

公司制剂销售流程如图所示：

公司制剂销售流程如图所示：

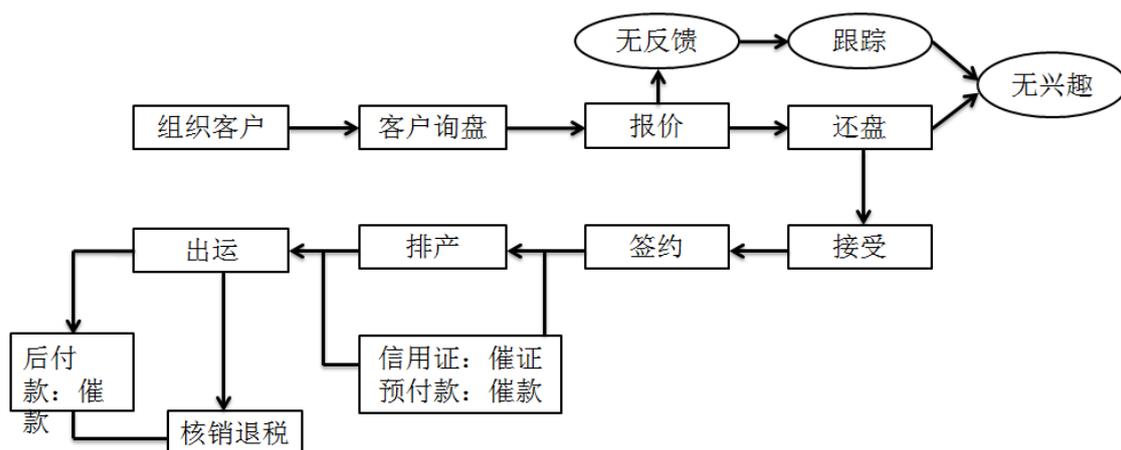


### 2、原料药产品销售

公司原料药销售主要采用经销商模式和直销模式。公司全资子公司扬州制药拥有自营进出口权，销售部（进出口部）负责原料药外销和制剂内销。扬州制药原料药主要出口美国和欧洲的制药企业，大多为长期客户。

扬州制药采用 ERP 信息管理系统，对产销量、产品库存量、销售价格进行动态管理，销售部门根据库存量及时调整销售价格和销售数量。

公司原料药销售流程如图所示：



### (3). 在药品集中采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药(产)品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
爱普列特片(10片/盒)(万片)	29.97—32元	3,595.82
依巴斯汀片(7片/盒)(万片)	13.41—17.9元	6,045.66
非洛地平片(2.5mg*24片/盒)(万片)	9.13—10.42元	10,828.66

情况说明

√适用 □不适用

爱普列特片、依巴斯汀片、非洛地平片中标价为每盒的中标价格。

### (4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例(%)
差旅费	1,337,104.87	0.44
市场开发费	216,024,685.33	71.69
运输费	2,883,421.18	0.96
网络建设	69,323,203.53	23.01
其他	11,752,996.87	3.90
合计	301,321,411.78	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例(%)
华润双鹤	187,783.71	29.24
诚意药业	4,580	13.43
丽珠集团	326,516.97	38.27
现代制药	148,987.72	17.49
同行业平均销售费用		166,967.10
公司报告期内销售费用总额		30,132.14
公司报告期内销售费用占营业收入比例(%)		43.73

上述同行业公司数据来源于该公司2017年年度报告；

同行业平均销售费用为4家公司2017年销售费用的算术平均值；

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

报告期内公司销售费用支出 30,132.14 万元,上年同期支出 20,691.53 万元,同比增长 45.63%,主要原因是报告期内销售业务费及网络建设费较上年同期增加。

#### 4. 其他说明

适用 不适用

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

(1) 报告期内,公司于 2017 年 3 月 24 日召开第六届董事会第八次临时会议,审议通过了《关于收购控股子公司南京帝易医药科技有限公司少数股东股权的议案》和《关于收购控股子公司扬州联环医药营销有限公司少数股东股权的议案》(具体内容详见公司公告 2017-010、2017-011、2017-012),以 40.82 万元收购南京帝易 12%股权,以 36.33 万元收购联环营销 6.5%股权,上述股权收购已完成相应的工商变更登记备案手续。

(2) 2017 年 11 月,公司控股子公司联环营销进行增资,增资金额 500 万元,公司按照 98.5% 的持股比例认缴增资 492.5 万元,增资后,联环营销注册资本从 500 万元人民币增至 1000 万元人民币(具体内容详见公司公告 2017-027《联环药业对控股子公司进行增资的公告》),上述增资已完成相应的工商变更登记备案手续。

(3) 2017 年 12 月,经公司第六届董事会第十次临时会议审议通过,公司以自有资金投资设立全资子公司扬州联扬新能源有限公司,投资金额为 2000 万元,公司持有其 100%股权(具体内容详见公司公告 2017-030《联环药业关于对外投资设立全资子公司的公告》)。

**(1) 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2) 重大的非股权投资**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年投入金额	累计投入金额	资金来源
年产 30 亿片(粒)固体制剂建设项目	21,111.00	未完工	4058.32	6981.33	募集资金
年产 1500kg 非洛地平原料药建设项目	3,313.20	未完工	0.00	310.95	募集资金
年产 20000kg 地塞米松磷酸钠原料药建设项目	5,918.70	未完工	0.00	0.00	募集资金

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	52,290.00	51,480.00	-810.00	-810.00
合计	52,290.00	51,480.00	-810.00	-810.00

**(六) 重大资产和股权出售**

√适用 □不适用

2017年5月,公司挂牌转让持有的扬州联澳生物医药有限公司40%股权完成,详见公司于2017年5月5日在《上海证券报》和上海证券交易所发布的《公司关于挂牌转让扬州联澳生物医药有限公司40%股权完成的公告》。

### (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要子公司、参股公司名称	业务性质	持股比例 (%)	年末总资产	年末净资产	营业收入	净利润
扬州联环投资有限公司	实业投资	100.00	15,717,350.56	15,683,825.43	0.00	114,824.35
扬州制药有限公司	药品生产、销售	100.00	247,003,788.70	149,457,573.32	222,227,161.22	16,855,771.00
江苏联环生物医药有限公司	药品研发及其技术成果转让、技术咨询。	100.00	40,405,309.77	40,389,168.13	0.00	868.16
南京帝易医药科技有限公司	医药化工产品、医疗器械的研发及技术成果转让	100.00	2,858,906.16	-999,947.85	3,470,000.00	1,045,301.37
扬州联扬新能源有限公司	电站运营管理; 新能源发电工程设计; 新能源发电设备销售; 合同能源管理; 建筑工程施工; 售电服务。	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
扬州联环医药营销有限公司	化工原料、药品批发	98.50	79,958,848.94	8,893,519.91	140,957,228.14	1,036,797.90
扬州联环药物工程研究中心有限公司	药品等研发, 成果转让、咨询	50	1,465,064.41	-60,776.37	0	-2,591.66
扬州扬大联环药业基因工程有限公司	生产护肤品, 研发转基因生物制品	24.39	48,607,832.85	26,379,003.26	11,765,446.71	2,415,306.71

## (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

2017 年，全球经济复苏、人口总量的增长、老龄化程度的提高、疾病谱的变化及大众对健康意识的提升，使得对包括抗感染药物、心脑血管药物、消化系统药物等在内的各类药品需求不断增长。未来以中国、巴西、俄罗斯、印度为代表的新兴医药市场受经济快速发展、居民收入增加，医疗体系健全等因素驱动，药品需求增速将保持高水平，将成为拉动全球药品消费增长的主要增长动力。

国际市场保持稳定增长的同时，我国医药市场需求同样巨大，虽然目前国内居民消费水平与欧美发达国家相比还有较大差距，但随着国民经济的稳定发展，消费水平进一步提高，慢性疾病等发病率提高，我国已成为全球药品消费增速最快的地区之一，目前成为仅次于美国的全球第二大药品销售市场。

我国医药工业整体发展态势良好，行业盈利能力持续增强。在各项有利因素的作用下，医药工业的利润总额呈现稳定增长的态势。

2017 年，新版医保目录颁布、加入 ICH、鼓励创新药和仿制药发展政策颁布、两票制执行、药品零加成、降低药占比等多项政策的出台对医药行业各方面带来巨大影响。未来行业整体将受益于医保覆盖面增长、人均医疗消费增长、人口老龄化以及技术革新，同时继续承受医保控费、价格下行的压力，总体维持稳步增长。各项政策改革逐步落实，行业分化趋势加剧。

制药行业，政策鼓励创新药与优质仿制药发展。国外新药加速引进使得国内制药行业竞争格局国际化，对药品研发质量要求提高。未来几年我国制药行业将经历快速优胜劣汰的阶段，从低端仿制药为主转型为创新药和优质仿制药并行发展。首先，只有研发实力强的药企才能与国外药企竞争新药市场；其次，能够通过一致性评价的优质仿制药才能替代进口药部分市场份额；最后，临床价值高的产品或独家产品在药价下行的趋势下才可保留议价能力和利润空间。行业将不断优化升级，资源会集中于优质企业。研发实力强、管线布局丰富的龙头企业、小型创新企业可以快速进入市场并实现增长。

医药流通行业，两票制执行促进集中度提升。多项政策促进医药流通企业的兼并重组，提高行业集中度。而 2018 年两票制全国范围全面执行也将促进行业整合的进程。终端网络覆盖广泛、物流配送能力强的龙头企业市场份额将继续上升，抵消药品降价的负面影响。此外，规模化使得对上游医药制造企业和下游终端的议价能力提高，利润空间可获提升。

### (二) 公司发展战略

适用 不适用

公司牢固树立发展是硬道理的思想，坚持科学发展，进一步解放思想，转变观念，突出以人为本，不断开拓创新，在深化内涵发展的同时，加快外延扩张步伐，积极打造具有创新驱动型、质量效益型、资源节约型、环境友好型、社会和谐型等多重特点的“联环经济升级版”，未来公司将通过利用国有控股地位、综合性制药企业等优势，以药为媒，以资产为纽带，积极拓展发展空间，强化信息收集，积极寻求相关领域优质资产的收购；加强创新平台、研发队伍建设，加大公司创新投入，加快新品研发速度，以心血管类、抗组胺类、老年用药类、甾体激素类、半合成抗生素类药物为主线，兼顾短线、长线品种，自主开发、技术合作相结合，不断延伸产品链；加强抗肿瘤药品、保健食品及药品、植物提取药等的调研与开发，培育新的经济增长点；提升老产

品技经水平，通过优化工艺、技术引进等方式，对老产品进一步挖潜降耗，提高市场竞争力；通过加强市场研判、加强考核管理、加强队伍建设、加强产品推广，努力提高营销业绩；深入开展节能减排，抓好循环经济和清洁生产，生产减排、技术减排和管理减排三结合，进一步降低能耗、减少排放；精心培育企业品牌，提升产品的知名度和美誉度，提高公众对产品高科技含量的认知程度，进一步巩固公司的高新技术企业形象。

### （三） 经营计划

√适用 □不适用

公司计划 2018 年实现销售收入 10.2 亿元，营业成本 4.26 亿元，三项费用约 4.67 亿元，全年实现经营业绩净利润约 8000 万元（以上经营目标不代表公司对 2018 年的盈利预测，不构成公司对投资者的业绩承诺，公司实际经营情况受各种内外部因素影响，存在不确定性，敬请投资者注意投资风险）。

为完成上述经营目标，2018 年公司将重点开展以下工作：

#### 1、推进销售机制改革，提升销售业绩

（1）攻坚克难，制剂销售要快速突破。2018 年，制剂销售指标为 7 亿元（含税），同比增长 30%。其中，爱普列特片计划销售 475 万盒销售，增长 32%；依巴斯汀片（按 7 粒计）1035 万盒，增长 20%。主要措施有：继续深化改革，明确各职能部门各岗位的工作职责，完善各类管理工作的流程和规范，提高职能部门的管理和服务质量。在与各销售区域充分沟通的基础上，分解落实各区域销售指标，做到有目标、有措施、有考核，确保年度目标的可及性。做好招标工作，打好销售前哨战；科学制定学术推广计划，配合各区域做好学术推广工作；建立和完善专家档案库，整合专家资源；搭建销售培训平台，提升销售团队及职能部门的工作能力和效率；制定和完善销售费用管理制度，依据考核制度做好费用管理工作。在适应市场发展需要和确保销售规模持续增长的基础上，启动普药部的改革，按照品种的推广方式制定科学合理的方案，临床品种的推广按照学术化推广的要求进行区域整合，完善队伍建设，通过学术推广的手段形成合力，进一步扩大临床品种的销售规模；普药品种通过调整销售区域，改变管理模式，加强与大商业客户的合作，细化普药品种的销售和分销方案。在“三统一”工作进展上要有所突破，尽快实施开票统一、核算核查统一、商业发货统一，广州、上海、重庆、河南、西安等地区要加强调研、超前规划，拿出方案，要更加关注盐酸屈他维林注射液、氨甲苯酸注射液等注射剂品种，迅速扩大销售量，确保销售全面开花，开创制剂销售的新局面。

（2）原料药销售要逆势而上。2018 年，原料药销售面临重重挑战，国内外政策影响显著，销售指标为 1.2 亿元，其中：氢化可的松/醋酸氢化可的松实现 5000 公斤销量；地塞米松磷酸钠实现 5000 公斤销量，增长 9.7%。主要措施有：加强原料药销售队伍建设，培养和提高现有人员的业务素质，选择性地物色能胜任外销工作的业务骨干，逐步探索和改进醋酸地塞米松销售模式，既要保证利润，也要寻求销售量有所突破。氢化可的松、醋酸氢化可的松面临竞争对手增加以及他们新工艺突破的压力，首要任务是维持并扩大市场占有率，2018 年必须实现爱尔兰市场的恢复，努力实现美国客户和印度客户的实质性进展，在选择了适当的欧洲代理后落实两个产品的 COS 申报。左炔诺孕酮进一步开拓南美市场的同时，尽早恢复印尼市场。维护好小品种的销售，有针对性地将重点放在甲磺酸酚妥拉明的市场开拓上，寻找产品合作和资本合作，积极培育新的销售增长点。面对日益竞争的形势，要密切关注市场的变化，价格的走势，竞争对手的动向，将上述各项任务 and 措施落实到位，力争超额完成既定目标。

#### 2、推进研发速度，加快创新成果转化

（1）加强研发管理。评估在研品种，督促研发进度，注重从立项、研发、临床、审评、生产到销售终端全线贯通，整合上下游资源，关注研发政策和市场动态，适时调整计划，加快新品研发速度，通过自主开发、技术合作相结合，以心血管类、皮肤科、耳鼻喉科、泌尿外科、避孕、

ED 等生殖健康与避孕类药物为主线延伸产业链。加强研发队伍建设，打造扬州、南京两个平台，建立领军骨干队伍和阶梯人才队伍。公司研发中心定位于仿制药研发、新品产业化、实施成果转化以及公司亟待保质保量完成的一致性评价、工艺变更研究工作；南京研发中心定位于创新药及仿制药研发，通过起步阶段扶持，过渡到独立市场营销运作的仿制与创新药资源共享平台。充分发挥现有博士后工作站作用，适时申报院士工作站，打造成人才培养的基地、对外合作的窗口、新品及创新药研发的摇篮。

(2) 加快新品研发步伐。时刻关注注册审评法规动态，积极调整以适应新法规，2018 年启动三类新药醋酸乌利司他片 5mg 项目，按法规做 BE 进行申报；硫酸氢氯吡格雷及片，对原研处方进行了研究，需进一步加快研发进度；苯磺贝他斯汀及片加快购买设备，准备中试，计划 2018 年 6 月份启动生物等效性试验；盐酸达泊西汀及片，制剂开始处方筛选相关工作，拟于 2018 年 9 月启动 BE 试验；米力农及注射液项目，完成车间放大后要按计划进行质量研究，拟于 2018 年 12 月完成 12 个月稳定性试验后注册申报；醋酸阿比特龙项目已完成结构鉴定和波谱解析，准备中试放大工作。

