



德源药业

NEEQ:832735

江苏德源药业股份有限公司

Jiangsu Deyuan Pharmaceutical Co., Ltd



年度报告

— 2017 —

公司年度大事记

2017年5月30日，根据全国股转公司《关于正式发布2017年创新层挂牌公司名单的公告》（股转系统公告[2017]155号），公司继续入选创新层。

根据规定自2017年5月31日起，全国股转系统对挂牌公司所属层级进行调整，并分别揭示创新层和基础层挂牌公司的证券转让行情和信息披露文件。

2017年，公司在研新药苯甲酸阿格列汀完成了生物等效性试验，已向CFDA申报生产注册并取得受理号。2017年12月，该品种通过了国家药监部门的研制现场核查。

苯甲酸阿格列汀为二肽基肽酶-4(DPP-4)抑制剂，主要用于治疗2型糖尿病。该药品通过抑制DPP-4活性，减慢肠降血糖素的灭活，从而增加体内肠降血糖素的浓度，并以葡萄糖依赖性方式降低2型糖尿病患者的空腹和餐后血糖。

公司开发了苯甲酸阿格列汀原料药（化药3类）及6.25mg、12.5mg和25mg三种规格制剂产品（化药4类）。

目 录

| | | |
|------|-------------------------|----|
| 第一节 | 声明与提示 | 5 |
| 第二节 | 公司概况 | 8 |
| 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 | 31 |
| 第六节 | 股本变动及股东情况 | 35 |
| 第七节 | 融资及利润分配情况 | 37 |
| 第八节 | 董事、监事、高级管理人员及员工情况 | 40 |
| 第九节 | 行业信息 | 44 |
| 第十节 | 公司治理及内部控制 | 50 |
| 第十一节 | 财务报告 | 59 |

释义

| 释义项目 | 指 | 释义 |
|------------------------|---|-------------------------------|
| 德源药业、公司、股份公司、德源药业股份 | 指 | 江苏德源药业股份有限公司 |
| 德源医药商业、子公司 | 指 | 连云港德源医药商业有限公司 |
| 威尔科技 | 指 | 连云港威尔科技发展有限公司 |
| 中金玛泰 | 指 | 江苏中金玛泰医药包装有限公司 |
| 天津药物研究院 | 指 | 天津药物研究院有限公司 |
| 药品 GMP 证书 | 指 | 药品生产质量管理规范认证证书 |
| 药品 GSP 证书 | 指 | 药品经营质量管理规范认证证书 |
| BE | 指 | 人体生物等效性试验 |
| 报告期 | 指 | 2017 年度 |
| 《公司章程》 | 指 | 《江苏德源药业股份有限公司章程》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》（2014 年修订） |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》（2014 年修订） |
| 全国股份转让系统、股份转让系统、股转系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 工业和信息化部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 卫计委 | 指 | 中华人民共和国卫生和计划委员会，原为中华人民共和国卫生部。 |
| 发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 食药总局、CFDA | 指 | 国家食品药品监督管理总局 |
| 主办券商、华泰联合 | 指 | 华泰联合证券有限责任公司 |
| 天健所、会计师 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）及其会计师 |
| 元，万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系由四舍五入造成，并非计算错误。

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。

公司负责人李永安、主管会计工作负责人王齐兵及会计机构负责人（会计主管人员）王齐兵保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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 | 是或否 |
|---|--|
| 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 是否存在未出席董事会审议年度报告的董事 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 是否存在豁免披露事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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 |
|---------------|---|
| 1、产品研发风险 | 医药行业是典型的“高投入、高风险、高产出、长周期”行业。产品的研制、注册和认证都需要巨额、持续的资金投入。新产品研发周期漫长，从研制到投入生产需要经过小试、中试、临床、注册等诸多环节，在取得药品批准文号后方可销售。研制过程需进行大量实验，周期长、成本高且存在研发失败的可能性。取得药品批准文号存在一定的不确定性。因此公司存在产品研发风险。 |
| 2、行业竞争加剧的风险 | 医药行业是国民经济的重要组成部分。医药行业的迅速发展，必然加剧行业的内部竞争。公司主打的糖尿病药物领域是国家重点支持的发展领域，目前处于快速成长阶段，市场潜在需求大。在未来很长一段时期内，我国糖尿病药物市场将会保持持续增长势头。随着糖尿病药物领域的快速发展、新竞争对手的出现、医疗卫生制度改革的深入以及各地招标政策的不断变化，药品销售价格持续降低是必然趋势，公司将面临着行业竞争加剧、增长放缓、市场份额下降及经营利润空间进一步收窄的经营压力。 |
| 3、主导产品结构单一的风险 | 公司主导产品为瑞彤（盐酸吡格列酮片），2015年、2016年以及2017年，盐酸吡格列酮片销售收入占营业收入比重分别为71%、65%和62%，盐酸吡格列酮片的生产销售状况基本决定了公司的收入和盈利水平。尽管公司除盐酸吡格列酮片以外的其他产品如那格列奈片、盐酸二甲双胍缓释片、吡格列酮二甲双胍片等也有较大市场需求，但其他药品目前在营业收入中的 |

| | |
|----------------|--|
| | <p>比重较小，公司主导产品结构单一的风险将在一段时间内存在。</p> |
| 4、高层次人才相对紧缺的风险 | <p>作为技术密集型行业，高层次的技术人才和管理人才对制药企业的发展起着至关重要的作用。能否吸引、培养、留住高层次的技术人才和管理人才，是影响制药行业发展的关键因素。随着新产品研发工作和业务的不断发展，公司需要补充大量技术人才和管理人才。虽然公司已经为后续发展进行了大量的人才储备工作，但仍不能满足生产经营发展的需要，公司将在发展过程中面临人才短缺的风险。</p> |
| 5、主要原辅材料供应风险 | <p>报告期内，公司核心产品吡格列酮片和那格列奈片的主要原料药吡格列酮和那格列奈由本企业生产，能够满足公司生产需求。但是其他产品的原辅料，比如二甲双胍、甲钴胺、坎地沙坦酯等需要对外采购，原辅材料供应的持续性、稳定性及价格波动幅度对公司盈利具有一定的影响。2017年下半年，受国家产业政策、环保政策等宏观调控的影响，部分原辅料的价格出现了一定幅度的波动，虽然公司采取多种措施将此影响降至最低，但仍不排除公司未来发生因原辅材料价格上涨导致生产成本上升，以及供应商停产公司无法采购所需原料药所带来的经营风险。</p> |
| 6、安全环保风险 | <p>公司主要从事医药产品的研发、生产和销售，部分原料、半成品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质。原料药生产过程中涉及高温、高压等工艺，对操作要求较高，存在着因设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因而造成意外安全事故的风险。针对安全隐患，公司不断加大安全预防设施投入，并配备了经过专业培训并取得了资格证书的专职安全员，制定了安全生产相关制度，建立了较为完善的安全生产管理体系。截至本报告期末，公司未发生过重大安全事故，但仍不排除未来发生安全生产风险的可能性。</p> <p>公司生产过程中产生的废水、废气及噪音等均可能对环境造成一定影响。近年来，为控制制药企业排放“三废”对环境造成的污染，环保部已经陆续发布了多个针对制药行业的污染物排放标准。虽然公司已严格按照相关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准。同时，公司生产场地处于专业医药工业园区，拥有完善的环保治理体系，但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，以及新《环境保护法》的正式施行，国家及地方政府对环境保护的要求越来越严，会导致公司为适应新的要求而不断增加环保投入。</p> |
| 7、在售药品一致性评价风险 | <p>2016年3月，国务院办公厅印发《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，2016年5月，国家食药总局印发《关于落实〈国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见〉有关事项》，2017年8月，国家食药总局印发《关于仿制药质量和疗效一致性评价工作有关事项的公告》，上述一系列文件对已批准上市的仿制药质量和疗效一致性评价工作作出部署，要求化学药品新注册分类实施前批准上市的仿制药，</p> |

| | |
|-----------------|--|
| | <p>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）中于 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；化学药品新注册分类实施前批准上市的其他仿制药，自首家品种通过一致性评价后，其他药品生产企业的相同品种原则上应在 3 年内完成一致性评价；逾期未完成的，不予再注册。《意见》同时指出，通过一致性评价的药品品种，在医保支付方面予以适当支持，医疗机构应优先采购并在临床中优先选用。同品种药品通过一致性评价的生产企业达到 3 家以上的，在药品集中采购等方面不再选用未通过一致性评价的品种。</p> <p>公司目前在售 6 个产品，不属于在 2018 年底完成一致性评价的范畴，但属于自第一家品种通过一致性评价后，三年内必须通过一致性评价的品种。</p> <p>药品一致性评价的核心是药品处方工艺研究和 BE 试验等效，确保质量和疗效一致。受到工艺研究的复杂性、临床试验的不确定性等风险因素的影响，药品一致性评价存在不予通过的风险。将直接影响公司产品的市场竞争力，甚至导致公司无法继续生产某种药品，进而对公司经营情况产生不利影响。</p> |
| 本期重大风险是否发生重大变化： | 是 |

第二节 公司概况

一、 基本信息

| | |
|---------|--|
| 公司中文全称 | 江苏德源药业股份有限公司 |
| 英文名称及缩写 | Jiangsu Deyuan Pharmaceutical Co., Ltd |
| 证券简称 | 德源药业 |
| 证券代码 | 832735 |
| 法定代表人 | 李永安 |
| 办公地址 | 江苏省连云港市经济技术开发区长江路 29 号 |

二、 联系方式

| | |
|---------------|-------------------------------|
| 董事会秘书 | 王齐兵 |
| 是否通过董秘资格考试 | 是 |
| 电话 | 0518-82342975 |
| 传真 | 0518-82340788 |
| 电子邮箱 | wangqb2000@pharmdy.com |
| 公司网址 | www.pharmdy.com |
| 联系地址及邮政编码 | 江苏省连云港市经济技术开发区长江路 29 号 222047 |
| 公司指定信息披露平台的网址 | www.neeq.com.cn |
| 公司年度报告备置地 | 公司董事会办公室 |

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 | 2004-10-29 |
| 挂牌时间 | 2015-07-14 |
| 分层情况 | 创新层 |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | C 制造业 27 医药制造业 272 化学药品制剂制造 2720 化学药品制剂制造 |
| 主要产品与服务项目 | 主要产品包括盐酸吡格列酮片、那格列奈片、吡格列酮二甲双胍片、坎地氢噻片、盐酸二甲双胍缓释片、甲钴胺胶囊以及盐酸吡格列酮、那格列奈原料药等。 |
| 普通股股票转让方式 | 做市转让 |
| 普通股总股本（股） | 45,591,000 |
| 优先股总股本（股） | 0 |
| 做市商数量 | 10 |
| 控股股东 | 公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、郑家通、范世忠、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠于 2015 年 1 月 30 日签订了《一致行动人协议》，2017 年 12 月 5 日，上述 11 人重新签署了《一致行动人协议》。截至报告期末，上述 11 名自然人股东直接持有公司 77.1907% 的股份。此外，上述 11 名自然 |

| | |
|-------|---|
| | 人股东中的李永安、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连和何建忠通过其控制的连云港威尔科技发展有限公司间接持有公司0.1632%的股份。综上，上述11名自然人股东为公司控股股东，期末合计持有公司77.3539%的股份。 |
| 实际控制人 | 公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、郑家通、范世忠、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠于2015年1月30日签订了《一致行动人协议》，2017年12月5日，上述11人重新签署了《一致行动人协议》。截至报告期末，上述11名自然人股东直接持有公司77.1907%的股份。此外，上述11名自然人股东中的李永安、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连和何建忠通过其控制的连云港威尔科技发展有限公司间接持有公司0.1632%的股份。综上，上述11名自然人为公司实际控制人，期末合计持有公司77.3539%的股份。 |

四、 注册情况

| 项目 | 内容 | 报告期内是否变更 |
|----------|--------------------|----------|
| 统一社会信用代码 | 913207007665096280 | 否 |
| 注册地址 | 连云港经济技术开发区长江路29号 | 否 |
| 注册资本 | 45,591,000 | 是 |
| | | |

五、 中介机构

| | |
|----------------|--|
| 主办券商 | 华泰联合 |
| 主办券商办公地址 | 深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A |
| 报告期内主办券商是否发生变化 | 否 |
| 会计师事务所 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 签字注册会计师姓名 | 王福康 王晓敏 |
| 会计师事务所办公地址 | 杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座 |

六、 报告期后更新情况

适用 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 | 240,820,370.86 | 214,628,077.27 | 12.20% |
| 毛利率% | 84.60% | 83.85% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 33,474,665.95 | 30,258,341.04 | 10.63% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 30,403,895.58 | 25,629,427.04 | 18.63% |
| 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） | 17.85% | 18.87% | - |
| 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） | 16.21% | 15.98% | - |
| 基本每股收益 | 0.76 | 0.69 | 10.14% |

二、 偿债能力

单位：元

| | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例 |
|-----------------|----------------|----------------|--------|
| 资产总计 | 319,262,524.57 | 275,880,870.15 | 15.72% |
| 负债总计 | 110,668,664.64 | 102,565,120.30 | 7.90% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 208,593,859.93 | 173,315,749.85 | 20.35% |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 4.58 | 3.96 | 15.66% |
| 资产负债率%（母公司） | 34.08% | 34.80% | - |
| 资产负债率%（合并） | 34.66% | 37.18% | - |
| 流动比率 | 207% | 201% | - |
| 利息保障倍数 | 14.54 | 12.57 | - |

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 | 21,023,728.66 | 36,981,017.12 | -43.15% |
| 应收账款周转率 | 361% | 366% | - |
| 存货周转率 | 204% | 199% | - |

四、 成长情况

| | 本期 | 上年同期 | 增减比例 |
|----------|--------|--------|------|
| 总资产增长率% | 15.72% | 12.22% | - |
| 营业收入增长率% | 12.20% | 8.19% | - |
| 净利润增长率% | 10.63% | 11.29% | - |

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 | 45,591,000.00 | 43,820,000.00 | 4.04% |
| 计入权益的优先股数量 | 0 | 0 | 0% |
| 计入负债的优先股数量 | 0 | 0 | 0% |

六、 非经常性损益

单位：元

| 项目 | 金额 |
|--|---------------------|
| 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 | -495,572.99 |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 4,312,147.15 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -185,496.75 |
| 非经常性损益合计 | 3,631,077.41 |
| 所得税影响数 | 560,307.04 |
| 少数股东权益影响额（税后） | - |
| 非经常性损益净额 | 3,070,770.37 |

