

证券代码：831173

证券简称：泰恩康

主办券商：东北证券



泰恩康

NEEQ :831173

广东泰恩康医药股份有限公司

(Guangdong Taikang Pharmaceutical Co., Ltd)



年度报告

—— 2017 ——

公 司 年 度 大 事 记

1、经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，公司股票转让方式于 2017 年 4 月 18 日起由做市转让方式变更为协议转让方式。

2、2017 年 3 月东北证券向中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称“广东证监局”）报送了公司上市辅导备案材料，并得到广东证监局签发的《广东证监局辅导备案登记确认书》（编号：[2017]018 号），公司自 2017 年 3 月 21 日开始进入上市辅导期。

3、2017 年 5 月 30 日，经过全国股转公司对挂牌公司的筛选，广东泰恩康医药股份有限公司满足《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法（试行）》的规定，再次进入创新层。

4、经广东证监局辅导验收合格，公司于 2017 年 9 月 15 日向中国证券监督管理委员会提交了首次公开发行股票并在创业板上市的申请材料，2017 年 9 月 29 日《公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（申报稿）在中国证券监督管理委员会网站进行了预先披露。

目 录

第一节 声明与提示	3
第二节 公司概况	7
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	10
第四节 管理层讨论与分析.....	13
第五节 重要事项	32
第六节 股本变动及股东情况.....	34
第七节 融资及利润分配情况.....	36
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况	38
第九节 行业信息	42
第十节 公司治理及内部控制.....	28
第十一节 财务报告	30

释 义

释义项目		释义
公司、泰恩康、泰恩康股份	指	广东泰恩康医药股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员, 包括董事、监事、高级管理人员
公司章程	指	广东泰恩康医药股份有限公司公司章程
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
天福康	指	马鞍山天福康药业有限公司
天福康亳州分公司	指	马鞍山天福康药业有限公司亳州分公司
华铂凯盛	指	山东华铂凯盛生物科技有限公司
武汉威康	指	武汉市威康药品有限责任公司
制药厂	指	广东泰恩康制药厂有限公司
器材厂	指	汕头市泰恩康医用器材厂有限公司
审计报告	指	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具的 2017 年度审计报告
东北证券	指	东北证券股份有限公司
报告期	指	2017 年度

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人郑汉杰、主管会计工作负责人林三华 及会计机构负责人(会计主管人员)周桂惜保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对公司出具了标准无保留意见审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述,不构成公司对投资者的实质承诺,投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识,并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是与否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
一、控股股东控制权风险	截至 2017 年 12 月 29 日,公司股东郑汉杰和孙伟文系夫妻关系,二人合计持有公司股份 8,913.61 万股,占公司股权比例 57.36%,居于绝对控股地位。本公司已根据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规,制定了三会议事规则、关联交易决策制度、关联方资金往来管理办法等内部规范性文件且有效执行。上述措施虽然从制度安排上有效地避免了控股股东操纵公司或损害公司利益情况的发生,但控股股东仍可能通过公司董事会或行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制,从而可能损害中小股东的利益。
二、主要供应商合作风险	公司主要以运营泰国李万山药厂(钓鱼商标)的“和胃整肠

	丸”、香港保心安药厂的“薄荷护表油(保心安油)”、日本第一药品产业株式会社的“卵磷脂络合碘片(沃丽汀)”、山东瑞安药业有限公司的“新斯诺”牌左炔诺孕酮滴丸以及美国强生的医疗器械等医药产品为主。2017年,公司前五大供应商的采购占比为76.64%,采购趋于稳定,但占比仍然比较大。虽然公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系,一些供应商还授予公司中国大陆地区独家运营权,且合作时间超过十年,但仍不排除因境外供货短缺,或与其与我国政治、经济、外交合作关系发生重大变化等情况对公司与主要供应商的合作产生一定程度的影响。
三、市场竞争加剧风险	公司营销网络已经覆盖了国内大部分省级以上区域,建立了相对完善的营销体系,在区域性医药运营企业中处于领先地位。但目前部分大型央企和地方国企加速并购重组地方医药企业,同行业公司也持续加大了对医药流通领域的投资 and 市场营销网点的布控力度,使得中国的医药市场竞争日益激烈;行业内医药产品种类较多,同质化竞争日益激烈,具有相同功效的医药产品很难在市场上占据绝对优势。虽然公司与上游供应商及下游经销、配送企业建立了多年的稳定业务合作关系,但仍不排除因市场竞争加剧而导致市场份额下降的风险。
四、汇率波动风险	2017年度公司进口产品金额为16,096.10万元(不含税),占当期采购总额的比例为64.54%,公司进口产品采购金额较高。汇率变化受国内外政治、经济等因素影响较大,其波动将对公司进口药品的采购成本造成较大影响,对公司的经营业绩和财务状况产生影响,使公司面临一定的外汇风险,甚至可能存在经营业绩波动或营业利润大幅下滑的风险。
五、人才流失风险	公司在多年经营过程中,逐步形成了以郑汉杰为核心的医药运营团队,并积累了大量的医药运营管理经验和专业服务能力,对市场需求分析、营销策略、渠道拓展、终端管理、客户关系维护等起了关键作用。但也存在竞争对手通过各种手段争抢

	骨干人才,从而存在核心人员流失的可能。
六、研发风险	控股子公司华铂凯盛,主要开展药物研发业务。由于药物研发投入时间长,产出慢,存在着一旦研发失败,部分已资本化的研发支出需费用化,影响当期利润的风险。
七、仿制药一致性评价合同执行的风险	2016年2月6日,国务院办公厅发布《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》,就开展一致性评价工作提出如下意见:化学药品新注册分类实施前批准上市的仿制药,凡未按照与原研药品质量和疗效一致原则审批的,均须开展一致性评价。国家基本药物目录(2012年版)中2007年10月1日前批准上市的化学药品仿制药口服固体制剂,应在2018年底前完成一致性评价,其中需开展临床有效性试验和存在特殊情形的品种,应在2021年底前完成一致性评价;逾期未完成的,不予再注册。 公司控股子公司山东华铂凯盛在开展自主研发工作的同时,为把握行业发展的机遇,充分利用研发能力,在自身能力范围内经过多重项目筛选,公司与多家公司签署了一致性评价合同,为客户提供一致性评价服务。未来,公司可能会因内部管理不严、员工经验不足、政策不确定变化等因素导致一致性评价进展延后,影响客户一致性评价的申请,而被诉讼或要求赔偿。这种诉讼或要求赔偿行为的发生对公司业务和声誉方面存在一定的负面影响,有可能导致公司经营业绩方面出现损失。
八、两票制推行的经营风险	2016年4月21日,国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2016年重点工作任务》,其中提出:优化药品购销秩序,压缩流通环节,综合医改试点省份要在全省范围内推行“两票制”(生产企业到流通企业开一次发票,流通企业到医疗机构开一次发票),积极鼓励公立医院综合改革试点城市推行“两票制”,鼓励医院与药品生产企业直接结算药品货款、药品生产企业与配送企业结算配送费用,压缩中间环节,降低虚高价格。 目前,公司销售的处方药主要为沃丽汀,其终端客户主要为医院,在一定程度会上受“两票制”的影响,而公司代理或自产

	的其他药品主要为非处方药 (OTC), 终端客户主要为药店, 受“两票制”影响较小。2017 年公司代理运营沃丽汀的销售收入为 16,363.15 万元, 占公司营业收入的 36.46%。如果公司不能根据政策变化采取适当的应对措施, 可能对公司未来经营造成不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	是

本期增加了仿制药一致性评价合同执行的风险和两票制推行的经营风险。

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	广东泰恩康医药股份有限公司
英文名称及缩写	Guangdong Taienkang Pharmaceutical Co., Ltd.
证券简称	泰恩康
证券代码	831173
法定代表人	郑汉杰
办公地址	广东省汕头市龙湖区浦江路 48 号 1 栋 3 楼

二、联系方式

董事会秘书	陈淳
是否通过董秘资格考试	是
电话	0754-88733520 88847515
传真	0754-88847519
电子邮箱	tekpublic@tnkfun.com
公司网址	http://www.tai-kang.com.cn/
联系地址及邮政编码	广东省汕头市龙湖区浦江路 48 号 1 栋 3 楼
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn/
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1999 年 1 月 22 日
挂牌时间	2014 年 10 月 8 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	医药及医疗器材批发(F515)
主要产品与服务项目	医药产品运营
普通股股票转让方式	协议
普通股总股本（股）	155,400,000
优先股总股本（股）	-
做市商数量	-
控股股东	郑汉杰、孙伟文
实际控制人	郑汉杰、孙伟文

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
统一社会信用代码	9144050071228956X7	否
注册地址	广东省汕头市龙湖区浦江路 48 号 1 栋 3 楼	否
注册资本	155,400,000.00	否

-

五、中介机构

主办券商	东北证券
主办券商办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 7 层
报告期内主办券商是否发生变化	是
会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	何国铨 郑镇涛
会计师事务所办公地址	广东省广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 1001-1008 室

六、报告期后更新情况

√不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	448,822,394.84	364,796,731.89	23.03%
毛利率%	39.35%	34.72%	
归属于挂牌公司股东的净利润	55,146,114.19	27,534,652.55	100.28%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	50,200,002.37	22,889,384.13	119.32%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	12.10%	6.57%	
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	11.01%	5.46%	
基本每股收益	0.35	0.18	94.44%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	650,138,049.87	628,979,854.03	3.36%
负债总计	169,281,702.24	198,794,478.46	-14.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	483,357,214.05	428,236,167.54	12.87%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.11	2.76	12.68%
资产负债率%（母公司）	30.23%	27.70%	
资产负债率%（合并）	26.04%	31.61%	-
流动比率	209.00%	188.00%	-
利息保障倍数	16.75	8.94	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	22,651,117.53	1,973,882.15	1,047.54%
应收账款周转率	329.00%	283.00%	-
存货周转率	264.00%	275.00%	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	3.36%	8.01%	-
营业收入增长率%	23.03%	-1.40%	-
净利润增长率%	131.30%	-46.15%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	155,400,000	155,400,000	0.00%
计入权益的优先股数量	—	—	—
计入负债的优先股数量	—	—	—

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-10,270.00
计入当期损益的政府补助	6,041,032.34
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	657,663.77
其他营业外收入和支出	-25,125.06
非经常性损益合计	6,663,301.05
所得税影响数	1,476,808.08
少数股东权益影响额（税后）	240,381.15
非经常性损益净额	4,946,111.82

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
开发支出	11,219,694.42		2,091,436.65	
营业成本	238,154,458.49	238,154,458.49	234,701,014.98	231,382,960.26
管理费用	37,940,531.21	47,068,788.98	31,072,174.15	36,481,665.52
少数股东损益	-1,500,012.71	-5,607,728.71	-649,960.47	-1,591,106.96
净利润	31,055,181.61	21,926,923.84	42,812,804.22	40,721,367.57
未分配利润	115,726,719.92	109,555,887.99	97,947,017.31	96,796,727.15
少数股东权益	6,998,070.52	1,949,208.03	3,850,039.53	2,908,893.04
支付给职工以及为职工支付的现金	56,174,125.23	59,715,223.94	48,938,789.32	50,157,081.70
支付其他与经营活动有关的现金	42,007,381.88	47,594,540.94	44,284,911.58	45,158,055.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,176,266.78	33,048,009.01	47,615,342.12	45,523,905.47

八、业绩预告、业绩快报的差异说明

√不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、业务概要

商业模式

公司是国内领先的医药产品推广、销售服务运营商，长期代理国内外药品和医疗器材。公司已在全国 28 个省级区域设立了运营网点，形成了覆盖上千家医院以及约七万家药店的销售渠道网络和销售队伍，能够为制药企业以更具成本效益和时间效益的方式将产品推向市场，提高医药制造企业对消费者的供应效率，提升医药产品的品牌知名度。自成立以来，公司成功代理运营的品牌药品和医疗器械包括“和胃整肠丸”、“卵磷脂络合碘片（沃丽汀）”、“保心安油”、“新斯诺左炔诺孕酮滴丸”及美国强生医疗器械等。

在成功代理销售医药产品的基础上，为充分发挥公司在医药营销网络方面的核心竞争力，实现销售渠道规模效应，增强公司的盈利能力和发展后劲，近年来公司通过收购、整合等方式逐步进入医药工业制造与医药研发领域，现已建成并通过 GMP 认证的中药丸剂、片剂、颗粒剂及外用药生产线，医疗卫生材料生产线及体外诊断试剂生产线，取得了多项药品研发的阶段性成果。至此，现已成为一家以医药代理运营业务为基础，以营销网络为核心优势，以生产、研发创新为双轮驱动的综合型医药企业。

公司的利润主要来源于代理/自产医药产品及医疗器械的分销及直接销售。报告期内，公司的商业模式未发生重大的变化。

核心竞争力分析：

公司通过积极整合医药产业链各领域优势资源，逐步将公司打造成为一家以医药运营为基础，以生产、研发创新为双轮驱动的综合型医药企业。

1、竞争优势

（1）产品优势

公司拥有众多产品系列和产品储备，可根据市场变化，调整营销策略，及时组织生产，保持公司经营业绩的稳定性。

①产品种类丰富

公司依托在医药行业多年的市场经验，进行精准的市场调研与开发，根据市场需求和公司战略，有针对性的拓展代理产品和收购、开发自产产品，形成了覆盖面广、重点突出、阶梯化的产品结构。

目前，公司代理运营及自产的产品大类涵盖眼科用药、肠胃用药、避孕药、中成药、外用药、医疗器械及卫生材料等。公司代理运营的医药产品包括以“沃丽汀”、“和胃整肠丸”、“保心安油”、“新斯诺”为代表的药品组合，及以外科吻合器、缝线、血管夹及施夹器等为代表的多种医疗器械组合。公司自产

产品共拥有 37 项中成药注册批件，16 项外用药品注册批件，同时公司还生产日用及医用棉签、口罩等产品。

未来，公司还将通过持续引进国内外特色医药药品及医疗器械，加大研发力度，拓展自产产品等多种手段继续丰富公司的产品组合。

②品牌知名度高

公司代理运营的产品均为经过精准的市场调研，并根据市场需求和公司战略选择确定。公司自 1999 年起开始代理运营“沃丽汀”与“和胃整肠丸”，自 2002 年起开始代理强生医疗器械，自 2003 年起开始代理“保心安油”，相关产品在我国市场推广的时间长，且疗效显著，市场知名度高。

此外，公司通过在自产领域的精耕细作，树立了“五环”、“泰恩康”、“天福康”等自主品牌。根据中康资讯数据显示，公司外用药品主要产品风油精 2016 年的市场占有率为 11.4%，市场排名第二。同时，复方乌鸡丸、薄荷通吸入剂、香荷止痒软膏为公司独家品种。公司中药丸剂、片剂、颗粒剂及外用药品生产线均已通过 GMP 认证，并严格按照规定执行采购、生产过程，产品质量得到客户的认可。

（2）营销优势

公司是一家以医药产品综合营销服务为核心竞争力的企业，经过多年在医药营销领域的实践和创新，公司逐步建立了覆盖全国的营销网络，积累了丰富的渠道管理及销售管理经验，能够将产品快速、通畅、高效的推向市场。

①终端网络覆盖广

终端是药品到达消费者的最后环节，药品在终端的覆盖面、供应效率、品牌知名度对药品销售业绩影响较大。公司历来高度重视终端的开发、管理、维护及产品的推广工作。截至目前，公司已在全国 28 个省级区域设立了运营网点，形成了覆盖上千家医院以及约七万家药店的销售渠道网络和销售队伍。

②渠道开拓及管理能力强

公司设立营销总部，并根据区域销售特点设立了省级运营中心与普通运营网点，公司营销人员可就近的开拓、跟踪、维护市场。不断扩大、稳定合作的高素质经销商队伍及全面、规范的渠道管控为公司代理运营产品的销售提供了有力保证。

药品进入终端之后，公司将快速完成铺货，并争取较高的铺货率。公司将持续开展包括铺货、陈列、广告宣传、促销、店员教育、信息搜集、售后管理等方面的工作，保持与终端的良好稳定关系，获得更多的产品推荐次数，及时掌握销售情况、竞争产品的动态、促销效果、渠道变动等信息，增强公司对市场的调控能力。

③丰富的营销经验

在选择第三方推广、销售服务提供商时，药品生产企业往往非常关注第三方代理运营服务提供商的产品运营推广经验。公司细致完善的代理运营服务促使代理产品销售额不断上升、品牌知名度逐渐建立。公司自 1999 年起代理运营“和胃整肠丸”和“沃丽汀”，并分别将其推广成为我国肠胃用药与眼科用药的知名产品。2017 年，公司“和胃整肠丸”和“沃丽汀”销售收入分别为 10,410.66 万元、16,363.15 万元。通过上述代理运营活动，公司积累了丰富的医药产品运营推广经验，组建了一支熟练且富有经验的专业市场推广队伍，并逐步形成了从产品筛选到市场策划再到持续维护的完善市场推广体系。公司完善的市场推广体系、显著的产品推广成效以及良好的信用状况赢得了客户的认可和信任。