(3) 工艺变更强势推进。左炔诺孕酮工艺变更工艺规程、岗位 SOP、批生产记录、工艺验证方案等文件初稿的制订，完成了车间预试产的制备和沃氏物、粗品、成品有关物质 A 方法、残留溶剂方法学验证以及沃氏物杂质的制备，该项目计划明年 7 月份注册申报。醋酸氢化可的松、氢化可的松工艺变更目前完成了上溴物、脱溴物方法学验证，正在进行成品方法学验证。非洛地平工艺变更使用新工艺巴豆酸甲酯制得的成品收率与原工艺一致，成品质量符合质量标准。完成茛苳叉工序、巴豆酸甲酯工序及环合工序的工艺筛选。计划明年底申报注册。

(4) 推进一致性评价项目完美收官。辛伐他汀片在 2018 年底前完成一致性评价，经过多方沟通，最终选择了在江苏省中西医结合医院进行 BE 试验，目前已通过了伦理会，正在开展预试验。叶酸片目前国家政策可以生物等效豁免，待国家公布参比，立即放大生产，进行系统研究。盐酸舍曲林胶囊是公司重点品种，完成了原研在四种介质中溶出曲线，进行了处方用量及工艺参数优化，计划 2018 年 7 月份启动 BE。依巴斯汀片、非洛地平片由南京研发中心负责，按照原计划推进一致性评价工作，确保所有项目都能按时完成。

(5) 加强技术管理。深入生产一线，加强工艺核查并协助生产车间解决技术难题，做好生产工艺完善工作。重视新品调研立项，组织好 DMF 资料编译申报，做好国内国外药品注册和再注册；重视出口注册工作，完成氢化可的松及醋酸氢化可的松的欧盟注册提交，完善左炔在巴西注册资料的跟进和资料的完善；加强合作引进项目的联系沟通，重视技术转移工作；细化高新技术企业体系、临床研究质量体系、知识产权体系管理，加强对政府扶持项目计划的申报、实施、验收管理。

(6) 加强对外合作。高瞻远瞩，提前谋划，加强与国内外一流院所的合作，寻求符合市场前景的新药研发，为联环药业的未来提前布局，提升联环药业的跨越发展进度。希望通过产学研结合加强技术开发，引进高端人才，引智提升创新能力，锻炼开发人员，加速获得新产品，与科研单位合作共同开发莫西沙星片、普拉克索片、他达拉非片、托法替布片，与研发销售特色团队合作共同进行阿奇霉素片一致性评价研究并开发新品规产品，开发儿童药醋酸氟氢可的松，与科研单位共同开发阿比特龙及片、硝苯地平缓释片。进行氯雷他定片一致性评价研究。

(7) 加速研发成果转化。投入要见成效，已获得临床批件品种硫酸氢氯吡格雷片、苯磺酸贝他斯汀片、醋酸乌利司他片(5mg)，加快放大生产及稳定性质量研究的步伐，尽早完成临床研究，及时申报生产审批，早日投放市场。所有研发项目必须一着不让，按计划的时间节点倒排进度，一旦懈怠就失去了机会，落后的研发没有任何市场价值，要念好“快”字诀，首先要抓好在手研发项目的进度，同时还要积极发掘新的机会。同时要有经营意识，主动进入市场接受检验，有计划分时段进行成果转化。

(8) 加强研发考核激励。完善科研激励机制，激励科研人员的主观能动性，将“科技是第一生产力”落实到实际工作中，对研发中心业绩考核、薪酬激励设立独立特区，与市场独立运作研发公司参照做到研发能力、研发业绩与市场接轨，考核机制与人员薪酬接轨；针对影响公司经营的技术、质量、环保问题设立攻关项目，进行重点突破，重奖贡献突出的技术人员。

### 3、坚持管理体系创新，夯实生产质量管理基础

(1) 加强“扁平化”管理，创新管理流程，提升工作效率，增强完成工作的迅捷性。新的一年，联环药业要进一步强化扁平化管理，减少管理层次、职能部门和机构，加强干部转岗交流、打破框框条条整合人力资源、培养一专多能人才，畅通公司决策层和执行层之间的沟通，将决策权延至公司研发、生产、营销的最前线，结合层级垂直管理的优势形成联环药业的管理特色，消除臃肿的中间环节，增强各项工作完成的迅捷性，提升管理效益。通过扁平化管理，深化公司精细化管理理念，以具体事件为中心，合理配置公司各类资源，快速执行决策，跨部门协作，提升人的执行力，提升设备利用率，降低内部消耗，形成“人人有事做，事事有人做，人人都是责任人、个个肩上有担子”的局面。通过积极推进 ERP 的实施，全面提高公司的信息化管理能力，将公司的信息流、物流和资金流实时数据进行管控，使不同地点、不同部门和不同岗位的业务内容进行数据信息共享和全天候的快速传递，形成运行高效的管理平台，为公司经营决策提供参考，提高公司日常动态管理的工作效率，促进公司管理转型升级。

(2) 加强生产管理，统筹安排要有前瞻性。根据退城进园的进度，联系大宗原辅材料价格波动，结合季节特点，综合考虑各种复杂情况，进一步提高采购价格的预判性、生产计划的前瞻性、生产运营的均衡性，科学安排生产，做到合理库存。2018 年，研发项目密集，要时刻关心研发进度，协调解决小试、中试、放大生产所需物料，组织安排试产场地、设备和人员，认真做好研究所和相关车间工艺交接，统筹兼顾，解决小试和大生产冲突问题。加强车间的合规生产检查和产品质量管理；加强产品成本的考核，激发人的潜能，提高人力资源利用率，做好设备维护保养，充分利用机器效率，保质保量完成生产任务，降低产品制造成本，提升产品的市场竞争力；加强公司安全生产、清洁生产等制度的培训和执行；完善相关记录，确保有备无患迎接各类检查审计，促进生产管理水平迈上新台阶。

(3) 加强 GMP 管理，适应新形势、新常态，质量保证工作要有主动性。2018 年，国家 GMP 认证检查将取消，飞行检查、跟踪检查将常态化，因此必须针对公司所有生产线、所有生产产品，制定全年自检计划，定期组织人员模拟 GMP 认证检查方法进行自检，查找公司 GMP 日常管理中存在的问题并加以改进，以适应国家、省、市药监部门飞行检查、跟踪检查的新要求。要着力培养并提高现场 QA 的管理水平和业务能力，针对生产过程中存在的 GMP 管理方面的缺陷及监管法规的要求制定相应的培训课程，培训方式采用“大家讲，大家评”的方法，贴近实际，着力解决公司 GMP 管理中存在的问题，达到举一反三的效果。加强对生产现场的管理，人防机防，双管齐下，重点加强原始数据的追溯检查，加大对产品质量的管控力度，切实保障产品的质量。确保公司全年无重大产品质量事故。要及时完成标准升级和各类验证，做好氢化可的松、醋酸氢化可的松新工艺向 CFDA、欧盟申报的工艺验证、产品质量检验及稳定性研究的相关工作，保证申报的进度，同时根据新厂区建设进度排定相关产品工艺验证时间表并抓好落实，及时完成产品工艺验证、清洁验证等。加强合规变更，积极组织开展 QC 小组活动，力争参加国家 QC 成果发布。

(4) 加强药品不良反应监测和报告工作，提升药品质量的稳定性。通过进一步布点织网，加强公司所有产品的不良反应监测和收集分析，特别是特非那定片、薄芝糖肽注射液等公司重点监测品种以及爱普列特、依巴斯汀等重点临床品种，通过全方位多层次的人员培训，继续加强安全用药监测及回访工作，建立健全网站质量答疑服务平台，畅通与用户直接沟通的渠道，保持与药监部门的沟通和联系，定期按要求汇报工作进度，通过举行临床用药研讨会等措施，进一步降低用药风险。

(5) 加强安全管理, 充分认识安全工作的重要性。认真贯彻“安全第一, 预防为主, 综合治理”的安全生产工作方针, 牢固树立安全发展理念, 弘扬生命至上思想, 明确“杜绝特别重大事故、控制较大生产安全事故、减少一般生产安全事故, 安全隐患整改率 100%, 全员安全培训合格率 100%, 职业危害因素送检合格率 100%, 职工职业病发病率为 0”的安全工作奋斗目标。建立健全“党政同责, 一岗双责, 全员参与”的安全生产责任体系, 层层签订安全生产目标责任书落实责任, 超前研判可能出现的安全风险, 制定针对性的管控措施, 狠抓落实, 严防各类生产安全事故发生, 确保安全生产形势稳定向好。深化安全生产事故隐患排查专项整治, 努力实现事前防控, 定期组织安全大检查, 让查问题、抓整改、反复查, 成为抓安全工作的常态, 推进隐患闭环化管理。加强应急管理, 完善并发挥应急指挥调度中心在可视化、应急抢维修、预警提示等方面的重要作用, 结合生产实际, 做好现场作业过程监管与措施落实, 有计划的对粉尘管道和烟道进行清洗。坚决杜绝违章指挥及违章操作, 努力加强消防“四个能力”建设, 不断提高员工的事故处理能力和应急技能。全面配合新区项目建设, 完成新区项目安全设施及职业病防护设施的设计并送专家评审。

(6) 加强环保管理, 提升绿色发展的自觉性。认真践行十九大精神, 坚持绿色发展, 采用多种形式, 让全体员工能从根本上认识到环保工作的重要性和迫切性, 深刻认识到环保工作是企业的生存线。紧紧围绕公司“推行清洁生产, 抓好污染治理, 实现环境友好”的环境方针, 加强环境管理体系有效运行, 抓住重点, 有效施策, 加强管理, 合理考核, 进一步落实环保责任制, 加大环保宣教力度, 加强外部交流与沟通, 突出清洁生产, 着力抓好污染治理, 抓实抓细环保现场管理工作, 持续改进环境管理体系, 完善环保应急设施, 做好公司“三废”处理设施的运行、高浓度废水收集处理、落实危险废物规范处置, 确保全年废水、废气稳定达标排放, 进一步削减污染物排放总量, 危险废物保持全部合法处置, 环境敏感点噪声达标率 100%, 确保年度环保工作目标的实现。完成新厂区废水处理设施土建、设备施工安装的工作, 同时确定工艺废气处理工艺, 增强有效性、可比性和先进性, 使新区“三废”治理工艺更符合公司的特性。在省环保厅企业环保信用体系建设工作中, 企业环保信用要继续保持“蓝色”企业以上等级, 力求环保管理工作上台阶, 为联环跨越发展提供绿色动力。

(7) 加强考核管理创新, 提升考核杠杆作用, 考核机制要有全局性。考核机制要有颠覆性的变革, 按劳分配的原则一定要体现, 真正实现做得多拿得多。营销人员要精准把握服务对象的需求, 自我加压, 勇于担当, 提升服务质量, 更快更好地开发市场。围绕 2018 年目标任务, 修订、完善管理层目标任务书、中层干部、大区经理、各子公司负责人目标管理考核细则、班组长考核细则, 量化目标、细化考核, 既要有针对性, 又要有可操作性, 既要考虑生产经营业绩, 也要充分体现质量(产品质量和服务质量)、安全、环保、党建等工作实效; 修订、完善内部经济责任制、员工绩效考核方案。打破动力不足, 效率不足的问题, 采用民主互评和业绩考评相结合的方式, 加强员工绩效考核, 激励员工立足本职, 开拓创新, 进行创“星级员工”活动, 落实到奋斗者有财, 奋斗者有岗, 奋斗者有位的机制上, 实施员工月度考评结果与奖金直接挂钩, 年度考评结果及“创星”等级与各项评先评优挂钩, 加强班组长和车间“四大员”奖励和考核, 促进车间、部门综合管理水平进一步提升, 实施平常积分制, 简化年终评比程序, 严格兑现奖惩, 促进技术、质量、GMP、设备、安全和环保管理等水平全面提升。

(8) 加强内控管理, 提升经营管理的风险管控性。2018 年, 随着公司跨越发展进程, 管理人员要带动全员加强法律法规、财务管理、质量安全环保等相关知识的学习, 不断加强风险管控。质量保证部门要对比注册工艺, 加强实际生产工艺的核查, 做好梳理并督促整改, 做好合规变更, 降低法规风险, 加强质量管控。同时进一步发挥公司现金流优势, 优化资金调度, 提高资金利用效率; 做好跨境人民币结算, 减少汇率损失; 加强车间物料领用和中间体、成品库存督查, 减少资金占用; 加强对子公司财务内审与监管, 确保受控管理; 严格各项费用预算管理, 加强执行考核; 加强经营风险有效管控, 加大内控专项审计力度, 严格内控责任追究制度。

#### 4、强化投资并购，为公司跨越发展提供新动力。

实现联环药业的跨越梦想，必须要有创新的激情，在做强做优做大药品生产主业的同时，充分利用公司的品牌资源，搭建市场运作平台，“外请队伍，内搭班子”，推行资产证券化，以增强资产的流动性，谋取更加有效的筹资渠道，强化增强企业腾飞引擎。通过多元化发展，为企业谋取更大的发展空间，使企业发展更协调、更强劲、更高远。

#### 5、推进退城进园工作，确保搬迁进度前移

(1) 各负其责，协调联动加强项目推进。公司退城进园领导小组、招标领导小组、项目监督领导小组以及各验证组要各司其职、协调联动，共同加快推进公司退城进园工作。加强各工作组之间的沟通、协调，加速编写好 URS 和招投标文件，完成各类设计及各产品工艺确认，完成设备安装和 GMP 认证资料准备，确保项目进度顺利推进；加强原有设备设施的综合利用；加强项目建设资金的落实和监管；加强项目建设从设计、招标到施工、验收全过程的监督，确保项目规范运作。

(2) 胸怀全局，坚定不移确保进度前移。2018 年，退城进园工作进入攻坚期，要充分认识到新区建设的艰巨性，全体参战人员要以饱满的工作热情投入战斗，坚定不移确保进度前移，主要抓好：完成一期办公区装修工作，同时完成办公区室外环境工程；完成二期、三期项目建筑工程和竣工预验收工作；完成水针厂房、片剂厂房净化工程招标工作；完成化工厂房安装工程两个段标的招标工作；严格按照有关规定，执行设备采购的招投标制度，选择物美价廉、符合公司要求的生产设备；完成全厂区室外环境设计工作；做好安装现场的总体协调工作，做好工程质量、安全、进度、造价的控制工作。

(3) 融合“三化”，全力以赴打造精品工程。“三化”融合是检验新区建设水准的重要衡量标准，要全盘考虑提前谋划，早设计、早融合，提升新区信息化、自动化、智能化水平，同时充分结合 GMP 认证要求，打造智能车间、智能工厂，促进新区管理更上一层楼。各相关方要加强安全巡查，发现隐患，及时通报并整改，要做到忙而不乱，抓实抓细施工安全，确保土建、安装，安全生产万无一失，全力以赴打造精品工程。

#### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

- 1、招标降价风险；
- 2、同质化竞争加剧风险；
- 3、原材料及人力成本上升等因素对企业盈利将产生不利影响。

面对上述风险，公司计划采取的应对措施是：

- 1、抓好药品招标采购，避免决策失误；
- 2、针对国际、国内医药市场出现的新形势、新特点、新动向，及早研究、制定对策，掌握营销主动权；
- 3、加强与经销商沟通，做好跟踪、服务工作，加强与大型医药商业公司的合作，总结经验，加强维护，提升产品销量；
- 4、加强与最终用户沟通，及时调整营销策略，积极拓展外销市场，培育经济新增长点；
- 5、加快新品研发，对外与大专院校、科研院所进行横向联合，结合公司产品链，合作开发新品种，不断引进新品种。

#### (五) 其他

适用 不适用

#### 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为建立健全股东回报机制，增强利润分配政策决策机制的透明度和可操作性，积极回报投资者，切实保护中小股东的合法权益，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）及《上市公司章程指引（2014年修订）》等文件的相关规定，公司于2014年4月23日召开了第五届董事会第十次会议审议通过了《关于修订公司章程的议案》和《关于公司未来三年股东回报规划（2014年-2016年）的议案》。上述议案进一步明确了分红原则、条件、比例以及相关的执行及决策机制，充分保护股东，特别是中小股东的合法权益，报告期内，公司现金分红政策未进行调整，按照《公司章程》的规定，严格执行公司利润分配政策。

报告期内，公司根据2016年年度股东大会审议通过的《公司2016年度利润分配议案》：以2016年12月31日的股本219,581,746股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利0.86元(含税)，共计派发18,884,030.16元，剩余的未分配利润滚存到以后年度。同时以资本公积转增股本，每10股转增股本3股。