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□不适用

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 |
| 销售费用 | | | 94,676,217.78 | 97,257,535.78 |
| 管理费用 | | | 41,042,159.74 | 42,254,950.32 |
| 财务费用 | | | 3,622,647.07 | 3,603,354.29 |
| 所得税费用 | | | 4,284,351.33 | 3,121,515.71 |
| 预付款项 | | | 6,229,726.84 | 5,129,726.84 |

| | | | | |
|---------|------------|-------------|---------------|---------------|
| 其他流动资产 | | | - | 302,973.21 |
| 递延所得税资产 | | | 5,150,494.89 | 6,467,330.73 |
| 应付职工薪酬 | | | 214,974.83 | 6,581,253.41 |
| 应交税费 | | | 5,213,576.98 | 4,557,279.16 |
| 应付利息 | | | - | 91,355.00 |
| 盈余公积 | | | 3,428,133.74 | 3,389,901.42 |
| 资本公积 | | | 68,838,629.59 | 67,715,716.22 |
| 未分配利润 | | | 38,825,172.19 | 34,704,791.17 |
| 资产处置收益 | - | -139,345.54 | | |
| 营业外支出 | 477,239.46 | 337,893.92 | | |

八、业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式:

公司是一家专注于内分泌领域药物为主的研发、生产和销售制药公司。目前公司的 6 个主要产品涉及糖尿病、高血压以及周围神经疾病等治疗领域，分别是：“瑞彤”（盐酸吡格列酮片、原国家 1 类新药）；“唐瑞”（那格列奈片、原国家 2 类新药）；“复瑞彤”（吡格列酮二甲双胍片、原国家 3 类新药、国家科技部、环保部、商务部、质检总局认定的国家重点新产品）；“波开清”（坎地氢噻片、原国家 3 类新药）；盐酸二甲双胍缓释片以及甲钴胺胶囊。其中，“瑞彤”（盐酸吡格列酮）荣获 2016 江苏省医药行业优秀产品品牌（内分泌及激素类）荣誉称号。

公司将继续高度重视产品研发及技术储备工作。依靠业务素质高、开发能力强的自有研发队伍以及产学研合作，不断增加核心技术与专利。公司目前已经取得的专利有 15 项，包括 10 项发明专利和 5 项外观设计专利，另有 8 项发明专利已进入实质审查阶段，1 项发明专利取得初步审查合格通知书。公司现为高新技术企业，同时被认定为江苏省科技型中小企业、江苏省企业技术中心、省级工程技术研究中心以及省级博士后创新实践基地。2015 年 9 月，公司的博士后科研工作站被认定为国家级博士后科研工作站，这是对公司技术创新、高端研发人才培养等方面的肯定，同时也是公司在内分泌领域药物研发优势的集中体现。2016 年 3 月，公司企业技术中心被江苏省经信委评为省优秀企业技术中心。2017 年 8 月，公司研发中心被江苏省发改委认定为“江苏省代谢综合症治疗药物工程中心”。

公司将继续坚持以产品学术推广为主的营销模式。依托覆盖全国各地销售终端，通过多样化的学术和宣传活动，使产品为医生和患者普遍认可，从而带来销售的快速增长。公司将继续加大新产品的推广力度，使产品能迅速为患者服务，同时也使之成为公司新的利润增长点。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生明显变化。

核心竞争力分析:

经过 10 余年发展，公司在内分泌领域已经形成了一定的品牌和学术影响力，具有一定的行业地位和良好的企业形象。在以下方面具有较强的核心竞争力：

1、健全的营销网络，专业的推广队伍

经过多年发展，公司建立了覆盖全国的销售网络，拥有了一支高素质、专业化的营销队伍。营销人员具有较强的产品知识和相关药学知识，且公司每年定期对营销人员进行专业技能和产品知识培训。2017 年，公司外聘讲师完成销售大区、办事处经理培训 5 次，新代表入职培训 2 次，组织营销系统轮训 4 次，送培训上市场 10 余次，不断更新网上培训课程视频，优化营销人员网络学习和考核系统。通过组织培训，不仅提升了营销人员的综合素养，也向客户展示了良好的公司形象和品牌竞争力，在市场上树立了良好的口碑。多纬度多角度的对销售人员进行管理技能、产品知识等业务技能的培训，为进一步做好销售工作打下良好的基础。

公司在糖尿病领域有良好的企业形象与较强的品牌优势。公司每年紧紧围绕内分泌和心血管两大领域，积极参与全国性或省级的学术活动。2017 年，通过创新公司茶歇体系，采取专家授课方式开展展台活动，有效提升企业和产品品牌影响力，全年完成华东六省内分泌代谢论坛、湘雅论坛、全国内分泌年会、全国糖尿病年会、全国心血管年会、海西论坛、金陵论坛及重点省份的省级年会的参展和宣传工作。针对复瑞彤和波开清两个产品，公司开启了以专家共识为龙头的新品系列学术活动，以学术活动提升公司级专家队伍的建设和维护。通过大量高级别的学术活动，将产品的优势信息整合到热点学术知识内，利用学术平台及专业学术刊物，对产品进行宣传，大大提升了产品知名度。

2、较强的研发实力，丰富的产品储备

公司建有完善的药品研发体系。研究所面积 3000 余平米，研发人员近 50 人，其中博士 2 人、硕士

近 10 人，相关专业配备齐全。研究所设有化学研究室、制剂研究室、质量研究室、医学室和综合室，能够独立开展研究工作。

实验条件优越，设施设备齐全。研究所共拥有研发仪器设备 300 余台套，研发资产价值 2000 余万元。2017 年，公司新购置研发试验设备近 30 台套，价值 450 余万元，专门用于药品一致性评价及新品研发。

公司拥有国家授权发明专利 10 项，外观专利 5 项，另有 8 项发明专利进入实审阶段，1 项发明专利取得初步审查合格通知书。公司被认定为江苏省科技型中小企业、江苏省创新型企业、国家高新技术企业。公司研究所被认定为江苏省企业技术中心和江苏省工程技术研究中心，2014 年被认定为江苏省博士后创新实践基地，2015 年被认定为国家级博士后科研工作站。2016 年 3 月，公司企业技术中心被江苏省经信委评为省优秀企业技术中心。2017 年 8 月，公司研发中心被江苏省发改委认定为“江苏省代谢综合征治疗药物工程中心”。

公司在研产品近二十个，治疗领域涉及糖尿病、高血压、高血脂、老年病等领域，均处于不同研究阶段。

3、新产品竞争优势强，主打产品质量标准高

降压药新产品“波开清”（坎地氢噻片、原国家 3 类新药），2011 年在国内首家上市，至今为国内独家产品，预计未来 5 年仍为国内独家产品，因其治疗效果佳，临床需求潜力大，有望成为公司未来 5 年重要销售品种之一。

降糖药新产品“复瑞彤”（吡格列酮二甲双胍片[15mg/500mg]、原国家 3 类新药、国家科技部、环保部、商务部、质检总局认定的国家重点新产品）为公司主打产品瑞彤的升级产品，2011 年上市，目前国内仅有两家企业获得批准文号，具有较好的临床需求潜力。

上述两个产品报告期内销售收入与去年相比增长了 67%，展示了良好的市场潜力。

公司主打产品“瑞彤”和“唐瑞”的质量内控标准严格，其中，唐瑞的质量标准高于国家药典标准。两个产品使用的自产原料药质量标准亦高于国家药典标准。2016 年 12 月，“瑞彤”（盐酸吡格列酮）荣获“2016 江苏省医药行业优秀产品品牌（内分泌及激素类）”荣誉称号。

4、公司管理规范，企业管理水平不断优化和提升

公司以被股转公司纳入“创新层”管理为契机，进一步规范公司治理结构。制定了一批行之有效的内控制度并对内控制度进行不断完善。在财务管理、会计核算、GMP 管理、GSP 管理、研发管理、销售管理、安全环保等方面建立起了较为完善的管理制度。

公司有不断完善的内部激励制度，涵盖各层级人员。报告期内，为建立公司与优秀员工之间持续的利益共享与约束机制，进一步调动核心员工积极性和创造性，2017 年 9 月公司向未持股的高级管理人员和核心员工定向增发股票用于股权激励。同时，公司也不断创新方式进行各项激励，尽量为员工创造良好的工作和生活氛围。

公司倡导“秉德践信，正源至善”的企业文化，通过树立正确价值观来规范员工的各种行为，不断提高员工队伍的整体素质。

报告期内变化情况：

| 事项 | 是或否 |
|---------------|--|
| 所处行业是否发生变化 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 主营业务是否发生变化 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 主要产品或服务是否发生变化 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 客户类型是否发生变化 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 关键资源是否发生变化 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 销售渠道是否发生变化 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 收入来源是否发生变化 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |

| | |
|------------|-------|
| 商业模式是否发生变化 | □是 √否 |
|------------|-------|

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2017年，面对严峻的市场竞争环境，在公司董事会的领导下，经营层克服困难、勤奋努力，各方面的工作都按照年初制定的计划稳步推进，并取得了一定的成绩。2017年实现销售收入24,082.04万元，同比增长12.2%，实现销售回款27,218.68万元，同比增长10.88%，主营业务增长原因是市场销量稳步提高、新产品推广初见成效并实现较大幅度增长；2017年实现营业利润3,961.86万元（新报表编制格式），较上年增长38.42%，按照2016年报表口径计算的2017年营业利润为3,530.65万元，同比增长23.36%；实现净利润3,347.47万元，同比增长10.63%，实现扣除非经常性损益后净利润3,040.39万元，同比增长18.63%，利润增长原因是销售收入稳步增长、新产品增长较快、期间费用控制良好；2017年加权平均净资产收益率为17.85%，扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率为16.21%；2017年实现经营性现金净流量2,102.37万元。报告期末，资产总额31,926.25万元，较期初增长15.72%，所有者权益合计20,859.39万元，较期初增长20.35%。2017年具体经营指标详见本报告其他章节。

(二) 行业情况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，是关系国计民生的重要产业，也是“十三五”战略性新兴产业发展规划的布局重点。2017年是深化医药卫生体制改革和推进供给侧结构性改革的关键之年。在医药改革的大背景下，两票制快速落地，一致性评价稳步推进，医保目录调整，取消药品加成、同病种支付等政策提出实施，医药行业将在短期内处于调整阶段。消费水平提升、人口老龄化加剧、全面开放二胎等将为医药行业的长期稳健增长提供强有力的支撑。

同时，2017年医药行业整体面临较为严重的转型升级压力。行业转型升级中去产能、去库存等结构性矛盾进一步凸显，亟需加快增长动能的新旧转换。仿制药一致性评价、药品生产工艺自查全面展开，严格的飞行检查将成为一种常态化的监管措施，数据完整性和计算机系统要求提高，将导致医药行业整体标准进一步提升。

2017年随着各项医药卫生体制改革不断推向深入，必将会给企业带来机遇与挑战，如何把握机遇、迎接挑战，是公司经营者始终面临的问题。报告期内，下列三个方面对企业的经营业绩产生较大影响：

- 1、招标及二次议价带来的市场竞争进一步加剧。
药品降价目前已成为行业发展的趋势。招标制度的强化和二次议价的全面推行，让药企普遍面临药品价格下降的行业压力；医保支付标准新规，按病种规定医保支付比例，市场竞争将进一步加剧。特别是医保控费、二次议价等措施的实施，对药品生产企业的业绩将产生直接影响。报告期内，二次议价政策在全国医疗市场逐步推广，公司产品销售价格进一步下降，对公司业绩会造成较大的影响。
- 2、在售产品一致性评价集中投入使企业短期经营承压。
随着国家一致性评价相关规定及实施规则的陆续出台，都促使企业尽快开展一致性评价工作，短期内要求企业投入大量的资金购置设备、增加人员、购买材料、开展临床试验等，一致性评价通过后可能会给企业带来长期的积极影响，但是，短期内给企业经营带来较大的压力。
- 3、安全环保监管升级造成原辅料成本大幅上升，公司生产制造成本上升。
为满足国家对安全生产、环境保护等相关监管升级的要求，公司2017年度加大了对消防设施、污水处理、废气治理、安全生产设施等方面的技术改造，投入资金近1000万元，相关投入一部分直接进入当期成本，一部分形成资产以折旧形式进入当期成本，相关设施投入运行后，运行维护费用也相应增加，使得企业当期生产成本大幅上升；安全环保监管的升级也使得公司采购的原辅材料成本大幅上升，

有些原辅材料甚至出现短期断供现象，采购方式也由原来长期供货改为短期供应，采购价格变为一次一议，结算方式直接改为预付款或现款现货，采购成本大幅上升直接导致公司制造成本上升。这些都进一步压缩了公司的盈利空间。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

| 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 | 66,705,441.23 | 20.89% | 56,234,157.07 | 20.38% | 18.62% |
| 应收账款 | 68,344,579.66 | 21.41% | 58,249,535.58 | 21.11% | 17.33% |
| 存货 | 18,438,728.00 | 5.78% | 17,872,740.38 | 6.48% | 3.17% |
| 长期股权投资 | | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 固定资产 | 65,917,058.97 | 20.65% | 67,475,933.50 | 24.46% | -2.31% |
| 在建工程 | 30,506,515.17 | 9.56% | 8,627,750.44 | 3.13% | 253.59% |
| 短期借款 | 58,000,000.00 | 18.17% | 58,000,000.00 | 21.02% | 0.00% |
| 长期借款 | | 0.00% | | 0.00% | 0.00% |
| 应付账款 | 16,193,846.98 | 5.07% | 8,304,031.95 | 3.01% | 95.01% |
| 递延收益 | 16,593,658.18 | 5.20% | 17,521,768.66 | 6.35% | -5.30% |
| 资产总计 | 319,262,524.57 | - | 275,880,870.15 | - | 15.72% |

资产负债项目重大变动原因：

1) 货币资金较上年期末净增加 1047.12 万元，增长比为 18.62%。增长主要原因是：2017 年 9 月，公司向部分高级管理人员、核心员工等 25 名对象发行 177.1 万股股票，每股发行价格 6 元，本次发行股票募集资金 1,062.60 万元，扣除发行费用后募集资金净额 1,027.1 万元。募集资金用于补充公司流动资金，具体用途主要是用于已上市产品“瑞彤”、“唐瑞”的一致性评价工作开展相关研究支出。

2) 应收账款期末金额较期初增加了 1009.51 万元，增长比为 17.33%，应收账款的增长幅度超过本期销售收入增长幅度 5.13 个百分点，2017 年应收账款周转率 3.61 较上年周转率 3.66 略有下降，表明应收账款的回款周期控制总体较好，但需继续加强对应收账款安全管理，减少对外资金占用，提高资产安全系数。

3) 存货期末金额较期初增加 56.6 万元，2017 年存货周转率为 2.04 较上年存货周转率 1.99 进一步提高，说明公司存货周转加快，得益于公司严格控制存货库存量、缩短采购周期、加强采购过程管理等方面所做的努力。