（3）技术研发优势

公司高度重视技术改造、创新与药品开发等工作。公司全资子公司天福康、泰恩康制药厂与器材厂均为高新技术企业，针对各自主营业务设立了研发部门，主要致力于开发符合市场需求的新品种与改进生产工艺。为进一步加大研发力度，2015 年 10 月，公司与樟树华铂精诚共同出资设立山东华铂凯盛，其中公司持股 55%。山东华铂凯盛通过引进高端研发人才，深耕创新药物研究，制定了金字塔型的研发策略，其中塔基系以仿制药研发为主，塔身系以改良型药物研发为支撑，塔尖系尖端创新药。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共取得 52 项专利，其中 5 项发明专利，47 项实用新型专利，形成了公司目前的核心技术。公司拥有 37 项中成药注册批件，16 项外用药品批件，其中复方乌鸡丸、薄荷通吸入剂、香荷止痒软膏为独家品种。

（4）业务协同发展优势

公司始终坚持以品质和创新为企业发展战略的核心，在代理运营基础上，持续推进“泰恩康”、“五环”、“天福康”等自主品牌的市场建设，不断强化公司在医药代理运营与生产研发领域的核心竞争力。

公司拥有十多年的药品及医药器械代理运营市场经验，有效促进了自产产品的发展。首先，代理运营业务使得公司可以深入、全面的了解市场需求，为自产产品的研发提供了战略方向；其次，公司通过代理运营业务培训了优秀的销售队伍，与下游代理商、大型医药商业公司建立了良好的合作关系，为自产产品的上市销售奠定了良好的基础，有效的拓展了下游渠道资源；再次，公司代理运营业务具备较强的盈利能力，可为自产产品业务的发展壮大提供充足的现金流支持。自产产品已构成公司重要的利润来源和稳定增长的重要驱动力。

在代理业务的支持下，公司将不断推出具有核心竞争力的新产品，并通过公司强大的营销网络推广优势，迅速将新产品推入市场，不断强化公司的核心竞争力。

（5）公司管理团队经验丰富

公司管理团队有着多年的医药企业经营管理经验，能够有效确保公司的经营方针符合市场变化和自

身情况。公司管理团队市场意识强烈、发展思路清晰，公司根据现代企业的特点和要求，确立了分工明确、科学合理的管理格局，保证了公司较高的决策效率和执行能力，使经营管理、科研开发、市场营销等多方面得到了强有力的保障。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

二、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期内，公司积极整合医药产业链各领域优势资源，优化自产产品结构，利用自身营销网络的核心优势，进一步拓展 OTC 产品的推广销售，重点加强“和胃整肠丸”、“新斯诺”牌左炔诺孕酮滴丸销售推广，使公司非处方药产品销售收入大幅提升。2017 年度公司非处方药收入比上年同期增加了 6,399.09 万元，增长了 49.17%，主要是肠胃药收入比上年同期加了 4,834.87 万元，增长了 86.71%、避孕药收入比上年同期增加了 828.28 万元，增长了 83.33%、同时天福康的中成药收入比上年同期增加了 1,451.01 万元，增长了 68.56%。

在国家药政推行“两票制”等行业背景下，2016 年 12 月公司收购原第一大客户武汉威康，整合上下游产业链，为应对全面实施“两票制”做好准备。报告期内大部分省区已启动实施“两票制”，由于公司提前稳定整合客户资源，沃丽汀未受到不利影响，销售收入和销售量保持稳定增长。

为强化公司的核心竞争力和持续盈利能力，公司不断加大研发投入，2017 年度研发费用投入 2,743.84 万元。截至本报告披露日，公司核心研发项目已取得重大进展，详见第四节二（五）研发情况。

2017 年，公司全年实现营业收入 44,882.24 万元，较上年增长 23.03%，净利润为 5,071.75 万元，较上年增长 13%；总资产 65,013.80 万元，较上年增长 3.36%。

（二）行业情况

随着人口增长，老龄化进程加快，医保体系不断健全，居民支付能力的增强，人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，医药行业保持着良好发展态势。根据工信部、发改委等部门 2016 年 11 月 6 日

联合发布的《医药工业发展规划指南》提出了到 2020 年医药工业发展目标，医药公司规模效益稳定增长，主营业务收入保持中高速增长，年均增速高于 10%，医药工业具备广阔的发展空间与前景。

医药产品运营、流通作为连接厂家与终端客户的重要环节。我国医药流通行业保持了较快的发展速度。随着我国医药卫生体制改革的不断深入、全民医保体系的不断完善、基层医疗机构新机制的运行，以及国务院《关于促进健康服务业发展的若干意见》等一系列利好因素的影响，药品流通行业仍将处于稳步增长阶段。

中成药是医药行业的重要组成部分，具有用药安全性高、副作用小等特点，中成药受到越来越多患者的认可和接受，年均复合增长率高于医药行业平均水平。同时，中成药行业新版 GMP 标准将重塑行业新格局，有利于资源向优势企业集中。

随着中国医药行业持续健康发展，泰恩康公司始终坚持以品质和创新为企业发展战略的核心，在代理运营基础上，持续推进“泰恩康”、“五环”、“天福康”等自主品牌的市场建设，不断强化公司在医药代理运营与生产研发领域的核心竞争力，发展成为具有较强市场竞争力的国内一流综合型医药企业。

（三）财务分析

1. 资产负债结构分析

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	73,661,321.08	11.33%	93,313,492.55	14.84%	-21.06%
应收账款	135,000,742.31	20.76%	127,797,249.29	20.32%	5.64%
存货	107,241,442.75	16.50%	99,275,034.98	15.78%	8.02%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	149,719,137.05	23.03%	136,721,984.02	21.74%	9.51%
在建工程	11,083,495.00	1.70%	14,763,263.84	2.35%	-24.93%
短期借款	75,196,959.83	11.57%	74,200,000.00	11.80%	1.34%
长期借款	-	-	-	-	-
资产总计	650,138,049.87		628,979,854.03		3.36%

资产负债项目重大变动原因

①货币资金：2017 年末，货币资金余额 7,366.13 万元，较上年期末减少 1,965.22 万元，下降了 21.06%，主要原因为子公司天福康随着销售回款情况和经营状况逐渐转好，期末增加对供应商的回款；

②在建工程：2017 年末，在建工程 1,108.35 万元，比上年期末数减少 367.98 万元，下降 24.93%，主要系 2017 年 9 月子公司科技实厂房 C、D 栋建成完成验收转入固定资产所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	448,822,394.84	1	364,796,731.89	-	23.03%
营业成本	272,193,598.71	60.65%	238,154,458.49	65.28%	14.29%
毛利率	39.35%	-	34.72%	-	-
管理费用	57,478,957.24	12.81%	47,068,788.98	12.90%	22.12%
销售费用	54,961,648.62	12.25%	42,977,296.16	11.78%	27.89%
财务费用	571,850.33	0.13%	3,518,654.37	0.96%	-83.75%
营业利润	58,867,998.79	12.84%	27,551,318.58	7.55%	113.67%
营业外收入	5,468,797.11	1.49%	5,942,341.38	1.63%	-7.97%
营业外支出	35,395.06	0.01%	291,785.78	0.08%	-87.87%
净利润	50,717,479.82	11.30%	21,926,923.84	6.01%	131.30%

项目重大变动原因：

①财务费用：2017 年度财务费用比上年同期减少 294.68 万元，下降了 83.75%，主要原因为 2017 年度人民币兑美元及港币汇率升值导致汇兑收益增加；

②营业利润：2017 年度营业利润较上年同期增加 3,131.67 万元，增长了 113.67%，主要系 2017 年度公司营业收入较 2016 年度增长 8,402.57 万元，增长了 23.03%，同时，随着 2017 年度人民币升值财务费用中的汇兑收益增加；

③营业外支出：2017 年度营业外支出比上年同期减少 25.64 万元，下降了 87.87%，主要原因为 2016 年度公司发生了 25.22 万元的捐赠支出；

④净利润：2017 年度净利润比上年同期增加了 2,879.06 万元，增长了 131.30%，主要是收入的增加及财务费用的减少综合所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	448,822,394.84	364,796,731.89	23.03%
其他业务收入			
主营业务成本	272,193,598.71	238,154,458.49	14.29%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
处方药	167,387,249.25	37.29%	155,038,413.42	42.50%
OTC	194,131,371.66	43.25%	130,140,485.77	35.67%

医疗器械及其他	87,303,773.93	19.46%	79,617,832.70	21.83%
合计	448,822,394.84	100.00%	364,796,731.89	100.00%

按区域分类分析：

√适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
华南	169,937,430.71	37.86%	129,619,559.56	35.53%
华东	111,503,127.12	24.84%	42,861,100.93	11.75%
华中	52,828,513.82	11.77%	99,735,112.69	27.34%
华北	34,935,298.45	7.78%	19,388,286.84	5.31%
东北	26,238,090.76	5.85%	34,357,826.36	9.42%
西南	28,131,662.55	6.27%	22,202,647.63	6.09%
西北	25,248,271.43	5.63%	16,632,197.88	4.56%
合计	448,822,394.84	100.00%	364,796,731.89	100.00%

收入构成变动的原因：

①2017 年度 OTC 收入比上年同期增加 6,399.09 万元，增长了 49.17%，主要为肠胃药收入比上年同期增加 4,834.87 万元，增长了 86.71%；避孕药收入比上年同期增加 828.28 万元，增长了 83.33%；同时，天福康的中成药收入比上年同期增加 1,451.01 万元，增长了 68.56%。

②受 2017 年度公司营业收入总额较上年同期大幅增加的影响，除华中区域外各区域的收入相应增加，华中区域收入较上年同期减少 4,690.66 万元，下降幅度达 47.03%，主要原因为公司 2016 年度收购原第一大客户武汉威康后于 12 月将其纳入合并范围，2016 年 1-11 月，公司对武汉威康的销售收入均划分为华中区域，金额较大；2017 年度，合并口径以武汉威康下级客户所属区域体现收入情况，武汉威康客户涉及华北、华东、华中等多个区域，因而 2017 年度华中区域销售收入较上年同期大幅减少。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	国药控股股份有限公司	45,716,367.51	10.19%	否
2	九州通医药股份有限公司	30,294,949.14	6.75%	否
3	创美药业股份有限公司	20,548,483.83	4.58%	否
4	瑞康医药股份有限公司	19,928,609.59	4.44%	否
5	广州市乐民医药有限公司	14,904,646.17	3.32%	否
合计		131,393,056.24	29.28%	-

注：属于同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	第一药品产业株式会社	124,203,364.43	46.82%	否
2	李万山药厂(钓鱼商标)两合公司	24,992,669.06	9.42%	否
3	强生(中国)医疗器材有限公司	22,225,218.75	8.38%	否
4	保心安药厂有限公司	11,764,998.13	4.43%	否
5	山东瑞安药业有限公司	7,957,000.00	3.00%	否
合计		191,143,250.37	72.05%	-

注：①属于同一控制人控制的供应商视为同一供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

②鉴于信健有限公司与大鹏药业公司仅负责办理转口手续及收款，因此不将其作为代理产品供应商，而将沃丽汀生产厂商第一制药株式会社及和胃整肠丸生产厂商李万山药厂（钓鱼商标）两合公司作为公司供应商。

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	22,651,117.53	1,973,882.15	1,047.54%
投资活动产生的现金流量净额	-37,219,004.49	-34,518,373.46	7.82%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,070,221.95	-19,987,262.48	-74.63%

现金流量分析：

①经营活动产生的现金流量净额：2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2,067.72 万元，增长了 1047.54%，主要原因为 2017 年度公司营业收入与上年同期大幅增加，同时，公司加大货款催收力度，因此 2017 年度销售商品收到的现金较上年同期增加 10,137.48 万元；

②筹资活动产生的现金流量净额：2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 1,491.70 万元，下降了 74.63%，主要原因为 2016 年度公司进行股利分配支付现金 1,165.50 万元，而 2017 年度未进行分配。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司全资子公司六个：广东泰恩康制药厂有限公司、汕头市泰恩康医用设备有限公司、汕头市泰恩康医用器材厂有限公司、广东泰恩康科技实业有限公司、广州泰恩康电子商务有限公司、马鞍山天福康药业有限公司；控股子公司两个：山东华铂凯盛生物科技有限公司、武汉市威康药品有限责任公司。公司全资子公司及控股子公司的基本情况如下：

1、对公司净利润影响达 10%以上的子公司的基本情况

(1) 广东泰恩康制药厂有限公司

注册资本 1000 万元，实收资本 1000 万元，本公司持有其 100%股权。经营范围：药品生产；第二类医疗器械生产。（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。）截止 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 10,082.88 万元，净资产 3,701.15 万元，营业收入 2,827.64 万元，2017 年度实现净利润 701.24 万元。

(2) 汕头市泰恩康医用设备有限公司

注册资本 1000 万元，实收资本 1000 万元，本公司持有其 100%股权。经营范围：医疗器械经营。（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。）截止 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,491.97 万元，净资产 4,231.78 万元，营业收入 3,582.17 万元，2017 年度实现净利润 629.36 万元。

(3) 山东华铂凯盛生物科技有限公司

注册资本 1000 万元，实收资本 1000 万元，本公司持有其 55%股权。经营范围：生物技术、医药技术开发、技术转让、技术服务；预包装食品、保健食品的技术开发、生产；药物中间体、化工产品（不含危险化学品）的生产与销售；货物及技术的进出口。（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）。截止 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,952.32 万元，净资产-2,244.45 万元，营业收入 438.36 万元，2017 年度实现净利润-1,517.81 万元。

2、其他子公司的基本情况

(1) 广东泰恩康科技实业有限公司

注册资本 2500 万元，实收资本 2500 万元，本公司持有其 100%股权。经营范围：制造、加工、研发、销售；日用百货、塑料制品、纸制品、竹制品；货物进出口、技术进出口。（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。）

(2) 广州泰恩康电子商务有限公司

注册资本 1000 万元，实收资本 285 万元，本公司持有其 100%股权。经营范围：批发业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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。）

(3) 武汉市威康药品有限责任公司

注册资本 600 万元，实收资本 600 万元，本公司持有其 55%股权。经营范围：中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品（不含冷藏冷冻药品）（经营期限与有效许可证核定的期限一致）；办公用品、文化用品、日用百货、仪器仪表、电子产品、自动化控制设备销售；商务信息咨询；自营和代理各类商

品及技术的进出口业务（但国家限制公司经营或代理的商品及技术除外）。（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。）

（4）马鞍山天福康药业有限公司

注册资本 6000 万元，实收资本 6000 万元，本公司持有其 100%股权。经营范围：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、丸剂（蜜丸、水蜜丸、水丸、浓缩丸）、食品（糖果、饮料、保健食品）的生产、研发、销售；医疗器械销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家法律法规禁止的除外）；中药提取、中药前处理（仅限分支机构经营）。（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。）

（5）汕头市泰恩康医用器材厂有限公司

注册资本 1000 万元，实收资本 1000 万元，本公司持有其 100%股权。经营范围：第一、第二类医疗器械生产；加工、销售：日用品、塑料制品，竹制品。（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。）

报告期内公司无取得和处置子公司的情况

2、委托理财及衍生品投资情况

不适用

（五）研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	27,438,376.85	19,145,597.66
研发支出占营业收入的比例	6.11%	5.25%
研发支出中资本化的比例	13.78%	

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	12	17
本科及本科以下	101	101
研发人员总计	114	119
研发人员占员工总量的比例	12.00%	13.00%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	52	51
公司拥有的发明专利数量	5	4

研发项目情况：

为强化公司的核心竞争力和持续盈利能力，公司不断加大研发投入，2017 年度研发支出金额 2,743.84 万元。截至本年度报告披露日，公司核心研发项目取得重大进展，具体如下：

1 HK005，2017 年 6 月 25 日取得山东省食品药品监督管理局出具的《药品注册申请受理通知书》（申报阶段：临床）。

2 HK004，2017 年 11 月 23 日取得山东省食品药品监督管理局出具的《药品注册申请受理通知书》（申报阶段：生产）。

3 HK001，2017 年 12 月 1 日取得山东省食品药品监督管理局出具的《药品注册申请受理通知书》（申报阶段：生产）。

（六）非标准审计意见说明

√不适用

2、关键审计事项说明

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。

（一）商誉减值

1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策和会计估计(18)”所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释(12)”，2017 年 12 月 31 日泰恩康合并财务报表商誉余额为 64,412,422.43 元。泰恩康于资产负债表日判断商誉是否存在减值迹象，并采用折现现金流量模型对商誉进行减值测试。减值测试中管理层需要确定收入增长率、折现率、毛利率等关键假设。鉴于泰恩康商誉减值测试涉及管理层的重大判断，我们将商誉减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对商誉减值执行的主要程序如下：

- （1）评估与测试了与商誉减值相关的内控设计的合理性以及执行的有效性；
- （2）评价管理层聘请的评估师的专业胜任能力及独立性，评价评估师工作的适当性，包括评价专家工作结果是否在财务报表中得到适当的反映或支持相关认定；
- （3）分析并复核管理层在商誉减值中使用的关键假设及方法；
- （4）检查管理层在商誉减值中计算的准确性。