公司于2017年5月12日在《上海证券报》和上证所网站发布《公司2016年年度权益分派实施公告》，本次利润分配于2017年5月22日执行完毕。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2017年	0	0.75	0	21,409,220.25	70,547,320.63	30.35
2016年	0	0.86	3	18,884,030.16	62,690,171.83	30.12
2015年	0	0.60	3	10,134,542.10	50,114,968.32	20.22

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

## (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	江苏联环药业集团有限公司	在本次重大资产重组完成后，联环集团作为联环药业控股股东期间，联环集团不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接从事与联环药业及其子公司相同或相似的业务。		否	是		
	解决关联交易	江苏联环药业集团有限公司	联环集团及其控制的其他企业不会利用联环集团拥有的联环药业控股股东权利操纵、指示联环药业或者联环药业的董事、监事、高级管理人员，使得联环药业以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害联环药业及其中小股东利益的行为。		否	是		
	其他	江苏联环药业集团有限公司	（1）保证人员独立①联环集团保证联环药业的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在联环集团及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在联环集团及其控制的其他企业领薪；保证联环药业的财务人员不在联环集团及其控制的其他企业中兼职、领薪；②联环集团保证联环药业拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于联环集团及其控制的其他企业。（2）保证资产独立完整①联环集团保证联环药业具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统；②联环集团保证联环药业具有独立完整的		否	是		

		<p>资产，且资产全部处于联环药业的控制之下，并为联环药业独立拥有和运营；</p> <p>③联环集团保证联环集团及其控制的其他企业不以任何方式违规占有联环药业的资金、资产；不以联环药业的资产为承诺人及其控制的其他企业的债务提供担保。（3）保证财务独立①联环集团保证联环药业建立独立的财务部门和独立的财务核算体系；②联环集团保证联环药业具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；③联环集团保证联环药业独立在银行开户，不与联环集团及其控制的其他企业共用一个银行账户；④联环集团保证联环药业能够作出独立的财务决策，承诺不违法干预联环药业的资金使用调度；⑤联环集团保证不干涉联环药业依法独立纳税。（4）保证机构独立①联环集团保证联环药业建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。②联环集团保证联环药业内部经营管理机构依照法律、法规和公司章程独立行使职权。③联环集团保证承诺人及其控制的其他企业与联环药业之间不产生机构混同的情形。（5）保证业务独立①联环集团保证联环药业的业务独立于承诺人及其控制的其他企业。② 联环集团保证联环药业拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。③联环集团保证除行使股东权利之外，不干涉联环药业的业务活动。</p>				
其他	江苏联环药业集团有限公司	<p>本公司将严格按照《中华人民共和国公司法》等相关法律法规、规范性文件以及《江苏联环药业股份有限公司章程》的规定，依法行使股东权利，严格履行股东义务，不会利用控股股东的身份要求联环药业或其控制的其他企业以下列方式将资金直接或间接地提供给本公司及本公司控制的其他企业使用：</p> <p>（1）有偿或无偿地拆借联环药业或其控制的其他企业的资金给本公司或本公司控制的其他企业使用；（2）通过</p>	否	是		

		<p>银行或非银行金融机构向本公司或本公司控制的其他企业提供委托贷款；</p> <p>(3) 委托本公司或本公司控制的其他企业进行投资活动；(4) 为本公司或本公司控制的其他企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；(5) 代本公司或本公司控制的其他企业偿还债务；(6) 通过其他方式直接或间接占用联环药业或其控制的其他企业的资金。本公司将严格履行上述承诺，并将督促本公司控制的其他企业同样严格履行上述承诺。如本公司或本公司控制的其他企业违反本承诺给联环药业或其控制的其他企业造成损失，本公司将赔偿联环药业或其控制的其他企业的全部损失。</p>					
--	--	---	--	--	--	--	--

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

**(1) 重要会计政策变更**

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额（本期数/期末数）	影响金额（上期数/期初数）
自 2017 年 1 月 1 日起，与本公司日常活动相关的政府补助，从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。比较数据不调整。	[注]	营业外收入、其他收益	营业外收入 -704,131.49 其他收益 704,131.49	-
在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	[注]	营业外支出、资产处置收益	营业外支出 33,309.74 资产处置收益 -33,309.74	营业外支出 22,870.00 资产处置收益 -22,870.00

[注]：财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

#### (2) 重要会计估计变更

报告期内，本公司无会计估计变更。

#### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

#### (四) 其他说明

适用 不适用

### 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	45
境内会计师事务所审计年限	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）	15

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

### 七、面临暂停上市风险的情况

#### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司六届五次董事会重新审议通过了 2012 年 12 月 28 日公司与江苏联环药业集团有限公司签订的《综合服务协议》，认为上述日常关联交易对于公司的生产经营是必要的，同意执行以上协议。	详见 2016 年 4 月 22 日《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《江苏联环药业股份有限公司关于重新审议关联交易的公告》。
公司六届六次董事会重新审议通过了同意扬州制药有限公司继续执行其与江苏联环药业集团有限公司于 2012 年 11 月 18 日签订的《综合服务协议》、《土地使用权租赁协议》和《房屋租赁协议》；批准扬州制药有限公司与江苏联环药业集团有限公司于 2013 年 7 月 1 日签订的《污水委托处理协议》。认为上述日常关联交易对于公司的生产经营是必要的，同意执行以上协议。	详见 2016 年 8 月 25 日《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《江苏联环药业股份有限公司关于重新审议关联交易的公告》。
2017 年 3 月 15 日，公司六届八次董事会审议通过了《关于公司预计 2017 年度日常关联交易的议案》，该议案经 2017 年 4 月 12 日公司 2016 年度股东大会审议通过。	详见 2017 年 3 月 17 日《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《江苏联环药业股份有限公司预计 2017 年度日常关联交易的公告》，2017 年 4 月 13 日《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《江苏联环药业股份有限公司 2016 年度股东大会决议公告》
公司五届十三次董事会重新审议了 2000 年 2 月 28 日公司与扬州制药厂（现已更名为“江苏联环药业集团有限公司”）订立的《土地使用权租赁协议》（有效期 50 年）、2005 年 1 月 10 日与扬州制药厂（现已更名为“江苏联环药业集团有限公司”）订立的《房地产租赁契约》，认为上述日常关联交易对于公司的生产经营是必要的，同意继续执行以上协议。	详见 2017 年 12 月 29 日《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《江苏联环药业股份有限公司关于重新审议关联交易的公告》。

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2017年3月24日，公司与子公司联环营销少数股东钱望霓、于同福、程麒、符顺佑在扬州市分别签署了《股权转让协议》，联环营销系公司控股子公司，其中公司持股92%，钱望霓持股2%，于同福持股1.5%，程麒持股1.5%，符顺佑持股1.5%。现公司以现金方式收购钱望霓、于同福、程麒、符顺佑持有的联环营销股权，股权转让价格为：以人民币11.1786万元收购钱望霓持有的联环营销2%股权；以人民币8.3838万元收购于同福持有的联环营销1.5%股权；以人民币8.3838万元收购程麒持有的联环	详见 2017 年 3 月 25 日《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）《公司关于收购控股子公司扬州联环营销医药有限公司

<p>营销1.5%股权；以人民币8.3838万元收购符顺佑持有的联环营销1.5%股权。</p> <p>钱望霓持有联环营销 2% 股权，其为公司董事，根据上海证券交易所相关文件规定，其为公司关联方，本次交易构成关联交易。除本次股权收购事项外，过去 12 个月内公司未与钱望霓发生其他关联交易。该关联交易已经公司第六届董事会第八次临时会议审议通过。</p>	<p>少数股东股权暨关联交易的公告》。</p>
--	-------------------------

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (四) 关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (五) 其他

适用 不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1、托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十六、其他重大事项的说明**

适用 不适用

**十七、积极履行社会责任的工作情况**

**(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

**(二) 社会责任工作情况**

适用 不适用

**(三) 环境信息情况**

**1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**

适用 不适用

**2. 重点排污单位之外的公司**

适用 不适用

**3. 其他说明**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**十八、可转换公司债券情况**

**(一) 转债发行情况**

适用 不适用

**(二) 报告期转债持有人及担保人情况**

适用 不适用

**(三) 报告期转债变动情况**

适用 不适用

**报告期转债累计转股情况**

适用 不适用

**(四) 转股价格历次调整情况**

适用 不适用

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

□适用 √不适用

**(六) 转债其他情况说明**

□适用 √不适用

**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股股份	219,581,746	100			65,874,524		65,874,524	285,456,270	100
1、人民币普通股	219,581,746	100			65,874,524		65,874,524	285,456,270	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	219,581,746	100			65,874,524		65,874,524	285,456,270	100

**2、普通股股份变动情况说明**

√适用 □不适用

2017年4月12日，公司2016年年度股东大会审议通过《公司2016年度利润分配议案》：以2016年12月31日的股本219,581,746股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利0.86元(含税)，共计派发18,884,030.16元，剩余的未分配利润滚存到以后年度。同时以资本公积转增股本，每10股转增股本3股，共计转增65874524股，本次转增后，公司总股本为285456270股，权益分派于2017年5月22日实施完毕。

### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

报告期内，公司实施公积金转增股本方案后，总股本由 219581746 股变更为 285456270 股，按变更前的总股本计算，2016 年度每股收益为 0.29 元，每股净资产为 3.76，按变更后的总股本计算每股收益为 0.22 元，每股净资产为 2.90。

### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，公司完成资本公积转增股本，总股本由 219581746 股变更为 285456270 股，控股股东持股比例未发生变化，为 37.09%。

报告期内，资本公积转增股本事项不会对公司资产和负债结构产生影响。

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	21,761
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	22,061
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售 条件 股 份 数 量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	

江苏联环药业集团有限公司	24,431,196	105,868,515	37.09	0	无		国有法人
华信信托股份有限公司—华信信托·工信35号集合资金信托计划	4,873,972	4,873,972	1.71	0	无		未知
申万菱信资产—工商银行—国金证券股份有限公司	4,597,416	4,597,416	1.61	0	无		未知
国药集团药业股份有限公司	-172,992	3,752,073	1.31	0	无		境内非国有法人
福创医药贸易有限公司	3,401,126	3,401,126	1.19	0	质押	2,900,000	未知
淮海天玺投资管理有限公司	750,000	3,249,999	1.14	0	无		未知
孙珏	3,210,809	3,210,809	1.12	0	无		未知
华宝信托有限责任公司	375,013	2,923,793	1.02	0	无		未知
刘红	2,709,674	2,709,674	0.95	0	无		境内自然人
上海意定投资管理有限公司—上海意志坚定1期全天候证券投资基金	1,500,000	1,500,000	0.53	0	无		未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通		股份种类及数量				
	股的数量		种类	数量			
江苏联环药业集团有限公司	105,868,515		人民币普通股	105,868,515			
华信信托股份有限公司—华信信托·工信35号集合资金信托计划	4,873,972		人民币普通股	4,873,972			
申万菱信资产—工商银行—国金证券股份有限公司	4,597,416		人民币普通股	4,597,416			
国药集团药业股份有限公司	3,752,073		人民币普通股	3,752,073			
福创医药贸易有限公司	3,401,126		人民币普通股	3,401,126			
淮海天玺投资管理有限公司	3,249,999		人民币普通股	3,249,999			
孙珏	3,210,809		人民币普通股	3,210,809			
华宝信托有限责任公司	2,923,793		人民币普通股	2,923,793			
刘红	2,709,674		人民币普通股	2,709,674			
上海意定投资管理有限公司—上海意志坚定1期全天候证券投资基金	1,500,000		人民币普通股	1,500,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东江苏联环药业集团有限公司与其他股东无关联关系；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》及《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

适用 不适用

名称	江苏联环药业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	夏春来
成立日期	1990-07-28
主要经营业务	许可经营项目：危险品、普货运输，发电上网；药品零售（限分支机构经营）。一般经营项目：小容量注射剂（含激素类）、原料药（含抗肿瘤类）、离子交换树脂、有机中间体制造
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

###### 2 自然人

适用 不适用

###### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

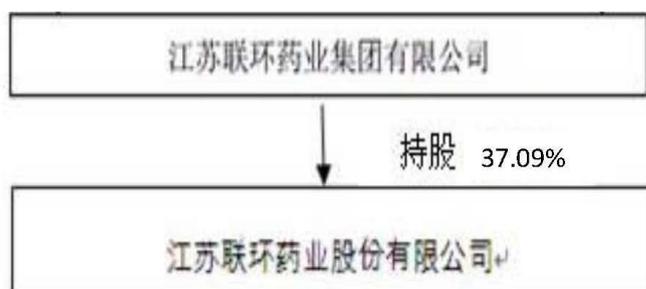
适用 不适用

###### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

###### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



##### (二) 实际控制人情况

###### 1 法人

适用 不适用

名称	扬州市国有资产监督管理委员会
----	----------------

###### 2 自然人

适用 不适用

###### 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

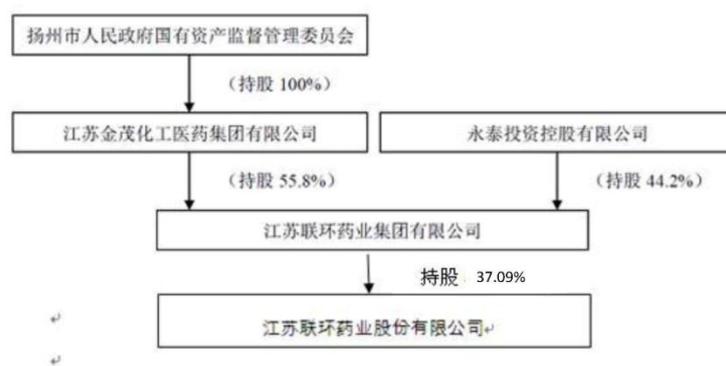
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
夏春来	董事	男	44	2016-05-18	2018-03-17	0	0	0	无	0	否
夏春来	董事长	男	44	2016-12-28	2018-03-17	0	0	0	无	65	否
吴文格	董事	男	51	2015-03-18	2018-03-17	0	0	0	无	58.5	否
吕致远	董事	男	52	2015-03-18	2018-03-17	0	0	0	无	0	否
潘和平	董事	男	54	2017-01-23	2018-03-17	0	0	0	无	0	否
陈玲娣	独立董事	女	50	2015-03-18	2018-03-17	0	0	0	无	6	否
周建平	独立董事	男	58	2015-03-18	2018-03-17	0	0	0	无	6	否
张雷	独立董事	男	46	2016-05-18	2018-03-17	0	0	0	无	6	否
吴坚平	监事会主席	男	51	2018-01-19	2018-03-17	0	0	0	无	0	是
冯国民	监事	男	56	2015-03-18	2018-03-17	0	0	0	无	13	否
王越	职工监事	女	50	2016-03-26	2018-03-17	0	0	0	无	13	否
吴文格	总经理	男	51	2016-12-28	2018-03-29	0	0	0	无	0	否
潘和平	副总经理、董事会秘书	男	54	2015-03-30	2018-03-29	0	0	0	无	49.725	否
周骏	副总经理	男	49	2015-03-30	2018-03-29	0	0	0	无	49.725	否
王爱新	财务总监	男	57	2015-03-30	2018-03-29	0	0	0	无	49.725	否
钱望霓	董事(离任)	男	61	2015-03-18	2017-12-28	0	0	0	无	0	否
钱望霓	副董事长(离任)	男	61	2017-02-16	2017-12-28	0	0	0	无	58.5	否
钱振华	监事会主席(离任)	男	47	2015-03-18	2017-12-28	0	0	0	无	0	是
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	375.175	/

姓名	主要工作经历
夏春来	2012年3月~2013年8月 任高邮市界首镇党委书记；2013年8月至今 任江苏金茂化工医药集团有限公司副总经理、党委委员；2016年4月起兼任江苏联环药业集团有限公司董事长、党委书记，2016年4月起任公司董事，2016年12月28日起任公司董事长。
吴文格	2008年2月起任扬州制药有限公司总经理，2014年4月起任扬州制药有限公司董事长，2014年5月起任公司董事，2016年12月28日起任公司总经理。