4) 在建工程期末金额较期初增加了 2,187.87 万元。在建工程主要是氢溴酸沃替西汀原料药及片剂技术改造项目、仓储技术改造项目以及其他零星技术改造。氢溴酸沃替西汀技改项目于 2015 年底开始前期工作，2016 年基本完成土建及设备的招投标工作，2017 年完成项目主体工程，目前正在进行生产调试工作，预计 2018 年上半年完成项目验收；仓储技术改造项目 2017 年初进行项目前期工作，2017 年未完成项目主体工程，目前正在进行项目验收工作，预计 2018 年初项目通过验收。

5) 短期借款余额未发生变化，短期借款主要是公司向交通银行连云港分行、招商银行连云港分行、浦发银行连云港分行申请的流动资金借款，报告期内未发生借款逾期等情况。

6) 应付账款较期初增加 788.98 万元。应付账款主要包括应付采购原辅料等供应商货款，以及根据

在建工程完工进度暂估应付工程款、应付长期资产购置款等。报告期内，公司应付原辅料等供应商货款期末较期初减少 142.41 万元，其他应付长期资产购置款期末较期初增加 931.39 万元。

7) 递延收益期末较期初减少 92.81 万元，主要是按照相关会计准则对相关政府补助进行摊销进入当期损益。递延收益主要核算那格列奈技改项目扶持资金、原料药项目扶持资金等政府补助。

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 | 240,820,370.86 | - | 214,628,077.27 | - | 12.20% |
| 营业成本 | 37,076,325.71 | 15.40% | 34,672,156.10 | 16.15% | 6.93% |
| 毛利率% | 84.60% | - | 83.85% | - | - |
| 管理费用 | 50,581,891.11 | 21.00% | 41,640,507.83 | 19.40% | 21.47% |
| 销售费用 | 109,389,177.12 | 45.42% | 100,838,188.68 | 46.98% | 8.48% |
| 财务费用 | 2,767,297.39 | 1.15% | 2,875,143.63 | 1.34% | -3.75% |
| 营业利润 | 39,618,564.73 | 16.45% | 28,621,530.25 | 13.34% | 38.42% |
| 营业外收入 | 211,012.97 | 0.09% | 5,897,996.69 | 2.75% | -96.42% |
| 营业外支出 | 664,696.12 | 0.28% | 337,893.92 | 0.16% | 96.72% |
| 净利润 | 33,474,665.95 | 13.90% | 30,258,341.04 | 14.10% | 10.63% |

项目重大变动原因：

1) 营业收入 2017 年度较上年增长 12.2%，增长的主要原因是：①持续不断的强化销售基础工作、紧抓重点工作、上量工作及市场开发工作，并取得一定的成效，为销售增长打下了坚实的基础；②复瑞彤和坎地氢噻片两个产品的销售取得较大突破，与去年相比增长了 67%，占公司总销售收入比重达到 10.17%，为下一步扩大销量奠定了基础；③因市场开拓有效、产品质量可靠、品牌美誉度及公司学术形象提升等综合因素，使得本期部分产品销售增长幅度较大，但受招标、“二次议价”等原因影响，导致销售价格下降抵消了部分销量增长带来的增量，使得公司整体销售收入增幅低于销售数量的增幅。

2) 营业成本 2017 年度较上年增长 6.93%，低于销售收入增长比 5.27 个百分点，2017 年毛利率 84.6% 较上年增加 0.75%。成本率下降毛利率上升的主要原因是：①报告期内公司产品销售结构发生了较大的变化，瑞彤等毛利率较高产品继续保持一定增幅，对于稳定公司整体毛利率起到关键作用；②因受各地招标、“二次议价”等因素影响，主要产品的销售价格有一定幅度的下降；③毛利较高的“复瑞彤”和“波开清”两个产品的销售有较大幅度的增长，对于稳定并提升公司整体销售毛利起到较大作用。

3) 管理费用较上年相比增长了 21.47%，高于销售收入增长比 9.27 个百分点。主要原因是：①2017 年因在售产品一致性评价及新品研发因素影响，当期投入研发经费 2,946.82 万元，较上年增长 24.12%，超出销售收入增长幅度 11.92 个百分点；②2017 年 9 月，公司向核心员工定向发行股票用于股权激励，按照相关准则规定，本次定向发行股票适用股份支付相关条款，本期记入管理费用股份支付金额为 27.63 万元，而上年未有相关支出。

4) 销售费用较上年相比增加了 8.48%，但占营业收入的比重较去年相比下降了 1.56%。销售费用的增长低于营业收入的增长幅度，表明公司费用控制较好。

5) 营业外收入与上年相比变动幅度较大，主要原因是财政部颁发《企业会计准则 16 号-政府补助》，

对政府补助的相关核算和列报进行了修改，并规定对 2017 年 1 月 1 日以后的政府补助采用未来适用法处理。

(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 | 240,820,370.86 | 214,628,077.27 | 12.20% |
| 其他业务收入 | 0 | 0 | 0% |
| 主营业务成本 | 37,076,325.71 | 34,672,156.10 | 6.93% |
| 其他业务成本 | 0 | 0 | 0% |

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% |
|-------|----------------|----------|----------------|----------|
| 糖尿病类 | 235,020,276.81 | 97.59% | 210,871,521.79 | 98.25% |
| 高血压类 | 5,800,094.05 | 2.41% | 3,756,555.48 | 1.75% |
| 合计 | 240,820,370.86 | 100.00% | 214,628,077.27 | 100.00% |

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的原因：

1) 公司营业收入较上年增长了 12.2%，其中糖尿病类产品较上年相比增长 11.45%，高血压类产品与上年相比增长 54.39%。

2) 糖尿病类产品目前是公司的主打产品。2017 年，受各地招标、“二次议价”等因素的影响，销售价格有一定幅度的下降。公司经营层及时调整工作思路、创新工作方式、深入开展学术推广，采取多种措施加强市场拓展，强化销售人员的专业技能，使得该类产品的销售数量增长幅度较大，抵消了部分产品因降价带来的销售收入下降的不利因素。尤其是公司现阶段重点推广的复瑞彤，在报告期内销售数量增长了 74.5%，销售收入增长 71.9%，展现出良好的市场潜力。

3) 高血压类产品主要是坎地氢噻片，是公司当前重点推广的新产品。报告期内，该类产品销售数量较上年增长了 57.3%，销售收入增长了 54.39%，实现了良好的开局。随着各地招标工作的开展，针对该产品的市场推广、学术会议及医院开发都在积极跟进，这也将为下一阶段的销售打下良好的基础。

(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 | 客户 A | 14,380,688.31 | 5.97% | 否 |
| 2 | 客户 B | 12,134,025.98 | 5.04% | 否 |
| 3 | 客户 C | 9,148,794.70 | 3.80% | 否 |
| 4 | 客户 D | 9,054,989.61 | 3.76% | 否 |
| 5 | 客户 E | 7,708,166.62 | 3.20% | 否 |

| | | | |
|----|---------------|--------|---|
| 合计 | 52,426,665.22 | 21.77% | - |
|----|---------------|--------|---|

[注：上述销售金额为不含税销售金额]

(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 | 供应商 A | 4,292,500.00 | 15.63% | 否 |
| 2 | 供应商 B | 3,830,450.00 | 13.95% | 否 |
| 3 | 供应商 C | 2,624,800.00 | 9.56% | 否 |
| 4 | 供应商 D | 1,291,445.06 | 4.70% | 否 |
| 5 | 供应商 E | 1,129,800.00 | 4.11% | 否 |
| 合计 | | 13,168,995.06 | 47.95% | - |

[注：上述销售金额为含税采购金额]

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 | 21,023,728.66 | 36,981,017.12 | -43.15% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -9,170,174.47 | -6,803,476.66 | 34.79% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,382,270.03 | -9,534,626.29 | -85.50% |

现金流量分析：

1) 经营活动产生的现金流量净额较上年减少了 43.15%，减少的主要原因是：①报告期内，公司虽然继续把回款期和信用额度作为销售重点工作之一加以管理，确保销售收入和应收账款的增加相匹配，保证经营质量，但受各地实行“两票制”和“二次议价”等影响，公司在各地的医药商业客户数量大幅增加，新开客户平均都要给予 2-3 个月的回款周期，致使公司 2017 年度应收账款增加 1022.72 万元，而上年仅仅增加 398.92 万元；②受国家环保监管升级的影响，2017 年下半年，公司部分原辅料采购价格和结算方式发生了重大变化，大部分原辅料价格出现较大幅度上升，部分原辅料甚至出现提前支付采购货款的情形，直接导致公司预付账款净增加 213.6 万元，应付账款较期初减少 142.41 万元，也是导致经营现金流减少的因素之一；③2017 年公司支付的技术开发费比上年增加 1223.13 万元，这也是影响当期经营性现金净流量的重要因素之一，增加的原因一方面是在售产品的一致性评价相关工作已全面展开，部分产品已经陆续进入 BE 试验阶段，BE 试验费用在整个一致性评价过程中占比较大；另一方面，公司其他在研产品也处于研发各阶段，也需要根据研发进度支付相关费用。

2) 2017 年公司实现净利润 3,347.47 万元，经营活动产生的现金流量净额为 2,102.37 万元，两者相差 1,245.10 万元。影响因素主要是：折旧、摊销等影响 1,120.09 万元，资产减值准备 60.61 万元，财务费用 289.22 万元，递延所得税资产减少 133.21 万元，存货增加 56.6 万元，经营性应收项目增加 2,928.47 万元，经营性应付项目增加 59.66 万元。

3) 投资活动产生的现金净流量较去年多流出 236.67 万元，主要原因是 2017 年公司因一致性评价需购置大量研发试验设备、质量检验设备等，同时公司在进行沃替西汀原料药及片剂技术改造项目以及仓储技术改造项目等多项技术改造项目，尤其是仓储技术改造项目属于报告期内立项，并在报告期内完成主体工程。该类支出在去年金额相对较少。

4) 筹资活动产生的现金净流量较去年少流出 815.23 万元，变动的主要原因是：①2017 年公司向部分高级管理人员和核心员工定向发行股票募集资金净额 1,027.1 万元，而 2016 年公司没有相应资金流入；②2017 年公司按照每 10 股支付 2 元的分红方案向股东支付现金股利 876.4 万元，而 2016 年的现金分红方案是每 10 股支付 1.5 元共支付现金股利 657.3 万元，2017 年度比 2016 年多支付现金股利 219.1 万元；

③公司 2017 年度和 2016 年度未新增银行贷款，因贷款利率的变化，2017 年度较 2016 年度少支付贷款利息 7.23 万元。

(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，公司下属一家全资子公司—连云港德源医药商业有限公司，公司注册资金 125 万元，主要负责广东省、广西省、东北三省、河南省等地区的销售工作。2017 年，连云港德源医药商业有限公司实现销售收入 9281.02 万元，实现净利润-154.11 万元。

2、委托理财及衍生品投资情况

报告期内，公司未进行委托理财、委托贷款和衍生品投资。

(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 | 29,468,244.93 | 23,741,781.08 |
| 研发支出占营业收入的比例 | 15.74% | 20.37% |
| 研发支出中资本化的比例 | 0% | 0% |

研发人员情况：

| 教育程度 | 期初人数 | 期末人数 |
|--------------|------|------|
| 博士 | 2 | 2 |
| 硕士 | 13 | 9 |
| 本科以下 | 31 | 33 |
| 研发人员总计 | 46 | 44 |
| 研发人员占员工总量的比例 | 8% | 7.7% |

专利情况：

| 项目 | 本期数量 | 上期数量 |
|-------------|------|------|
| 公司拥有的专利数量 | 15 | 14 |
| 公司拥有的发明专利数量 | 10 | 9 |

研发项目情况：

2017 年，公司共投入科研经费 2,946.82 万元，占母公司销售收入的比例为 15.74%。考虑到研发项目的风险及其不确定性，公司的研发投入未进行资本化，全部按照准则要求计入当期费用。

2017 年研发项目工作取得的主要成果如下：

1、一致性评价工作：六个在售产品的一致性评价工作按公司计划稳步推进，进度符合预期。

2、新产品研究工作：（1）阿格列汀及片目前处于完成 BE 试验及报产阶段。（2）其他新品的立项及启动等工作，均按公司计划稳步推进。

研发对企业经营业绩的影响：

1、研发投入在短期内会增加企业支出，减少企业利润，过多的研发投入及研发失败会增加企业的经营风险。根据国家一致性评价相关规定及实施规则的陆续出台，都促使企业尽快开展一致性评价工作，短期内要求企业投入大量的资金购置设备、增加人员、购买材料、开展临床试验等，这些研发费用的集中大额支付会在短期内给企业经营产生一定的影响，但是通过一致性评价后会给企业带来长期的积极影响。

2、新药研发实力是影响企业内在价值的核心因素之一，同时也是企业长期竞争力和发展动力的不竭源泉。任何一种产品都有生命周期，每年持续的新品研发投入，可以在企业发展期间不断向市场提供新的产品，形成新的利润增长点，使企业保持持续的发展动力。目前，公司产品主要用于糖尿病、高血压领域，新药研发在不断完善糖尿病和高血压产品群的同时，已向高血脂、肺动脉高压、老年性疾病等领域扩展。根据研发进度及现状，预计未来几年陆续会有新品上市销售，这些都有可能成为企业新的利润增长点。

（六） 审计情况

1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

2. 关键审计事项说明：

以下内容摘自审计报告：

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）应收账款的减值

1. 关键审计事项

截至 2017 年 12 月 31 日，如德源药业公司财务报表附注五(一)3 所述，德源药业公司应收账款余额 71,972,730.28 元，坏账准备金额 3,628,150.62 元，账面价值 68,344,579.66 元，账面价值占合并财务报表资产总额的 21.41%。德源药业公司根据应收账款账龄、应收账款期末余额及客户信用等情况对应收账款的减值进行重大判断及估计，若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，因此我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们实施的主要审计程序如下：

(1) 对应收账款减值测试相关内部控制的设计及执行有效性实施评估和测试；

(2) 分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断、确定信用风险特征组合的标准等；

(3) 检查客户明细账，测试应收账款账龄的准确性并重新计算坏账准备，检查资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，分析应收账款坏账准备计提是否充分；

(4) 分析应收账款的账龄、客户历史还款及信誉情况，并实施应收账款函证程序及检查期后回款，评价应收账款坏账准备计提的合理性、充分性；

(5) 检查应收账款核销事项对坏账准备的影响；

(6) 检查应收账款信用风险的披露。

（二）收入的确认

1. 关键审计事项

德源药业公司主要从事药品的生产和销售，全部为内销销售收入，2017 年度营业收入为

240,820,370.86 元。如德源药业公司财务报表附注三(二十一)所述,德源药业公司销售收入确认的重要条件之一,即根据合同约定将产品交付给购货方并取得签收单。我们重点关注销售收入确认的截止性,购货方接收产品并签收的时点和销售收入确认时点可能存在时间差,可能存在销售收入未在恰当期间确认的风险,因此我们把收入是否计入恰当的会计期间及是否有重大错报列为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们实施的主要审计程序如下:

- (1) 对收入确认相关内部控制的设计及执行有效性实施评估和测试;
- (2) 对收入和成本实施分析性程序,包括:本期各月度、主要产品、主要客户的收入、成本、毛利率分析及与上年同期比较分析,本期总体毛利率与同行业可比上市公司毛利率分析等分析程序;
- (3) 对部分收入和应收账款实施细节测试,审阅销售合同、发票、出库单、收款凭据和签收单,检查已确认收入的真实性;
- (4) 根据客户交易的特点和性质,挑选样本实施函证程序,确认本期销售收入金额;
- (5) 对资产负债表日前后确认的销售收入挑选样本实施截止性测试,评估销售收入是否在恰当的期间确认。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》,自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2、公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号),将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法,调减 2016 年度营业外支出 139,345.54 元,调增资产处置收益-139,345.54 元。

3、关于 2015 年度会计差错更正说明详见本公司披露在全国股转公司网站(<http://www.neeq.com.cn>),公告编号 2017-007:《关于会计差错更正及追溯调整的公告》。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

报告期内,公司主动承担并尽职履行社会责任,积极开展帮扶工作,为贫困家庭或弱势群体提供帮助。

在履行社会责任方面,公司始终以“德济苍生、源远流长”为奋斗目标,以“致力于内分泌领域药物的研究与开发,为患者寻找和提供更安全、更有效的药物,奉献于人类的健康与幸福”为公司使命,将企业生产经营活动与履行社会责任紧密结合起来,实现企业、职工、消费者、供应商、债权人等和谐共赢发展。报告期内,公司注重关心员工的工作和生活,尽力为员工创造公平、和谐的工作环境,公司支付给职工以及为职工支付的薪酬同比增长 11.5%,社会保险、职工教育等全覆盖,对部分容易造成职业危害的岗位,定期进行职业危害检测,并对岗位员工进行职业病检查;对遭遇困境的员工,及时提供帮助,及时派出代表前往慰问并送上慰问金。2017 年,共祝贺员工结婚 11 人次,慰问员工及家属住院

等 14 人次，德济基金帮扶困难职工 7 人，捐助资金计 8.5 万元；公司高度重视产品质量工作，视产品质量为企业生命，严格执行 GMP 规范，产品质量三级抽查合格率 100%；定期对供应商按规定进行审计，从源头确保产品质量，按期支付供应商货款无拖欠；信息披露及时准确完整，确保债权人的知情权，到期债权无违约情况发生，债权人利益得到充分保障；全年安全生产无事故，不断更新改造环保消防安全设施，确保达标排放。

在扶贫和帮扶弱势群体方面，公司也积极参与各种帮扶活动。2017 年春节前，公司组织开展走访慰问社会弱势群体活动，分别走访慰问了中云街道、朝阳街道、猴嘴街道 10 个村、社区的 20 户特困家庭，为每个家庭送上慰问金和慰问食品，并向中云街道敬老院的孤寡老人送上慰问金和慰问品，慰问帮扶资金共计 3 万元。公司以“城乡结对、文明共建”帮扶活动为契机，向灌云县图河镇兴隆村分三年共计提供 30 万元资金，帮助灌云县图河镇兴隆村美化村庄环境，提高乡村文明程度。公司还组织员工开展了迎接“六一”儿童节公益捐书活动，向兴隆村办学点的孩子们捐赠书籍、书包、笔袋等礼物共计 5000 元。今年秋季开学前，公司走访了开发区猴嘴街道、中云街道的 5 个贫困大学生家庭，开展“金秋助学”帮扶活动，向每位贫困大学生捐助了 2000 元，为他们减轻家庭经济负担，帮助困难大学生顺利完成学业。

公司在积极帮助困难人员的同时，还力所能及地支持当地职业教育的发展。公司先后与淮海工学院、连云港中医药高等职业技术学校等教育机构签订合作协议，为学生提供实习岗位，帮助他们将理论知识转化为实际操作能力。同时，公司将一批闲置设备捐赠给连云港中医药高等职业技术学校，帮助该校建立实习工厂。为帮助品学兼优的学生更好地完成学业，公司分别在淮海工学院药学院和商学院设立奖学金，2017 年，共奖励了 45 位优秀学生，奖金总额 9 万元。

三、持续经营评价

从所处行业来看，公司所处细分行业为糖尿病诊疗药物行业，该行业技术含量高、行业壁垒较多。目前我国糖尿病诊疗药物行业仍处于成长期，随着我国政府不断加强病患教育以及给予的相关产业政策支持，知识普及和新闻报道越来越多，公众的诊疗意识将逐步提高，我国糖尿病用药市场也将得到进一步的发展，总体市场需求与发展前景可观。

从公司产品来看，公司的主要产品包括瑞彤（盐酸吡格列酮片）、唐瑞（那格列奈片）、复瑞彤（吡格列酮二甲双胍片）、波开清（坎地氢噻片）、盐酸二甲双胍缓释片、甲钴胺胶囊以及盐酸吡格列酮、那格列奈原料药等，报告期内公司的营业收入以及利润也均来自上述产品的销售。公司对产品的目标客户定位清晰，同时能够根据市场需求的变化适时调整销售结构。未来公司将通过加大研发投入做大做强现有优势产品，同时公司也在寻求延伸产品服务功能，培育挖掘新产品的业务增长点，不断优化公司产品与业务结构，提升公司在医药行业的综合竞争力与市场影响力。

从业务资源看，公司所拥有的关键业务资源符合公司业务状况及行业特点，核心技术资源优势明显，保护措施有效；相关资产权属清晰，不存在纠纷情况；公司管理层胜任互补，且激励到位。公司现有的业务资源可以保证公司获得持续经营能力。此外，公司依托关键业务资源在市场竞争中形成的技术优势、质量控制优势、公司管理团队优势，将可以使公司具备持续的核心竞争力。

从业务流程来看，公司相关业务流程设计合理，运营情况正常，形成了有效的运行系统，符合公司业务特点及公司所处行业特征。同时，公司对主要业务环节能够实施有效控制，不存在依赖对供应商或客户的重大依赖情形，在研发、采购、生产以及销售等经营环节均自主决策、自主实施，不存在将营环节进行外包或交给利益相关者的情况。

从盈利模式来看，公司当前的盈利模式成熟，符合公司业务特点及公司所处行业特征。随着公司逐步完善产品销售的市场结构，公司未来的盈利能力将不断得到加强。

从发展战略以及经营目标来看，公司的发展目标符合行业发展规律与趋势，也与公司当前的综合实力与资源条件相适应。同时，公司对实现上述发展目标所需培育或获取的资源有清晰的界定及规划。

报告期内，公司 2015 年至 2017 年营业收入连续增长，分别为 19,838.41 万元、21,462.81 万元和 24,082.04 万元；净利润连续三年增长，分别为 2,718.94 万元、3,025.83 万元和 3,347.47 万元；2015 年至 2017 年公司总资产分别为 24,583.42 万元、27,588.09 万元和 31,926.25 万元；公司在银行的授信评级为优，能按期归还银行贷款和支付借款利息，不存在违约行为；公司股东大会、董事会、监事会规范运作，董事、监事和高级管理人员能勤勉尽职；公司经营正常不存在拖欠员工工资和供应商货款行为；公司主要生产、经营资质正常有效，不存在到期不能续期的情况。公司生产过程中的主要原辅料都能正常采购，每种原辅料都有至少 2 家以上的备选供应商，且每年按照相关规范对供应商进行资质审计，以保证产品质量。

综上，公司具有持续、稳健的经营能力。

四、 未来展望

(一) 行业发展趋势

2018 年是医药卫生体制改革的加速实施的关键之年，创新药、创新器械、分级诊疗带来的基层医疗快速增长、医药消费升级、药品一致性评价、各地招标及二次议价的常态化、医药流通大整合、安全环保监管升级等等都将深刻的影响着整个医药行业。

1、审评审批制度改革，创新药、创新器械审批加速

2017 年 10 月 8 日，国务院办公厅颁布《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》，是药品器械审评审批制度改革的纲领性文件，对我国医药行业有着深远意义。我国已经是仿制药大国，也有一定仿创能力，国家在此时深化审评审批制度改革，就是希望推动药品器械从仿制走向仿创、创新。从意见的整体改革方向来看，我国药品器械审评审批制度，将越来越接近美国 FDA 的模式。首次提出并影响重大、值得关注的政策有如下四点：

1) 临床试验申请的备案制。“受理临床试验申请后一定期限内，食品药品监管部门未给出否定或质疑意见即视为同意”，过去我国新药临床试验申请 (IND) 的平均审批时间是 1~2 年，而在美国 FDA，申请人在提出 IND 申请 30 天之后，没有收到意见就可以开展临床。此次 IND 申请制度改革，意味着 IND 申请的时间将大大缩短。

2) 不再发放原料药批准文号，由药品上市许可持有人对原料药质量负责。类似于美国 FDA 的 DMF 备案制度，原料药将没有批文壁垒，更多企业能够进入，但只有质量优异的企业才有可能获得制剂生产企业的采购。

3) 接受境外临床试验数据，将大大加快进口创新药进入中国。过去进口创新药必须在国外已经获批，才能在国内申请上市，一般进口药在中国上市时间比欧美晚 5~7 年进口创新药加快上市。

4) 规范医药代表行为。医药代表和学术推广活动都必须备案，禁止医药代表承担药品销售任务。

2、药品零加成实施，医院二次议价动力增强

2017 年 4 月，国务院关于全面推开公立医院综合改革工作的通知中，将取消药品加成放到了公立医院综合改革目标的首位，行政高度前所未有，并规定了详细的时间点 (9 月 30 日前)，并要求各省 (区、市) 及兵团医改办于每月 15 日前报送上月进展。从各文件对取消药品加成的描述来看，此次公立医院取消药品加成的力度空前，势在必行。

零加成后，医院药品销售成为成本端，销售越多成本越高。会产生如下影响：

1) 医院二次议价的动力增强。在中标价的基础上，医院会尽量多的争取空间以求自身利益最大化，企业价格维护能力减弱。

2) 院边店流量增加。由于医院有更强的动力将药品销售从药房转移到院外，预计院边店的流量会增加。

3、两票制全面实施，引发医药商业大洗牌

根据相关规定，综合医改试点省 (区、市) 和公立医院改革试点城市要率先推行“两票制”，鼓励

其他地区执行“两票制”，争取到 2018 年在全国全面推开。在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”具有重要意义。

1) 是有利于减少药品流通环节，规范流通秩序，提高流通效率，降低药品虚高价格。

2) 是有利于加强药品监管，实现药品质量、价格可追溯，保障群众用药安全。

3) 是有利于净化流通环境，治理药品流通领域乱象，依法打击非法挂靠、商业贿赂、偷逃税款等违法行为。

4) 是有利于深化药品领域改革，助推药品企业转型升级、做大做强，提高行业集中度，促进医药产业健康发展，实现“三医联动”改革。

两票制实施后，传统的医药商业模式将受到冲击，大量传统经销商将在退出和转型之间作出抉择，也引发了行业大整合大洗牌，行业集中度会大幅度提升，医药流通企业的议价能力将进一步加强，对于药品生产企业来说，药品配送成本可能会增加。

4、环保监管升级推动原料药涨价将是新常态

国家对安全环保监管升级，一方面促使本企业持续增加安全、环保投入，增加企业当期成本；另一方面原料药生产企业因增加安全、环保投入，会将此成本转嫁到下游客户中，带来原料药价格的上涨，一些规模较小、无法进行安全环保投入的企业将被停产，短期内造成原料药供应的短缺，也推动了原料药价格的持续上涨。预计原料药价格上涨将会成为新常态，从而带来企业制造成本的上涨，会进一步压缩企业的利润空间。

(二) 公司发展战略

公司的整体战略目标是以营销为先导，积极推进并实现“学术型企业”和“专业化企业”两大目标，将公司打造成国内内分泌领域知名的、著名的、领先的制药企业。

1、营销战略：建立学术型营销队伍，树立学术型企业形象，切实以服务患者为中心。

将公司打造成学术型企业，建立学术型营销队伍，以服务患者为中心是公司始终坚持的发展战略。公司坚持学术推广为根本，采用“联合用药临床治疗方案推荐+病例分享+医患交流平台建设+病患交流平台建设”四位一体的产品推广策略，通过加大临床学术研究和患者教育的投入，逐步提高公司在行业内的地位和形象。

将全国内分泌年会、全国糖尿病年会、全国心血管年会、湘雅论坛、华东六省内分泌代谢论坛等作为提升企业学术形象有力平台，利用年会创造性的开展专家授课等展台活动模式，扩大公司产品品牌影响力。开启以专家共识为龙头的产品系列学术活动，启动复瑞彤专家建议解读活动和唐瑞临床应用有奖征文活动等新型学术活动，积极利用新媒体平台进行专家推荐和专家软文征集活动，全面塑造企业学术形象。

2、产品战略：专注老年病、慢性病治疗领域药物的研究、仿制开发。

公司的经营宗旨就是致力于内分泌领域药物的研发、生产和销售。公司目前在售产品以及在研产品均是用于治疗糖尿病、高血压等代谢病以及老年病等领域，将来会进一步扩大代谢病领域的产品集群，确保企业在发展的各个阶段都有适量的项目储备，并不断扩大在该领域的研发优势。

公司将继续保持研发资金的投入增速，力争每年都有新的产品获得生产批件，并确保在 2020 年前在售产品全部通过一致性评价。公司将紧跟国际糖尿病药物研发的最新动向，确保公司研发的和在售的产品有确切的疗效，并属于最新作用机理的治疗药物。公司将加大对市场容量大、疗效确切的糖尿病产品的仿制力度，不断丰富现有产品群，为患者提供更多的用药选择。

(三) 经营计划或目标

1、2018 年经营工作的总体思路

强化落实营销环节各项基础工作，抓好医院的纯销及上量工作，保证纯销增长按计划完成；提高新品销售比重，完善公司产品销售结构；建立以“增长率”和“有效增长”为核心的薪酬体系，提高人均产出，保持相对稳定和适度规模的营销队伍，确保经营业绩稳定增长；加强监管，依法遵守市场营销规则，维护正常经营秩序，提高公司经营风险的防范力；全力推进现有品种一致性研究工作，加快新药研发进程，不断壮大产品集群规模；全面加强干部队伍建设，完善中层管理干部监督考核制度，将责任意识放在考核制度的核心位置；建立健全积极向上的选人用人机制，不断充实后备干部、核心员工人才力量；深化开展职工“四德”教育活动，提高全员思想道德素养；加强基础管理工作，协调好研发、生产、销售各环节工作，努力全面完成 2018 年的各项目标任务。