(二)代理运营收入确认

1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策和会计估计(22)”所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释(31)”，泰恩康营业收入主要由代理运营收入及自产产品销售收入构成。2017 年度泰恩康代理运营收入为 336,950,539.21 元,占本年营业收入的比例为 75.07%,是泰恩康重要的利润来源。鉴于代理运营收入对泰恩康的重要性,为泰恩康的关键绩效指标,涉及遍布全国且数量较多的经销商及直销客户,我们将泰恩康代理运营收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对代理运营收入确认执行的主要程序如下：

(1)了解、评估并测试了泰恩康与代理运营收入确认有关的关键内部控制设计的合理性和执行的有效性；

(2)选取样本检查代理运营收入确认的合同、订单、出库单、运输单、签收单、发票等支持性文件,检查已确认收入的真实性；

(3)采取抽样方法,向客户函证 2017 年度的销售金额及期末应收账款余额、预收款项余额,以及期末公司已发出但对方尚未验收入库的商品明细；

(4)抽取资产负债表日前后确认的大额代理运营收入,实行截止性测试,检查公司发货时点和客户签收时点,评估代理运营收入是否在恰当的期间确认；

(5)对主要客户进行走访,实地观察主要客户的经营场所、经营环境和氛围,了解公司与客户的合作情况。

(七)会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用

1、会计政策变更

为了更为准确的反映公司研发项目的进展情况,参考同行业上市公司的相关会计政策,公司对研发费用资本化会计政策进行调整。

2、重大会计差错更正

经第二届董事会第十九次会议决议，公司根据财政部、国家税务总局、科技部《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119号）的规定，将2014年度、2015年度研发活动直接消耗的直接材料等所计入的营业成本金额重分类至管理费用。

（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	备注
执行《企业会计准则第16号——政府补助》	财政部2017年5月10日发布的《关于印发修订<企业会计准则第16号——政府补助>的通知》（财会〔2017〕15号）	适用于2017年1月1日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响：利润表中新增的“其他收益”项目。
执行《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》	财政部2017年4月28日发布的《关于印发修订<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>的通知》（财会〔2017〕13号）	适用于2017年5月28日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响：资产负债表新增“持有待售资产”及“持有待售负债”。
执行《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》	财政部2017年12月25日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）	本公司执行该规定的主要影响：资产负债表新增“持有待售资产”及“持有待售负债”；利润表新增“资产处置收益”、“其他收益”。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
为了更为准确的反映公司研发项目的进展情况，参考同行业上市公司的相关会计政策，公司对研发费用资本化会计政策进行调整。新的政策规定如下： 1、自行研发项目： （1）需要临床试验的药品研发项目：自项目开始至开展III期临床试验前为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；开始开展III期临床试验后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出； （2）需要人体生物等效性试验的药品研发项目：将项目开始至取得人体生物等效性试验备案的期间确认为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；取得人体生物等效性试验备案后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出； （3）其他药品研发项目：将项目开始至取得药品注册批件的期间确认为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；取得药品注册批件后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出。 2、外购研发项目：外购需要临床研究的研发项目，如果购买时该项目已进入III期临床试验，其购买所发生的支出资本化；外购需要人体生物等效性试验的研发项目，如果购买时已取得人体生物等效性临床备案，其购买所发生的支出资本化；外购其他研发项目，如果购买时已取得注册批件，其购买所发生的支出资本化。后续自行研发所发生的支出，参照自行研发项目进行处理。	相关会计政策变更已经本公司第三届董事会第二次会议审议通过	适用于2015年1月1日起发生的相关交易。

本次研发费用资本化会计政策变更对可比期间各期财务报表项目及金额的主要影响见本报告第三节、（七）因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

（2）重大会计差错更正

序号	重大会计差错变更内容和原因	审批程序	备注
1	公司根据财政部、国家税务总局、科技部制定的《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税[2015]119号）的规定，将2014年度、2015年度研发活动直接消耗的	经第二届董事会第十九次会议决议	适用于2014年1月1日起发生的相关交易

	直接材料等所计入的营业成本金额 重分类至管理费用		
--	-----------------------------	--	--

（八）合并报表范围的变化情况

√不适用

（九）企业社会责任

公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，积极承担和履行社会责任。报告期内，公司诚信经营，依法纳税，尽全力对社会负责，对公司全体股东和每一位员工负责。

三、持续经营评价

公司管理层稳定，对公司持续经营有重大影响的合同正常履行。公司全国营销网络核心优势明显，灵活按照医药市场发展趋势，调整营销策略，一方面使原有产品销售稳健发展，另一方面在电子商务大发展的形势下，发展电商渠道，寻求新渠道下的利润增长点。在营销业务稳步发展的前提下，公司业务上全面布局，深度挖掘产业链整合的可能性，公司已初步完成了集研发、生产、营销为一体的全产业链业务布局。综上，公司持续经营能力良好，本年度内不存在对公司持续经营能力有重大影响的事项。

四、未来展望

（一）行业发展趋势

1、宏观经济层面或行业环境层面的发展趋势

随着人口老龄化不断扩大、政府对医疗事业的投入逐渐增多、人们保障水平及健康意识的不断提高、低价药品目录、二胎政策的落地、互联网售药等相关政策均利好于医药企业。

2、行业竞争格局

中成药是医药行业的重要组成部分，具有用药安全性高、副作用小等特点，近 6 年来复合增长达 23.81%^{注[1]}，高于医药行业平均水平。国家对医药行业监管力度的增强将成为行业集中及产业升级契机，医药产业经营环境将更加规范，行业整合力度也将进一步加大，部分规模小、设备落后的企业将被淘汰，而规范化运作、善于整合行业上下游资源、拥有创新经营思路和发展理念、合理利用资本市场的医药行业龙头企业将成为主要受益者。

注[1] 引用数据出处：产业信息网发布的《2014-2019 年中国中成药市场专项研究及投资战略咨询报告》

（二）公司发展战略

随着国民经济发展、人民生活水平日益提高，并受老年化、城镇化等因素的影响，我国在医疗领域

的需求不断增长。在此宏观经济背景下，公司确立了“深耕医药产业”的发展战略。多年以来，公司秉承“诚信、进取、真情”的企业理念，坚持以市场为导向，通过对精选医药产品的代理运营服务，积累了广泛的医院、药店等终端客户群体，同时通过整合医药产品的研发、制造、销售企业，进一步丰富公司产品结构，发挥营销网络的协同效应与规模效应，提升公司经营业绩，使公司成为一家以医药代理为基础，以销售网络为核心优势，以生产、研发创新为双轮驱动的综合型医药企业。

（三）经营计划或目标

（一）业务发展目标

公司一方面将全面提升运营水平，扩充营销网络，通过优化资源配置、提高管理效率、创新营销方法，加大对市场的开发力度，激发营销团队活力，发挥公司营销网络核心优势；另一方面，公司将通过签署代理运营协议、自主研发并生产制造符合市场需求的医药产品、收购兼并新企业等多种手段，丰富公司产品结构，提高产品的核心竞争力，全面参与市场竞争，发展成为具有较强市场竞争力的国内一流综合型医药企业。

（二）实现发展目标的措施

为实现上述发展目标，公司拟采取以下具体措施：

- 1、扩建营销网络，发挥销售网络的规模效应
- 2、加强品牌宣传力度，塑造自主品牌影响力
- 3、丰富产品结构，提高产品的核心竞争力
- 4、加强营运管理，提高经营效率
- 5、加强人才培养与人才引进
- 6、借助资本市场，发展主业，并整合医药优势资源

（四）不确定性因素

一、对于实现上述战略目标，尚存在许多不确定性因素：

- 1、公司管理能力是否能跟上业务发展的步伐存在不确定性
- 2、研发项目是否能够最终形成产品存在不确定性
- 3、公司人才储备是否能满足未来发展需求存在不确定性
- 4、资金紧张、融资渠道有限

二、为保障公司发展目标和发展规划的实现，公司将在以下方面进行加强管理：

1、通过多渠道，引进高层次专业技术人才，加大对研发经费投入，增强技术开发和创新能力。贯彻实施公司既定的人才激励政策，对具有潜力、有创新、有技术的贡献者予以重点奖励，激发团队活力。

2、加大研发创新投入力度，公司将建立功能完善的研发信息化共享平台和专业的重点实验室，完善和配备一批先进的研发设备和实验装置，以提高试验的准确性及研发的工作效率。

3、通过各种渠道融资，保证后续发展的资金支持。

五、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、控股股东控制权风险

截至 2017 年 12 月 29 日，公司股东郑汉杰和孙伟文系夫妻关系，二人合计持有公司股份 8,913.61 万股，占公司股权比例 57.36%，居于绝对控股地位。本公司已根据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规，制定了三会议事规则、关联交易决策制度、关联方资金往来管理办法等内部规范性文件且有效执行。上述措施虽然从制度安排上有效地避免了控股股东操纵公司或损害公司利益情况的发生，但控股股东仍可能通过公司董事会或行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而可能损害中小股东的利益。

应对措施：进一步完善公司法人治理结构及公司内控制度，提高公司科学决策水平。严格按照公司章程以及内部控制制度进行决策，避免实际控制人利益其控制地位对公司进行不当控制，进而对公司造成损失。

2、主要供应商合作风险

公司主要以运营泰国李万山药厂（钓鱼商标）的“和胃整肠丸”、香港保心安药厂的“薄荷护表油（保心安油）”、日本第一药品产业株式会社的“卵磷脂络合碘片（沃丽汀）”、山东瑞安药业有限公司的“新斯诺”牌左炔诺孕酮滴丸以及美国强生的医疗器械等医药产品为主。2017 年，公司前五大供应商的采购占比为 76.64%，采购趋于稳定，但占比仍然比较大。虽然公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，一些供应商还授予公司中国大陆地区独家运营权，且合作时间超过十年，但仍不排除因境外供货短缺，或其与我国政治、经济、外交合作关系发生重大变化等情况对公司与主要供应商的合作产生一定程度的影响。

应对措施：公司将加速发展旗下医药生产企业，进一步优化了公司的产品结构，增加了公司自产产品的销售比重，降低与主要供应商的合作风险。

3、市场竞争加剧风险

公司营销网络已经覆盖了国内大部分省级以上区域，建立了相对完善的营销体系，在区域性医药运营企业中处于领先地位。但目前部分大型央企和地方国企加速并购重组地方医药企业，同行业公司也持续加大了对医药流通领域的投资和市场营销网点的布控力度，使得中国的医药市场竞争日益激烈；行业

内医药产品种类较多，同质化竞争日益激烈，具有相同功效的医药产品很难在市场上占据绝对优势。同时虽然公司与上游供应商及下游经销、配送企业建立了多年的稳定业务合作关系，但仍不排除因市场竞争加剧而导致市场份额下降的风险。

应对措施：公司将积极引进优秀营销人才，不断优化营销团队，通过丰富产品结构，严把产品质量关，以终端服务稳定下游经销商，继续推动“泰恩康”品牌，把市场做深做透。

4、汇率波动风险

2017 年度公司进口产品金额为 16,096.10 万元（不含税），占当期采购总额的比例为 64.54%，公司进口产品采购金额较高。汇率变化受国内外政治、经济等因素影响较大，其波动将对公司进口药品的采购成本造成较大影响，对公司的经营业绩和财务状况产生影响，使公司面临一定的外汇风险，甚至可能存在经营业绩波动或营业利润大幅下滑的风险。

应对措施：公司密切关注汇率变化，与银行外汇部门保持密切联系，必要时采取汇率锁定措施，保证采购成本稳定性。

5、人才流失风险

公司在多年经营过程中，逐步形成了以郑汉杰为核心的医药运营团队，并积累了大量的医药运营管理经验和专业服务能力，对市场需求分析、营销策略、渠道拓展、终端管理、客户关系维护等起了关键作用。但也存在竞争对手通过各种手段争抢骨干人才，从而存在核心人员流失的可能。

应对措施：公司通过制定合理有效的激励机制，以有竞争力的薪酬待遇、发展平台等吸引和留住人才。

6、研发风险

控股子公司华铂凯盛，主要开展药物研发业务。由于药物研发投入时间长、产出慢，存在着一旦研发失败，部分已资本化的研发支出需费用化，影响当期利润的风险。

应对措施：公司严格筛选品种，迅速掌握市场方向及政策趋势，吸纳高端人才，提高研发成功率。

（二）报告期内新增的风险因素

1、仿制药一致性评价合同执行的风险

2016 年 2 月 6 日,国务院办公厅发布《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》,就开展一致性评价工作提出如下意见:化学药品新注册分类实施前批准上市的仿制药,凡未按照与原研药品质量和疗效一致原则审批的,均须开展一致性评价。国家基本药物目录(2012 年版)中 2007 年 10 月 1 日前批准上市的化学药品仿制药口服固体制剂,应在 2018 年底前完成一致性评价,其中需开展临床有效性试验和存在特殊情形的品种,应在 2021 年底前完成一致性评价;逾期未完成的,不予再注册。

公司控股子公司山东华铂凯盛在开展自主产品研发工作的同时,为把握行业发展的机遇,充分利用研发能力,在自身能力范围内经过多重项目筛选,公司与多家公司签署了一致性评价合同,为客户提供一致性评价服务。未来,公司可能会因内部管理不严、员工经验不足、政策不确定变化等因素导致一致性评价进展延后,影响客户一致性评价的申请,而被诉讼或要求赔偿。这种诉讼或要求赔偿行为的发生对公司业务和声誉方面存在一定的负面影响,有可能导致公司经营业绩方面出现损失。

应对措施：加强研发内控管理、员工培训，把握工作进度，密切关注政策趋势，保证合同按时完成。

2、两票制推行的经营风险

2016 年 4 月 21 日，国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务》，其中提出：优化药品购销秩序，压缩流通环节，综合医改试点省份要在全省范围内推行“两票制”（生产企业到流通企业开一次发票，流通企业到医疗机构开一次发票），积极鼓励公立医院综合改革试点城市推行“两票制”，鼓励医院与药品生产企业直接结算药品货款、药品生产企业与配送企业结算配送费用，压缩中间环节，降低虚高价格。

目前，公司销售的处方药主要为沃丽汀，其终端客户主要为医院，在一定程度会上受“两票制”的影响，而公司代理或自产的其他药品主要为非处方药（OTC），终端客户主要为药店，受“两票制”影响较小。2017 年公司代理运营沃丽汀的销售收入为 16,363.15 万元，占公司营业收入的 36.46%。如果公司不能根据政策变化采取适当的应对措施，可能对公司未来经营造成不利影响。

应对措施：依照两票制的要求调整沃丽汀产品下游客户，通过大型医药商业公司实现销售配送。

第五节重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	是	第五节二(一)
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否对外提供借款	否	-
是否存在日常性关联交易事项	是	第五节二(二)
是否存在偶发性关联交易事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	第五节二(四)
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在失信情况	否	-
是否存在自愿披露的其他重要事项	否	-

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	-	578,295.00	578,295.00	0.13%

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

√不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

√不适用

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	0.00	0.00
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	0.00	0.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0.00	0.00
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	0.00	0.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
6. 其他	120,000,000.00	75,196,959.83
总计	120,000,000.00	75,196,959.83

注：“其他”项目指的是公司关联方（控股股东及实际控制人郑汉杰、孙伟文）预计 2017 年度为公司及其子公司向银行贷款提供股权质押担保及提供个人连带责任保证担保，累计贷款金额不超过 12,000 万元。上述关联交易已经公司第二届董事会第十六次会议及 2016 年年度股东大会审议通过，关联董事、关联股东均依据《公司章程》的规定回避表决。预计金额为原预计关联担保对应的银行贷款金额，发生金额为关联担保对应的银行贷款发生金额。

(三) 承诺事项的履行情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员或股东、实际控制人及其他信息披露义务人均已完成本年度或持续到本年度已披露的承诺，做到合法合规经营。具体如下：

1、为避免未来可能发生的同业竞争和尽量减少关联交易，更好地维护中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人郑汉杰、孙伟文二人出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》。报告期内，上述人员不存在违反承诺的情形。

2、公司董事、监事及高级管理人员严格执行自愿锁定股份承诺、避免同业竞争的承诺。

(四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	质押	100,000.00	0.02%	履约保证金
固定资产	抵押	52,381,284.19	8.06%	银行借款抵押
无形资产	抵押	19,525,776.64	3.00%	银行借款抵押
总计	-	72,007,060.83	11.08%	

注：权利受限类型为查封、扣押、冻结、抵押、质押。

第六节股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

（一）普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	78,868,460	50.76%	0	78,868,460	50.76%
	其中：控股股东、实际控制人	25,461,010	16.38%	-12,708,000	12,753,010	8.21%
	董事、监事、高管	25,510,510	16.41%	-12,708,000	12,802,510	8.24%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	76,531,540	49.24%	0	76,531,540	49.24%
	其中：控股股东、实际控制人	76,383,040	49.15%	0	76,383,040	49.15%
	董事、监事、高管	76,531,540	49.24%	0	76,531,540	49.24%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		155,400,000	-	0	155,400,000	-
普通股股东人数		138				