吕致远	2008 年 4 月起至今任国药集团药业股份有限公司董事、副总经理，2015 年 1 月 16 日起任国药集团药业股份有限公司纪委书记，2004 年 5 月起至今任公司董事。
潘和平	2006 年 12 月至 2009 年 6 月任扬州制药有限公司副总经理，2009 年 6 月起任本公司副总经理，2010 年 8 月起任本公司董事会秘书，2017 年 1 月 23 日起任公司董事。
陈玲娣	2006 年 1 月至今，金陵科技学院商学院会计系专任教师，2014 年 5 月起任公司独立董事。
周建平	1988 年获中国药科大学药剂学硕士学位后留校，从事药剂学科研、教学工作至今，现任中国药科大学药剂学教研室主任，教授、博士生导师、学科负责人。现兼任国家药典委员会执行委员（药剂专业主任委员），中国药学会药剂专业副主任委员、理事，江苏省药学会和南京药学会药剂专业主任委员、常务理事；科技部 863 项目、国家自然科学基金和国际合作等项目审评专家，SFDA 和江苏省药品和保健食品审评专家，国家发改委药品价格审评专家等。2015 年 5 月起任公司独立董事。
张雷	2001 年 4 月起历任华泰证券股份有限公司投资银行总部项目经理、副总裁、基础化工部总经理、华泰联合证券有限责任公司投资银行部董事总经理，2016 年 4 月 20 日起任公司独立董事。
吴坚平	2011 年 3 月—2015 年 9 月任扬州市国资委纪委副书记、监察室主任，2015 年 9 月—2017 年 11 月任扬州市国资委企业领导人员管理处处长，2017 年 11 月至今任江苏金茂化工医药集团有限公司副总经理、党委委员，2018 年 1 月 19 日起任本公司监事会主席。
冯国民	2007 年 9 月起担任公司办公室主任。2009 年 5 月起任公司监事。
王越	历任扬州制药厂（现更名为“江苏联环药业集团有限公司”）四车间技术员、技术开发部科员及副经理，现任江苏联环药业股份有限公司质量保证部经理，2016 年 3 月 26 日起任公司职工监事。
周骏	2001 年 4 月起至今任公司副总经理。
王爱新	2007 年 4 月起至今任公司财务总监。
钱望霓	2007 年 4 月—2016 年 12 月 28 日任公司总经理，2007 年 5 月起至今任公司董事，2017 年 2 月 17 日起任公司副董事长。2017 年 12 月退休离任。
钱振华	2008 年 9 月起历任江苏联环药业集团有限公司工会副主席兼卫生所所长、工会主席兼卫生所所长、党委副书记兼工会主席和卫生所所长。2012 年 5 月—2017 年 12 月 28 日任公司监事、监事会主席。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
夏春来	江苏联环药业集团有限公司	董事长	2016 年 4 月 8 日	
吕致远	国药集团药业股份有限公司	董事、副总经理	2008 年 4 月 30 日	
吕致远	国药集团药业股份有限公司	纪委书记	2015 年 1 月 16 日	
钱振华	江苏联环药业集团有限公司	党委副书记、工会主席	2012 年 3 月 28 日	
在股东单位任职情况的说明	无			

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
夏春来	江苏金茂化工医药集团有限公司	副总经理	2013年8月	
夏春来	扬州联环投资有限公司	执行董事	2016年12月29日	
夏春来	江苏联环生物医药有限公司	执行董事	2016年12月29日	
吴文格	扬州扬大联环药业基因工程有限公司	董事长	2016年12月20日	
吴文格	扬州制药有限公司	董事长	2014年4月18日	
吕致远	国药集团国瑞药业有限公司	董事	2010年9月1日	
吕致远	国药物流有限责任公司	董事	2010年2月2日	
吕致远	国药健坤（北京）医药有限责任公司	董事	2011年12月26日	
吕致远	宜昌人福药业有限责任公司	董事	2005年3月7日	
吕致远	国药前景口腔科技（北京）有限公司	董事长	2010年10月26日	
吕致远	青海制药厂有限公司	董事、股东代表	2017年1月6日	
吕致远	青海制药集团有限责任公司	董事、副董事长	2017年1月6日	
潘和平	扬州制药有限公司	董事	2013年6月3日	
潘和平	扬州扬大联环药业基因工程有限公司	董事	2011年2月27日	
潘和平	扬州联环医药营销有限公司	董事	2010年12月18日	
潘和平	扬州市普林斯化工有限公司	董事长	2017年12月	
陈玲娣	金陵科技学院商学院	会计系专任教师	2006年1月8日	
周建平	中国药科大学	药剂学教研室主任，教授、博士生导师、学科负责人	1998年7月	
周建平	山东鲁抗医药股份有限公司	独立董事	2012年5月	
周建平	山东金城医药化工股份有限公司	独立董事	2014年4月	
吴坚平	江苏金茂化工医药集团有限公司	副总经理、党委委员	2017年11月	
王爱新	扬州制药有限公司	董事	2013年6月3日	
王爱新	扬州扬大联环药业基因工程有限公司	监事	2016年12月30日	
王爱新	扬州联环医药营销有限公司	董事	2010年12月18日	
王爱新	江苏谢馥春国妆股份有限公司	董事	2015年7月12日	
王爱新	扬州市普林斯化工有限公司	监事	2017年12月	
周 骏	扬州制药有限公司	董事	2014年4月17日	
周 骏	扬州扬大联环药业基因工程有限公司	董事	2016年12月20日	
在其他单位任职情况的说明	无			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	(1) 董事、高级管理人员向董事会薪酬与考核委员会述职和自我评价；(2) 薪酬与考核委员会按绩效评价标准和程序，对董事及高级管理人员进行绩效评价；(3) 薪酬与考核委员会根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策提出董事及高级管理人员的薪酬方案，表决通过后，报公司董事会；(4) 董事会根据薪酬与考核委员会提出的薪酬方案进行审议并作出决议，属于董事的薪酬提交股东大会审议批准后执行；属于高管人员的薪酬由公司根据董事会决议执行。(5) 职工监事的薪酬方案委托董事会按以上程序提出。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事会、股东大会审议通过的董事、监事薪酬方案。董事会审议通过的高级管理人员薪酬方案。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	见“本节一、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 375.175 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
钱望霓	董事、副董事长	离任	到龄退休
钱振华	监事会主席	离任	因工作调整，申请辞去公司监事会主席职务
吴坚平	监事会主席	选举	因钱振华先生辞去公司监事会主席职务，公司监事会、股东大会选举吴坚平先生为公司监事会主席

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	684
主要子公司在职员工的数量	498
在职员工的数量合计	1,182
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	599
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	454
销售人员	339
技术人员	262
财务人员	23
行政人员	104
合计	1,182
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	5
硕士	28
本科	231
大专	328
大专以下	590
合计	1,182

### (二) 薪酬政策

适用  不适用

员工工资分配按照《以岗定薪实施方案》和《2017 年度员工岗位工资调整方案》执行。

### (三) 培训计划

适用  不适用

根据公司《教育培训管理制度》结合药品生产管理规范的要求以及上年度检查中发现问题，人力资源部综合制订了 2017 年度公司教育培训计划，并对转岗员工及新招员工组织岗前培训及考核。

### (四) 劳务外包情况

适用  不适用

## 七、其他

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

适用  不适用

#### (一)

公司治理情况

1、公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、中国证监会有关文件的规定及上证所《股票上市规则》的要求建立并且不断完善了公司的法人治理结构。根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、中国证监会《上市公司章程指引（2016 年修订）》、《上市公司治理准则》等文件的规定以及上证所《股票上市规则》的要求制订了公司章程。

2、关于股东与股东大会：公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位和权利；公司建立了与股东沟通的有效渠道，股东对公司重大事项享有知情权和参与权；公司制订了《股东大会会议事规则》，严格按照中国证监会《上市公司股东大会规则》的要求召集、召开股东大会，使股东能够充分行使自己的权力；公司发生的关联交易公平合理，没有损害公司利益的行为，对关联交易定价已予以充分披露。公司自成立以来每个年度均按公司章程的规定召开股东大会，会议的各项程序均符合《公司法》以及公司章程的规定。

3、关于公司的独立性：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面相互独立，公司董事会、监事会和其它内部机构能够独立运作；公司与控股股东无同业竞争。

4、关于董事与董事会：公司严格按照公司章程规定的程序选举董事，董事会的人数及人员构成符合相关法律、法规和公司章程的要求；董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、责任与义务；董事会已制订了《董事会议事规则》，董事会会议的召开严格按照法定程序进行；董事会设立了战略、提名、审计、薪酬与考核等四个专门委员会，制订了《董事会战略、提名、审计、薪酬与考核等四个专门委员会工作细则》，四个专门委员会按照工作细则开展活动；公司现有独立董事三名，其人数和在董事会中的比例已达到中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求；公司已制订了《独立董事工作制度》，能够保证独立董事根据相关法律、法规和公司章程的规定认真履行职责。2014年4月23日，公司五届十次董事会审议通过了《关于修订〈董事会审计委员会工作细则〉的预案》。

5、关于监事与监事会：公司监事会的人数及人员构成符合法律、法规和公司章程的要求；公司监事会能够本着对全体股东负责的精神对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，监事会已制订《监事会议事规则》，监事会会议的召开严格按照法定程序进行。

6、关于公司高管人员的绩效评价与激励约束机制：公司高管人员的任免与奖惩严格按照有关法律、法规和公司章程的规定进行；公司已制订了高管人员的绩效评价标准和薪酬决策程序，由薪酬与考核委员会根据绩效评价标准对高管人员进行考核并提出薪酬方案，董事会进行审议并作出决议，属于董事、监事的薪酬提交股东大会审议批准后执行；属于高管人员的薪酬由公司根据董事会决议执行。

7、关于信息披露：公司董事会已制订了《公司信息披露事务管理制度》，公司指定董事会秘书负责信息披露管理工作，负责接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料；公司能够按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

8、关于利益相关者：公司能够充分尊重银行及其他债权人、员工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权益，与其积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。公司注意维护社会公众股东的利益，制订了公司《募集资金管理制度》，加强了对募集资金的监管。2014年4月23日，公司五届十次董事会审议通过了《关于修订〈募集资金管理办法〉的预案》。

## （二）内幕知情人登记管理等相关情况

2011年12月，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，对《公司内幕信息知情人登记管理制度》进行了修订，经公司四届五次临时董事会审议通过后实施。（以上情况见上证所网站 [www.sse.com.cn/](http://www.sse.com.cn/) 上市公司公告/600513）

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
 适用  不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017年第一次临时股东大会	2017-1-23	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017-1-24
2016年年度股东大会	2017-4-12	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017-4-13
2017年第二次临时股东大会	2017-6-15	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017-6-16

股东大会情况说明

√适用 □不适用

1、公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过了《选举潘和平先生为公司董事》、《关于修订〈公司章程〉及其附件〈股东大会议事规则〉〈董事会议事规则〉的议案》；

2、公司 2016 年年度股东大会审议通过了《公司 2016 年年度报告》全文及摘要、《公司 2016 年度董事会工作报告》、《公司 2016 年度监事会工作报告》、《公司 2016 年度财务决算报告及 2017 年度财务预算报告》、《公司 2016 年度利润分配议案》、《关于董事、监事 2016 年度薪酬的议案》、《关于公司预计 2017 年度日常关联交易的议案》、《关于续聘会计师事务所及会计师事务所报酬的议案》；

3、公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
夏春来	否	8	8	7	0	0	否	3
钱望霓	否	8	8	7	0	0	否	3
吴文格	否	8	8	7	0	0	否	2
吕致远	否	8	8	7	0	0	否	2
潘和平	否	8	8	7	0	0	否	3
陈玲娣	是	8	8	7	0	0	否	2
周建平	是	8	8	7	0	0	否	2
张雷	是	8	8	7	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

#### (三) 其他

□适用 √不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

□适用 √不适用

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

□适用 √不适用

**六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

公司对高级管理人员实施岗位目标责任制和绩效评价为中心的考核制度，从经营管理等方面对公司高级管理人员进行考核，将高管人员的薪酬收入与公司发展相挂钩，以适应公司发展的需要。公司高级管理人员的聘任程序公开、透明，符合法律及《公司章程》规定。

公司高管的激励机制详见 2008 年 4 月 18 日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公司第三届董事会第五次会议决议公告第十二条议案《关于设立高管和核心技术人员奖励基金的预案》。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

公司 2017 年度内部控制自我评价报告详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

公司聘请天衡会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2017年度内部控制情况进行独立审计，并出具了标准无保留意见。

内控审计报告详见 2018 年 4 月 13 日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

是否披露内部控制审计报告：是

**十、其他**

适用 不适用

## **第十节 公司债券相关情况**

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

## 审 计 报 告

天衡审字(2018)00471 号

江苏联环药业股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了江苏联环药业股份有限公司（以下简称联环药业公司）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了联环药业公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于联环药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### 应收账款坏账

##### 1、事项描述

联环药业公司主要从事化学药品的研发、生产及销售，产品的应用范围涵盖心血管、抗过敏、泌尿、抗感染和免疫调节等多个用药领域。如财务报表附注四、11 和附注五、4 所述，截至 2017 年 12 月 31 日，联环药业应收账款余额 217,863,470.85 元，坏账准备金额 18,439,620.82 元。因应收账款账面价值较高，其可收回性对财务报表影响较为重大，因此我们确定应收账款的坏账准备为关键审计事项。

##### 2、审计应对

(1) 分析联环药业应收账款管理相关内部控制设计的合理性，并测试相关控制执行的有效性；

(2) 分析联环药业应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；

(3) 分析计算联环药业资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分；

(4) 通过分析联环药业应收账款的账龄，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

#### **四、其他信息**

联环药业公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估联环药业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算联环药业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督联环药业公司的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对联环药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致联环药业公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就联环药业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·南京

2018 年 4 月 11 日

中国注册会计师：夏先锋  
（项目合伙人）

中国注册会计师：陈笑春

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2017 年 12 月 31 日

编制单位：江苏联环药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		415,050,315.36	431,072,058.75
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		51,480.00	52,290.00
衍生金融资产			
应收票据		72,929,833.86	58,127,175.15
应收账款		199,423,850.03	162,202,860.11
预付款项		20,410,536.90	14,475,626.76
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		36,181,758.20	24,645,117.83
买入返售金融资产			
存货		103,304,046.12	64,967,181.42
持有待售资产			37,545,246.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,267,614.64	992,019.00
流动资产合计		849,619,435.11	794,079,575.88
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		6,433,835.15	5,844,741.84
投资性房地产			
固定资产		160,148,023.48	178,259,744.08
在建工程		70,927,369.21	18,325,714.59
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		40,185,387.28	42,676,193.29

开发支出		6,046,590.15	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		9,378,661.16	5,332,736.76
其他非流动资产		21,737,772.64	21,765,245.54
非流动资产合计		314,857,639.07	272,204,376.10
资产总计		1,164,477,074.18	1,066,283,951.98
<b>流动负债：</b>			
短期借款		86,500,000.00	95,500,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		30,820,000.00	13,501,752.00
应付账款		41,525,999.72	51,254,103.05
预收款项		13,180,103.05	9,513,670.18
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		3,977,691.24	4,882,689.66
应交税费		26,626,479.23	13,810,805.86
应付利息		86,595.21	100,710.21
应付股利		116,400.00	116,400.00
其他应付款		45,965,132.90	25,552,978.44
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		17,419,932.10	4,788,098.38
流动负债合计		266,218,333.45	219,021,207.78
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		20,030,000.00	20,010,000.00
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		20,030,000.00	20,010,000.00
负债合计		286,248,333.45	239,031,207.78
<b>所有者权益</b>			
股本		285,456,270.00	219,581,746.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		257,226,168.99	323,373,562.66
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		42,178,636.89	36,981,849.52
一般风险准备			
未分配利润		293,234,262.05	246,767,758.95
归属于母公司所有者权益合计		878,095,337.93	826,704,917.13
少数股东权益		133,402.80	547,827.07
所有者权益合计		878,228,740.73	827,252,744.20
负债和所有者权益总计		1,164,477,074.18	1,066,283,951.98