2、2018 年重点工作

1) 营销工作目标

a) 坚持营销工作为先，统筹规划全年任务目标。根据市场动态及时调整营销策略及工作方法，加大新药销售比重，确保公司经营业绩稳步增长。

b) 探索和创新营销手段，注重学术营销为根本的产品推广策略，认真踏实抓基础工作，力争医院纯销增长 30% 以上。

c) 建立以“增长率”和“有效增长”为核心的薪酬体系，尽力使为公司创造价值、实现有效增长的营销人员得到相对合理的薪酬回报。

d) 加强办事处经理的基本素质、工作技能培训，大胆启用适合做管理的优秀人才进入营销管理岗位，逐步淘汰经常性业绩不增长、不达标销售管理人员，优化营销干部队伍结构、提高整体素质和水平。

2) 产品研发工作。

a) 一致性评价方面，按公司计划稳步推进。

b) 依照药审新规的要求，继续认真做好在研品种的推进工作，重点完成阿格列汀及片复核检验，进入审评序列；完成安立生坦及片的报产工作；完成卡格列净及片的药学研究，开展 BE 实验；完成依帕司他及片的药学研究。

3) 生产与质量工作

a) 严格执行 GMP、GSP 管理规范，严格控制药品生产全过程，确保产品质量安全。

b) 做好年度生产计划分解工作，合理安排生产，保证市场供应。

c) 根据生产计划，合理安排采购，努力降低采购成本，确保生产供应的前提下，减少库存资金占用。

4) 安全环保工作

a) 严格执行国家有关安全生产、环境保护等法律法规，做好安全生产和环境保护基础管理工作。

b) 继续深入开展“5S+2S”现场管理活动，进一步完善三级安全、环保网络，坚定安全生产和环境保护底线不可逾越，确保安全、环保无大事故发生。

c) 不断改进生产工艺，减少废弃物排放，提高“三废”处理能力，做好危化品处置工作，加快环境监测及处理设备的安装调试。

5) 运营管理工作

a) 加强中层干部队伍建设，将“责任心”和“执行力”作为考察干部是否合格的核心标准。

b) 加强预算与审计监督管理，严格费用审核，规范生产经营活动，降低经营风险。

c) 深入开展节能降耗活动，提高工作效率，降低成本费用，增加企业效益。

(四) 不确定性因素

可能对 2018 年经营计划的实现产生重大不确定性的因素有：

1、药品招标政策及医院二次议价

目前进行的省级药品招标以降价为主导思路，各地区或医院进行的二次议价、唯低价是取的政策频出，令企业应接不暇。接受谈判价格，价格下降幅度将达到 20% 甚至更多；不接受谈判价格，将会直接退出现有销售市场。两种选择的结果，都将直接影响当期销售收入。药品招标政策及医院二次议价的结果是影响今后经营计划实现程度的最大不确定性因素。

2、药审新规及一致性评价

药审新规及一致性评价给企业产品研发带来了新的挑战。新药研发存在高投入、高风险、周期长等特点，国家近年来频繁推出药品研发相关政策，对新药上市的审评工作要求进一步提高，使得公司新药研发成本大幅上涨，研发风险进一步加大。同时，药品上市后的推广也会受到国家法规、行业政策、市场环境以及竞争强度等因素的影响，导致新药上市后收入不能达到预期，使公司面临新产品经营风险。

药品一致性评价方面，国家基本药物目录（2012 年版）中于 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；化学药品新注册分类实施前批准上市的其他仿制药，自首家品种通过一致性评价后，其他药品生产企业的相同品种原则上应在 3 年内完成一致性评价；逾期未完成的，不予再注册。受到工艺研究的复杂性、临床试验的不确定性等风险因素的影响，药品一致性评价存在不予通过的风险。将直接影响公司产品市场竞争力，甚至导致公司无法继续生产某种药品，进而对公司经营情况产生不利影响。

3、安全环保监管升级

国家对安全环保监管升级，一方面促使本企业持续增加安全、环保投入，增加企业当期成本；另一方面原料药生产企业因增加安全、环保投入，会将此成本转嫁到下游客户中，带来原料药价格的上涨，一些规模较小、无法进行安全环保投入的企业将被停产，短期内造成原料药供应的短缺，也推动了原料药价格的持续上涨。预计原料药价格上涨将会成为新常态，从而带来企业制造成本的上涨，会进一步压缩企业的利润空间。

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1、产品研发风险

医药行业是典型的“高投入、高风险、高产出、长周期”行业。产品的研制、注册和认证都需要巨额、持续的资金投入。新产品研发周期漫长，从研制到投入生产需要经过小试、中试、临床、注册等诸多环节，在取得药品批准文号后方可销售。研制过程需进行大量实验，周期长、成本高且存在研发失败的可能性。取得药品批准文号存在一定的不确定性。因此公司存在产品研发风险。

主要应对措施：

1) 坚持研发投入审慎性原则。力争对产品研发持续、稳健投入同时，与企业发展规模相适应，新品投入做到不激进、不保守。

2) 建立研发产品立项评审制度。公司建立并完善研发产品立项评审决策制度，充分利用专家队伍做好新品立项前市场调研工作，减少决策风险。

3) 继续坚持合作研发和自主研发相结合的战略，不断推进新产品的研制和开发，提高产品研发效率与效益，降低研发风险。

4) 研发工作围绕公司的目标定位展开，同时向精神疾病、老年性疾病等领域拓展，以丰富公司产品储备。

2、行业竞争加剧的风险

医药行业是国民经济的重要组成部分。医药行业的迅速发展，必然加剧行业的内部竞争。公司主打

的糖尿病药物领域是国家重点支持的发展领域，目前处于快速成长阶段，市场潜在需求大。在未来很长一段时期内，我国糖尿病药物市场将会保持持续增长势头。随着糖尿病药物领域的快速发展、新竞争对手的出现以及医疗卫生制度改革的深入以及各地招标政策的不断变化，药品销售价格持续降低是必然趋势，公司将面临着行业竞争加剧、增长放缓、市场份额下降及经营利润空间进一步收窄的经营压力。

主要应对措施：

1) 公司将坚持“以特色求发展”的理念，致力于不断提高“三高（高血糖、高血脂、高血压）”人群的健康水平和生活质量。

2) 抓住我国糖尿病、高血压治疗领域的发展机遇，保持和发挥公司产品质量的竞争优势。

3) 紧跟国际药物研发方向不断开发新药，增强新产品、新技术研发能力，延伸内分泌及心血管产品产业链。

4) 继续加大产品市场推广力度，提高产品市场占有率，寻找新的利润增长点，提升公司核心竞争力。

5) 保持销售队伍的适度规模，提高销售人员的专业化水平。

6) 根据市场环境变化情况，及时调整和创新工作思路和方法，积极拓展销售渠道和销售方式。

7) 进一步加强公司内部管理，严格执行 GMP 规范，确保产品质量。建立控本降费工作机制，降低生产成本和各类管理成本；努力提高人均产出，增加企业经济效益。

3、主导产品结构单一的风险

公司主导产品为瑞彤（盐酸吡格列酮片），2015 年、2016 年以及 2017 年，盐酸吡格列酮片销售收入占营业收入比重分别为 71%、65%和 62%，盐酸吡格列酮片的生产销售状况基本决定了公司的收入和盈利水平。尽管公司除盐酸吡格列酮片以外的其他产品如那格列奈片、盐酸二甲双胍缓释片、吡格列酮二甲双胍片等也有较大市场需求，但其他药品目前在营业收入中的比重较小，公司主导产品结构单一的风险将在一段时间内存在。

主要应对措施：

1) 公司将在巩固现有优势产品的基础上，加大其他产品的市场推广力度。目前已初见成效，盐酸吡格列酮片的销售收入占比已经从 2014 年的 76%下降到 2017 年的 62%，下降了 14 个百分点。

2) 全面实施以瑞彤（盐酸吡格列酮片）、唐瑞（那格列奈片）为核心，复瑞彤、波开清两项新产品为重点的营销策略。加大新品推广和激励力度，确保新产品销售占比逐年提高，2017 年新品的销售占比已经从 2015 年度的 3.9%提高到 10.17%。

3) 延伸内分泌、心血管等疾病治疗药物及其原料药的产业链，培育挖掘新的业务增长点。不断优化公司产品与业务结构，提升公司在医药行业的综合竞争力与市场影响力。

4、高层次人才相对紧缺的风险

作为技术密集型行业，高层次的技术人才和管理人才对制药企业的发展起着至关重要的作用。能否吸引、培养、留住高层次的技术人才和管理人才，是影响制药行业发展的关键因素。随着新产品研发工作和业务的不断发展，公司需要补充大量技术人才和管理人才。虽然公司已经为后续发展进行大量的人才储备工作，但仍不能满足生产经营发展的需要，公司将在发展过程中面临人才短缺的风险。

主要应对措施：

1) 公司立足内部培养的同时，与各大科研院所进行产学研合作。联合发掘和培养在医药领域具有创新能力的人员，为公司新产品的开发储备人力资源。

2) 尽力保证研发队伍的规模和专业配置与公司的发展相适应。

3) 公司将通过不断完善现有研发人员薪酬考核管理体系，确保研发人员相对合理的薪酬水平和良好的工作氛围，进一步调动、发挥研发人员的积极性。

(二) 报告期内新增的风险因素

1、主要原辅材料供应风险

报告期内，公司核心产品吡格列酮片和那格列奈片的主要原料药吡格列酮和那格列奈由本企业生产，能够满足公司生产需求。但是其他产品的原辅料，比如二甲双胍、甲钴胺、坎地沙坦酯等需要对外采购，原辅材料供应的持续性、稳定性及价格波动幅度对公司盈利具有一定的影响。2017年下半年，受国家产业政策、环保政策等宏观调控的影响，部分原辅料的价格出现了一定幅度的波动，虽然公司采取多种措施将此影响降至最低，但仍不排除公司未来发生因原辅材料价格上涨导致生产成本上升，以及供应商停产公司无法采购所需原料药所带来的经营风险。

主要应对措施：

- 1) 部分产品尽可能多的增加备选供应商，分散采购风险。
- 2) 与部分合格供应商签订长期战略合作协议，以保证价格的相对稳定和供货的及时可靠。
- 3) 评估资金成本和采购价格波动周期等综合因素，建立原辅料的安全储备机制，平抑成本波动。

2、安全环保风险

1) 公司主要从事医药产品的研发、生产和销售，部分原料、半成品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质。原料药生产过程中涉及高温、高压等工艺，对操作要求较高，存在着因设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因而造成意外安全事故的风险。针对安全隐患，公司不断加大安全预防设施投入，并配备了经过专业培训并取得了资格证书的专职安全员，制定了安全生产相关制度，建立了较为完善的安全生产管理体系。截至本报告期末，公司未发生过重大安全事故，但仍不排除未来发生安全生产风险的可能性。

2) 公司生产过程中产生的废水、废气及噪音等均可能对环境造成一定影响。近年来，为控制制药企业排放“三废”对环境造成的污染，环保部已经陆续发布了多个针对制药行业的污染物排放标准。虽然公司已严格按照相关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，同时公司生产场地处于专业医药工业园区，拥有完善的环保治理体系，但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，以及新《环境保护法》的正式施行，国家及地方政府对环境保护的要求越来越严，会导致公司为适应新的要求而不断增加环保投入。

主要应对措施：

- 1) 建立安全生产风险管理体系，持续开展安全生产风险评估工作，提高安全生产风险管控能力。
- 2) 深入开展“5S+2S”管理活动，强化责任落实，与各部门责任人签订了《安全生产环保工作目标责任书》，确保安全生产层层负责。
- 3) 优化兼职安全消防队伍建设，加强专业技能学习、培训。不断完善消防设施，并将公司火灾报警控制主机与开发区进行联网，有效预防火灾的发生。
- 4) 始终将环境保护作为企业持续健康发展的一道底线，继续加大环保投入，确保企业达标排放。

3、在售药品一致性评价风险

1) 2016年3月，国务院办公厅印发《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，2016年5月，国家食药总局印发《关于落实<国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见>有关事项》，2017年8月，国家食药总局印发《关于仿制药质量和疗效一致性评价工作有关事项的公告》，上述一系列文件对已批准上市的仿制药质量和疗效一致性评价工作作出部署，要求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）中于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；化学药品新注册分类实施前批准上市的其他仿制药，自首家品种通过一致性评价后，其他药品生产企业的相同品种原则上应在3年内完成一致性评价；逾期未完成的，不予再注册。《意见》同时指出，通过一致性评价的药品品种，在医保支付方面予以适当支持，医疗机构应优先采购并在临床中优先选用。同品种药品通过一致性评价的生产企业达到3家以上的，在药品集中采购等方

面不再选用未通过一致性评价的品种。

2) 公司目前在售 6 个产品, 不属于在 2018 年底完成一致性评价的范畴, 但属于自第一家品种通过一致性评价后, 三年内必须通过一致性评价的品种。

3) 药品一致性评价的核心是药品处方工艺研究和 BE 试验等效, 确保质量和疗效一致。受到工艺研究的复杂性、临床试验的不确定性等风险因素的影响, 药品一致性评价存在不予通过的风险。将直接影响公司产品的市场竞争力, 甚至导致公司无法继续生产某种药品, 进而对公司经营情况产生不利影响。

主要应对措施:

1) 将药品一致性评价工作作为公司重点工作加以统筹, 集中统一领导, 确保人力、物力和财力的投入。

2) 制定详细的实施计划, 按计划、按步骤实施。加强业务培训与学习, 在实施过程中严格按照国家相关法律法规执行, 确保评价过程合法合规。

3) 本着“大胆假设、小心求证”的精神, 精心组织相关试验工作, 认真评估试验过程中的相关风险, 努力提高试验成功率。

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
|---|--|---------|
| 是否存在诉讼、仲裁事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在对外担保事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否对外提供借款 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在日常性关联交易事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 五.二.(一) |
| 是否存在偶发性关联交易事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 五.二.(二) |
| 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在股权激励事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 五.二.(三) |
| 是否存在已披露的承诺事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 五.二.(四) |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 五.二.(五) |
| 是否存在被调查处罚的事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在失信情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在自愿披露的其他重要事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 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 | 1,200,000.00 | 766,439.79 |
| 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 | | |
| 3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款） | | |
| 4. 财务资助（挂牌公司接受的） | | |
| 5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型 | | |
| 6. 其他 | | |
| 总计 | 1,200,000.00 | 766,439.79 |