（二）普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	郑汉杰	60,305,900	-7,957,000	52,348,900	33.69%	45,229,426	7,119,474
2	孙伟文	41,538,150	-4,751,000	36,787,150	23.67%	31,153,614	5,633,536
3	深圳市瑞兰德股权投资基金合伙企业(有限合伙)	17,253,950	-1,170,000	16,083,950	10.35%	-	16,083,950
4	深圳市聚兰德股权投资基金合伙企业(有限合伙)	13,500,000	0	13,500,000	8.69%	-	13,500,000
5	张朝益	0	6,284,000	6,284,000	4.04%	-	6,284,000
6	黄伟汕	0	6,251,000	6,251,000	4.02%	-	6,251,000
7	天津祥盛北拓资产管理合伙企业(有限合伙)	2,400,000	0	2,400,000	1.54%	-	2,400,000

8	李东辉	1,600,000	0	1,600,000	1.03%	-	1,600,000
9	广发证券股份有限公司做市专用证券账户	1,638,000	-271,000	1,367,000	0.88%	-	1,367,000
10	郭露茵	1,319,000	0	1,319,000	0.85%	-	1,319,000
合计		139,555,000	-1,614,000	137,941,000	88.76%	76,383,040	61,557,960

前十名股东间相互关系说明：

前十名股东间相互关系说明：前十名股东中，郑汉杰、孙伟文为夫妻关系，黄伟汕和张朝益系表兄弟关系，除此之外，其他人员不存在亲属关系。公司股东聚兰德、瑞兰德系由同一私募基金管理人深圳市纳兰德投资基金管理有限公司管理的私募基金。

二、优先股股本基本情况

√不适用

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人为郑汉杰、孙伟文，未发生变化。公司控股股东、实际控制人的简历如下：

郑汉杰，董事长，男，1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汕头大学医学院临床医学大专学历，中山大学岭南学院工商管理硕士(EMBA)、北京大学工商管理硕士(EMBA)，专业技术资格职称为药师。1983至1985年在汕头市郊区下蓬卫生院任医生，1985至1992年汕头市郊区卫生局业务科科长，1992年至1999年在汕头经济特区金安贸易发展公司任经理。1999年至今，担任公司董事长兼总经理。郑汉杰除持有公司股权外，还持有樟树市卓信通投资管理中心（有限合伙）80%股权。

孙伟文，副董事长，女，1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，澳门科技大学工商管理硕士学历，中山大学岭南学院工商管理硕士(EMBA)，华南理工大学工商管理(EMBA)，曾在汕头市康辉旅行社工作，1999至今任公司副董事长。孙伟文除持有公司股权外，还持有广州市灵修美容有限责任公司60%股权、广州市全优加教育发展有限公司59.68%、樟树市卓然投资管理中心（有限合伙）69.4638%股权。

（二）实际控制人情况

同上

第七节融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

√不适用

三、债券融资情况

√不适用

债券违约情况：

√不适用

公开发行债券的特殊披露要求：

√不适用

四、可转换债券情况

√不适用

五、间接融资情况

√不适用

违约情况：

√不适用

六、利润分配情况

（一）报告期内的利润分配情况

√不适用

（二） 利润分配预案

√不适用

未提出利润分配预案的说明：

√适用

为补充公司发展所需资金，公司 2017 年度拟不进行利润分配，亦不实施资本公积转增股本。

第八节董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

（一）基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
郑汉杰	董事长、总经理	男	55	大专	2014.12.10-2017.12.9	300,000.00
孙伟文	副董事长	女	51	硕士研究生	2014.12.10-2017.12.9	0.00
陈 淳	董事、副总经理、 董事会秘书	男	55	本科	2014.12.10-2017.12.9	180,000.00
杨时青	董事	男	49	本科	2014.12.10-2017.12.9	0.00
黄泽駸	独立董事	男	56	硕士研究生	2014.12.10-2017.12.9	50,000.00
王学琛	独立董事	男	57	硕士研究生	2014.12.10-2017.12.9	50,000.00
蔡少河	独立董事	男	57	硕士研究生	2014.12.10-2017.12.9	50,000.00
许丽虹	监事会主席	女	55	大专	2014.12.10-2017.12.9	110,000.00
林姿丽	监事	女	42	本科	2014.12.10-2017.12.9	84,000.00
罗亿华	职工监事	男	44	大专	2014.12.10-2017.12.9	240,000.00
林三华	财务总监	女	43	本科	2014.12.10-2017.12.9	170,000.00
董事会人数：						7
监事会人数：						3
高级管理人员人数：						3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人关系：

公司董事、监事、高级管理人员中，郑汉杰、孙伟文为夫妻关系，除此之外，其他人员不存在亲属关系。

（二）持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
郑汉杰	董事长兼总经理	60,305,900	-7,957,000	52,348,900	33.69%	0
孙伟文	副董事长	41,538,150	-4,751,000	36,787,150	23.67%	0
罗亿华	职工监事	198,000	0	198,000	0.12%	0
合计	-	102,042,050	-12,708,000	89,334,050	57.48%	0

（三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

二、员工情况

（一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	187	183
生产人员	334	282
销售人员	263	295
技术人员	133	136
财务人员	26	25
员工总计	943	921

注：可以分为：行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	18	18
本科	150	153
专科	243	263
专科以下	531	486
员工总计	943	921

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

薪酬政策：公司依据国家和地方相关法律、法规、规范性文件，结合公司实际情况，建立了一套较为完善的薪酬管理体系，并实行全员劳动合同制，与员工签订《劳动合同》等合同文书，依法为员工缴纳五险一金及代缴个人所得税。同时，公司依据现有的组织结构和管理模式，制定了完善的薪酬体系及绩效考核制度，通过对员工工作业绩和工作行为进行考核，以此来评定员工的工作成果，引导和激励员工承担更多的工作责任和积极贡献，使员工的工作行为符合企业的核心理念要求，在实现企业经营目标的同时，提高员工满意度和成就感，最终达到企业与个人发展的“双赢”。

培训：公司一直十分重视员工的培训和发展工作，按照入职培训系统化、岗位培训方案化的要求，多层次、多渠道、多领域、多形式地开展员工培训工作，包括新员工培训、在职人员业务培训、一线员工的操作技能培训、管理者提升培训等，不断提高公司员工的整体素质，进一步加强公司创新能力和凝聚力，以实现公司与员工共同发展。

公司目前没有需公司承担费用的离退休职工。

（二）核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

√不适用

其他对公司有重大影响的人员(非董事、监事、高级管理人员):

√ 不适用

核心人员变动情况:

不适用

第九节 行业信息

√适用

随着人口增长，老龄化进程加快，医保体系不断健全，居民支付能力的增强，人民群众日益提升的健康需求逐步得到释放，医药行业保持着良好发展态势。根据工信部、发改委等部门 2016 年 11 月 6 日联合发布的《医药工业发展规划指南》提出了到 2020 年医药工业发展目标，医药公司规模效益稳定增长，主营业务收入保持中高速增长，年均增速高于 10%，医药工业具备广阔的发展空间与前景。

医药产品运营、流通作为连接厂家与终端客户的重要环节。我国医药流通行业保持了较快的发展速度。随着我国医药卫生体制改革的不断深入、全民医保体系的不断完善、基层医疗机构新机制的运行，以及国务院《关于促进健康服务业发展的若干意见》等一系列利好因素的影响，药品流通行业仍将处于稳步增长阶段。

中成药是医药行业的重要组成部分，具有用药安全性高、副作用小等特点，中成药受到越来越多患者的认可和接受，年均复合增长率高于医药行业平均水平。同时，中成药行业新版 GMP 标准将重塑行业新格局，有利于资源向优势企业集中。

随着中国医药行业持续健康发展，泰恩康公司始终坚持以品质和创新为企业发展战略的核心，在代理运营基础上，持续推进“泰恩康”、“五环”、“天福康”等自主品牌的市场建设，不断强化公司在医药代理运营与生产研发领域的核心竞争力，发展成为具有较强市场竞争力的国内一流综合型医药企业。

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	否
董事会是否设置专门委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	是
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司的法人治理结构和内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理制度，公司通过电话、邮件以及及时在全国中小企业股份转让系统进行信息披露等工作，能够保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重大的决策均依据《公司章程》及相关公司管理制度进行，并按规定履行相应的信息披露义务。在公司重要的兼并收购、对外投资、融资、关联交易、担保等事项上，均规范操作，依法履行《公司章程》规定的决策程序及关联方回避表决等程序，杜绝出现违法、违规情况。在报告期内，公司重大决策运作情况良好，能够最大限度的促进公司的规范运作。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司对章程修订 1 次，修改内容如下：

2016 年年度股东大会审议通过，原公司章程第十二条修改为：

经依法登记，公司的经营范围：

药品经营、食品销售、医疗器械经营；销售：消毒用品、日用百货，化妆品；货物进出口、技术进出口。

（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）。

经营范围以登记机关核准登记的为准。公司应当在登记的经营范围内从事活动。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	(1) 第二届董事会第十五次会议, 审议并通过《关于公司股票交易方式由做市转让变更为协议转让的议案》、《关于股东大会授权董事会全权办理本次公司股票交易方式变更相关事宜的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》、《关于公司与东北证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的说明报告的议案》、《关于提请召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案》。 (2) 第二届董事会第十六次会议, 审议并通过《关于〈公司 2016 年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈公司 2016 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈公司独立董事 2016 年度述职报告〉的议案》、《关于〈公司 2016 年度审计报告〉的议案》、《关于〈公司 2016 年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈公司 2017 年度财务预算报告〉的议案》、《关于〈公司 2016 年年度利润分配的预案〉的议案》、《关于续聘公司 2017 年度审计机构的议案》、《关于〈公司 2016 年度报告及摘要〉的议案》、《关于出具〈募集资金存放与实际使用情况专项报告〉的议案》、《关于追认变更股票发行募集资金用途的议案》、《关于 2017 年度公司申请银行综合授信额度及授权办理具体事宜的议案》、《关于预计 2017 年度公司日常性关联交易的议案》、《关于扩大公司经营范围的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于提议召开公司 2016 年年度股东大会的议

案》。

(3) 第二届董事会第十七次会议, 审议并通过《关于公司向全国中小企业股份转让系统申请暂停转让的议案》、《关于公司符合首次公开发行股票的条件的议案》、《关于公司申请首次公开发行人民币普通股(A 股)并在创业板上市方案的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金用途及可行性的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年股东分红回报规划的议案》、《关于公司填补被摊薄即期回报的措施及承诺的议案》、《关于公司控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员就填补回报措施之履行作出承诺的议案》、《关于公司作出的首次公开发行股票相关承诺的议案》、《关于稳定公司股票价格预案的议案》、《关于调整公司组织架构的议案》、《关于制定公司首次公开发行股票后适用的公司章程(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<股东大会议事规则>(草案)议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<董事会议事规则>(草案)议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<监事会议事规则>(草案)议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<投资、重大经营及财务决策程序与规则>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<关联交易管理决策制度>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<对外担保制度>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<募集资金管理制度>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<控股子公司管理制度>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<利润分配管理制度>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<承诺管理制度>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修定公司<独立董事工作条例>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定制订公司<累积投票制实施细则>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定制订公司<内幕信息知情人登记制度>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定制订公司<重大信息内部报告制度>(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司<投资者关系管理制

		度》(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈信息披露管理制度〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修定公司〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉(草案)的议案》、《关于聘请东北证券股份有限公司为广东泰恩康医药股份有限公司股票发行和上市保荐机构及主承销商的议案》、《关于聘请广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)为广东泰恩康医药股份有限公司股票发行和上市专项审计机构的议案》、《关于聘请北京市竞天公诚律师事务所为广东泰恩康医药股份有限公司股票发行和上市专项法律顾问的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案》、《关于设立股份公司董事会专门委员会的议案》、《关于召开公司2017年第二次临时股东大会的议案》。 (4)第二届董事会第十八次会议, 审议并通过《关于公司2017年半年度报告的议案》、《关于批准对外报出公司最近三年一期财务审计报告的议案》、《关于公司〈内部控制的自我评价报告〉的议案》、《关于提请召开公司2017年第三次临时股东大会的议案》。 (5)第二届董事会第十九次会议, 审议并通过《公司关于2014年度、2015年度前期会计差错更正专项说明的议案》、《关于更正公司有关定期报告的议案》。 (6)第二届董事会第二十次会议, 审议并通过《关于批准对外报出公司最近三年一期财务审计报告的议案》、《关于公司内部控制的自我评估报告的议案》。 (7)第二届董事会第二十一次会议, 审议并通过《关于子公司增加注册资本的议案》。
监事会	4	(1)第二届监事会第六次会议, 审议并通过《关于公司2016年度监事会工作报告的议案》、《关于〈公司2016年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈公司2017年度财务预算报告〉的议案》、《关于〈公司2016年年度利润分配的预案〉的议案》、《关于续聘公司2017年度审计机构的议案》、《关于〈公司2016年度报告及摘要〉的议案》。 (2)第二届监事会第七次会议, 审议并通过《关于公司2017年半年度报

		告的议案》、《关于批准对外报出公司最近三年一期财务审计报告的议案》、《关于公司〈内部控制的自我评价报告〉的议案》。 (3) 第二届监事会第八次会议, 审议并通过《公司关于 2014 年度、2015 年度前期会计差错更正专项说明的议案》。 (4) 第二届监事会第九次会议, 审议并通过《关于批准对外报出公司最近三年一期财务审计报告的议案》、《关于公司内部控制的自我评价报告的议案》。
股东大会	4	(1) 2017 年第一次临时股东大会, 审议并通过《关于公司股票交易方式由做市转让变更为协议转让的议案》、《关于股东大会授权董事会全权办理本次公司股票交易方式变更相关事宜的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的议案》、《关于公司与东北证券股份有限公司签署持续督导协议的议案》、《关于公司与广发证券股份有限公司解除持续督导协议的说明报告的议案》。 (2) 2016 年年度股东大会, 审议并通过《关于〈公司 2016 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于〈公司独立董事 2016 年度述职报告〉的议案》、《关于〈2016 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于〈公司 2016 年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈公司 2017 年度财务预算报告〉的议案》、《关于〈2016 年年度利润分配的预案〉的议案》、《关于续聘公司 2017 年度审计机构的议案》、《关于〈公司 2016 年度报告及摘要〉的议案》、《关于追认变更股票发行募集资金用途的议案》、《关于 2017 年度公司申请银行综合授信额度及授权办理具体事宜的议案》、《关于预计 2017 年度公司日常性关联交易的议案》、《关于扩大公司经营范围的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》。 (3) 2017 年第二次临时股东大会, 审议并通过《关于公司向全国中小企业股份转让系统申请暂停转让的议案》、《关于公司符合首次公开发行股票的条件的议案》、《关于公司申请首次公开发行人民币普通股 (A 股) 并在创业板上市方案的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金用途及可行性的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年股东分红回报

规划的议案》、《关于公司填补被摊薄即期回报的措施及承诺的议案》、《关于公司控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员就填补回报措施之履行作出承诺的议案》、《关于公司作出的首次公开发行股票相关承诺的议案》、《关于稳定公司股票价格预案的议案》、《关于制定公司首次公开发行股票后适用的公司章程(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈股东大会议事规则〉(草案)议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈董事会议事规则〉(草案)议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈监事会议事规则〉(草案)议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈投资、重大经营及财务决策程序与规则〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈关联交易管理决策制度〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈对外担保制度〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈募集资金管理制度〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈利润分配管理制度〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈承诺管理制度〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈独立董事工作条例〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定制订公司〈累积投票制实施细则〉(草案)的议案》、《关于按照上市公司的有关规定修订公司〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉(草案)的议案》、《关于聘请东北证券股份有限公司为广东泰恩康医药股份有限公司股票发行和上市保荐机构及主承销商的议案》、《关于聘请广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)为广东泰恩康医药股份有限公司股票发行和上市专项审计机构的议案》、《关于聘请北京市竞天公诚律师事务所为广东泰恩康医药股份有限公司股票发行和上市专项法律顾问的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首次公开发行股票并在创业板上市具体事宜的议案》、《关于设立股份公司董事会专门委员会的议案》。

(4) 2017 年第三次临时股东大会, 审议并通过《关于批准对外报出公司最近三年一期财务审计报告的议案》、《关于公司内部控制的自我评估报告的议案》。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议均符合相关的法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，且均严格依法履行各自的权利义务，未出现不符合法律、法规的情况。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司三会治理机制有效运行，形成了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。同时，公司加强董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《公司章程》、三会议事规则以及关联交易、对外担保、重大投资等决策管理制度的学习，提高公司管理层规范运作意识。报告期内，公司引入人资等方面的职业经理人加入管理层团队，以适应和满足公司不断发展的要求，为公司的持续健康稳定发展奠定基础。

（四）投资者关系管理情况

在报告期内，公司严格遵守《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等相关文件的要求，通过充分的信息披露，加强与投资者之间的良性沟通，增进投资者对公司的了解和认同，实现公司价值最大化和股东利益的最大化。

1、严格按照持续信息披露的规定与要求，按时编制并披露各期定期报告及临时报告，确保股东及潜在投资者的知情权、参与权、质询权和表决权得到尊重、保护。

2、确保对外联系方式（电话、邮箱）的畅通，在保证符合信息披露的前提下，认真耐心回答投资者的询问，认真记录投资者提出的意见和建议，并将建议和不能解答的问题及时上报公司董事会。