法定代表人：夏春来

主管会计工作负责人：夏春来

会计机构负责人：王爱新

### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：江苏联环药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		319,516,268.35	312,547,535.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		51,480.00	52,290.00
衍生金融资产			
应收票据		66,586,800.26	52,075,835.38
应收账款		101,837,209.46	100,715,819.12
预付款项		8,385,132.43	7,528,207.60
应收利息			
应收股利			
其他应收款		34,985,586.96	23,356,541.50
存货		43,663,364.75	37,539,750.94
持有待售资产			37,545,246.86
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		1,663,239.79	
流动资产合计		576,689,082.00	571,361,227.36
<b>非流动资产：</b>			
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		166,130,041.62	159,844,448.33
投资性房地产			
固定资产		104,870,094.93	112,272,581.13
在建工程		69,731,613.01	17,565,838.94
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		36,195,070.81	38,165,400.76
开发支出		6,046,590.15	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,721,753.67	2,546,818.95
其他非流动资产		21,703,587.64	21,690,754.54
非流动资产合计		407,398,751.83	352,085,842.65
资产总计		984,087,833.83	923,447,070.01
<b>流动负债：</b>			
短期借款		30,000,000.00	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		30,820,000.00	11,501,752.00
应付账款		12,853,458.33	6,207,266.13
预收款项		2,587,575.28	2,429,740.13
应付职工薪酬		2,222,985.27	1,507,311.77
应交税费		13,645,651.69	8,006,114.24
应付利息		36,250.00	36,250.00
应付股利		116,400.00	116,400.00
其他应付款		50,432,286.00	55,372,852.01
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		1,100,000.00	1,100,000.00
流动负债合计		143,814,606.57	116,277,686.28
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		20,030,000.00	20,010,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		20,030,000.00	20,010,000.00
负债合计		163,844,606.57	136,287,686.28
<b>所有者权益：</b>			
股本		285,456,270.00	219,581,746.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		244,268,187.63	310,142,711.63
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		42,178,636.89	36,981,849.52
未分配利润		248,340,132.74	220,453,076.58
所有者权益合计		820,243,227.26	787,159,383.73
负债和所有者权益总计		984,087,833.83	923,447,070.01

法定代表人：夏春来

主管会计工作负责人：夏春来

会计机构负责人：王爱新

## 合并利润表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		689,099,349.22	604,860,656.33
其中：营业收入		689,099,349.22	604,860,656.33
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		606,192,839.82	529,186,172.89
其中：营业成本		214,184,026.48	251,083,507.02
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			

保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		10,720,125.78	8,489,213.54
销售费用		301,321,411.78	206,915,343.98
管理费用		74,792,078.97	67,131,330.40
财务费用		-1,528,277.48	-5,640,058.04
资产减值损失		6,703,474.29	1,206,835.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-810.00	-2,160.00
投资收益（损失以“-”号填列）		6,843,846.45	956,257.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		589,093.31	956,257.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-33,309.74	-22,870.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		704,131.49	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		90,420,367.60	76,605,710.92
加：营业外收入			1,507,270.65
减：营业外支出		502,927.77	931,147.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		89,917,439.83	77,181,833.76
减：所得税费用		19,360,913.16	14,656,125.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		70,556,526.67	62,525,707.88
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		70,556,526.67	62,525,707.88
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		9,206.04	-164,463.95
2. 归属于母公司股东的净利润		70,547,320.63	62,690,171.83
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		70,556,526.67	62,525,707.88
归属于母公司所有者的综合收益总额		70,547,320.63	62,690,171.83
归属于少数股东的综合收益总额		9,206.04	-164,463.95
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.25	0.22
（二）稀释每股收益(元/股)			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：夏春来

主管会计工作负责人：夏春来

会计机构负责人：王爱新

### 母公司利润表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		358,276,311.35	331,244,252.10
减：营业成本		69,117,028.04	71,914,040.64
税金及附加		7,047,883.12	6,191,752.28
销售费用		176,224,671.05	169,220,708.17
管理费用		49,693,866.33	39,339,554.21
财务费用		-3,292,698.31	-6,550,185.77
资产减值损失		1,659,950.12	564,849.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-810.00	-2,160.00
投资收益（损失以“-”号填列）		6,843,846.45	-1,424,687.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		589,093.31	956,257.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		288,744.40	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		64,957,391.85	49,136,685.39
加：营业外收入		0.00	1,114,262.28
减：营业外支出		422,938.59	105,044.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		64,534,453.26	50,145,902.78
减：所得税费用		12,566,579.57	8,027,614.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		51,967,873.69	42,118,288.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		51,967,873.69	42,118,288.06
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的			

变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		51,967,873.69	42,118,288.06
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：夏春来

主管会计工作负责人：夏春来

会计机构负责人：王爱新

## 合并现金流量表

2017年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		656,055,603.59	579,423,869.07
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		23,689,014.98	42,076,134.97
经营活动现金流入小计		679,744,618.57	621,500,004.04
购买商品、接受劳务支付的现金		181,028,275.99	161,720,574.31
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			

支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		74,182,291.31	71,728,552.80
支付的各项税费		97,491,706.13	84,657,708.98
支付其他与经营活动有关的现金		323,406,647.33	233,108,100.06
经营活动现金流出小计		676,108,920.76	551,214,936.15
经营活动产生的现金流量净额		3,635,697.81	70,285,067.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		43,800,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,737.86	4,300.00
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			2,000,000.00
投资活动现金流入小计		43,808,737.86	2,004,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,640,380.50	46,210,786.94
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		48,640,380.50	46,210,786.94
投资活动产生的现金流量净额		-4,831,642.64	-44,206,486.94
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		75,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		75,000.00	
取得借款收到的现金		90,500,000.00	95,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		90,575,000.00	95,500,000.00
偿还债务支付的现金		99,500,000.00	95,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		23,025,990.32	14,828,824.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		771,499.98	0.00
筹资活动现金流出小计		123,297,490.30	110,328,824.82
筹资活动产生的现金流量净额		-32,722,490.30	-14,828,824.82
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-421,556.26	579,070.82

五、现金及现金等价物净增加额		-34,339,991.39	11,828,826.95
加：期初现金及现金等价物余额		418,570,306.75	406,741,479.80
六、期末现金及现金等价物余额		384,230,315.36	418,570,306.75

法定代表人：夏春来

主管会计工作负责人：夏春来

会计机构负责人：王爱新

## 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		348,048,304.07	324,246,758.20
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,955,634.71	45,584,258.41
经营活动现金流入小计		354,003,938.78	369,831,016.61
购买商品、接受劳务支付的现金		19,078,026.08	22,241,959.43
支付给职工以及为职工支付的现金		35,738,189.39	34,959,547.93
支付的各项税费		62,951,543.25	58,833,097.37
支付其他与经营活动有关的现金		219,033,741.64	191,777,361.94
经营活动现金流出小计		336,801,500.36	307,811,966.67
经营活动产生的现金流量净额		17,202,438.42	62,019,049.94
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		43,800,000.00	31,758.28
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			2,000,000.00
投资活动现金流入小计		43,800,000.00	2,031,758.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,453,736.47	40,896,353.67
投资支付的现金		5,696,499.98	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		53,150,236.45	40,896,353.67
投资活动产生的现金流量净额		-9,350,236.45	-38,864,595.39
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		30,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金		30,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,201,717.58	11,482,286.49
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		50,201,717.58	41,482,286.49
筹资活动产生的现金流量净额		-20,201,717.58	-11,482,286.49
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-12,349,515.61	11,672,168.06
加：期初现金及现金等价物余额		301,045,783.96	289,373,615.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		288,696,268.35	301,045,783.96

法定代表人：夏春来

主管会计工作负责人：夏春来

会计机构负责人：王爱新

合并所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	219,581,746.00				323,373,562.66				36,981,849.52		246,767,758.95	547,827.07	827,252,744.20
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	219,581,746.00				323,373,562.66				36,981,849.52		246,767,758.95	547,827.07	827,252,744.20
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	65,874,524.00				-66,147,393.67				5,196,787.37		46,466,503.10	-414,424.27	50,975,996.53
(一)综合收益总额											70,547,320.63	9,206.04	70,556,526.67
(二)所有者投入和减少资本					-272,869.67							-423,630.31	-696,499.98
1. 股东投入的普通股												75,000.00	75,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-272,869.67							-498,630.31	-771,499.98
(三)利润分配									5,196,787.37		-24,080,817.53		-18,884,030.16
1. 提取盈余公积									5,196,787.37		-5,196,787.37		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分											-18,884,030.16		-18,884,030.16

配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	65,874,524.00											
1. 资本公积转增资本(或股本)	65,874,524.00											
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	285,456,270.00				257,226,168.99			42,178,636.89		293,234,262.05	133,402.80	878,228,740.73

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	168,909,035.00				374,046,273.66				32,770,020.71		198,423,958.03	724,994.33	774,874,281.73
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
三、本年期初余额	168,909,035.00				374,046,273.66				32,770,020.71		198,423,958.03	724,994.33	774,874,281.73
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	50,672,711.00				-50,672,711.00				4,211,828.81		48,343,800.92	-177,167.26	52,378,462.47
(一) 综合收益总额											62,690,171.83	-164,463.95	62,525,707.88

2017 年年度报告

(二) 所有者投入和减少资本										-12,703.310	-12,703.31		
1. 股东投入的普通股										-12,703.31	-12,703.31		
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配											-10,134,542.10		
1. 提取盈余公积										4,211,828.81	-4,211,828.81		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-10,134,542.10		
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	50,672,711.00										-50,672,711.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)	50,672,711.00										-50,672,711.00		
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	219,581,746.00									36,981,849.52	246,767,758.95	547,827.07	827,252,744.20

法定代表人：夏春来

主管会计工作负责人：夏春来

会计机构负责人：王爱新

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	219,581,746.00				310,142,711.63				36,981,849.52	220,453,076.58	787,159,383.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	219,581,746.00				310,142,711.63				36,981,849.52	220,453,076.58	787,159,383.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	65,874,524.00				-65,874,524.00				5,196,787.37	27,887,056.16	33,083,843.53
（一）综合收益总额										51,967,873.69	51,967,873.69
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									5,196,787.37	-24,080,817.53	-18,884,030.16
1. 提取盈余公积									5,196,787.37	-5,196,787.37	
2. 对所有者（或股东）的分配										-18,884,030.16	-18,884,030.16
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	65,874,524.00				-65,874,524.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	65,874,524.00				-65,874,524.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

2017 年年度报告

(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	285,456,270.00				244,268,187.63			42,178,636.89	248,340,132.74	820,243,227.26

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	168,909,035.00				360,815,422.63				32,770,020.71	192,681,159.43	755,175,637.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	168,909,035.00				360,815,422.63				32,770,020.71	192,681,159.43	755,175,637.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,672,711.00				-50,672,711.00				4,211,828.81	27,771,917.15	31,983,745.96
（一）综合收益总额										42,118,288.06	42,118,288.06
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									4,211,828.81	-14,346,370.91	-10,134,542.10
1. 提取盈余公积									4,211,828.81	-4,211,828.81	
2. 对所有者（或股东）的分配										-10,134,542.10	-10,134,542.10
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	50,672,711.00				-50,672,711.00						

2017 年年度报告

1. 资本公积转增资本(或股本)	50,672,711.00				-50,672,711.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	219,581,746.00				310,142,711.63				36,981,849.52	220,453,076.58	787,159,383.73

法定代表人：夏春来

主管会计工作负责人：夏春来

会计机构负责人：王爱新

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

##### (1) 公司历史沿革

江苏联环药业股份有限公司（以下简称本公司）是由江苏联环药业集团有限公司（原扬州制药厂）作为主要发起人，联合国药集团药业股份有限公司、上海联创创业投资有限公司、苏州工业园区药科大新药开发中心有限公司、江苏省高科技产业投资有限公司等共同发起设立的股份有限公司。江苏联环药业集团有限公司以其所属的六车间（片剂车间）、七车间（原料药）、八车间（原料药车间）、动力车间、标准化仓库等经营性净资产及其所拥有的无形资产—国家一类新药爱普列特生产技术以及货币资金出资，其他发起人以货币资金出资。2000年2月22日公司领取企业法人营业执照，注册资本人民币4,000.00万元。

2003年3月4日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]15号“关于核准江苏联环药业股份有限公司公开发行股票的通知”批准，本公司向社会公开发行2,000.00万股人民币普通股股票，并于2003年3月19日在上海证券交易所挂牌交易。本公司注册资本变更为人民币6,000.00万元，于2003年4月23日取得变更后的企业法人营业执照。

2008年5月，本公司根据股东大会决议，增加注册资本人民币30,000,000.00元，全部由资本公积转增股本，变更后注册资本为人民币90,000,000.00元，已经江苏天衡会计师事务所有限公司“天衡验字（2008）52号”验资报告验证。

2010年5月，本公司根据股东大会决议，增加注册资本人民币27,000,000.00元，全部由资本公积转增股本，变更后注册资本为人民币117,000,000.00元，已经江苏天衡会计师事务所有限公司“天衡验字（2010）47号”验资报告验证。

2012年5月，本公司根据股东大会决议，增加注册资本人民币35,100,000.00元，全部由资本公积转增股本，变更后注册资本为人民币152,100,000.00元，已经天衡会计师事务所有限公司“天衡验字（2012）00058号”验资报告验证。

2013年6月，根据本公司2012年第五届董事会第三次会议决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]695号《关于核准江苏联环药业股份有限公司向江苏联环药业集团有限公司发行股份购买资产的批复》核准，本公司向江苏联环药业集团有限公司发行4600189股人民币普通股股票，收购江苏联环药业集团有限公司所持有的扬州制药有限公司100%股权，本次发行股票后本公司注册资本变更为人民币156,700,189.00元，已经天衡会计师事务所有限公司“天衡验字（2013）00049号”验资报告验证。

2015年4月，根据本公司2014年第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏联环药业股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]518号）核准，本公司向社会非公开发行人民币普通股股票12,208,846.00股，本次发行

股票后本公司注册资本变更为人民币 168,909,035.00 元,已经天衡会计师事务所(特殊普通合伙)“天衡验字(2015)00029号”验资报告验证。

2016年7月,本公司根据股东大会决议,增加注册资本人民币 50,672,711.00 元,全部由资本公积转增股本,变更后注册资本为人民币 219,581,746.00 元,已经天衡会计师事务所(特殊普通合伙)“天衡验字(2016)00174号”验资报告验证。

2017年5月,本公司根据股东大会决议,增加注册资本人民币 65,874,524.00 元,全部由资本公积转增股本,变更后注册资本为人民币 285,456,270.00 元,已经天衡会计师事务所(特殊普通合伙)“天衡验字(2017)00087号”验资报告验证。

## (2) 公司注册地、业务性质等情况

本公司统一社会信用代码:91321000714094280W;注册地:扬州市;总部地址:江苏省扬州市文峰路 21 号;经营范围:药品生产(按许可证所列范围生产)。自营和代理各类商品及技术的进出口业务。药品相关技术的授权使用、成果转让、服务咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。本公司及各子公司主要从事:药品生产、销售,化工原料、药品批发,药品等研发,技术成果转让、咨询。

## (3) 财务报表的批准报出

本财务报表经本公司董事会于 2018 年 4 月 11 日决议批准报出。

## 2. 合并财务报表范围

√适用 不适用

截止 2017 年 12 月 31 日,本公司纳入合并范围的子公司共 6 户,详见本附注七“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户,详见本附注六“合并范围的变更”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

### 2. 持续经营

√适用 不适用

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金,将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此,董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2017 年 12 月 31 日止的 2017 年度财务报表。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 不适用

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、25“收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、11“应收款项”的描述。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

以公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

### 3. 营业周期

适用 不适用

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

### (2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中单独列示。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

### (1) 金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

### ③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以成本法计量。

### ④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

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

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

(2) 金融负债

①金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

## ④金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

## (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 11. 应收款项

## (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款单项金额在人民币 300 万元（含 300 万元）以上，其他应收款单项金额在人民币 100 万元（含 100 万元）以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

## (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差异计提坏账准备

## 12. 存货

√适用 □不适用

(1) 本公司存货包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。

(2) 原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

## 13. 持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(一) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(二) 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

## 14. 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

## （2）投资成本确定

### ①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

## （3）后续计量及损益确认方法

### ①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

## ②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影

响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## 15. 投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用

(1) 固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率

### (2). 折旧方法

适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	直线法	30	0-5	3.17-3.33
通用设备	直线法	10	0-5	9.50-10.00
专用设备	直线法	10	0-5	9.50-10.00
运输设备	直线法	10	0-5	9.50-10.00