报告期内，公司的日常性关联交易主要是向江苏中金玛泰医药包装有限公司采购药品生产用包装铝箔。该日常性关联交易已经第一届董事会第十三次会议以及 2016 年年度股东大会审议通过。

公司向关联方江苏中金玛泰医药包装有限公司采购药品包装过程中使用的铝箔，主要原因在于该公司与本公司同处于连云港市经济技术开发区内，距离较近，能够保证及时供货，物流成本较低。该公司产品质量可靠、付款方式合理、产品价格公允，是公司产品的合格供应商。

公司与关联方的日常关联交易是以经营效益最大化、效率最优化为基础所做的市场化选择，其目的是实现本公司采购成本最优化。上述日常关联交易事项对本公司生产经营并未构成不利影响，未损害非关联方的利益，不会出现关联方控制公司的采购环节或侵害公司利益的情况。因此，日常关联交易的进行不会对公司的独立性产生实质性影响。

(二) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

| 关联方 | 交易内容 | 交易金额 | 是否履行必要决策程序 | 临时公告披露时间 | 临时公告编号 |
|-----------------|---------|-----------|------------|-----------|----------|
| 天津药物研究院有限公司 | 预付技术开发费 | 1,822,280 | 是 | | |
| 天津市医药集团技术发展有限公司 | 预付技术开发费 | 600,000 | 是 | | |
| 天津康鸿医药科技发展有限公司 | 预付技术开发费 | 585,000 | 是 | 2016-8-12 | 2016-028 |
| 总计 | - | 3,007,280 | - | - | - |

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响：

报告期内，公司的偶发性关联交易主要是与股东天津药物研究院有限公司关联方之间发生的预付技术开发费，其中与天津市医药集团技术发展有限公司的技术开发合同是公司挂牌之前年度签订的，在合同签订的年度都已经过董事会和股东大会的审议通过；与天津康鸿医药科技发展有限公司签订的技术开发合同是经过第一届董事会第九次会议和 2016 年第一次临时股东大会审议通过。上述偶发性关联交易合法合规。

天津药物研究院是国内医药行业中最具综合实力和影响力的科研院所之一，尤其是在公司主要产品糖尿病及高血压药物方面，天津药物研究院研发能力较强，因此现阶段公司与天津药物研究院仍保持一定的合作关系。

关于关联交易定价方面，公司与天津药物研究院及其关联方技术开发费主要根据产品市场规模及研发难度情况，按照合同签订当时市场价格定价，价格公允。

报告期内，公司与天津药物研究院及其关联方有一定的研发合作关系，但是不构成对天津药物研究院研发能力的依赖，公司现在正在申报及研发的新产品中，与天津药物研究院及其关联方合作研发的新品种为 4 种，合作研发的品种不足公司正在的申报的新品种数量的一半，未来公司将进一步加强自主研发，并且加强与其他医药研发机构的合作，公司不存在对天津药物研究院及其关联方研发能力的重大依赖。

(三) 股权激励情况

公司于 2017 年 9 月 8 日召开第一届董事会第十五次会议、2017 年 9 月 25 日召开 2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于江苏德源药业股份有限公司股票发行方案的议案》。向公司部分高级管理人员、职工监事和 22 名核心员工定向发行 177.1 万股股票，每股发行价格为 6 元，募集资金 1062.60 万元。本次发行的主要目的是股权激励，建立股东与公司中高层管理人员、优秀员工之间的持续性利益共享与约束机制，有效调动公司中高级管理人员、优秀员工的积极性和创造性，吸引和保留优秀员工，确保公司发展战略和经营目标的实现。

关于本次股权激励进行的股票定向发行相关文件，详见本公司披露在全国股转公司网站 (<http://www.neeq.com.cn>)，公告编号 2017-021：《江苏德源药业股份有限公司股票发行方案》、公告编号 2017-031：《江苏德源药业股份有限公司股票发行情况报告书》等公告。

(四) 承诺事项的履行情况

| 序号 | 承诺事项 | 承诺人 | 履行情况 |
|----|-----------------------------------|--|-----------------------------|
| 1 | 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺 | 李永安、陈学民、徐维钰、任路、郑家通、范世忠、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠 | 报告期内相关人员如实履行承诺,未发生违反承诺的重大事项 |
| 2 | 关于避免同业竞争的承诺 | 公司控股股东及董事、监事、高级管理人员 | 报告期内相关人员如实履行承诺,未发生违反承诺的重大事项 |
| 3 | 第一大股东关于无真实交易背景的票据背书转让问题的承诺 | 公司董事长及第一大股东李永安 | 报告期内相关人员如实履行承诺,未发生违反承诺的重大事项 |
| 4 | 关于2013年~2014年公司部分产品未取得环评备案手续问题的承诺 | 公司董事长李永安以及主要经营管理人员陈学民、郑家通以及范世忠 | 报告期内相关人员如实履行承诺,未发生违反承诺的重大事项 |

(五) 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 |
|--------------------------|--------|--------------|---------|----------------------|
| 连国用(2015)第LY000581号土地使用权 | 抵押 | 9,586,986.97 | 3.00% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第K00134851号房产 | 抵押 | 1,189,618.58 | 0.37% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第K00134852号房产 | 抵押 | 969,516.08 | 0.30% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第K00134855号房产 | 抵押 | 143,306.28 | 0.04% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第K00134857号房产 | 抵押 | 793,258.99 | 0.25% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第K00134858号房产 | 抵押 | 222,331.73 | 0.07% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第K00134859号房产 | 抵押 | 665,171.19 | 0.21% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第K00134862号房产 | 抵押 | 927,323.02 | 0.29% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第K00134863号房产 | 抵押 | 618,275.66 | 0.19% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第 | 抵押 | 5,143,032.77 | 1.61% | 抵押给交通银行连云港 |

| | | | | |
|-------------------------------------|----|---------------|-------|----------------------|
| K00134872 号房产 | | | | 分行用于流动资金借款 |
| 连房权证开字第 K00134874 号房产 | 抵押 | 222,342.53 | 0.07% | 抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 盐酸二甲双胍大颗粒结晶生产办法（专利号 200710114765.8） | 质押 | 30,458.56 | 0.01% | 质押给招商银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 盐酸二甲双胍纯化办法（专利号 200710114760.5） | 质押 | 30,458.56 | 0.01% | 质押给招商银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 盐酸二甲双胍精制办法（专利号 200710114761.X） | 质押 | 32,583.56 | 0.01% | 质押给招商银行连云港分行用于流动资金借款 |
| 总计 | - | 20,574,664.48 | 6.43% | - |

资产抵押情况说明：

2016 年 9 月 9 日，公司与交通银行股份有限公司连云港分行签订了编号为 Z1609LN15614142 的《流动资金借款合同》及编号为 C160909MG3276475 的《抵押合同》，抵押人为江苏德源药业股份有限公司，抵押权人为交通银行股份有限公司连云港分行，抵押物为：连房权证开字第 K00134851 号房产、连房权证开字第 K00134872 号房产、连房权证开字第 K00134852 号房产、连房权证开字第 K00134857 号房产、连房权证开字第 K00134858 号房产、连房权证开字第 K00134862 号房产、连房权证开字第 K00134855 号房产、连房权证开字第 K00134874 号房产、连房权证开字第 K00134859 号房产、连房权证开字第 K00134863 号房产以及连国用（2015）第 LY000581 号土地使用权，抵押期限自 2016 年 9 月 19 日起至 2018 年 3 月 9 日止，担保本金为 23,000,000.00 元。

2017 年 11 月 6 日，公司与招商银行股份有限公司连云港分行签订了编号为 2017 年质字第 211002483 号《最高额质押合同》，质押人为江苏德源药业股份有限公司，质押权人为招商银行股份有限公司连云港分行。质押物为公司三项专利技术：盐酸二甲双胍大颗粒结晶生产办法（专利号 200710114765.8）、盐酸二甲双胍精制办法（专利号 200710114761.X）及盐酸二甲双胍纯化办法（专利号 200710114760.5），质押期限自 2017 年 11 月 14 日起至 2018 年 11 月 13 日止，评估价值为人民币 1030 万元，上述三项专利技术于 2017 年 11 月 14 日在国家知识产权局完成登记，2017 年 12 月 8 日对外公示。

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 | 17,605,000 | 40.18% | 94,750 | 17,699,750 | 38.82% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 9,526,400 | 21.74% | -380,250 | 9,146,150 | 20.06% |
| | 董事、监事、高管 | 7,212,000 | 16.46% | -1,557,250 | 5,654,750 | 12.40% |
| | 核心员工 | | | - | | |
| 有限售 条件股 份 | 有限售股份总数 | 26,215,000 | 59.82% | 1,676,250 | 27,891,250 | 61.18% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 26,215,000 | 59.82% | -94,750 | 26,120,250 | 57.29% |
| | 董事、监事、高管 | 21,735,000 | 49.60% | -2,678,750 | 19,056,250 | 41.80% |
| | 核心员工 | | | 1,275,000 | 1,275,000 | 2.80% |
| 总股本 | | 43,820,000 | - | 1,771,000 | 45,591,000 | - |
| 普通股股东人数 | | 109 | | | | |

(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% | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 |
|----|-------------|------------|----------|------------|---------|-------------|-------------|
| 1 | 李永安 | 6,720,000 | - | 6,720,000 | 14.74% | 5,040,000 | 1,680,000 |
| 2 | 天津药物研究院有限公司 | 6,300,000 | - | 6,300,000 | 13.82% | - | 6,300,000 |
| 3 | 陈学民 | 4,200,000 | - | 4,200,000 | 9.21% | 3,150,000 | 1,050,000 |
| 4 | 徐维钰 | 4,200,000 | - | 4,200,000 | 9.21% | 4,200,000 | - |
| 5 | 任路 | 3,780,000 | -5,000 | 3,775,000 | 8.28% | 2,835,000 | 940,000 |
| 6 | 范世忠 | 3,360,000 | - | 3,360,000 | 7.37% | 2,520,000 | 840,000 |
| 7 | 徐根华 | 3,360,000 | - | 3,360,000 | 7.37% | 1,120,000 | 2,240,000 |
| 8 | 郑家通 | 3,327,000 | -527,000 | 2,800,000 | 6.14% | 2,495,250 | 304,750 |
| 9 | 张作连 | 1,682,000 | 55,000 | 1,737,000 | 3.81% | 560,000 | 1,177,000 |
| 10 | 徐金官 | 1,680,000 | - | 1,680,000 | 3.68% | 1,260,000 | 420,000 |
| 11 | 何建忠 | 1,680,000 | - | 1,680,000 | 3.68% | 1,260,000 | 420,000 |
| 12 | 孙玉声 | 1,680,000 | - | 1,680,000 | 3.68% | 1,680,000 | - |
| 合计 | | 41,969,000 | -477,000 | 41,492,000 | 90.99% | 26,120,250 | 15,371,750 |

前十名股东间相互关系说明：

2015年1月30日，公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、郑家通、范世忠、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠签订了《一致行动人协议》。2017年12月5日，上述11人重新签署了《一致行动人协议》。截至报告期末，上述11名自然人股东直接持有公司77.1907%的股份均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权。其一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够产生重大影响。因此，上述11名自然人股东为公司控股股东及实际控制人。

除此以外，公司前十名股东间不存在其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

2015年1月30日，公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、郑家通、范世忠、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠于签订了《一致行动人协议》，2017年12月5日，上述11人重新签署了《一致行动人协议》。均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权。其一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够产生重大影响。截至报告期末，上述11名自然人股东直接持有公司77.1907%的股份。

此外，上述11名自然人股东中的李永安、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连和何建忠通过其控制的连云港威尔科技发展有限公司间接持有公司0.1632%的股份。

综上，上述11名自然人股东为公司控股股东和实际控制人，期末合计持有公司77.3539%的股份。

(二) 实际控制人情况

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

适用 不适用

单位：元/股

| 发行方案公告时间 | 新增股票挂牌转让日期 | 发行价格 | 发行数量 | 募集金额 | 发行对象中董监高与核心员工人数 | 发行对象中做市商家数 | 发行对象中外自然人人数 | 发行对象中私募投资基金家数 | 发行对象中信托及资管产品家数 | 募集资金用途是否变更 |
|----------|------------|------|-----------|------------|-----------------|------------|-------------|---------------|----------------|------------|
| 2017-9-8 | 2017-11-23 | 6.00 | 1,771,000 | 10,626,000 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 否 |

募集资金使用情况：

本次发行股票募集资金 1,062.60 万元，扣除发行费用后募集资金净额 1,027.1 万元。募集资金用于补充公司流动资金，具体用途主要是用于已上市产品“瑞彤”、“唐瑞”的一致性评价工作开展相关研究支出，以维护公司产品竞争力，保障公司和股东的利益，促进公司的可持续发展。

截至本报告期末，募集资金按照规定进行专户存储，募集资金余额为 10,278,290.30 元。报告期内，因“瑞彤”、“唐瑞”的一致性评价进度原因，本次募集资金除支付股票发行中介机构费用外还未开始使用。本募集资金使用情况不存在与公开披露资金用途不一致情形，也不存在用于持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借与他人、委托理财等情形。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

债券违约情况

适用 不适用

公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、 间接融资情况

√适用□不适用

单位：元

| 融资方式 | 融资方 | 融资金额 | 利息率% | 存续时间 | 是否违约 |
|------|---------------------|----------------|-------|-----------------------|------|
| 银行贷款 | 交通银行股份有限公司连云港分行 | 22,500,000.00 | 4.79% | 2016.9.29-2017.8.17 | 否 |
| 银行贷款 | 招商银行股份有限公司连云港分行 | 18,500,000.00 | 4.79% | 2016.5.20-2017.5.15 | 否 |
| 银行贷款 | 上海浦东发展银行股份有限公司连云港分行 | 10,000,000.00 | 4.79% | 2016.5.31-2017.5.31 | 否 |
| 银行贷款 | 上海浦东发展银行股份有限公司连云港分行 | 7,000,000.00 | 4.79% | 2016.6.8-2017.6.8 | 否 |
| 银行贷款 | 交通银行股份有限公司连云港分行 | 22,500,000.00 | 5.05% | 2017.8.17-2018.3.9 | 否 |
| 银行贷款 | 招商银行股份有限公司连云港分行 | 18,500,000.00 | 5.22% | 2017.5.15-2017.11.14 | 否 |
| 银行贷款 | 招商银行股份有限公司连云港分行 | 18,500,000.00 | 4.79% | 2017.11.17-2018.11.16 | 否 |
| 银行贷款 | 上海浦东发展银行股份有限公司连云港分行 | 10,000,000.00 | 5.00% | 2017.5.19-2018.5.19 | 否 |
| 银行贷款 | 上海浦东发展银行股份有限公司连云港分行 | 7,000,000.00 | 5.00% | 2017.6.8-2018.6.8 | 否 |
| 合计 | - | 134,500,000.00 | - | - | - |