3、公司面对中小股东和潜在投资者，不定期开展参观、走访及调研活动，以增进彼此沟通和互信。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

无

（六）独立董事履行职责情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
黄泽骏	7	7	0	0
王学琛	7	7	0	0
蔡少河	7	7	0	0

独立董事的意见：

无

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》有关规定，公司监事会设监事 3 名，其中 1 名为公司职工代表大会选举的职工代表，监事会人数和人员构成符合法律法规要求。

报告期内，监事会能够独立运作，未发现公司存在的重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，在资产、业务、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况

公司主要从事医药产品的运营业务，具备与经营有关的运营系统、管理系统及相关配套设施，拥有与经营有关的相关资产，具有独立的采购和销售系统，独立进行生产、经营，在业务各经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

2、资产独立情况

截至本报告期期末，公司资产完全具备独立性、完整性，不存在以资产、权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的债务提供担保的情形，也不存在资产被实际控制人、控股股东及其控制的其他企业占用等可能损害投资者利益的情况。

3、人员独立情况

公司人员与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，公司高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职，公司财务负责人也没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司的董事、监事、高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序进行，董事、由非职工代表担任的监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生；总理由董事会聘任，高级管理人员由总经理提名并经董事会聘任；不存在大股东超越公司董事会和股东大会职权做出人事任免决定的情况。

公司独立招聘员工，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同。

4、财务独立情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财

务会计制度；公司财务人员全部专职在公司工作并领取薪酬；公司在银行开立了独立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情形。

5、机构独立情况

公司自设立以来已按照《公司法》、《证券法》的要求建立健全了法人治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员。《公司章程》对股东大会、董事会、监事会、总经理等各自的权利、义务做了明确的规定。各职能部门在公司管理层的领导下依照部门规章制度独立运作，不存在与股东及其他关联方混合运作的情况，不受任何股东及其他关联方控制或干预，具备完全的独立性、完整性。

（三）对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司已建立了一套较为健全、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保障公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

2016年4月28日，公司召开了第二届董事会第十一次会议审议通过《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司定期报告未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况，临时报告及时、准确、完整。公司信息披露责任人、公司高级管理人员及其他信息披露相关人员，严格遵守公司《信息披露管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，执行情况良好。

第十一节财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告中的特别段落	
审计报告编号	广会审字[2018]G17005330345 号
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	广东省广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 1001-1008 室
审计报告日期	2018 年 2 月 26 日
注册会计师姓名	何国铨 郑镇涛
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	3
会计师事务所审计报酬	300,000.00

审计报告正文：

审计报告

广会审字[2018]G17005330345 号

广东泰恩康医药股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了后附的广东泰恩康医药股份有限公司（以下简称“泰恩康”）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、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了泰恩康 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的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，我们独立于泰恩康，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。

（一）商誉减值

1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策和会计估计（18）”所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释（12）”，2017年12月31日泰恩康合并财务报表商誉余额为64,412,422.43元。泰恩康于资产负债表日判断商誉是否存在减值迹象，并采用折现现金流量模型对商誉进行减值测试。减值测试中管理层需要确定收入增长率、折现率、毛利率等关键假设。鉴于泰恩康商誉减值测试涉及管理层的重大判断，我们将商誉减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对商誉减值执行的主要程序如下：

- （1）评估与测试了与商誉减值相关的内控设计的合理性以及执行的有效性；
- （2）评价管理层聘请的评估师的专业胜任能力及独立性，评价评估师工作的适当性，包括评价专家工作结果是否在财务报表中得到适当的反映或支持相关认定；
- （3）分析并复核管理层在商誉减值中使用的关键假设及方法；
- （4）检查管理层在商誉减值中计算的准确性。

（二）代理运营收入确认

1、事项描述

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策和会计估计（22）”所述的会计政策及“五、合并财务报表主要项目注释（31）”，泰恩康营业收入主要由代理运营收入及自产产品销售收入构成。2017年度泰恩康代理运营收入为336,950,539.21元，占本年营业收入的比例为75.07%，是泰恩康重要的利润来源。鉴于代理运营收入对泰恩康的重要性，为泰恩康的关键绩效指标，涉及遍布全国且数量较多的经销商及

直销客户，我们将泰恩康代理运营收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对代理运营收入确认执行的主要程序如下：

（1）了解、评估并测试了泰恩康与代理运营收入确认有关的关键内部控制设计的合理性和执行的有效性；

（2）选取样本检查代理运营收入确认的合同、订单、出库单、运输单、签收单、发票等支持性文件，检查已确认收入的真实性；

（3）采取抽样方法，向客户函证 2017 年度的销售金额及期末应收账款余额、预收款项余额，以及期末公司已发出但对方尚未验收入库的商品明细；

（4）抽取资产负债表日前后确认的大额代理运营收入，实行截止性测试，检查公司发货时点和客户签收时点，评估代理运营收入是否在恰当的期间确认；

（5）对主要客户进行走访，实地观察主要客户的经营场所、经营环境和氛围，了解公司与客户的合作情况。

四、其他信息

泰恩康管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括泰恩康 2017 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并不涵盖其他信息，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。

基于我们已经执行的工作，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，管理层负责评估泰恩康的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划进行清算泰恩康、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督泰恩康的财务报告过程。

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对泰恩康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泰恩康不能持续经营。

（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）就泰恩康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。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：何国铨

（项目合伙人）

中国注册会计师：郑镇涛

中国广州二〇一八年二月二十六日

-

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	73,661,321.08	93,313,492.55
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	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	五、2	14,901,512.13	12,601,022.04
应收账款	五、3	135,000,742.31	127,797,249.29
预付款项	五、4	3,006,013.84	5,374,089.32
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	五、5	2,576,104.12	1,260,755.13
买入返售金融资产	-	-	-
存货	五、6	107,241,442.75	99,275,034.98
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	五、7	7,959,032.07	7,553,963.61
流动资产合计	-	344,346,168.30	347,175,606.92
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	五、8	149,719,137.05	136,721,984.02
在建工程	五、9	11,083,495.00	14,763,263.84
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	五、10	51,114,939.84	53,767,364.53

开发支出	五、11	3,781,845.69	0.00
商誉	五、12	64,412,422.43	64,412,422.43
长期待摊费用	五、13	4,039,100.36	2,788,445.24
递延所得税资产	五、14	17,472,540.03	7,466,228.42
其他非流动资产	五、15	4,168,401.17	1,884,538.63
非流动资产合计	-	305,791,881.57	281,804,247.11
资产总计	-	650,138,049.87	628,979,854.03
流动负债：			
短期借款	五、16	75,196,959.83	74,200,000.00
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	五、17	0.00	9,950,000.00
应付账款	五、18	50,624,653.10	67,284,595.41
预收款项	五、19	13,098,151.22	9,865,167.10
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	五、20	4,593,499.12	4,126,772.34
应交税费	五、21	11,979,453.95	8,938,197.43
应付利息	五、22	125,564.96	117,933.70
应付股利	-	-	-
其他应付款	五、23	485,017.85	594,506.67
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	五、24	8,342,336.23	9,510,842.70
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	164,445,636.26	184,588,015.35
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	五、25	0.00	9,000,000.00
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-

递延所得税负债	-	4,836,065.98	5,206,463.11
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	4,836,065.98	14,206,463.11
负债合计	-	169,281,702.24	198,794,478.46
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、26	155,400,000.00	155,400,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五、27	143,460,404.66	143,460,404.66
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	五、28	-17,887.09	7,180.59
专项储备	-	-	-
盈余公积	五、29	25,345,035.09	19,812,694.30
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五、30	159,169,661.39	109,555,887.99
归属于母公司所有者权益合计	-	483,357,214.05	428,236,167.54
少数股东权益	-	-2,500,866.42	1,949,208.03
所有者权益总计	-	480,856,347.63	430,185,375.57
负债和所有者权益总计	-	650,138,049.87	628,979,854.03

法定代表人：郑汉杰

主管会计工作负责人：林三华

会计机构负责人：周桂惜

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	-	46,843,955.34	58,464,217.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	3,616,982.86	5,778,468.91
应收账款	十四、1	93,450,202.23	96,276,509.97
预付款项	-	83,885,067.55	73,678,213.24
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	十四、2	177,183,782.95	150,988,157.16
存货	-	60,039,686.36	47,838,951.78
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	3,406,972.90	2,534,458.36
流动资产合计	-	468,426,650.19	435,558,976.45
非流动资产：			

可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	十四、3	181,088,774.91	122,038,774.91
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	1,750,332.98	2,169,440.95
在建工程	-	8,396,078.03	0.00
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	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	0.00	338,548.00
递延所得税资产	-	679,666.32	621,506.95
其他非流动资产	-	0.00	0.00
非流动资产合计	-	191,914,852.24	125,168,270.81
资产总计	-	660,341,502.43	560,727,247.26
流动负债：			
短期借款	-	64,196,959.83	54,700,000.00
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	-	0.00	9,950,000.00
应付账款	-	33,679,528.59	33,770,546.85
预收款项	-	542,625.42	1,742,940.58
应付职工薪酬	-	2,339,965.28	1,913,116.11
应交税费	-	6,794,109.79	4,916,856.50
应付利息	-	105,734.82	82,903.75
应付股利	-	0.00	0.00
其他应付款	-	83,621,951.11	30,256,000.00
持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	8,342,336.23	9,000,000.00
其他流动负债	-	0.00	0.00
流动负债合计	-	199,623,211.07	146,332,363.79
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	0.00	9,000,000.00
长期应付职工薪酬	-	-	-

专项应付款	-	-	-
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	-	0.00	9,000,000.00
负债合计	-	199,623,211.07	155,332,363.79
所有者权益：			
股本	-	155,400,000.00	155,400,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	143,522,940.34	143,522,940.34
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	25,345,035.09	19,812,694.30
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-	136,450,315.93	86,659,248.83
所有者权益合计	-	460,718,291.36	405,394,883.47
负债和所有者权益总计	-	660,341,502.43	560,727,247.26

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	-	448,822,394.84	364,796,731.89
其中：营业收入	五、31	448,822,394.84	364,796,731.89
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	391,184,295.05	337,245,413.31
其中：营业成本	五、31	272,193,598.71	238,154,458.49
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	五、32	5,972,788.16	4,891,235.09
销售费用	五、33	54,961,648.62	42,977,296.16
管理费用	五、34	57,478,957.24	47,068,788.98

财务费用	五、35	571,850.33	3,518,654.37
资产减值损失	五、36	5,451.99	634,980.22
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
其他收益	五、37	1,229,899.00	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-	58,867,998.79	27,551,318.58
加：营业外收入	五、38	5,468,797.11	5,942,341.38
减：营业外支出	五、39	35,395.06	291,785.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-	64,301,400.84	33,201,874.18
减：所得税费用	五、40	13,583,921.02	11,274,950.34
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-	50,717,479.82	21,926,923.84
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润	-	50,717,479.82	21,926,923.84
2. 终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
少数股东损益	-	-4,428,634.37	-5,607,728.71
归属于母公司所有者的净利润	-	55,146,114.19	27,534,652.55
六、其他综合收益的税后净额	-	-46,507.76	13,322.06
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-25,067.68	7,180.59
（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	-	-25,067.68	7,180.59
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	-	-25,067.68	7,180.59
6. 其他	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-21,440.08	6,141.47
七、综合收益总额	-	50,670,972.06	21,940,245.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	55,121,046.51	27,541,833.14
归属于少数股东的综合收益总额	-	-4,450,074.45	-5,601,587.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	0.35	0.18
（二）稀释每股收益	-	0.35	0.18

法定代表人：郑汉杰

主管会计工作负责人：林三华

会计机构负责人：周桂惜

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四、4	358,723,356.73	294,740,313.16
减：营业成本	十四、4	230,638,399.63	202,223,293.48
税金及附加	-	2,247,379.58	1,980,460.17
销售费用	-	47,557,435.34	39,361,965.32
管理费用	-	11,421,335.05	9,041,023.42
财务费用	-	-3,374,710.88	605,730.32
资产减值损失	-	232,637.50	-295,275.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其他收益	-	332,952.00	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	70,333,832.51	41,823,115.67
加：营业外收入	-	3,701,270.77	318,469.33
减：营业外支出	-	0.00	201,481.90

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-	74,035,103.28	41,940,103.10
减：所得税费用	-	18,711,695.39	10,735,185.96
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-	55,323,407.89	31,204,917.14
（一）持续经营净利润	-	55,323,407.89	31,204,917.14
（二）终止经营净利润	-	0.00	0.00
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	-	55,323,407.89	31,204,917.14
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	505,314,953.72	403,940,247.85
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	五、41(1)	16,760,945.04	18,437,120.49
经营活动现金流入小计	-	522,075,898.76	422,377,368.34
购买商品、接受劳务支付的现金	-	320,796,492.44	263,936,076.00
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	-	67,365,061.87	59,715,223.94
支付的各项税费	-	53,544,740.24	49,157,645.31
支付其他与经营活动有关的现金	五、41(2)	57,718,486.68	47,594,540.94
经营活动现金流出小计	-	499,424,781.23	420,403,486.19
经营活动产生的现金流量净额	-	22,651,117.53	1,973,882.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	8,435.97	60.00
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	8,435.97	60.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	28,227,440.46	33,048,009.01
投资支付的现金	-	0.00	0.00
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	五、42(2)	9,000,000.00	1,470,424.45
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流出小计	-	37,227,440.46	34,518,433.46
投资活动产生的现金流量净额	-	-37,219,004.49	-34,518,373.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	75,302,333.03	94,200,000.00
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	-	75,302,333.03	94,200,000.00
偿还债务支付的现金	-	74,200,000.00	98,310,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	4,075,054.98	15,877,262.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、41(3)	2,097,500.00	0.00
筹资活动现金流出小计	-	80,372,554.98	114,187,262.48
筹资活动产生的现金流量净额	-	-5,070,221.95	-19,987,262.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-14,062.56	7,975.68
五、现金及现金等价物净增加额	-	-19,652,171.47	-52,523,778.11
加：期初现金及现金等价物余额	-	93,213,492.55	145,737,270.66
六、期末现金及现金等价物余额	-	73,561,321.08	93,213,492.55

法定代表人：郑汉杰

主管会计工作负责人：林三华

会计机构负责人：周桂惜

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	391,906,505.11	309,183,708.50
收到的税费返还	-	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	-	78,520,102.37	74,550,267.04
经营活动现金流入小计	-	470,426,607.48	383,733,975.54
购买商品、接受劳务支付的现金	-	328,487,782.75	269,445,264.38
支付给职工以及为职工支付的现金	-	26,458,765.84	24,719,495.48
支付的各项税费	-	35,867,030.06	34,726,856.28
支付其他与经营活动有关的现金	-	43,112,153.26	34,459,484.82
经营活动现金流出小计	-	433,925,731.91	363,351,100.96
经营活动产生的现金流量净额	-	36,500,875.57	20,382,874.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	-	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	48,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流入小计	-	48,000,000.00	10,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	8,463,927.05	48,383.12
投资支付的现金	-	68,050,000.00	20,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	24,000,000.00	57,550,000.00
投资活动现金流出小计	-	100,513,927.05	77,898,383.12
投资活动产生的现金流量净额	-	-52,513,927.05	-67,898,383.12
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	-	0.00	0.00
取得借款收到的现金	-	64,302,333.03	74,700,000.00
发行债券收到的现金	-	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	-	64,302,333.03	74,700,000.00
偿还债务支付的现金	-	54,700,000.00	78,810,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	3,112,043.24	14,539,460.03
支付其他与筹资活动有关的现金	-	2,097,500.00	0.00
筹资活动现金流出小计	-	59,909,543.24	93,349,460.03
筹资活动产生的现金流量净额	-	4,392,789.79	-18,649,460.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-	-11,620,261.69	-66,164,968.57
加：期初现金及现金等价物余额	-	58,414,217.03	124,579,185.60
六、期末现金及现金等价物余额	-	46,793,955.34	58,414,217.03

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

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
	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	155,400,000.00	0.00	0.00	0.00	143,460,404.66	0.00	7,180.59	0.00	19,812,694.30	0.00	109,555,887.99	1,949,208.03	430,185,375.57
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	155,400,000.00	0.00	0.00	0.00	143,460,404.66	0.00	7,180.59	0.00	19,812,694.30	0.00	109,555,887.99	1,949,208.03	430,185,375.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-25,067.68	0.00	5,532,340.79	0.00	49,613,773.40	-4,450,074.45	50,670,972.06
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-25,067.68	0.00	0.00	0.00	55,146,114.19	-4,450,074.45	50,670,972.06
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,532,340.79	0.00	-5,532,340.79	0.00	0.00

1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,532,340.79	0.00	-5,532,340.79	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年期末余额	155,400,000.00	0.00	0.00	0.00	143,460,404.66	0.00	-17,887.09	0.00	25,345,035.09	0.00	159,169,661.39	-2,500,866.42	480,856,347.63