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用  不适用

## 17. 在建工程

适用  不适用

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

## 18. 借款费用

适用  不适用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购

建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

## 19. 生物资产

适用 不适用

## 20. 油气资产

适用 不适用

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类 别	使用寿命
土地使用权	50
非专利技术	10

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

**23. 长期待摊费用**√适用  不适用

长期待摊费用在受益期内采用直线法摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

**24. 职工薪酬****(1)、短期薪酬的会计处理方法**√适用  不适用

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

**(2)、离职后福利的会计处理方法**√适用  不适用

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

**(3)、辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

**(4)、其他长期职工福利的会计处理方法** 适用  不适用**25. 预计负债**√适用  不适用

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

## 26. 股份支付

√适用 □不适用

### (1) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

#### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### (2) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

**27. 优先股、永续债等其他金融工具**

适用 不适用

**28. 收入**

适用 不适用

**(1) 销售商品收入****①一般原则**

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

**②具体原则**

本公司商品销售收入分为国外销售和国内销售。

**A、国外销售**

本公司将商品发给客户，取得出口报关单时确认销售收入。

**B、国内销售**

公司将商品发出给客户，客户确认收到商品后，确认销售收入。

**(2) 提供劳务收入**

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

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

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

**(3) 让渡资产使用权收入**

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

**29. 政府补助****(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

适用 不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与

收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

## **(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

√适用 不适用

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

## **30. 递延所得税资产/递延所得税负债**

√适用 不适用

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

##### 租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

##### 租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

##### 租入资产

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

##### 租出资产

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值

之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)	影响金额(上期数/期初数)
自 2017 年 1 月 1 日起,与本公司日常活动相关的政府补助,从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。比较数据不调整。	[注]	营业外收入-704,131.49 其他收益 704,131.49	
在利润表中新增“资产处置收益”项目,将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	[注]	营业外支出 33,309.74 资产处置收益-33,309.74	营业外支出 22,870.00 资产 处置收益 -22,870.00

#### 其他说明

[注]: 财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》,自 2017 年 5 月 28 日起施行,对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营,要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》,修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行,对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助,要求采用未来适用法处理;对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助,也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》,对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

#### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

### 34. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	增值税计税销售额	17%; 13%; 6%; 3%
消费税		
营业税	营业税计税额	5%
城市维护建设税	流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	母公司 15%; 子公司 25%
教育费附加	流转税额	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

## 2. 税收优惠

适用 不适用

母公司：本公司 2017 年进行高新技术企业资格复审并通过，获取 GR201732000064 号证书，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）等相关规定，本公司所得税税率减按 15% 计缴。

本公司的子公司南京帝易医药科技有限公司 2017 年度符合《中华人民共和国企业所得税法》及其实施规定的小型微利企业认定标准，根据《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》（财税[2015]34 号）等相关规定，上述公司所得按 50% 计入应纳税所得额，所得税税率减按 20% 计缴。

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

（以下如无特别说明，均以 2017 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位）

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	6,457.30	3,393.30
银行存款	383,784,693.24	418,129,653.87
其他货币资金	31,259,164.82	12,939,011.58
合计	415,050,315.36	431,072,058.75
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

#### (2) 其他货币资金

项 目	期末余额	期初余额
存出投资款	439,164.82	437,259.58
银行承兑汇票保证金	30,820,000.00	12,501,752.00
合计	31,259,164.82	12,939,011.58

(3) 截至 2017 年 12 月 31 日，货币资金期末余额中无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

**2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	51,480.00	52,290.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	51,480.00	52,290.00
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	51,480.00	52,290.00

其他说明：

无

**3、衍生金融资产**

□适用 √不适用

**4、应收票据****(1) 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	72,929,833.86	58,127,175.15
商业承兑票据		
合计	72,929,833.86	58,127,175.15

**(2) 期末公司已质押的应收票据**

□适用 √不适用

**(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	33,160,806.80	
商业承兑票据		
合计	33,160,806.80	

**(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 5、应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	217,863,470.85	100.00	18,439,620.82	8.46	199,423,850.03	178,217,662.25	100.00	16,014,802.14	8.99	162,202,860.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	217,863,470.85	100.00	18,439,620.82		199,423,850.03	178,217,662.25	100.00	16,014,802.14		162,202,860.11

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	200,583,667.45	10,029,183.38	5%
1 年以内小计	200,583,667.45	10,029,183.38	5%
1 至 2 年	5,041,794.71	504,179.47	10%
2 至 3 年	3,258,820.62	977,646.18	30%
3 年以上			
3 至 4 年	3,633,957.33	1,816,978.67	50%
4 至 5 年	1,167,988.08	934,390.46	80%
5 年以上	4,177,242.66	4,177,242.66	100%
合计	217,863,470.85	18,439,620.82	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 4,790,951.34 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,366,132.66

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用 应收账款核销说明：

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 28,951,292.30 元，占应收账款期末余额合计数的比例 13.29%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,447,564.62 元。

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

适用 不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**6、预付款项**

**(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	14,708,878.90	72.07	9,238,899.22	63.82
1 至 2 年	1,235,805.09	6.05	3,156,333.60	21.81
2 至 3 年	2,524,165.77	12.37	551,404.91	3.81
3 年以上	1,941,687.14	9.51	1,528,989.03	10.56
合计	20,410,536.90	100.00	14,475,626.76	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

账龄一年以上的预付款项为尚未结算的货款尾款。

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：**

适用 不适用

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为 8,661,746.44 元，占预付款项年末余额合计数的比例为 42.44%。

其他说明

适用 不适用**7、 应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用**(2). 重要逾期利息**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**8、 应收股利****(1). 应收股利**适用 不适用**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**9、 其他应收款****(1). 其他应收款分类披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	44,607,218.59	100.00	8,425,460.39	18.89	36,181,758.20	31,574,745.73	100.00	6,929,627.90	21.95	24,645,117.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	44,607,218.59	100.00	8,425,460.39		36,181,758.20	31,574,745.73	100.00	6,929,627.90		24,645,117.83

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			

	33,360,982.19	1,668,049.10	5%
1 年以内小计	33,360,982.19	1,668,049.10	5%
1 至 2 年	1,420,091.76	142,009.18	10%
2 至 3 年	2,868,789.75	860,636.93	30%
3 年以上			
3 至 4 年	2,218,630.60	1,109,315.30	50%
4 至 5 年	466,372.05	373,097.64	80%
5 年以上	4,272,352.24	4,272,352.24	100%
合计	44,607,218.59	8,425,460.39	

确定该组合依据的说明：  
无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：  
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：  
适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 1,516,396.28 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。  
其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	20,563.79

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	39,421,965.47	26,439,777.11
保证金、押金	5,185,253.12	5,134,968.62
合计	44,607,218.59	31,574,745.73

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第 1 名	备用金	3,509,808.04	1 年以内	7.87	175,490.40
第 2 名	备用金	2,871,152.89	1 年以内	6.44	143,557.64
第 3 名	备用金	2,400,723.13	1 年以内	5.38	120,036.16
第 4 名	备用金	2,146,317.20	1 年以内	4.81	107,315.86
第 5 名	保证金、押金	2,060,000.00	2-3 年	4.62	618,000.00
合计		12,988,001.26		29.12	1,164,400.06

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,705,423.02		16,705,423.02	14,161,188.69		14,161,188.69
在产品	19,448,233.81		19,448,233.81	8,064,871.96		8,064,871.96
库存商品	65,585,577.61	443,669.71	65,141,907.90	40,718,610.74	338,062.04	40,380,548.70
周转材料	2,008,481.39		2,008,481.39	2,360,572.07		2,360,572.07
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	103,747,715.83	443,669.71	103,304,046.12	65,305,243.46	338,062.04	64,967,181.42

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						

库存商品	338,062.04	396,126.67		290,519.00		443,669.71
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	338,062.04	396,126.67		290,519.00		443,669.71

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

适用 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 11、持有待售资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
持有待售非流动资产		37,545,246.86			

其他说明:

2017年4月,公司与扬州奥锐特药业就扬州联澳生物医药有限公司40%股权转让事项签订《股权转让合同》,转让价格为人民币4380万元。该股权转让事项已于2017年5月完成股权工商变更登记手续。

## 12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

## 13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保险费	66,140.48	72,173.13
税金负数重分类	2,201,474.16	919,845.87
合计	2,267,614.64	992,019.00

其他说明

无

## 14、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

## (5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 15、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

## (2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

## (3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 16、长期应收款

## (1) 长期应收款情况:

适用 不适用

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 17、长期股权投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
联环药物工程研究中心有限公司											
小计											

二、联营企业										
扬州扬大联环药业基因工程有限公司	5,844,741.84			589,093.31						6,433,835.15
小计	5,844,741.84			589,093.31						6,433,835.15
合计	5,844,741.84			589,093.31						6,433,835.15

## 其他说明

本公司期末长期股权投资不存在需计提长期股权投资减值准备的情况。

本公司长期股权投资变现不存在重大限制。

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 19、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	105,121,084.08	100,679,467.46	130,389,682.47	2,891,958.53	339,082,192.54
2. 本期增加金额		2,769,401.86	1,468,244.31	708,000.00	4,945,646.17
(1) 购置		1,558,494.67	1,466,044.31	708,000.00	3,732,538.98
(2) 在建工程转入		1,210,907.19	2,200.00		1,213,107.19
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		3,132,407.25	2,013,142.20	153,800.00	5,299,349.45
(1) 处置或报废		3,132,407.25	2,013,142.20	153,800.00	5,299,349.45
4. 期末余额	105,121,084.08	100,316,462.07	129,844,784.58	3,446,158.53	338,728,489.26
二、累计折旧					
1. 期初余额	33,369,012.98	55,554,341.04	70,206,159.93	1,692,934.51	160,822,448.46
2. 本期增加金额	3,418,869.82	8,556,512.20	10,555,774.45	222,609.97	22,753,766.44
(1) 计提	3,418,869.82	8,556,512.20	10,555,774.45	222,609.97	22,753,766.44
3. 本期减少金额		2,950,555.61	1,933,441.11	111,752.40	4,995,749.12
(1) 处置或报废		2,950,555.61	1,933,441.11	111,752.40	4,995,749.12
4. 期末余额	36,787,882.80	61,160,297.63	78,828,493.27	1,803,792.08	178,580,465.78
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					

四、账面价值					
1. 期末账面价值	68,333,201.28	39,156,164.44	51,016,291.31	1,642,366.45	160,148,023.48
2. 期初账面价值	71,752,071.10	45,125,126.42	60,183,522.54	1,199,024.02	178,259,744.08

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 20、在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
原药一车间大修技改(含二期)						
原药二车间大修技改(含二期)						
口服制剂车间大修技改						
年产1500KG非洛地平原料药建设项目	703,339.62		703,339.62	703,339.62		703,339.62
年产30亿片(粒)固体制剂建设项目	55,010,076.05		55,010,076.05	16,862,499.32		16,862,499.32
退城进园水针项目	15,213,953.54		15,213,953.54	759,875.65		759,875.65
其他零星项目						
合计	70,927,369.21		70,927,369.21	18,325,714.59		18,325,714.59

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源

原药一车间大修技改(含二期)	774,400		526,712.32	526,712.32		68.02					自筹
原药二车间大修技改(含二期)	610,000		364,499.28	364,499.28		59.75					自筹
口服制剂车间大修技改			216,115.30	216,115.30							自筹
年产1500KG非洛地平原料药建设项目	33,132,000	703,339.62				703,339.62	2.12	20			募集资金
年产30亿片(粒)固体制剂建设项目	211,110,000	16,862,499.32	38,147,576.73			55,010,076.05	26.07	30			自筹、募集资金
退城进园水针项目	47,500,000	759,875.65	14,454,077.89			15,213,953.54	31.98	40			自筹
其他零星项目			105,780.29	105,780.29							自筹
合计	293,126,400.00	18,325,714.59	53,814,761.81	1,213,107.19		70,927,369.21					

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况:**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**21、工程物资**

适用 不适用

**22、固定资产清理**

适用 不适用

**23、生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**24、油气资产**

适用 不适用

**25、无形资产****(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	非专利技术	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	37,458,819.40	17,367,160.61	54,825,980.01
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	37,458,819.40	17,367,160.61	54,825,980.01
二、累计摊销			
1. 期初余额	813,750.31	11,336,036.41	12,149,786.72
2. 本期增加金额	754,089.95	1,736,716.06	2,490,806.01
(1) 计提	754,089.95	1,736,716.06	2,490,806.01
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	1,567,840.26	13,072,752.47	14,640,592.73
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	35,890,979.14	4,294,408.14	40,185,387.28
2. 期初账面价值	36,645,069.09	6,031,124.20	42,676,193.29

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况：**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**26、开发支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
盐酸舍曲林胶囊一致性评价		387,429.98				387,429.98
辛伐他汀片一致性评价		1,492,779.49				1,492,779.49
盐酸多西环素片一致性评价		616,751.72				616,751.72
依巴斯汀原料工艺变更、片剂一致性评价		426,774.83				426,774.83
阿奇霉素一致性评价		2,648,103.33				2,648,103.33
氯雷他定片一致性评价		114,069.57				114,069.57
叶酸一致性评价		360,681.23				360,681.23
合计		6,046,590.15				6,046,590.15

其他说明

以上项目一致性研究项目资本化时点为项目立项审批日。

**27、商誉****(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**28、长期待摊费用**

□适用 √不适用

**29、递延所得税资产/递延所得税负债****(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	27,261,264.22	5,119,959.43	23,265,714.28	4,232,114.96
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
交易性金融资产公允价值变动	91,458.00	13,718.70	90,648.00	13,597.20
预提费用	17,419,932.10	4,244,983.03	4,788,098.38	1,087,024.60
合计	44,772,654.32	9,378,661.16	28,144,460.66	5,332,736.76

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

适用 不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 30、其他非流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预付的土地款[注]	20,000,000.00	20,000,000.00
预付的工程款	1,737,772.64	1,765,245.54
合计	21,737,772.64	21,765,245.54

其他说明:

[注]预付的土地款系根据公司与江苏省扬州市高新技术产业开发区管理委员会签订的《生物医药进园合同书》预付的土地款。

## 31、短期借款

## (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	76,500,000.00	85,500,000.00
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	86,500,000.00	95,500,000.00

短期借款分类的说明:

无

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

□适用 √不适用

**33、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**34、应付票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	30,820,000.00	13,501,752.00
合计	30,820,000.00	13,501,752.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

**35、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	41,525,999.72	51,254,103.05
合计	41,525,999.72	51,254,103.05

**(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**36、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	13,180,103.05	9,513,670.18
合计	13,180,103.05	9,513,670.18

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**37、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示:**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,024,450.18	67,192,158.22	67,587,088.90	3,629,519.50
二、离职后福利-设定提存计划	858,239.48	7,243,868.79	7,753,936.53	348,171.74
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,882,689.66	74,436,027.01	75,341,025.43	3,977,691.24

**(2). 短期薪酬列示:**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,818,943.97	53,248,485.48	53,247,338.28	1,820,091.17
二、职工福利费	1,640,765.27	5,964,698.42	6,086,357.56	1,519,106.13
三、社会保险费	450,575.72	3,757,267.14	4,032,015.16	175,827.70
其中: 医疗保险费	343,295.79	3,301,880.71	3,488,499.25	156,677.25
工伤保险费	42,911.97	275,522.48	307,989.22	10,445.23
生育保险费	21,455.99	162,550.64	175,301.41	8,705.22
大病救助保险费	42,911.97	17,313.31	60,225.28	
四、住房公积金	3,299.00	3,293,098.00	3,296,397.00	
五、工会经费和职工教育经费	110,866.22	928,609.18	924,980.90	114,494.50
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	4,024,450.18	67,192,158.22	67,587,088.90	3,629,519.50

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	815,327.51	6,974,360.61	7,458,924.96	330,763.16
2、失业保险费	42,911.97	269,508.18	295,011.57	17,408.58
3、企业年金缴费				
合计	858,239.48	7,243,868.79	7,753,936.53	348,171.74

其他说明:

□适用 √不适用

**38、应交税费**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

增值税	8,788,428.33	4,735,806.57
消费税		
营业税		
企业所得税	15,421,027.31	6,789,614.61
个人所得税	1,085,962.64	1,137,831.50
城市维护建设税	620,184.84	358,051.19
土地使用税	103,422.65	372,458.88
印花税	10,221.49	7,049.40
房产税	146,867.80	146,867.80
教育费附加	442,989.17	255,750.91
其他	7,375.00	7,375.00
合计	26,626,479.23	13,810,805.86

其他说明：

无

### 39、应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	86,595.21	100,710.21
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	86,595.21	100,710.21

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 40、应付股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	116,400.00	116,400.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	116,400.00	116,400.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

### 41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

风险押金	32,219,863.15	14,832,603.62
应付销售费用款等	13,745,269.75	10,720,374.82
合计	45,965,132.90	25,552,978.44

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**42、持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、1 年内到期的非流动负债**

□适用 √不适用

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预提销售费用	17,419,932.10	4,788,098.38
合计	17,419,932.10	4,788,098.38

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

**46、应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

**(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**

□适用 √不适用

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：**

□适用 √不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**47、长期应付款****(1) 按款项性质列示长期应付款:**

适用 不适用

**48、长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**(1) 长期应付职工薪酬表**

适用 不适用

**(2) 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值:

适用 不适用

计划资产:

适用 不适用

设定受益计划净负债(净资产)

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明:

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**49、专项应付款**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
退城进园拆迁补偿款	20,000,000.00			20,000,000.00	
扬州市绿扬金凤计划	10,000.00	20,000.00		30,000.00	
合计	20,010,000.00	20,000.00		20,030,000.00	

其他说明：

[注 1] 2016 年 5 月，公司与扬州市经济与信息化委员会签订《拆迁补偿协议》，协议约定：扬州市经济与信息化委员会代表扬州市人民政府作为“退城进园”方案的牵头部门，要求公司对扬州市文峰路 21 号地块进行搬迁，地块内有权属公司及子公司扬州制药有限公司的房屋建筑物、在建工程和机器设备等，该房屋建筑物、在建工程和机器设备等将被予以搬迁拆除，并由扬州市经济与信息化委员会给予公司及子公司扬州制药有限公司经济补偿，共计 1.89 亿元（其中本公司 1.02 亿元，子公司扬州制药有限公司 0.87 亿元）（含房屋建筑物、在建工程、机器设备、搬迁费用、拆迁损失等补偿）。

[注 2] 系根据扬州市人才工作领导小组办公室《关于确定 2013 年扬州市“绿扬金凤计划”资助名单的通知》（扬人才办[2014] 5 号）收到的经费。

## 50、预计负债

适用 不适用

## 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

## 53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	219,581,746.00			65,874,524.00		65,874,524.00	285,456,270.00

其他说明：

股本变化详见附注一公司基本情况 1 公司历史沿革

## 54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

**(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**55、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	320,693,562.66		66,147,393.67	254,546,168.99
其他资本公积	2,680,000.00			2,680,000.00
合计	323,373,562.66		66,147,393.67	257,226,168.99

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其中，65,874,524.00 系资本公积转增股本；272,869.67 系购买子公司扬州联环医药营销有限公司和南京帝易医药科技有限公司少数股权的购买成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，形成的资本公积。

**56、库存股**

□适用 √不适用

**57、其他综合收益**

□适用 √不适用

**58、专项储备**

□适用 √不适用

**59、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	36,981,849.52	5,196,787.37		42,178,636.89
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	36,981,849.52	5,196,787.37		42,178,636.89

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积金。

**60、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	246,767,758.95	198,423,958.03
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	246,767,758.95	198,423,958.03
加:本期归属于母公司所有者的净利润	70,547,320.63	62,690,171.83
减:提取法定盈余公积		4,211,828.81
提取任意盈余公积	5,196,787.37	
提取一般风险准备		
应付普通股股利	18,884,030.16	10,134,542.10
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	293,234,262.05	246,767,758.95

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整,影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

**61、营业收入和营业成本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	685,401,776.96	210,687,050.08	602,726,372.02	249,735,137.55
其他业务	3,697,572.26	3,496,976.40	2,134,284.31	1,348,369.47
合计	689,099,349.22	214,184,026.48	604,860,656.33	251,083,507.02

**62、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	5,578,153.15	4,419,926.62
教育费附加	3,751,421.28	3,157,090.46
资源税		
房产税	697,663.28	465,108.81
土地使用税	492,144.60	302,231.75
车船使用税		
印花税	200,743.47	144,855.90
合计	10,720,125.78	8,489,213.54

其他说明：

无

### 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	1,337,104.87	940,784.94
市场开发费	216,024,685.33	140,034,995.53
运输费	2,883,421.18	3,452,349.17
网络建设	69,323,203.53	60,202,797.54
其他	11,752,996.87	2,284,416.80
合计	301,321,411.78	206,915,343.98

其他说明：

无

### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,474,835.78	27,385,111.82
办公通讯费	619,044.09	596,168.93
物料消耗	2,208,077.83	2,791,804.67
交通差旅费	1,438,099.20	1,287,314.67
租赁费	2,280,514.44	2,803,399.74
业务招待费	1,781,027.37	1,040,562.81
咨询顾问费	630,988.49	764,892.41
技术开发费	20,483,928.02	16,826,452.54
折旧及摊销	7,397,280.09	7,490,179.61
各项税费		444,022.69
存货盘盈或盘亏	288,402.58	297,126.22
其他费用	10,189,881.08	5,404,294.29
合计	74,792,078.97	67,131,330.40

其他说明：

无

### 65、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,127,845.16	4,569,798.61
利息收入	-6,203,839.73	-9,734,906.03
汇兑损失	421,556.26	-579,070.82
金融机构手续费	126,160.83	104,120.20
合计	-1,528,277.48	-5,640,058.04

其他说明：

无

**66、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,307,347.62	1,059,208.38
二、存货跌价损失	396,126.67	147,627.61
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	6,703,474.29	1,206,835.99

其他说明：

无

**67、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-810.00	-2,160.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-810.00	-2,160.00

其他说明：

无

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

权益法核算的长期股权投资收益	589,093.31	956,257.48
处置长期股权投资产生的投资收益	6,254,753.14	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他		
合计	6,843,846.45	956,257.48

其他说明：

无

### 69、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		1,334,567.34	
其他		172,703.31	
合计		1,507,270.65	

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
工业和信息产业转型升级专项资金[注 1]		1,110,000.00	与收益相关
失业岗位补贴[注 2]		176,567.34	与收益相关
专利奖励经费[注 3]		6,000.00	与收益相关
专利资助[注 4]		2,000.00	与收益相关
扬州英才培育计划 [注 5]		10,000.00	与收益相关
产学研合作项目经费[注 6]		30,000.00	与收益相关
合计		1,334,567.34	

其他说明：

√适用 □不适用

[注 1] 江苏省经济和信息化委员会、江苏省财政厅《省经济和信息化委 省财政厅关于组织 2016 年度省级工业和信息产业转型升级专项资金项目的通知》（苏经信综合[2016]91 号）。扬州市广陵区经济和信息化委员会《关于组织申报 2014 年度广陵区工业和信息产业转型升级项目的通知》（扬广经信[2014]17 号）。

[注 2] 扬州市人力资源和社会保障局、扬州市财政局《关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》（扬人社[2015]306 号、扬财社[2015]140 号）。

[注 3] 扬州市知识产权局、扬州市财政局《关于第一届扬州市专利奖授奖及下达奖励经费的通知》（扬知发[2015]5 号）。

[注 4] 扬州市广陵区知识产权局《关于开展广陵区专利资助的通知》、扬州市广陵区人民政府《关于印发〈扬州市广陵区专利申请资助资金管理办法〉的通知》（扬广府发[2014]14 号）；扬州市广陵区科技局 2015 年《关于开展广陵区专利资助申报的通知》。

[注 5] 扬州市人才工作领导小组《关于印发〈扬州英才培育计划〉的通知》（扬人才[2013]4 号）和《关于做好“扬州英才培育计划”第一期培育对象申报遴选工作的通知》（扬人才办[2013]10 号）；扬州市人才工作领导小组办公室《关于确定“扬州英才培育计划”第一期培育对象的通知》（扬人才办[2014]6 号）。

[注 6] 扬州市广陵区科学技术局、扬州市广陵区财政局《关于印发〈2015 年度扬州市广陵区科技计划项目指南〉及组织申报项目的通知》（扬广科[2015]14 号）、《关于下达 2015 年度科技经费的通知》（扬广科[2016]5 号）；扬州市广陵区科技局、扬州市广陵区财政局《关于下达 2014 年度科技经费的通知》（扬广科[2015]9 号）。

## 70、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	261,552.73	46,653.80	261,552.73
其中：固定资产处置损失	261,552.73	46,653.80	261,552.73
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
综合基金	199,475.04	205,989.06	199,475.04
其他	41,900.00	678,504.95	41,900.00
合计	502,927.77	931,147.81	502,927.77

其他说明：

无

**71、 所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	23,406,837.56	13,956,751.81
递延所得税费用	-4,045,924.40	699,374.07
合计	19,360,913.16	14,656,125.88

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	89,917,439.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	13,487,615.97
子公司适用不同税率的影响	2,536,359.43
调整以前期间所得税的影响	111,499.32
非应税收入的影响	-88,364.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,665,336.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-104,838.76
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
研发费用加计扣除的影响	-246,695.66
所得税费用	19,360,913.16

其他说明：

□适用 √不适用

**72、 其他综合收益**

□适用 √不适用

**73、 现金流量表项目****(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的利息收入	6,203,839.73	9,734,906.03
收到的营业外收入	724,131.49	21,344,567.34
收到其他暂收暂付往来款	101,859.85	751,449.10
收到的各类保证金、订金及押金等	16,659,183.91	10,245,212.50
合计	23,689,014.98	42,076,134.97

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接支付的期间费用	310,600,545.60	231,443,140.58
营业外支出		
支付的往来款等	12,806,101.73	1,664,959.48
合计	323,406,647.33	233,108,100.06

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金		2,000,000.00
合计		2,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

### (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

### (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## 74、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	70,556,526.67	62,525,707.88
加：资产减值准备	4,026,258.84	-764,994.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,753,766.44	21,075,285.92
无形资产摊销	2,490,806.01	2,489,169.10
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	33,309.74	22,870.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	261,552.73	46,653.80
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	810.00	2,160.00
财务费用（收益以“-”号填列）	4,549,401.42	3,990,727.79
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,843,846.45	-956,257.48
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,045,924.40	699,374.07
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		

存货的减少（增加以“-”号填列）	-38,442,472.37	-13,647,910.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-90,286,777.99	-6,599,756.24
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	38,582,287.17	1,402,038.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,635,697.81	70,285,067.89
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	384,230,315.36	418,570,306.75
减：现金的期初余额	418,570,306.75	406,741,479.80
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-34,339,991.39	11,828,826.95

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	384,230,315.36	418,570,306.75
其中：库存现金	6,457.30	3,393.30
可随时用于支付的银行存款	383,784,693.24	418,129,653.87
可随时用于支付的其他货币资金	439,164.82	437,259.58
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	384,230,315.36	418,570,306.75
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

## 75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**76、所有权或使用权受到限制的资产**

□适用 √不适用

**77、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目：**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应收账款	1,011,220.00		6,607,513.72
其中：美元	1,011,220.00	6.5342	6,607,513.72
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
外币核算-XXX			
人民币			
人民币			

其他说明：

无

**(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。**

□适用 √不适用

**78、套期**

□适用 √不适用

**79、政府补助****1. 政府补助基本情况**

□适用 √不适用

**2. 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

其他说明

无

**80、其他**

√适用 □不适用

**资产处置收益**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-33,309.74	-22,870.00	-33,309.74
无形资产处置收益	-	-	-
合计	-33,309.74	-22,870.00	-33,309.74

**其他收益**

计入当期损益的政府补助:

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
中小型企业转型奖励[注 1]	400,000.00	-	400,000.00
失业岗位补贴[注 2]	168,131.49	-	168,131.49
科技创新券兑现经费[注 3]	50,000.00	-	50,000.00
工业和信息产业转型升级专项资金[注 4]	80,000.00	-	80,000.00
专利资助[注 5]	6,000.00	-	6,000.00
合计	704,131.49	-	704,131.49

[注 1] 根据扬州市中小企业局、扬州市财政局扬中小[2016]24 号《关于下达扬州市中小企业转型升级奖励扶持资金的通知》收到的政府补助。

[注 2] 根据扬州市人力资源和社会保障局、扬州市财政局《关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作的通知》（扬人社[2015]306 号、扬财社[2015]140 号）收到的政府补助。

[注 3] 根据扬州市财政局、扬州市科学技术局扬财教[2016]55 号《关于印发扬州市创新券实施细则的通知》以及市政府办公室扬府办法[2016]95 号《关于印发扬州市创新券实施管理意见（试行）的通知》收到的政府补助。

[注 4] 根据扬州市广陵区经济和信息化委员会、广陵区财政局《关于组织申报 2014、2015 年度广陵区工业和信息产业转型升级项目的通知》收到的政府补助。

[注 5] 根据扬州市广陵区知识产权局《关于开展广陵区专利资助的通知》、扬州市广陵区人民政府文件《关于印发〈扬州市广陵区专利申请资助资金管理办法〉的通知》（扬广府发[2014]14 号）；扬州市广陵区科技局 2017 年《关于开展广陵区专利资助申报的通知》收到的政府补助。

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明:

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

**4、 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

本期新设子公司或结构化主体导致合并范围增加的情况

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	
					直接	间接
1	扬州联扬新能源有限公司	扬州	扬州	新能源技术研发;太阳能光伏电站设计、技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让;光伏电站运营管理;新能源发电工程设计;新能源发电设备销售;合同能源管理;建筑工程施工;售电服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		100.00%

**6、 其他**

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
扬州联环医药营销有限公司	扬州市	扬州市	化工原料、药品批发	98.50		同一控制下企业合并取得
扬州联环投资有限公司	扬州市	扬州市	实业投资	100.00		设立
扬州制药有限公司	扬州市	扬州市	药品生产、销售	100.00		同一控制下企业合并取得
江苏联环生物医药有限公司	扬州市	扬州市	药品研发及其技术成果转让、技术咨询。	100.00		设立
南京帝易医药科技有限公司	南京市	南京市	医药化工产品、医疗器械的研发及技术成果转让	100.00		非同一控制下企业合并取得
扬州联扬新能源有限公司	扬州市	扬州市	电站运营管理;新能源发电工程设计;新能源发电设备销售;合同能源管理;建筑工程施工;售电服务。		100.00	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明:

无

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
扬州联环医药营销有限公司	1.50%	21,876.38		133,402.80

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额					期初余额						
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
扬州联环医药营销有限公司	77,837,644.64	2,121,204.30	79,958,848.94	71,065,329.03		71,065,329.03	57,059,513.91	1,474,277.03	58,533,790.94	55,677,068.93		55,677,068.93

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
扬州联环医药营销有限公司	140,957,228.14	1,036,797.90	1,036,797.90	-4,622,705.11	109,759,789.73	-307,770.19	-307,770.19	3,109,441.84

其他说明:  
无

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

## (1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

√适用 □不适用

序号	子公司名称	2017年12月31日持股比例	2016年12月31日持股比例
1	扬州联环医药营销有限公司	98.50%	92.00%
2	南京帝易医药科技有限公司	100.00%	88.00%

## (2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目	扬州联环医药营销有限公司	南京帝易医药科技有限公司
购买成本/处置对价	36.33	40.82
--现金	36.33	40.82
--非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	36.33	40.82
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	19.20	30.66
差额	17.13	10.16
其中：调整资本公积	17.13	10.16
调整盈余公积		
调整未分配利润		

其他说明

适用 不适用

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
扬州扬大联环药业基因工程有限公司	扬州市	扬州市	生产护肤品, 研发转基因生物制品	24.39		权益法
扬州联环药物工程研究中心有限公司	扬州市	扬州市	药品等研发, 成果转化、咨询	50.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	扬州联环药物工程研究中心有限公司	扬州联环药物工程研究中心有限公司
流动资产	1,452,597.44	1,053,785.00
其中：现金和现金等价物	111,966.18	112,353.74
非流动资产	12,466.97	13,871.07
资产合计	1,465,064.41	1,067,656.07
流动负债	1,525,840.78	1,125,840.78
非流动负债		
负债合计	1,525,840.78	1,125,840.78
少数股东权益		