违约情况：

□适用√不适用

六、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

√适用□不适用

单位：元/股

| 股利分配日期 | 每 10 股派现数（含税） | 每 10 股送股数 | 每 10 股转增数 |
|----------|---------------|-----------|-----------|
| 2017-6-8 | 2.00 | 0 | 0 |

| | | | |
|----|------|---|---|
| 合计 | 2.00 | 0 | 0 |
|----|------|---|---|

2016年度利润分配方案经2017年5月16日召开的公司2016年年度股东大会审议通过。以2016年12月31日公司总股本43,820,000股为基数，向全体股东每10股分配现金红利2.00元（含税），本次分红不送红股，不进行资本公积转增股本。除权除息日为2017年6月8日。

(二) 利润分配预案

√适用 □不适用

单位：元/股

| 项目 | 每10股派现数（含税） | 每10股送股数 | 每10股转增数 |
|--------|-------------|---------|---------|
| 年度分配预案 | 2.20 | 0 | 0 |

未提出利润分配预案的说明：

□适用 √不适用

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 |
|------------------|------------------|----|----|------|-----------------------|------------|
| 李永安 | 董事长 | 男 | 60 | 大学专科 | 2017.12.05-2020.12.04 | 784,000.00 |
| 陈学民 | 董事、总经理 | 男 | 49 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | 700,000.00 |
| 范世忠 | 董事、副总经理 | 男 | 49 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | 670,000.00 |
| 郑家通 | 董事、副总经理 | 男 | 55 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | 660,000.00 |
| 徐金官 | 董事 | 男 | 54 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | 168,000.00 |
| 张彩霞 | 董事 | 女 | 38 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | |
| 任路 | 监事会主席 | 男 | 63 | 大学专科 | 2017.12.05-2020.12.04 | |
| 何建忠 | 监事 | 男 | 47 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | |
| 张慧 | 职工监事 | 女 | 37 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | 168,000.00 |
| 王齐兵 | 副总经理、董事会秘书、财务负责人 | 男 | 38 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | 400,000.00 |
| 杨汉跃 | 副总经理、研究所所长 | 男 | 46 | 大学本科 | 2017.12.05-2020.12.04 | 360,000.00 |
| 董事会人数: | | | | | | 6 |
| 监事会人数: | | | | | | 3 |
| 高级管理人员人数: | | | | | | 5 |

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

1) 董事李永安、陈学民、郑家通、范世忠、徐金官和监事任路、何建忠是一致行动人关系，是公司的控股股东、实际控制人。

2) 董事张彩霞、职工监事张慧和高级管理人员王齐兵、杨汉跃相互间不存在任何关系，与公司控股股东、实际控制人之间也不存在任何关系。

(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 |
|-----|---------|-----------|------|-----------|------------|------------|
| 李永安 | 董事长 | 6,720,000 | 0 | 6,720,000 | 14.74% | 0 |
| 陈学民 | 董事、总经理 | 4,200,000 | 0 | 4,200,000 | 9.21% | 0 |
| 范世忠 | 董事、副总经理 | 3,360,000 | 0 | 3,360,000 | 7.37% | 0 |

| | | | | | | |
|-----|------------------|------------|----------|------------|--------|---|
| 郑家通 | 董事、副总经理 | 3,327,000 | -527,000 | 2,800,000 | 6.14% | 0 |
| 徐金官 | 董事 | 1,680,000 | 0 | 1,680,000 | 3.68% | 0 |
| 张彩霞 | 董事 | 0 | 0 | 0 | 0.00% | 0 |
| 任路 | 监事会主席 | 3,780,000 | -5,000 | 3,775,000 | 8.28% | 0 |
| 何建忠 | 监事 | 1,680,000 | 0 | 1,680,000 | 3.68% | 0 |
| 张慧 | 职工监事 | 0 | 60,000 | 60,000 | 0.13% | 0 |
| 王齐兵 | 副总经理、董事会秘书、财务负责人 | 0 | 218,000 | 218,000 | 0.48% | 0 |
| 杨汉跃 | 副总经理、研究所所长 | 0 | 218,000 | 218,000 | 0.48% | 0 |
| 合计 | - | 24,747,000 | -36,000 | 24,711,000 | 54.19% | 0 |

(三) 变动情况

| | | |
|------|-------------|--|
| 信息统计 | 董事长是否发生变动 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| | 总经理是否发生变动 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| | 董事会秘书是否发生变动 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| | 财务总监是否发生变动 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |

| 姓名 | 期初职务 | 变动类型（新任、换届、离任） | 期末职务 | 变动原因 |
|-----|------|----------------|------|---------|
| 何建忠 | 无 | 换届 | 监事 | 监事会换届当选 |
| 徐维钰 | 董事 | 换届 | 无 | 董事会换届离任 |
| 孙玉声 | 监事 | 换届 | 无 | 监事会换届离任 |

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

何建忠先生：1970年10月出生，中国国籍，大学本科学历，高级工程师。1992年8月至1994年12月任连云港中金医药包装有限公司技术员；1995年1月至1998年12月任连云港中金医药包装有限公司销售经理；1999年1月至2004年7月任连云港中金医药包装有限公司副总经理；2004年7月至2004年12月任连云港中金医药包装有限公司副总经理；2004年12月至今任江苏中金玛泰医药包装有限公司副总经理。

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 | 54 | 60 |
| 生产人员 | 130 | 122 |
| 销售人员 | 286 | 286 |
| 技术人员 | 92 | 94 |

| | | |
|------|-----|-----|
| 财务人员 | 7 | 8 |
| 员工总计 | 569 | 570 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|---------|------|------|
| 博士 | 2 | 2 |
| 硕士 | 17 | 13 |
| 本科 | 168 | 183 |
| 专科 | 210 | 209 |
| 专科以下 | 172 | 163 |
| 员工总计 | 569 | 570 |

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：

报告期内，公司员工总数基本与年初持平，营销人员年初年末人员总数未发生变动，生产系统人员数量减少 8 人，行政管理人员数量增加 6 人，其他未发生大的变动。2017 年公司将根据销售增长情况，在提高人均销售业绩的同时，加大专业性人员的招聘力度，为公司未来销售增长提供人力保障。

2017 年，公司外聘讲师完成销售大区、办事处经理培训 5 次，新代表入职培训 2 次，组织营销系统轮训 4 次，送培训上市场 10 余次。此外，公司提供机会让员工外出参加各种专业性的培训，如 GMP、GSP 等等。通过多层次、多渠道、多领域的培训方式，极大地开拓了员工的视野、提高了专业技能、丰富了员工的生活。

公司建立了较为完善的员工薪酬体系和绩效考核体系，涵盖中层管理人员、营销人员、研发人员、非营销人员等。公司已将员工每年薪酬总额的增长目标作为年度重点工作加以考虑，在公司经营业绩增长的同时，让员工分享公司发展的成果已经成为公司文化的一部分。公司将尽力为员工创造一个良好的、公平的工作氛围，来大大激发员工工作的工作热情和积极性。2017 年 9 月，公司认定 24 名核心员工，并向核心员工定向发行股票用于股权激励，建立公司与优秀员工间持续的利益与约束机制，吸引和保留优秀员工，确保公司发展战略和经营目标的实现。

公司为所有入职人员依法缴纳“五险一金”，目前，不存在需公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工

√适用□不适用

| 姓名 | 岗位 | 期末普通股持股数量 |
|-----|------|-----------|
| 王建涛 | 产品研发 | 52,000 |
| 董淑波 | 产品研发 | 54,000 |
| 吴广通 | 产品研发 | 85,000 |
| 金浩 | 产品研发 | 64,000 |
| 闫显光 | 产品研发 | 56,000 |
| 江尧春 | 市场销售 | 0 |
| 杨波 | 市场销售 | 122,000 |
| 崔健 | 市场销售 | 60,000 |
| 庄惠刚 | 市场销售 | 58,000 |

| | | |
|-----|------|--------|
| 宋洪亮 | 市场销售 | 57,000 |
| 李 慧 | 市场销售 | 37,000 |
| 孙年霞 | 市场销售 | 48,000 |
| 任芝江 | 市场销售 | 90,000 |
| 乐 娟 | 市场销售 | 61,000 |
| 李 娟 | 市场销售 | 54,000 |
| 杨海云 | 市场销售 | 46,000 |
| 韩 建 | 市场销售 | 0 |
| 薛四明 | 行政管理 | 59,000 |
| 鲁军武 | 行政管理 | 57,000 |
| 丁晓星 | 行政管理 | 50,000 |
| 闫秀美 | 行政管理 | 49,000 |
| 周 涛 | 行政管理 | 46,000 |
| 陈 鹏 | 行政管理 | 50,000 |
| 宋明明 | 行政管理 | 20,000 |

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

报告期初，公司未认定核心员工，仅认定 6 名核心技术人员。2017 年 9 月 8 日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过《关于提名及认定公司核心员工的议案》，拟认定上述 24 位员工为公司核心员工。2017 年 9 月 15 日和 9 月 18 日，公司分别召开职工代表大会和第一届监事会第九次会议，同意认定上述 24 位员工为核心员工，2017 年 9 月 25 日，公司召开 2017 年第二次临时股东大会，同意将上述 24 位员工认定为公司核心员工。截至本报告期末，核心员工人数未发生变化。

公司本次认定核心员工的目的是，为了向核心员工定向增发股票用于股权激励。以此，建立公司与核心员工之间持续性的利益共享与约束机制，有效调动优秀员工的积极性和创造性，吸引和保留优秀员工，确保公司发展战略和经营目标的实现。

第九节 行业信息

√适用□不适用

公司是一家专注于内分泌领域药物为主的研发、生产和销售制药公司，按照股转公司公布的公司行业归属分类属于化学药制剂制造，目前公司的6个产品主要用于治疗糖尿病和高血压，其中糖尿病产品销售占比为97.6%。

一、糖尿病及其防治概述

糖尿病是一种由于胰岛素分泌不足或外周组织对胰岛素不敏感引起的代谢性疾病，以持续的高血糖状态为特征，并可能引起各种组织、脏器（如眼、肾、心脏、血管、神经等）的长期损害、功能不全或衰竭。根据发病机制不同，糖尿病可以分为I型糖尿病、II型糖尿病、妊娠糖尿病和其他类型糖尿病，各类型糖尿病占比分别为5%、90%、4%和1%。

目前，尚未有完全根治糖尿病的办法，控制血糖是糖尿病治疗的核心。对于糖尿病患者而言，疾病的治疗是一个综合管理的过程，需要饮食、运动、药物、血糖监测和健康教育“五架马车”并驾齐驱。糖尿病治疗方案基本按照“生活方式干预→口服降糖药治疗（单药或联合）→胰岛素治疗（单药或联合）”的路径开展。饮食控制和运动等生活方式干预贯穿于治疗始终，当单纯生活方式干预不能使血糖控制达标时，即开始药物治疗。随着患者胰岛β细胞功能的减退，血糖控制会越来越难，在治疗不达标的情况下就要进入下一步治疗。

二、糖尿病患者群体

2017年国际糖尿病联盟(International Diabetes Federation, IDF)更新的全球糖尿病地图显示，2017年全球约4.25亿成人患糖尿病，预计到2045年，糖尿病患者可能达到6.29亿。糖尿病患者患病率(20-79岁)估计为8.8%，预计到2045年会达到9.9%。2017年全球糖耐量异常(IGT)(20-79岁)的患病率估计为7.3%，预计到2045年会达到8.3%。

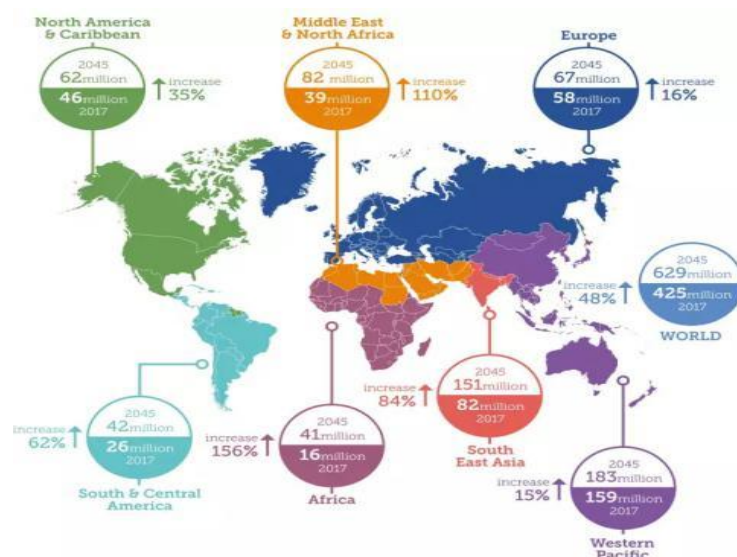


图 1. 糖尿病地图

图 2 展示了 2017 年糖尿病患者数量最多的前 10 个国家，前三位分别为中国、印度和美国，糖尿病患者(20-79 岁)数量分别为 1.144 亿、7290 万和 3020 万。预计到 2045 年，糖尿病患者数量最多的前三位国家分别为印度、中国和美国，数量可分别达到 1.343 亿、1.198 亿和 3560 万。(红色竖线代表的是医疗卫生支出)

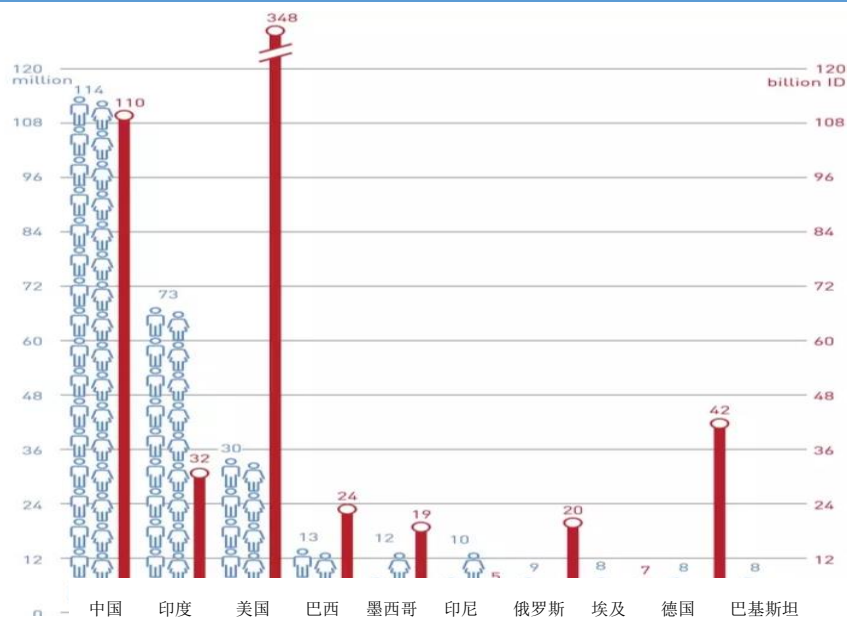


图 2. 2017 年全球糖尿病患者数量最多的国家前十

按照 IDF 公布的统计数字，全球接近一半的糖尿病患者没有意识到他们患上了这种疾病，这些患者多数为 2 型糖尿病。中国成人中糖尿病患病率已达到 11.6%，且 50.1% 的成人处于糖尿病前期。其中许多患者未得到充分的诊断、治疗或控制。