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
	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	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	221,160,404.66	0.00	0.00	0.00	16,692,202.59	0.00	96,796,727.15	2,908,893.04	415,258,227.44
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	221,160,404.66	0.00	0.00	0.00	16,692,202.59	0.00	96,796,727.15	2,908,893.04	415,258,227.44
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	-77,700,000.00	0.00	7,180.59	0.00	3,120,491.71	0.00	12,759,160.84	-959,685.01	14,927,148.13
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,180.59	0.00	0.00	0.00	27,534,652.55	-5,601,587.24	21,940,245.90
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,120,491.71	0.00	-14,775,491.71	0.00	-11,655,000.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,120,491.71	0.00	-3,120,491.71	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-11,655,000.00	0.00	-11,655,000.00

4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所有者权益内部结转	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	-77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	-77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,641,902.23	4,641,902.23
四、本年期末余额	155,400,000.00	0.00	0.00	0.00	143,460,404.66	0.00	7,180.59	0.00	19,812,694.30	0.00	109,555,887.99	1,949,208.03	430,185,375.57

法定代表人：郑汉杰

主管会计工作负责人：林三华

会计机构负责人：周桂惜

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	155,400,000.00	0.00	0.00	0.00	143,522,940.34	0.00	0.00	0.00	19,812,694.30	0.00	86,659,248.83	405,394,883.47
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	155,400,000.00	0.00	0.00	0.00	143,522,940.34	0.00	0.00	0.00	19,812,694.30	0.00	86,659,248.83	405,394,883.47
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,532,340.79	0.00	49,791,067.10	55,323,407.89
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	55,323,407.89	55,323,407.89
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,532,340.79	0.00	-5,532,340.79	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,532,340.79	0.00	-5,532,340.79	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	-	-	-	0.00	-	-	-	0.00	-	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年期末余额	155,400,000.00	0.00	0.00	0.00	143,522,940.34	0.00	0.00	0.00	25,345,035.09	0.00	136,450,315.93	460,718,291.36

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	221,222,940.34	0.00	0.00	0.00	16,692,202.59	0.00	70,229,823.40	385,844,966.33
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	221,222,940.34	0.00	0.00	0.00	16,692,202.59	0.00	70,229,823.40	385,844,966.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	-77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	3,120,491.71	0.00	16,429,425.43	19,549,917.14
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,204,917.14	31,204,917.14
（二）所有者投入和减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

资本												
1. 股东投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,120,491.71	0.00	-14,775,491.71	-11,655,000.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,120,491.71	0.00	-3,120,491.71	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-11,655,000.00	-11,655,000.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	-77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	-77,700,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00				0.00				0.00		0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年年末余额	155,400,000.00	0.00	0.00	0.00	143,522,940.34	0.00	0.00	0.00	19,812,694.30	0.00	86,659,248.83	405,394,883.47

一、 公司的基本情况

1. 公司基本情况

广东泰恩康医药股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是由广东泰恩康药业有限公司（以下简称“泰恩康有限”）全体股东作为发起人，以泰恩康有限整体变更方式设立的股份有限公司。本公司已于 2016 年 06 月 08 日在汕头市工商行政管理局注册登记并换取得了统一社会信用代码为 9144050071228956X7 的《营业执照》，注册资本（股本）为 15,540 万元，法定代表人为郑汉杰。

2. 公司注册地址及总部地址

公司注册地址及总部办公地址：汕头市龙湖区浦江路 48 号 1 栋 3 楼。

3. 公司业务性质及主要经营活动

公司主营业务为代理运营及研发、生产、销售医药产品、医疗器械、卫生材料并提供医药技术服务与技术转让等。

4. 合并财务报表范围

本公司本年度纳入合并报表范围 8 家子公司及 3 家孙公司，包括：广东泰恩康制药厂有限公司（以下简称“泰恩康制药厂”）、汕头市泰恩康医用器材厂有限公司（以下简称“器材厂”）、汕头市泰恩康医用设备有限公司（以下简称“设备公司”）、广东泰恩康科技实业有限公司（以下简称“科技实业”）、广州泰恩康电子商务有限公司（以下简称“泰恩康电子商务”）、马鞍山天福康药业有限公司（以下简称“天福康”）、山东华铂凯盛生物科技有限公司（以下简称“山东华铂凯盛”）、武汉市威康药品有限责任公司（以下简称“武汉威康”）、北京华铂凯盛生物科技有限公司（以下简称“北京华铂凯盛”）、安徽维泰利健康科技有限公司（以下简称“安徽维泰利”）、Vitally Healthcare Inc.（以下简称“美国维泰利”），参见“附注七、在其他主体中的权益”。

5. 财务报告报出日

本公司财务报告业经董事会于 2018 年 02 月 26 日批准对外报出。

二、 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和中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

2. 持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

三、 重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司根据实际发生的交易和事项，遵循《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

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

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

—同一控制下的企业合并

参与合并的企业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，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在

合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

一、非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：a. 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。b. 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

一、合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如

子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

按照《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定，在合并时，对公司的重大内部交易和往来余额均进行抵消。

在报告期内，同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

在报告期内，非同一控制下企业合并取得的子公司，合并利润表和合并现金流量表包括被合并的子公司自合并日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

7. 现金及现金等价物

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。

8. 外币业务和外币财务报表折算

—外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币。该即期近似汇率指交易发生日当期期初的汇率。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（3）以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

—外币财务报表的折算方法

本公司以外币为记账本位币的子公司在编制折合人民币财务报表时，所有资产、负债类

项目按照合并财务报表日即期汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的即期汇率折算为母公司记账本位币。利润表中收入和费用项目按照合并财务报表期间即期汇率平均汇率折算为母公司记账本位币。产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。。

9. 金融资产和金融负债

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协

议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，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，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

10. 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

单项金额重大的判断依据或金额标准	指单项金额超过 100 万元的应收账款和单项金额超过 10 万元的其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
合并范围内关联方组合	合并内关联方不计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	3	3
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

(3) 应收票据和预付款项，公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提减值准备。

11. 存货

—存货的分类

存货主要包括原材料、半成品、发出商品、在产品、库存商品、受托在研项目等。

—发出存货的计价方法

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

—存货跌价准备的确认标准、计提方法

期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

—确定可变现净值的依据

产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

—存货的盘存制度

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

—低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

12. 划分为持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 公司已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；
- (3) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4) 该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为划分为持有待售的资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

13. 长期股权投资

—长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

—投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在最终控制方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

—后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

14. 固定资产

—固定资产的标准和确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

—固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

—固定资产的分类及其折旧方法、折旧率

固定资产的分类：本公司的固定资产分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、研发设备及其他设备。

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率，具体如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	20	5	4.75
2	机器设备	10	5	9.50
3	运输设备	5-10	5	19.00-9.50
4	其他设备	5	5	19.00

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
5	研发设备	5	5	19.00

—固定资产减值准备的确认标准、计提方法

详见附注三、18、长期资产减值。

—融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的 75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期限 75% 以上的旧资产则不适用此标准；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的 90%；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：按照实质重于法律形式的要求，企业应将融资租入资产作为一项固定资产计价入账，同时确认相应的负债，并计提固定资产的折旧。在租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值；承租人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手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用也计入资产的价值。

15. 在建工程

—在建工程的分类

在建工程以立项项目分类核算。

—在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品

时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

—在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

—在建工程减值准备的确认标准、计提方法

详见附注三、18、长期减值准备。

16. 借款费用

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）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。

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，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

入符合资本化条件的资产成本。

为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额应当按照下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率

所占用一般借款的资本化率 = 所占用一般借款加权平均利率

= 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 = $\sum$ (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借款在当期所占用的天数 / 当期天数)

17. 无形资产

(1) 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、商标、药品注册批文、专利及非专利技术、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利及非专利技术按预计使用年限平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

本公司药品研发的研究与开发支出的划分标准如下：

①自行研发项目

需要临床试验的药品研发项目：自项目开始至开展 III 期临床试验前为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；开始开展 III 期临床试验后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出。

需要人体生物等效性试验的药品研发项目：自项目开始至取得人体生物等效性试验备案的期间确认为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；取得人体生物等效性试验备案后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出。

其他药品研发项目：自项目开始至取得药品注册批件的期间确认为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；取得药品注册批件后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出。

在研究开发项目达到预定用途时，结转确认为无形资产。

②外购研发项目

外购需要临床研究的研发项目，如果购买时该项目已进入 III 期临床试验，其购买所发生的支出资本化；外购需要人体生物等效性试验的研发项目，如果购买时已取得人体生物等效性临床备案，其购买所发生的支出资本化；外购其他研发项目，如果购买时已取得注册批件，其购买所发生的支出资本化。后续自行研发所发生的支出，参照自行研发项目进行处理。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、18 “长期资产减值”。

18. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

20. 职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。企业提供给职工

配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。1）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。2）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，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：1）企业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。2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

21. 预计负债

一预计负债的确认标准

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

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

一预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。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该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

22. 收入

（1）一般原则：

——销售商品

销售商品收入，在下列条件均能满足时予以确认：

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

——提供劳务

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别处理：

- 1) 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；
- 2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当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。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指：

- 1) 收入金额能够可靠计量；
- 2) 相关经济利益很可能流入公司；
- 3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- 4) 交易已发生和将发生的成本能够可靠计量。

—让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(2) 收入确认的具体方法：

本公司的营业收入主要包括生产批发药品、医疗用品、提供咨询服务及医药技术开发，收入确认政策如下：

1) 销售药品、医疗用品

以销售出库单、提货单经客户签收证明本公司取得收取货款权利作为收入确认时点和依据；

2) 提供咨询服务、医药技术开发

本公司按照合同要求，提供相应的服务，完成合同约定义务，经委托方认可后，取得收款权利，确认相应的收入。

23. 政府补助

政府补助是指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。

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，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；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(3) 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，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处

理：（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

24. 递延所得税资产和递延所得税负债

一 所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，本公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

一 递延所得税资产的确认

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

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

一 递延所得税负债的确认

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

- （1）商誉的初始确认。
- （2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：① 该项交易不是企业合并；
- ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

- （1）投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；
- （2）该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

一 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情

况产生的所得税：

- (1) 企业合并；
- (2) 直接在所有者权益中确认的交易或事项。

25. 租赁

一融资租赁的主要会计处理

承租人的会计处理：在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人的会计处理：在租赁期开始日，出租人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。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

一经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

26. 重要会计政策和会计估计变更

- (3) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
执行《企业会计准则第16号——政府补助》	财政部2017年5月10日发布的《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15号）	适用于2017年1月1日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响：利润表中新增的“其他收益”项目。
执行《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》	财政部2017年4月28日发布的《关于印发修订〈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〉的通知》（财会〔2017〕13号）	适用于2017年5月28日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响：资产负债表新增“持有待售资产”及“持有待售负债”。
执行《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》	财政部2017年12月25日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）	本公司执行该规定的主要影响：资产负债表新增“持有待售资产”及“持有待售负债”；利润表新增“资产处置收益”、“其他收益”。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
为了更为准确的反映公司研发项目的进展情况，参考同行业上市公司的相关会计政策，公司对研发费用资本化会计政策进行调整。新的政策规定如下： 1、自行研发项目： （1）需要临床试验的药品研发项目：自项目开始至开展III期临床试验前为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；开始开展III期临床试验后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出； （2）需要人体生物等效性试验的药品研发项目：将项目开始至取得人体生物等效性试验备案的期间确认为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；取得人体生物等效性试验备案后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出； （3）其他药品研发项目：将项目开始至取得药品注册批件的期间确认为研究阶段，发生的研发费用直接计入当期损益；取得药品注册批件后，发生的符合资本化条件的研发费用计入开发支出。 2、外购研发项目：外购需要临床研究的研发项目，如果购买时该项目已进入III期临床	相关会计政策变更已经本公司第三届董事会第二次会议审议通过	适用于2015年1月1日起发生的相关交易。

本次研发费用资本化会计政策变更对可比期间各期财务报表项目及金额的主要影响如下：

2015年12月31日/2015 年度合并财务报表项目 的影响金额	项目名称	影响金额增加+/减少-
	管理费用	2,091,436.65
	开发支出	-2,091,436.65
	未分配利润	-1,150,290.16
	少数股东权益	-941,146.49
2016年12月31日/2016 年度合并财务报表项目 的影响金额	项目名称	影响金额增加+/减少-
	管理费用	9,128,257.77
	开发支出	-11,219,694.42
	未分配利润	-6,170,831.93
	少数股东权益	-5,048,862.49

(4) 重要会计估计变更

本公司在本报告期内未发生重要会计估计变更。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	6%、17%
教育费附加	应交流转税	3%
地方教育附加	应交流转税	1.5%、2%
城市维护建设税	应交流转税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、超额累计税率

不同税率纳税主体企业所得税率说明：

本公司全资子公司天福康、器材厂、泰恩康制药厂适用 15%的企业所得税税率，泰恩康电子商务按照收入核定征收企业所得税，公司之孙公司 Vitally Healthcare Inc. 适用 6%（州税率）及超额累计税率（联邦税率），其他公司适用 25%的企业所得税税率。

2. 税收优惠

本公司全资子公司天福康药业于 2015 年 6 月 19 日取得高新技术企业证书(有效期三年，证书编号：GR201534000208)，在 2015-2017 年度享受 15%企业所得税税收优惠。

本公司全资子公司泰恩康器材厂于 2016 年 11 月 30 日取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR201644003874），在 2016-2018 年度享受 15%企业所得税税收优惠。

本公司全资子公司泰恩康制药厂于 2016 年 12 月 9 日取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR201644005259），在 2016-2018 年度享受 15%企业所得税税收优惠。

本公司销售的避孕药品新斯诺左炔诺孕酮滴丸按照《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条规定属于免征增值税范围。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
现金	47,633.75	115,788.79
银行存款	73,513,687.33	93,097,703.76
其他货币资金	100,000.00	100,000.00
合 计	73,661,321.08	93,313,492.55
其中：存放在境外的款项总额	103,489.57	185,484.28

注：（1）其他货币资金为支付宝保证金；

（2）受限资金参见“附注五、43 所有权或使用权受到限制的资产”；

（3）外币参见“附注五、44 外币货币性项目”。

2. 应收票据

（1）应收票据种类

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	14,901,512.13	12,601,022.04
合 计	14,901,512.13	12,601,022.04

（2）公司期末无用于质押的应收票据。

（3）年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	8,924,006.95	-

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
合 计	8,924,006.95	-

3. 应收账款

(1) 应收账款分类

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项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	140,165,481.53	100.00	5,164,739.22	3.68	135,000,742.31
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	140,165,481.53	100.00	5,164,739.22	3.68	135,000,742.31

(续表)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项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	132,783,654.27	100.00	4,986,404.98	3.76	127,797,249.29
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合 计	132,783,654.27	100.00	4,986,404.98	3.76	127,797,249.29

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	132,002,371.01	3,960,071.13	3.00
1-2 年	6,400,064.01	640,006.40	10.00
2-3 年	1,584,307.85	475,292.36	30.00
3-4 年	178,738.66	89,369.33	50.00
4-5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合计	140,165,481.53	5,164,739.22	3.68

(2) 本年度计提、转回（或收回）的坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 178,334.24 元。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 50,289,767.15 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 35.88%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 1,672,238.52 元。

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,882,263.84	95.88	5,096,329.36	94.83
1-2 年	123,750.00	4.12	277,759.96	5.17
合计	3,006,013.84	100.00	5,374,089.32	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为 2,052,009.95 元，占预付款项年末余额合计数的比例为 68.26%。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项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	2,738,371.54	100.00	162,267.42	5.93	2,576,104.12
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	2,738,371.54	100.00	162,267.42	5.93	2,576,104.12

(续表)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项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	1,595,904.80	100.00	335,149.67	21.00	1,260,755.13
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,595,904.80	100.00	335,149.67	21.00	1,260,755.13

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,339,910.54	70,197.32	3.00
1-2 年	177,841.00	17,784.10	10.00
2-3 年	185,120.00	55,536.00	30.00
3-4 年	33,500.00	16,750.00	50.00
4-5 年	-	-	-
5 年以上	2,000.00	2,000.00	100.00

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
合计	2,738,371.54	162,267.42	5.93

(2) 本年度计提、转回（或收回）坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 172,882.25 元。

(3) 其他应收款按照性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
保证金、押金	759,598.00	1,425,497.00
发行费用	1,978,773.54	-
其他	-	170,407.80
合 计	2,738,371.54	1,595,904.80

(4) 按欠款方归集前五名的其他应收款情况：

单位名称	是否关联方	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	否	发行费用	1,037,735.85	1 年以内	37.90	31,132.08
北京市竞天公诚（深圳）律师事务所	否	发行费用	849,056.58	1 年以内	31.01	25,471.70
济南迪亚实业有限责任公司	否	保证金	141,422.00	3 年以内	5.16	27,203.33
强生（上海）医疗器材公司	否	保证金	100,000.00	1 年以内	3.65	3,000.00
国网安徽省电力公司当涂县供电公司	否	保证金	100,000.00	1-2 年	3.65	10,000.00
合计			2,228,214.43		81.37	96,807.11

6. 存货

(1) 存货分项列示如下：

项目	年末余额
----	------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,763,578.48	-	11,763,578.48
半成品	3,841,851.29	-	3,841,851.29
在产品	2,928,419.93	-	2,928,419.93
库存商品	75,441,510.71	-	75,441,510.71
发出商品	3,254,784.42	-	3,254,784.42
受托在研项目	10,011,297.92	-	10,011,297.92
合计	107,241,442.75	-	107,241,442.75