归属于母公司股东权益	-60,776.37	-58,184.71
按持股比例计算的净资产份额	-30,388.18	-29,092.36
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用	-154.44	-308.40
所得税费用		
净利润	-2,591.66	-6,406.06
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-2,591.66	-6,406.06
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

无

### (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	扬州扬大联环药业基因工程有限公司	扬州扬大联环药业基因工程有限公司
流动资产	25,269,430.92	8,982,759.67
非流动资产	23,338,401.93	24,574,112.50
资产合计	48,607,832.85	33,556,872.17
流动负债	5,123,012.51	9,593,175.62
非流动负债	17,105,817.08	
负债合计	22,228,829.59	9,593,175.62
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	26,379,003.26	23,963,696.55
按持股比例计算的净资产份额	6,433,838.89	5,844,745.59
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	6,433,838.89	5,844,745.59
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	11,765,446.71	8,982,119.68
净利润	2,415,306.71	980,556.21
终止经营的净利润		
其他综合收益		

综合收益总额	2,415,306.71	980,556.21
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明  
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
扬州联环药物工程研究中心有限公司	-29,092.36	-1,295.83	-30,388.19
合计	-29,092.36	-1,295.83	-30,388.19

其他说明  
无

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括权益投资、借款、应收及其他应收款、应付账款、其他应付款及银行存款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低

这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

## 1、市场风险

### (1) 外汇风险

外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元的应收账款有关，由于美元与人民币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元的应收账款于本公司总资产所占比例较小，并且本公司主要经营活动均以人民币结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。于资产负债表日，本公司外币资产及外币负债的余额如下：

单位：人民币元

项目	资产		负债	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
美元	6,607,513.72	8,116,803.34		

#### 敏感性分析

本公司承受外汇风险主要与美元与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动 5% 假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5% 的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期归属于母公司所有者的净利润的影响如下

本年利润增加/减少	美元影响	
	本期发生额	上期发生额
人民币贬值	247,781.76	304,380.13
人民币升值	-247,781.76	-304,380.13

### (2) 利率风险—公允价值变动风险

本公司的因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的短期借款。由于固定利率借款均为短期借款，因此本公司管理层认为利率风险-公允价值变动风险并不重大。本公司目前并无利率对冲的政策。

### (3) 利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与以浮动利率计息的短期借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。

#### 敏感性分析

利率风险敏感性分析基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。对于浮动利率计息之短期借款，敏感性分析基于该借款在一个完整的会计年度内将继续循环借款。此外，在管理层进行敏感性分析时，50个基点的增减变动被认为合理反映了利率变化的可能范围。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率增加/降低50个基点的情况下，本公司2017年度归属于母公司所有者的净利润将会减少/增加人民币93,750.00元。该影响主要源于本公司所持有的以浮动利率计息之短期借款的利率变化。

#### (4) 其他价格风险

本公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以其公允价值列示。因此，本公司面临价格风险。本公司已指定员工密切监控投资产品价格变动。由于上述原因，且本公司交易性金融资产的投资金额较小，故本公司管理层认为公司面临之价格风险较小。

#### 敏感性分析

于2017年12月31日，如以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的价格升高/降低50%，则本公司归属于母公司所有者的净利润将会增加/减少约人民币21,879.00元。

## 2、信用风险

2017年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，主要包括银行存款、应收票据和应收款项。

本公司的银行存款均存放在信用评级较高的银行，故银行存款的信用风险较低。本公司的应收票据均为银行承兑汇票，故应收票据的信用风险也较低。

对于应收款项，本公司为降低其信用风险，严格控制应收款项信用额度、对应收款项进行信用审批，以控制信用风险敞口，确保本公司不致面临重大坏账风险。对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。本公司于每个资产负债表日对应收款项进行信用分析。对单项金额重大的应收款项，单独分析其坏账损失，如未发现特别坏账损失情况，则将其加入到以账龄为信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备；对于未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异的应收款项，单项计提坏账准备；对于其他应收款项，则根据账龄情况，结合本公司以前年度按照账龄分析的应收款项实际损失率，确定坏账准备计提的比例并计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司承担的应收款项的信用风险已经大为降低。

## 3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。

本公司管理层认为本公司所承担的流动风险较低，对本公司的经营和财务报表不构成重大影响，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限，除短期借款外均为 6 个月以内，短期借款合同义务的到期期限为 6 个月以内 61,500,000.00 元，6-12 个月 25,000,000.00 元。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	51,480.00			51,480.00
1. 交易性金融资产	51,480.00			51,480.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	51,480.00			51,480.00
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	51,480.00			51,480.00
(五) 交易性金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				

非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

本公司持有的权益工具投资均为在国内 A 股上市的股票投资。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
江苏联环药业集团有限公司	扬州市	生产销售	9275	37.09	37.09

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是江苏金茂化工医药集团有限公司

其他说明：

无

**2、本企业的子公司情况**

√适用 □不适用

本公司子公司情况详见附注七、1。

**3、本企业合营和联营企业情况**

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
扬州扬大联环药业基因工程有限公司	联营公司
扬州联环药物工程研究中心有限公司	合营公司

其他说明

□适用 √不适用

**4、其他关联方情况**

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
扬州通达化工医药设备厂	母公司的全资子公司
扬州联博药业有限公司	其他
扬州联环药品进出口有限公司	母公司的全资子公司
扬州联宇医药化工有限公司	其他
扬州联环电脑科技有限公司	母公司的全资子公司
扬州华欧科技咨询有限公司	母公司的全资子公司
江苏联环健康大药房有限公司	其他

其他说明

无

**5、关联交易情况****(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江苏联环药业集团有限公司 [注]	排污费、环境保护费	238.00	253.85
江苏联环药业集团有限公司 [注]	综合服务费	96.00	96.00
扬州扬大联环药业基因工程有限公司	购入原辅料、药品等	10.60	10.12
扬州通达化工医药设备厂	设备维修	436.01	83.50
扬州通达化工医药设备厂	购入固定资产、在建工程	48.12	320.84
扬州通达化工医药设备厂	购入原辅料、药品等	2.83	
扬州联环电脑科技有限公司	购入办公用品等		20.30

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
扬州扬大联环药业基因工程有限公司	销售药品、材料等	69.16	107.74
扬州通达化工医药设备厂	销售药品、材料等	11.71	11.10
江苏联环健康大药房有限公司	销售药品、材料等	19.20	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

[注]2012年11月，本公司的子公司扬州制药有限公司与江苏联环药业集团有限公司签署了协议，江苏联环药业集团有限公司以公平合理的市场价或内部核定价向本公司提供有偿的综合服务，服务内容包括向本公司提供安保、环保、生活后勤等，除上述收费外，考虑到服务成本和其他不可预测因素，就所提供的综合服务收取综合服务费，收费标准暂定为每月4万元。协议有效期为五年，自2012年8月1日起计算。协议有效期满，如双方未终止本协议或者未重新签订新的协议，本协议有效期自动顺延五年。

2012年12月，本公司与江苏联环药业集团有限公司签署了协议，江苏联环药业集团有限公司以公平合理的市场价或内部核定价向本公司提供有偿的综合服务，服务内容包括向本公司提供安保、环保、生活后勤等，除上述收费外，考虑到服务成本和其他不可预测因素，就所提供的综合服务收取综合服务费，收费标准暂定为每月4万元。协议有效期为三年，自2013年1月1日起计算。协议有效期满，如双方未终止本协议或者未重新签订新的协议，本协议有效期自动顺延三年。

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
江苏联环药业集团有限公司	土地[注 1]	15.00	15.00
江苏联环药业集团有限公司	房屋[注 2]	15.00	15.00
江苏联环药业集团有限公司	厂房、土地[注 3]	177.82	177.82

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

[注 1]本公司于 2000 年 2 月 28 日与江苏联环药业集团有限公司签署了《土地使用权租赁协议》，江苏联环药业集团有限公司将其以出让方式取得的两宗土地：A 宗地面积为 11,352.7 平方米(土地使用权证扬国用(1999)字第 60624 号)、B 宗地面积 1,580.2 平方米(土地使用权证扬国用(1999)字第 60625 号)之使用权租赁给本公司使用。租赁期限为 50 年，租金为 15 万元/年，此两宗地已由具有 A 级土地估价资格的评估机构进行评估，并经江苏省国土管理局苏国土籍函[1999]144 号确认。本公司已取得扬州市国土管理局核发的扬他项(2000)字第 0008 号和扬他项(2000)字第 0009 号《土地他项权利证明书》。

[注 2]本公司于 2005 年 1 月 10 日与江苏联环药业集团有限公司签署了《房屋租赁协议》，确定自 2005 年度起 20 年租赁房屋的年租金为人民币 15 万元。

[注 3]本公司的子公司扬州制药有限公司于 2012 年 11 月与江苏联环药业集团有限公司签订协议，租赁江苏联环药业集团有限公司 11,403.21 平方米的房屋以及 36,444.14 平方米的土地作为生产经营使用。土地的年租金按每平方米 15 元计算，房屋的年租金按每平方米 108 元计算。

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏联环药业集团有限公司	江苏联环药业股份有限公司	10,000,000.00	2017/3/6	2018/3/5	否
江苏联环药业集团有限公司	江苏联环药业股份有限公司	10,000,000.00	2017/11/24	2018/3/15	否
江苏联环药业集团有限公司	江苏联环药业股份有限公司	10,000,000.00	2017/11/28	2018/3/15	否
江苏联环药业集团有限公司	扬州联环医药营销有限公司	5,000,000.00	2017/12/13	2018/12/12	否
江苏联环药业集团有限公司	扬州联环医药营销有限公司	2,000,000.00	2017/9/29	2018/9/28	否
江苏联环药业集团有限公司	扬州联环医药营销有限公司	3,000,000.00	2017/10/26	2018/10/25	否
江苏联环药业集团有限公司	扬州联环医药营销有限公司	2,000,000.00	2017/9/12	2018/9/11	否
江苏联环药业集团有限公司	扬州联环医药营销有限公司	3,000,000.00	2017/9/26	2018/9/25	否
江苏联环药业集团有限公司	扬州制药有限公司	5,000,000.00	2017/5/23	2018/5/22	否
江苏联环药业集团有限公司	扬州制药有限公司	5,000,000.00	2017/9/6	2018/9/5	否
江苏联环药业集团有限公司	扬州制药有限公司	5,000,000.00	2017/10/13	2018/10/12	否
扬州联博药业有限公司	扬州制药有限公司	16,500,000.00	2017/3/16	2018/3/15	否

关联担保情况说明

□适用 √不适用

#### (5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	375.18	273.72

## (8). 其他关联交易

□适用 √不适用

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江苏联环健康大药房有限公司	22.46	2.25	-	
预付账款	江苏联环药业集团有限公司	3.11	-	-	
预付账款	扬州联环药物工程研究中心有限公司	153.28	-	113.28	
预付账款	扬州扬大联环药业基因工程有限公司	14.28	-	22.53	

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	江苏联环药业集团有限公司	50.21	50.08
应付账款	扬州通达化工医药设备厂	150.29	87.08
预收账款	扬州扬大联环基因工程有限公司		8.24

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十三、 股份支付

## 1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

## 2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

## 3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**适用 不适用**5、 其他**适用 不适用**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**适用 不适用**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**适用 不适用**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**适用 不适用**3、 其他**适用 不适用**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**适用 不适用**2、 利润分配情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	21,409,220.25
经审议批准宣告发放的利润或股利	21,409,220.25

**3、 销售退回**适用 不适用**4、 其他资产负债表日后事项说明**适用 不适用**十六、 其他重要事项****1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**适用 不适用**(2). 未来适用法**适用 不适用**2、 债务重组**适用 不适用

## 3、资产置换

## (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

## (2). 其他资产置换

适用 不适用

## 4、年金计划

适用 不适用

## 5、终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

## (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

适用 不适用

## (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

## (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

## (4). 其他说明:

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1). 应收账款分类披露:

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	111,574,024.77	100.00	9,736,815.31	8.73	101,837,209.46	110,833,178.19	100.00	10,117,359.07	9.13	100,715,819.12

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款									
合计	111,574,024.77	100.00	9,736,815.31		101,837,209.46	110,833,178.19	100.00	10,117,359.07	100,715,819.12

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项	102,099,487.98	5,104,974.40	5%
1 年以内小计	102,099,487.98	5,104,974.40	5%
1 至 2 年	3,400,117.91	340,011.79	10%
2 至 3 年	2,266,533.54	679,960.06	30%
3 年以上			
3 至 4 年	276,820.83	138,410.42	50%
4 至 5 年	288,029.33	230,423.46	80%
5 年以上	3,243,035.18	3,243,035.18	100%
合计	111,574,024.77	9,736,815.31	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 12,681.48 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	393,225.24

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

√适用 □不适用

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 15,303,789.88 元,占应收账款期末余额合计数的比例 13.72%,相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 765,189.49 元。

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用 √不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	42,076,732.70	100.00	7,091,145.74	16.85	34,985,586.96	28,946,587.77	100.00	5,590,046.27	19.31	23,356,541.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	42,076,732.70	100.00	7,091,145.74		34,985,586.96	28,946,587.77	100.00	5,590,046.27		23,356,541.50

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

□适用 √不适用

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内			
其中:1年以内分项	32,588,386.46	1,629,419.32	5%
1年以内小计	32,588,386.46	1,629,419.32	5%
1至2年	1,093,953.40	109,395.34	10%
2至3年	2,744,454.69	823,336.41	30%
3年以上			
3至4年	2,108,171.70	1,054,085.85	50%

4 至 5 年	334,288.16	267,430.53	80%
5 年以上	3,207,478.29	3,207,478.29	100%
合计	42,076,732.70	7,091,145.74	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 1,521,663.26 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	20,563.79

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	37,218,254.30	24,280,802.42
保证金、押金	4,858,478.40	4,665,785.35
合计	42,076,732.70	28,946,587.77

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第 1 名	备用金	3,509,808.04	1 年以内	8.34	175,490.40
第 2 名	备用金	2,871,152.89	1 年以内	6.82	143,557.64
第 3 名	备用金	2,400,723.13	1 年以内	5.71	120,036.16
第 4 名	备用金	2,146,317.20	1 年以内	5.10	107,315.86

第 5 名	保证金、押金	2,060,000.00	2-3 年	4.90	618,000.00
合计		12,988,001.26		30.87	1,164,400.06

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	159,696,206.47		159,696,206.47	153,999,706.49		153,999,706.49
对联营、合营企业投资	6,433,835.15		6,433,835.15	5,844,741.84		5,844,741.84
合计	166,130,041.62		166,130,041.62	159,844,448.33		159,844,448.33

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
扬州联环医药营销有限公司	4,613,881.53	5,288,299.98		9,902,181.51		
扬州联环投资有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
扬州制药有限公司	90,672,654.16			90,672,654.16		
江苏联环生物医药有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00		
南京帝易医药科技有限公司	3,713,170.80	408,200.00		4,121,370.80		
合计	153,999,706.49	5,696,499.98		159,696,206.47		

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
联环药物工程研究中心有限公司											
小计											
二、联营企业											
扬州扬大联环药业基因工程有限公司	5,844,741.84			589,093.31						6,433,835.15	
小计	5,844,741.84			589,093.31						6,433,835.15	
合计	5,844,741.84			589,093.31						6,433,835.15	

其他说明：

无

#### 4、营业收入和营业成本：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	353,118,134.55	66,369,536.20	325,764,890.98	68,040,829.32
其他业务	5,158,176.80	2,747,491.84	5,479,361.12	3,873,211.32
合计	358,276,311.35	69,117,028.04	331,244,252.10	71,914,040.64

其他说明：

无

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	589,093.31	956,257.48
处置长期股权投资产生的投资收益	6,254,753.14	-2,380,945.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		

持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	6,843,846.45	-1,424,687.55

## 6、其他

适用 不适用

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	5,959,890.67	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	704,131.49	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-810.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-241,375.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-998,619.73	
少数股东权益影响额	481.92	
合计	5,423,699.31	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.29	0.25	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.65	0.23	

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：夏春来

董事会批准报送日期：2018年4月11日

## 修订信息

适用 不适用