(续表)

项目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,462,627.80	-	12,462,627.80
半成品	6,641,409.31	-	6,641,409.31
在产品	2,263,294.89	-	2,263,294.89
库存商品	63,695,496.68	-	63,695,496.68
发出商品	7,175,320.47	-	7,175,320.47
受托在研项目	7,036,885.83	-	7,036,885.83
合计	99,275,034.98	-	99,275,034.98

(2) 报告期末公司不存在存货可变现净值低于其账面价值而需计提存货跌价准备的情形。

(3) 报告期末存货余额无借款费用资本化金额。

(4) 报告期末存货产无受限的情况。

7. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	7,959,032.07	7,553,963.61
合计	7,959,032.07	7,553,963.61

8. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	研发设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1. 年初余额	106,896,384.94	42,048,748.94	4,784,948.67	15,009,716.50	14,443,434.43	183,183,233.48
2. 本年增加金额	21,911,106.13	1,071,714.12	545,345.35	1,396,019.66	1,212,632.19	26,136,817.45
(1) 购置	914,620.72	1,071,714.12	545,345.35	1,396,019.66	1,212,632.19	5,140,332.04
(2) 在建工程转入	20,996,485.41	-	-	-	-	20,996,485.41
3. 本年减少金额	-	225,000.00	-	-	7,653.00	232,653.00
(1) 处置或报废	-	225,000.00	-	-	7,653.00	232,653.00
(2) 处置子公司减少	-	-	-	-	-	-
4. 年末余额	128,807,491.07	42,895,463.06	5,330,294.02	16,405,736.16	15,648,413.62	209,087,397.93
二、累计折旧						
1. 年初余额	20,319,966.23	14,328,163.35	2,502,786.30	790,423.64	8,519,909.94	46,461,249.46
2. 本年增加金额	5,775,834.35	3,359,107.41	494,917.20	1,486,224.92	2,005,975.01	13,122,058.89
(1) 计提	5,775,834.35	3,359,107.41	494,917.20	1,486,224.92	2,005,975.01	13,122,058.89
3. 本年减少金额	-	213,750.00	-	-	1,297.47	215,047.47
(1) 处置或报废	-	213,750.00	-	-	1,297.47	215,047.47
4. 年末余额	26,095,800.58	17,473,520.76	2,997,703.50	2,276,648.56	10,524,587.48	59,368,260.88

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	研发设备	其他设备	合计
三、账面价值						
1. 年末账面价值	102,711,690.49	25,421,942.30	2,332,590.52	14,129,087.60	5,123,826.14	149,719,137.05
2. 年初账面价值	86,576,418.71	27,720,585.59	2,282,162.37	14,219,292.86	5,923,524.49	136,721,984.02

(2) 注未办妥产权证的固定资产情况

截止期末，本公司全资子公司马鞍山天福康药业有限公司的亳州提取车间的房产证正在办理中，尚未办妥，年末账面价值 13,247,199.08 元。

：受限固定资产参见“附注五、43 所有权或使用权受到限制的资产”。

9. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值
制药厂厂外车间建设项目	2,687,416.97	-	2,687,416.97
科技实业办公楼改建工程	8,396,078.03	-	8,396,078.03
合计	11,083,495.00	-	11,083,495.00

(续表)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值
科技实业厂房 C、D	14,555,840.88	-	14,555,840.88
天福康丸剂车间	207,422.96	-	207,422.96
合计	14,763,263.84	-	14,763,263.84

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
科技实业厂房 C、D	14,555,840.88	6,440,644.53	20,996,485.41	-	-
天福康丸剂车间	207,422.96	-	-	207,422.96	-
科技实业 A、B 栋修缮项目	-	2,580,425.99	-	2,580,425.99	-
制药厂厂外车间建设项目	-	2,687,416.97	-	-	2,687,416.97
科技实业办公楼改建工程	-	8,396,078.03	-	-	8,396,078.03
合计	14,763,263.84	20,104,565.52	20,996,485.41	2,787,848.95	11,083,495.00

注：科技实业 A、B 栋修缮项目其他减少为结转至长期待摊费用，在合理年限内摊销。

(续表)

工程名称	预算数	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
科技实业厂房 C、D	2,000 万	104.98	100.00	-	-	-	自筹
天福康丸剂车间	2,300 万	99.66	100.00	-	-	-	自筹
科技实业 A、B 栋修缮项目	256 万	100.80	100.00	-	-	-	自筹
制药厂厂外车间建设项目	1,600 万	16.80	16.80	-	-	-	自筹
科技实业办公楼改建工程	900 万	93.29	93.29	-	-	-	自筹
合计	-	-	-	-	-	-	-

10. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	药品注册批准文号	商标	专利及非专利技术	软件	合计
一、账面原值						
1. 年初余额	35,767,514.41	17,193,811.12	7,949,544.44	2,172,912.50	154,289.96	63,238,072.43
2. 本年增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 购置	-	-	-	-	-	-
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
处置子公司减少	-	-	-	-	-	-
4. 年末余额	35,767,514.41	17,193,811.12	7,949,544.44	2,172,912.50	154,289.96	63,238,072.43
二、累计摊销						
1. 年初余额	5,181,780.08	2,125,077.68	1,596,011.16	414,941.54	152,897.44	9,470,707.90
2. 本年增加金额	787,621.89	1,159,133.28	488,733.36	215,543.64	1,392.52	2,652,424.69
(1) 计提	787,621.89	1,159,133.28	488,733.36	215,543.64	1,392.52	2,652,424.69

项目	土地使用权	药品注册批准文号	商标	专利及非专利技术	软件	合计
(2)企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
处置子公司减少	-	-	-	-	-	-
4. 年末余额	5,969,401.97	3,284,210.96	2,084,744.52	630,485.18	154,289.96	12,123,132.59
三、账面价值						
1. 年末账面价值	29,798,112.44	13,909,600.16	5,864,799.92	1,542,427.32	-	51,114,939.84
2. 年初账面价值	30,585,734.33	15,068,733.44	6,353,533.28	1,757,970.96	1,392.52	53,767,364.53

注：受限无形资产参见“附注五、43 所有权或使用权受到限制的资产”

(2) 未办妥产权证的无形资产情况

截止期末，本公司无未办妥产权证的无形资产。

11. 开发支出

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
化学药研发项目	-	3,781,845.69	-	-	-	3,781,845.69
合计	-	3,781,845.69	-	-	-	3,781,845.69

12. 商誉

(1) 商誉的账面价值

被投资单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
天福康	37,085,858.50	-	-	37,085,858.50
武汉威康	27,326,563.93	-	-	27,326,563.93
合计	64,412,422.43	-	-	64,412,422.43

(2) 商誉减值准备

公司已对上述企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组，并对包含商誉的相关资产组进行减值测试，对天福康和武汉威康未来现金流量折现分别采用 13.39%及 14.13%的折现率，经测算资产组可收回金额大于账面价值，商誉不存在减值

的迹象，故未计提减值准备。

13. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费	2,788,445.24	3,432,825.09	2,182,169.97	-	4,039,100.36
合计	2,788,445.24	3,432,825.09	2,182,169.97	-	4,039,100.36

14. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	5,289,887.75	1,238,831.59
未实现内部交易损益	8,363,692.08	1,369,964.59
可弥补亏损	70,001,379.49	14,863,743.85
合计	83,654,959.32	17,472,540.03

(续表)

项目	年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	5,304,657.66	1,234,536.60
未实现内部交易损益	5,664,806.41	837,851.22
可弥补亏损	29,069,451.63	5,393,840.60
合计	40,038,915.70	7,466,228.42

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	32,240,439.83	4,836,065.98
合计	32,240,439.83	4,836,065.98

(续表)

项目	年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	34,709,754.05	5,206,463.11
合计	34,709,754.05	5,206,463.11

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	37,118.89	16,896.99
可抵扣亏损	8,361,260.61	5,651,393.70
合计	8,398,379.50	5,668,290.69

注：①公司全资子公司泰恩康电子商务按照收入核定征收企业所得税，因此不确认递延所得税事项；

②公司全资子公司科技实业由于在未来可预见年度无法取得足够多的应纳税所得额，因此以预计能够取得的应纳税所得额为限确认递延所得税资产；

③公司之孙公司北京华铂凯盛由于在未来可预见年度无法取得足够的应纳税所得额，因此不确认递延所得税资产。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末余额	年初余额	备注
2020 年	3,165,663.31	2,721,360.57	
2021 年	3,611,356.46	2,930,033.13	
2022 年	1,584,240.84	-	
合计	8,361,260.61	5,651,393.70	

15. 其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付设备采购款、工程款	4,168,401.17	1,884,538.63
合计	4,168,401.17	1,884,538.63

16. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
抵押、保证借款	60,700,000.00	69,200,000.00
保证借款	14,496,959.83	5,000,000.00
合计	75,196,959.83	74,200,000.00

注：短期借款相应的抵押资产类别以及金额、保证人以及金额参见“附注五、43 所有权或使用权受到限制的资产”及“附注九、（二）1 关联担保情况”。

17. 应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	-	9,950,000.00
合计	-	9,950,000.00

18. 应付账款

（1）应付账款项目列示

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	46,784,656.70	59,154,621.08
1-2 年	2,062,518.83	7,229,238.28
2-3 年	1,621,201.55	477,496.39
3 年以上	156,276.02	423,239.66
合计	50,624,653.10	67,284,595.41

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	年末余额	未偿还或结转原因
安徽省晋源建筑安装工程有限公司	1,267,692.92	未结算工程款
揭阳合泰药业有限公司	1,355,344.41	未结算货款
合计	2,623,037.33	

19. 预收款项

（1）预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	8,031,830.26	9,414,127.99
1-2 年	4,928,888.50	350,321.14
2-3 年	126,559.46	97,693.27
3 年以上	10,873.00	3,024.70
合计	13,098,151.22	9,865,167.10

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项：

项目	年末余额	未结转原因
海南海力制药有限公司	1,056,603.74	服务未完成
合计	1,056,603.74	

20. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	4,122,844.43	63,052,205.68	62,585,212.43	4,589,837.68
离职后福利-设定 提存计划	3,927.91	4,174,758.50	4,175,024.97	3,661.44
辞退福利	-	181,280.00	181,280.00	-
合计	4,126,772.34	67,408,244.18	66,941,517.40	4,593,499.12

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和 补贴	4,118,530.82	58,124,615.21	57,657,497.49	4,585,648.54
职工福利费	-	1,660,709.59	1,660,709.59	-
社会保险费	3,333.61	2,012,143.14	2,012,369.41	3,107.34
其中：医疗保险费	2,976.40	1,669,281.85	1,669,483.85	2,774.40
工伤保险费	119.07	133,779.18	133,787.25	111.00

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
生育保险费	238.14	209,082.11	209,098.31	221.94
工会经费和职工教育经费	980.00	372,247.04	372,145.24	1,081.80
住房公积金	-	882,490.70	882,490.70	-
合计	4,122,844.43	63,052,205.68	62,585,212.43	4,589,837.68

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	3,769.22	4,001,874.85	4,002,130.59	3,513.48
失业保险费	158.69	172,883.65	172,894.38	147.96
合计	3,927.91	4,174,758.50	4,175,024.97	3,661.44

21. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	2,314,418.33	868,025.03
城市维护建设税	362,676.26	209,421.88
教育费附加	173,270.75	94,895.74
印花税	50,060.59	29,943.86
堤围防护费	4,548.27	3,375.04
企业所得税	7,897,488.98	6,976,785.83
个人所得税	82,112.55	117,617.28
房产税	569,606.92	175,871.53
土地使用税	407,569.94	407,569.94
地方教育附加	115,079.19	54,691.30
其他	2,622.17	-
合计	11,979,453.95	8,938,197.43

22. 应付利息

项目	年末余额	年初余额
----	------	------

项目	年末余额	年初余额
短期借款应付利息	125,564.96	117,933.70
合计	125,564.96	117,933.70

23. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
保证金	438,020.00	503,320.00
往来款	46,997.85	91,186.67
合计	485,017.85	594,506.67

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

公司期末余额无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

24. 一年内到期其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应付款（附注五、25）	8,342,336.23	9,510,842.70
合计	8,342,336.23	9,510,842.70

25. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
融资租赁租入设备	-	510,842.70
收购武汉威康的股权支付款	8,342,336.23	18,000,000.00
减：一年内到期部分（附注五、24）	8,342,336.23	9,510,842.70
合计	-	9,000,000.00

26. 股本

本年

项目	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总额	155,400,000.00	-	-	-	-	-	155,400,000.00

上年

项目	年初余额	本年变动增减（+、-）					年末余额
		发行 新股	送 股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	77,700,000.00	-	-	77,700,000.00	-	77,700,000.00	155,400,000.00

27. 资本公积

本年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	143,460,404.66	-	-	143,460,404.66
合计	143,460,404.66	-	-	143,460,404.66

上年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	221,160,404.66	-	77,700,000.00	143,460,404.66
合计	221,160,404.66	-	77,700,000.00	143,460,404.66

28. 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		本年所得税 前发生额	减：前期计入其他综合 收益当期转入损益	减：所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其 他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
其中：重新计算设定受益计划净 负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-
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	7,180.59	-46,507.76	-	-	-25,067.68	-21,440.08	-17,887.09
其中：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	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-

损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	7,180.59	-46,507.76	-	-	-25,067.68	-21,440.08	-17,887.09
其他综合收益合计	7,180.59	-46,507.76	-	-	-25,067.68	-21,440.08	-17,887.09

29. 盈余公积

本年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	19,812,694.30	5,532,340.79	-	25,345,035.09
合计	19,812,694.30	5,532,340.79	-	25,345,035.09

上年

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	16,692,202.59	3,120,491.71	-	19,812,694.30
合计	16,692,202.59	3,120,491.71	-	19,812,694.30

注：盈余公积增加原因为按照母公司的净利润 10%计提法定盈余公积。

30. 未分配利润

项目	年末余额	年初余额
上年年末余额	109,555,887.99	96,796,727.15
加：年初未分配利润调整数	-	-
本年年初余额	109,555,887.99	96,796,727.15
加：本年归属于母公司所有者的净利润	55,146,114.19	27,534,652.55
其他	-	-
减：提取法定盈余公积	5,532,340.79	3,120,491.71
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	11,655,000.00
其他	-	-
本年年末余额	159,169,661.39	109,555,887.99

31. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额	
	收入	成本
主营业务	448,822,394.84	272,193,598.71
其他业务	-	-
合计	448,822,394.84	272,193,598.71

(续表)

项目	上年发生额	
	收入	成本
主营业务	364,796,731.89	238,154,458.49
其他业务	-	-
合计	364,796,731.89	238,154,458.49

32. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	1,904,888.65	1,636,835.80
教育费附加	841,125.12	703,940.33
地方教育附加	551,883.01	468,831.90
房产税	1,059,540.74	823,811.13
土地使用税	1,093,767.64	1,135,674.97
其他	521,583.00	122,140.96
合计	5,972,788.16	4,891,235.09

33. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	24,790,855.00	20,639,739.41
折旧费及摊销	98,504.35	59,642.20
广告和业务宣传费	13,655,985.12	8,747,303.58
差旅费	4,535,605.08	3,985,462.88
租赁费	1,878,179.81	1,476,894.46

项目	本年发生额	上年发生额
运杂费	7,208,352.71	5,925,994.63
会务费	1,298,955.71	986,540.95
检验费	49,010.00	20,000.00
办公费	836,107.20	672,042.36
装修费	338,548.00	253,911.00
其他费用	271,545.64	209,764.69
合计	54,961,648.62	42,977,296.16

34. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	15,408,344.72	12,651,962.70
折旧及摊销	6,665,066.27	6,539,899.53
研发费	23,656,531.16	19,145,597.66
办公费	2,458,706.07	1,609,969.59
税金	-	376,469.16
招待费	2,341,210.65	2,237,150.79
中介费	2,458,299.51	931,976.42
水电费	301,037.87	410,618.76
车辆费用	724,980.02	722,188.19
差旅费	776,753.34	660,538.25
租赁费	960,598.68	440,456.52
修理费	97,658.73	495,298.90
装修费	884,410.58	244,856.38
其他费用	745,359.64	601,806.13
合计	57,478,957.24	47,068,788.98

35. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	4,082,686.24	4,179,488.30
减：利息收入	2,637,425.31	3,909,208.59
加：汇兑损益	-1,255,927.64	2,715,680.23
加：其他支出	382,517.04	532,694.43
合计	571,850.33	3,518,654.37

36. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	5,451.99	634,980.22
合计	5,451.99	634,980.22

37. 其他收益

(1) 其他收益情况

项目	本年发生额	上年发生额
与日常经营活动相关的政府补助	1,229,899.00	-
合计	1,229,899.00	-

(2) 其他收益明细

项目	本年发生额	上年发生额
济南市高层次创新人才补助	300,000.00	-
汕头市龙湖区外贸增量奖	72,952.00	-
汕头市促进进口事项进口商品交易中心项目资金	260,000.00	-
当涂经济开发区土地使用税奖补	205,647.00	-
2017 年山东省企业研究开发财政补助资金	391,300.00	-
合计	1,229,899.00	-

38. 营业外收入

1) 营业外收入明细

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产报废利得合计	-	-
其中：固定资产报废利得	-	-
政府补助	4,811,133.34	5,942,341.38
武汉威康业绩补偿款	657,663.77	
合计	5,468,797.11	5,942,341.38

注：本年及上年的营业外收入都计入相应期间的非经常性损益。

2) 计入当期损益的政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/ 与收益相关
2016 年市级产业扶持政策资金	-	2,668,000.00	与收益相关
2016 年省企业发展专项资金	-	1,500,000.00	与收益相关
土地使用税奖励	-	742,615.00	与收益相关
失业保险稳岗补贴	89,859.00	216,333.62	与收益相关
济南高新区管委会 2016 年度企业自主创新计划奖励	-	200,000.00	与收益相关
新建项目建设优秀奖金	-	190,000.00	与收益相关
2016 年高新技术企业申报补贴经费	-	100,000.00	与收益相关
2016 安徽省创新性建设配套补助	-	70,000.00	与收益相关
企业上市奖励金	3,000,000.00	-	与收益相关
高新技术企业奖励	1,028,200.00	-	与收益相关
2017 年制造强省建设资金	500,000.00	-	与收益相关
其他	193,074.34	255,392.76	与收益相关
合计	4,811,133.34	5,942,341.38	

39. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产报废损失合计	10,270.00	8,824.21
其中：固定资产报废损失	10,270.00	8,824.21

项目	本年发生额	上年发生额
对外捐赠	-	252,172.03
其他	25,125.06	30,789.54
合计	35,395.06	291,785.78

注：本年及上年的营业外支出都计入相应期间的非经常性损益。

40. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	23,960,629.76	15,208,282.23
递延所得税费用	-10,376,708.74	-3,933,331.89
合计	13,583,921.02	11,274,950.34

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	64,301,400.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	16,075,350.21
子公司适用不同税率的影响	-90,837.51
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	582,255.54
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
前期已确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损本年不再确认的影响	281,406.52
本年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	401,115.68
研发费加计扣除	-3,665,369.42
所得税费用	13,583,921.02

41. 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	6,041,032.34	5,942,341.38
利息收入	2,637,425.31	3,909,208.59
往来款	8,082,487.39	8,585,570.52
合计	16,760,945.04	18,437,120.49

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
管理费用	23,064,404.18	16,588,804.61
销售费用	27,022,513.69	21,589,946.08
财务费用	275,899.40	254,979.20
往来款	7,355,669.41	9,160,811.05
合计	57,718,486.68	47,594,540.94

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付发行费用	2,097,500.00	-
合计	2,097,500.00	-

42. 合并现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	50,717,479.82	21,926,923.84
加：资产减值准备	5,451.99	634,980.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,912,109.30	10,159,037.02
无形资产摊销	2,652,424.69	2,668,699.52
长期待摊费用摊销	2,182,169.97	841,866.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-	-

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	10,270.00	8,824.21
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	-	-
财务费用（收益以“-”填列）	4,096,748.80	4,171,512.62
投资损失（收益以“-”填列）	-	-
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-10,006,311.61	-3,514,510.65
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-370,397.13	-418,821.24
存货的减少（增加以“-”填列）	-7,966,407.77	-17,300,647.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-8,456,708.61	-30,234,977.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-23,125,711.92	13,030,995.24
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	22,651,117.53	1,973,882.15
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为股本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	73,561,321.08	93,213,492.55
减：现金的年初余额	93,213,492.55	145,737,270.66
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-19,652,171.47	-52,523,778.11

（2）取得子公司支付的现金净额

项目	本年发生额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	-
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	-
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	9,000,000.00
其中：武汉威康	9,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	9,000,000.00

（3）现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	73,561,321.08	93,213,492.55
其中：库存现金	47,633.75	115,788.79
可随时用于支付的银行存款	73,513,687.33	93,097,703.76
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
年末现金和现金等价物余额	73,561,321.08	93,213,492.55

43. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末余额账面价值	受限原因
货币资金-其他货币资金	100,000.00	履约保证金
无形资产	19,525,776.64	用于借款抵押
固定资产	52,381,284.19	用于借款抵押
合计	72,007,060.83	

44. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			103,489.57
其中：美元	15,838.14	6.5342	103,489.57
短期借款			9,496,959.83
其中：美元	1,453,423.50	6.5342	9,496,959.83
应付账款			28,976,212.59
其中：美元	4,083,152.49	6.5342	26,680,135.00
港元	2,746,800.00	0.8359	2,296,077.59

(2) 境外经营实体说明

公司之子公司山东华铂凯盛于 2016 年新设立境外经营实体 Vitally Healthcare Inc.，截至本期末实收资本为 370,000.00 美元，经营范围为保健品批发，主要经营地为美国，记账本位币为美元。2017 年度资产负债表根据期末汇率折算，利润表根据采用月平均汇率折算。

六、 合并范围的变化

1. 非同一控制下企业合并

在本报告期内，本公司未发生新的非同一控制下的企业合并。

2. 同一控制下企业合并

在本报告期内，本公司未发生新的同一控制下的企业合并。

3. 反向收购

在本报告期内，本公司未发生反向收购的企业合并。

4. 处置子公司

在本报告期内，本公司未发生处置子公司事项。

5. 其他原因的合并范围变动

在本报告期内，本公司未发生其他原因的合并范围变动。

七、 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

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	
广东泰恩康制药厂有限公司	广东汕头	广东汕头	外用药生产销售	100.00	-	非同一控制下合并
汕头市泰恩康医用器材厂有限公司	广东汕头	广东汕头	医疗器械生产销售	100.00	-	同一控制下合并
汕头市泰恩康医用	广东汕头	广东汕头	医疗器械销	100.00	-	同一控制

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	
设备有限公司			售			下合并
广东泰恩康科技实业有限公司	广东汕头	广东汕头	投资	100.00	-	非同一控制下合并
广州泰恩康电子商务有限公司	广东广州	广东广州	医疗电商	100.00	-	投资成立
马鞍山天福康药业有限公司	安徽 马鞍山	安徽 马鞍山	中成药生产销售	100.00	-	非同一控制下合并
山东华铂凯盛生物科技有限公司	山东济南	山东济南	药品研究开发	55.00	-	投资成立
北京华铂凯盛生物科技有限公司	北京	北京	医药咨询	-	55.00	公司之子公司山东华铂凯盛投资成立
安徽维泰利健康科技有限公司	安徽 马鞍山	安徽 马鞍山	保健品批发	-	55.00	
Vitality Healthcare Inc.	美国	美国	保健品批发	-	53.90	
武汉市威康药品有限责任公司	湖北武汉	武汉	医药流通	55.00	-	非同一控制下合并

(2) 重要非全资子公司的主要财务信息

本年

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
山东华铂凯盛	45	-6,832,685.67	-	-10,104,627.85
武汉威康	45	2,404,051.30	-	7,603,761.43

上年

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
山东华铂凯盛	45	-6,165,536.60	-	-3,250,502.09
武汉威康	45	557,807.89	-	5,199,710.12

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	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
山东华铂凯盛	18,851,405.43	30,671,814.00	49,523,219.43	71,967,759.95	-	71,967,759.95
武汉威康	41,342,987.38	249,051.64	41,592,039.02	24,694,791.40	-	24,694,791.40

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东华铂凯盛	4,383,576.75	-15,178,086.95	-15,224,594.71	-19,406,063.42
武汉威康	89,621,440.92	5,342,336.23	5,342,336.23	-358,154.06

子公司名称	年初余额					
	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
山东华铂凯盛	15,056,480.05	20,447,860.01	35,504,340.06	42,724,285.87	-	42,724,285.87
武汉威康	44,651,078.48	348,712.80	44,999,791.28	33,444,879.89	-	33,444,879.89

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东华铂凯盛	377,358.48	-13,697,474.63	-13,684,152.57	-18,680,260.98
武汉威康	8,134,328.89	1,239,573.09	1,239,573.09	-2,848,676.83

八、金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应付票据、借款、应收账款、应付账款。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。

（一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、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以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

2、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。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

九、 关联方及关联交易

（一）关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

本公司的控股股东及最终控制方为郑汉杰先生和孙伟文女士。

2. 子公司

子公司情况详见本附注“七、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3. 其他关联方

--持有本公司股份 5%以上的股东及其关联自然人为本公司关联方。

--本公司董事、监事、高级管理人员为本公司关联方。

--与主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为本公司的关联方。

--本公司主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的公司为本公司的关联方。

（二）关联交易

1. 关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	担保是否已经履行完毕
郑汉杰、孙伟文	泰恩康	40,000,000.00	2016/11/07	2019/11/15	否
郑汉杰、孙伟文	泰恩康	25,000,000.00	2015/01/20	2021/01/19	否
郑汉杰、孙伟文	泰恩康	6,000,000.00	2016/09/05	2019/09/05	否
郑汉杰、孙伟文	泰恩康	6,000,000.00	2017/09/25	2020/09/24	否
郑汉杰、孙伟文	泰恩康	30,000,000.00	2017/12/22	2019/06/22	否
郑汉杰、孙伟文	天福康	13,000,000.00	2015/06/19	2019/06/18	否
郑汉杰	天福康	13,000,000.00	2015/05/13	2018/05/13	否
郑汉杰	天福康	11,000,000.00	2016/06/01	2018/06/01	否
郑汉杰	天福康	25,000,000.00	2017/05/27	2019/05/27	否

注：①控股股东郑汉杰先生以持有本公司股票 514 万股为本公司向中国光大银行汕头分行 4,000 万的综合授信提供担保。

②截止年末，本公司实际使用的关联担保金额为 75,196,959.83 元，详见“附注五、16 短期借款”。

2、关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	650,000.00	650,000.00

人数	3	3
----	---	---

十、或有事项

截止报告日，本公司不存在或有事项。

十一、承诺事项

截止报告日，本公司不存在承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

截止财务报表批准报出日，本公司无需披露的其他重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

1. 前期差错更正

经第二届董事会第十九次会议决议，公司根据财政部、国家税务总局、科技部《关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119号）的规定，将2014年度、2015年度研发活动直接消耗的直接材料等所计入的营业成本金额重分类至管理费用，影响如下：2014年度营业成本减少2,653,308.86元，管理费用增加2,653,308.86元；2015年度营业成本减少3,318,054.72元，管理费用增加3,318,054.72元。

2. 分部信息

本公司无分部信息需披露。

3. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

（1）公司2017年度以前完成收购且本期尚在对赌期内的对赌协议履行情况

2016年11月，泰恩康与徐阳、魏铨、孙平、叶莉芬签署《股权转让协议》，受让其所持武汉威康55%的股权，作价3,300.00万元，合同签订之日起十五个工作日内支付1,500.00万元，2017年7月31日之前、2018年7月31日之前各支付900.00万元。本次股权收购已经公司于2016年11月2日召开的第二届董事会第十四次会议审议通过。泰恩康已经于2016年12月完成对武汉威康55%股权的收购。

转让方对武汉威康在2016-2018年度的业绩承诺目标如下：

业绩考核期	2016 年度	2017 年度	2018 年度
承诺税后净利润（万元）	400.00	600.00	800.00

业绩承诺期内任一年度武汉威康经审计的税后净利润低于上述承诺业绩目标的，则转让方应在审计报告出具日起十五个工作日内退还相应款项或冲抵下一期的股权支付款。

截至 2018 年 2 月 26 日，双方就武汉威康 2016 年度、2017 年度业绩考核事项已确认完毕，2016 年度业绩考核已完成，2017 年度业绩考核未完成；经考核后的武汉威康 2017 年度净利润为 534.23 万元，未完成股权转让协议约定的 2017 年度目标净利润 600.00 万元，应调减股权转让价款 65.77 万元，转让方徐阳、魏铨、孙平、叶莉芬已向公司出具承诺函，同意调减下一期股权支付款项 65.77 万元。

十四、 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

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项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	72,119,077.92	75.05	2,647,652.08	3.67	69,471,425.84
合并内关联方组合	23,978,776.39	24.95	-	-	23,978,776.39
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	96,097,854.31	100.00	2,647,652.08	2.76	93,450,202.23

(续表)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项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	66,013,396.28	66.84	2,481,827.79	3.76	63,531,568.49
合并内关联方组合	32,744,941.48	33.16	-	-	32,744,941.48
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	98,758,337.76	100.00	2,481,827.79	2.51	96,276,509.97

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	69,295,049.01	2,078,851.47	3.00
1-2 年	1,567,537.00	156,753.70	10.00
2-3 年	1,080,995.25	324,298.58	30.00
3-4 年	175,496.66	87,748.33	50.00
4-5 年	-	-	80.00
合 计	72,119,077.92	2,647,652.08	3.67

(2) 本年度计提、转回（或收回）的坏账准备情况

本年转回坏账准备金额 165,824.29 元。

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 50,445,024.84 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 52.50%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 797,931.58 元。

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项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	2,065,773.54	1.17	71,013.21	3.44	1,994,760.33
合并内关联方组合	175,189,022.62	98.83	-	-	175,189,022.62
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	177,254,796.16	100.00	71,013.21	0.04	177,183,782.95

(续表)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项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	52,000.00	0.03	4,200.00	8.08	47,800.00
合并内关联方组合	150,940,357.16	99.97	-	-	150,940,357.16
单项金额不重大但	-	-	-	-	-

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备 的其他应收款					
合计	150,992,357.16	100.00	4,200.00	0.00	150,988,157.16

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,033,773.54	61,013.21	3.00
1-2 年	-	-	-
2-3 年	30,000.00	9,000.00	30.00
3-4 年	2,000.00	1,000.00	50.00
合计	2,065,773.54	71,013.21	3.44

(2) 本年度计提、转回（或收回）坏账准备情况

本年计提坏账准备金额 66,813.21 元。

(3) 其他应收款按照性质分类情况

款项性质	年末余额	年初余额
内部往来款	175,189,022.62	150,940,357.16
发行费用	1,978,773.54	-
保证金、押金	87,000.00	52,000.00
合计	177,254,796.16	150,992,357.16

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	是否关联方	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	----	-----------------	----------

单位名称	是否关联方	款项性质	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
马鞍山天福康药业有限公司	是	往来款	64,930,362.00	2 年以内	36.63	-
山东华铂凯盛生物科技有限公司	是	往来款	55,751,120.78	2 年以内	31.45	-
广东泰恩康科技实业有限公司	是	往来款	43,076,761.09	1-5 年, 5 年以上	24.30	-
汕头市泰恩康医用器材厂有限公司	是	往来款	7,616,224.99	5 年以内	4.30	-
北京华铂凯盛生物科技有限公司	是	往来款	3,814,553.76	3 年以内	2.15	-
合计			175,189,022.62		98.83	

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年末余额		
对子公司投资	181,088,774.91		181,088,774.91
合计	181,088,774.91		181,088,774.91

(续表)

项目	年初余额		
对子公司投资	122,038,774.91	-	122,038,774.91
合计	122,038,774.91	-	122,038,774.91

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
广东泰恩康制药厂有限公司	8,607,560.11	-	-	8,607,560.11	-	-
广东泰恩康科技实业有限公司	7,728,921.34	15,000,000.00	-	22,728,921.34	-	-
汕头市泰康医用设备有限公司	3,958,940.36	-	-	3,958,940.36		
汕头市泰恩康医用器材厂有限公司	6,043,353.10	-	-	6,043,353.10		
广州泰恩康电子商务有限公司	1,200,000.00	1,650,000.00	-	2,850,000.00		
马鞍山天福康药业有限公司	56,000,000.00	42,400,000.00	-	98,400,000.00		
山东华铂凯盛生物科技有限公司	5,500,000.00	-	-	5,500,000.00		
武汉市威康药品有限责任公司	33,000,000.00	-	-	33,000,000.00		
合计	122,038,774.91	59,050,000.00	-	181,088,774.91		

4. 营业收入和营业成本

项目	本年发生额	
	营业收入	营业成本
主营业务	358,723,356.73	230,638,399.63
其他业务	-	-
合计	358,723,356.73	230,638,399.63

(续表)

项目	上年发生额	
	营业收入	营业成本
主营业务	294,740,313.16	202,223,293.48
其他业务	-	-
合计	294,740,313.16	202,223,293.48

十五、 财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

(1) 按照中国证券监督管理委员会《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（2008）》的规定，本公司本年发生额非经常性损益如下：

项目	本年发生额	备注
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-10,270.00	
越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免	-	
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	6,041,032.34	
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	-	

项目	本年发生额	备注
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	-	
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年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	-	
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	-25,125.06	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	657,663.77	
小计	6,663,301.05	
所得税影响额	1,476,808.08	

项目	本年发生额	备注
少数股东权益影响额（税后）	240,381.15	
合计	4,946,111.82	

2. 净资产收益率（%）及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，本公司上年发生额加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

2017 年度

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
归属于母公司股东的净利润	12.10	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	11.01	0.32	0.32

2016 年度

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
归属于母公司股东的净利润	6.57	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	5.46	0.15	0.15

备查文件目录

（一）载有公司负责人、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。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室