三、糖尿病用药

1、糖尿病用药市场规模

随着糖尿病患病率的增加，人们生活水平的提高以及医疗水平的提高，我国糖尿病用药市场规模逐年扩容，根据 CPA 样本医院数据，到 2016 年糖尿病药物在样本医院的市场规模已达到 74.6 亿元（图 4），复合年增长率为 4.7%。2017 年截止到 3 季度糖尿病药物在样本医院的市场规模也已达 59.1 亿元，按照 2017 年 3 季度销售额（20.3 亿），可以推算出 2017 年糖尿病样本市场用药可超 80 亿，环比增长可达 7.5%。

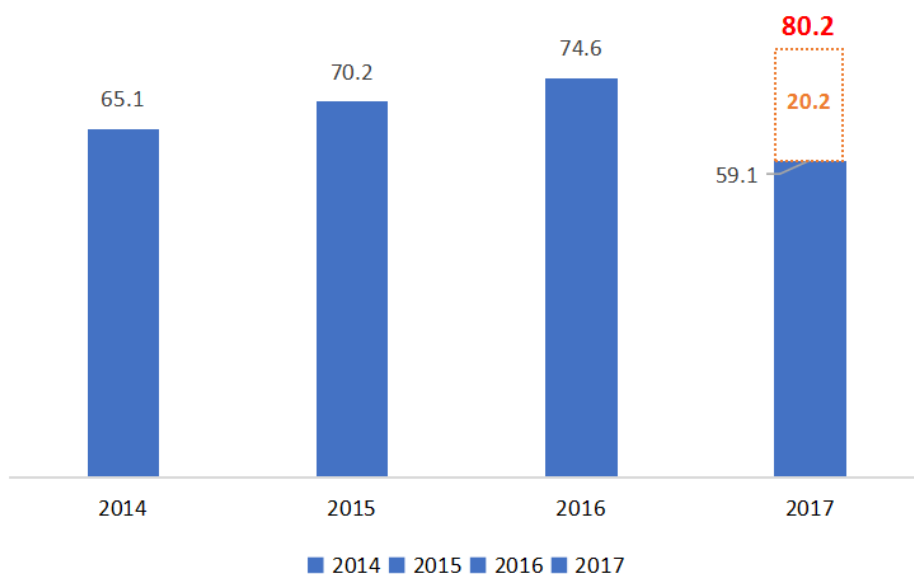


图 3. 2014-2017 年我国糖尿病市场规模及增长

2、2017 版糖尿病防治指南用药推荐

继 2013 版中国糖尿病防治指南后，2017 年中华医学会糖尿病学分会对糖尿病防治指南进行了更新。

1) 在用药方面新版指南的重要变更之一是：对临床降糖治疗具有指导原则的降糖治疗路径图进行了更新。将以往的一线、二线、三线 and 四线药物治疗改为了单药、二联、三联和胰岛素多次注射。



图 4. 2017 版糖尿病防治指南治疗路径

2) 在口服降糖药中，二甲双胍仍为首选降糖药，增加了钠-葡萄糖协同转运蛋白 2 (SGLT2) 抑制剂 (如达格列净、恩格列净)，并着重介绍了该药物的作用机制、降糖效力等问题。

表 1.SGLT-2 类降糖药与双胍类及 GLP-1 对比

| 类别 | 代表药物 | 降糖机制 | HbA1c (%) | 优势 |
|------------|----------------------|---|-----------|-----------------------|
| 双胍类 | 二甲双胍 | ↓糖异生, 减少肝糖输出; ↑外周组织对葡萄糖摄取和利用; ↑GLP-1 水平 | ↓1~2 | 可降低体重; 单药治疗不引起低血糖。 |
| SGLT-2 抑制剂 | 达格列净 恩格列净 | ↑尿糖清除率 | ↓0.5~1 | 降低体重; 单药治疗不引起低血糖。 |
| GLP-1 激动剂 | 艾塞那肽 利拉鲁肽 贝那鲁肽 | ↑胰岛素 ↓胰高血糖素 延缓胃排空, 增加饱腹感 | ↓0.5~1.0 | 降低体重; 单药治疗不引起低血糖。 |

3) 起始胰岛素治疗方案仍为基础胰岛素或预混胰岛素，对预混胰岛素作为胰岛素起始到强化治疗的全程可选方案进行充分肯定。

综上所述，2017 年最新指南降糖药方面改变 3 大要点：1.更突出了二甲双胍的重要地位；2.二联方案中将口服降糖药和注射类分开，以方便基层；3.一种口服药疗效不佳后即可开始注射类药物治疗，注射类包括胰岛素和 GLP-1 受体激动剂。

3、糖尿病用药品种

糖尿病用药分为口服降血糖药、胰岛素及其类似药和其他糖尿病用药，根据中国药学会 (CPA) 样本医院数据 (截止到 2017 年 3 季度)，各品种在样本医院销售占比情况见图 5

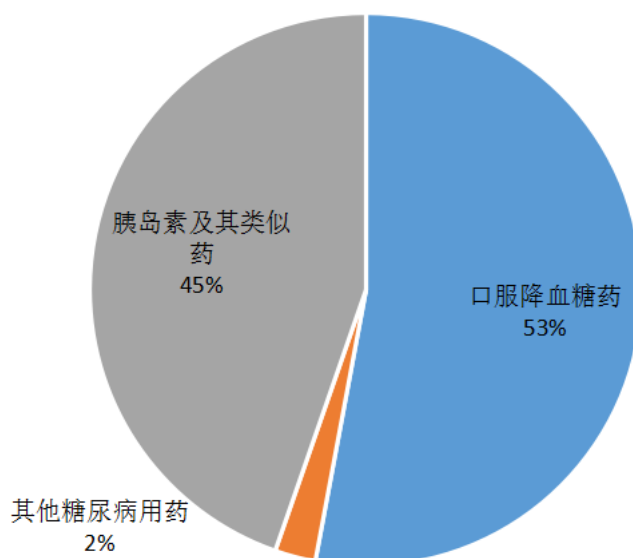


图 5. 2017 年 3 季度我国糖尿病用药不同品种在样本医院销售占比

其中口服降糖药品种主要包括糖苷酶抑制剂、磺脲类、双胍类、餐时模式调节剂、增敏剂、DPP-4 抑制剂、二甲双胍复方、中成药、SGLT-2 抑制剂（表 1）。各品种市场占比见图 6。

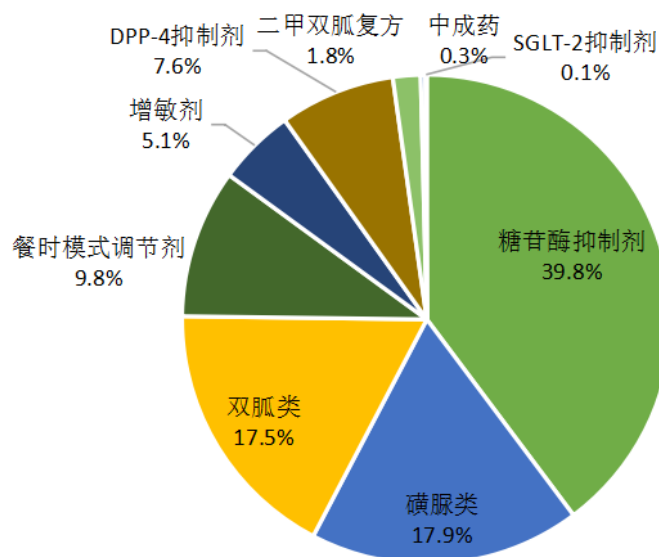


图 6. 2017 年 3 季度我国口服降糖药不同品种在样本医院销售占比

表 2. 2017 年 3 季度各品种口服降糖药销售情况

| | 2016Q4 (万元) | 2017Q1 (万元) | 2017Q2 (万元) | 2017Q3 (万元) | 季度复合增长 率 |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 糖苷酶抑制剂 | 37956 | 39320 | 40303 | 41757 | 2.4% |
| 磺脲类 | 17869 | 18654 | 18369 | 18809 | 1.3% |

| | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 双胍类 | 17267 | 17317 | 17868 | 18396 | 1.6% |
| 餐时模式调节剂 | 10577 | 10954 | 10461 | 10328 | -0.6% |
| 增敏剂 | 5550 | 6313 | 5230 | 5355 | -0.9% |
| DPP-4 抑制剂 | 5465 | 5472 | 6818 | 8017 | 10.1% |
| 二甲双胍复方 | 1330 | 1471 | 1700 | 1913 | 9.5% |
| 中成药 | 332 | 316 | 334 | 324 | -0.6% |
| SGLT-2 抑制剂 | | | 13 | 98 | 653.8% |

2017 年 2 季度 SGLT-2 类降糖药在样本医院刚刚开始销售，而 2017 年更新的糖尿病防治指南也详细介绍了这一新品种的降糖药物。DPP-4 抑制剂和二甲双胍复方（公司产品“复瑞彤”属于二甲双胍复方制剂）的市场认可度不断提高，季度销售额增幅较大，是降糖领域治疗药物新增长点。而传统五大类降糖药物（糖苷酶抑制剂、磺脲类、双胍类、餐时模式调节剂、增敏剂）前三种稳定增长，后两种销售略有波动，但总体市场相对稳定。

4、2017 年医保目录更新

2017 年新版医保目录的西药、中成药部分共收载药品 2535 个，较 2009 年版目录新增 339 个，增幅约 15%。其中西药 1297 个，中成药 1238 个。中药饮片部分未作调整，仍沿用 2009 年版药品目录的规定。而关于糖尿病的用变动包括：

- 1) 新增了胰岛素类似物、预混胰岛素、格列齐特 II、米格列醇、阿格列汀、利格列汀、沙格列汀、米格列奈钙等品种；
- 2) 格列美脲、重组人胰岛素、生物合成人胰岛素等由国家医保乙类品种变更为甲类品种。

四、2017 年医改相关政策

2017 年是全面贯彻落实全国卫生与健康大会精神和“十三五”医改规划的重要一年，是形成较为系统的基本医疗卫生制度框架的关键之年。国务院办公厅发布的《深化医药卫生体制改革 2017 年重点工作任务》。2017 年的医改重点工作主要是围绕基本建立分级诊疗、现代医院管理、全民医保、药品供应保障、综合监管等 5 项基本医疗卫生制度框架。其中重点相关政策主要包括：

1、分级诊疗

国务院《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》指出，2017 年，我国将在 85% 以上的地市开展分级诊疗试点，城市三级医院普通门诊就诊人次占医疗卫生机构总诊疗人次的比重明显降低，基层医疗卫生机构建设达标率将超过 95%，基层医疗卫生机构诊疗量占总诊疗量比例将超过 65%。到 2020 年，分级诊疗服务能力全面提升，保障机制逐步健全，基本建立符合国情的分级诊疗制度。到 2030 年，形成基层首诊、双向转诊、上下联动、急慢分治的合理就医秩序，全面建成成熟完善的分级诊疗制度。

2、医联体

2017 年 4 月 23 日，国务院办公厅发布《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》，全面启动多种形式的医联体建设试点。该意见提出，三级公立医院要全部参与并发挥引领作用，综合医改试点省份每个地市以及分级诊疗试点城市至少建成一个有明显成效的医联体。到 2020 年，在总结试点经验的基础上，全面推进医联体建设，形成较为完善的医联体政策体系。意见明确，要根据本地区分级诊疗制度

建设实际情况，因地制宜、分类指导，逐步形成多种形式的医联体组织模式。在城市主要组建医疗集团，在县域主要组建医疗共同体，跨区域组建专科联盟，在医疗资源不足的边远贫困地区大力发展远程医疗协作网。

3、两票制

2017年1月，国务院医改办会同国家卫生计生委等8部门联合出台《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见(试行)的通知》(以下简称“《通知》”)。《通知》综合医改试点省(区、市)和公立医院改革试点城市的公立医疗机构要率先推行药品采购“两票制”，鼓励其他地区执行“两票制”，争取到2018年在全国全面推开。

据相关专家分析，“两票制”的推行有利于减少药品流通环节，规范流通秩序，降低虚高药价格;有利于加强药品监管，实现药品质量、价格可追溯，保障用药安全;有利于净化流通环境，依法打击违法行为;有利于深化药品改革，提高行业集中度，促进医药产业健康发展。

4、取消药品加成

2017年5月5日，国务院办公厅发布《深化医药卫生体制改革2017年重点工作任务》，要求2017年9月底前全面推开公立医院综合改革，所有公立医院全部取消药品加成(中药饮片除外)。协调推进管理体制、医疗价格、人事薪酬、药品流通、医保支付方式等改革。逐步提高医疗服务收入在医院总收入中的比例。2017年，前四批200个试点城市公立医院药占比(不含中药饮片)总体降到30%左右，百元医疗收入(不含药品收入)中消耗的卫生材料降到20元以下。

5、医药控费

国务院印发《城市公立医院综合改革试点的指导意见》明确，到2017年，我国将破除以药补医，个人卫生支出占卫生总费用的比例将降低到30%以下，试点城市公立医院药占比(不含中药饮片)总体降到30%左右;百元医疗收入(不含药品收入)中消耗的卫生材料降到20元以下。

2017年医改的影响主要包括对医疗体制的影响和对药品营销的影响。首先，建立“基层首诊、双向转诊”的分级诊疗机制，以优化医疗资源配置，减轻群众看病负担。同时全面启动多种形式的医疗联合体建设试点，建立促进优质医疗资源上下贯通的考核和激励机制，推动医疗联合体成为服务共同体、责任共同体、利益共同体、管理共同体。

而对于药品营销的影响主要有：首先医药市场尤其是慢性疾病治疗的药品将向多元化发展，基层药品市场得以兴起，原来以城市医院为主要市场的格局将发生变化，市场重心将加快速度向基层社区卫生机构、农村市场扩散。其次，药品的营销应由传统营销向学术营销方向转变，二者结合是未来药品营销的重要特点。其次，越来越规范和严格的流通领域管控，对于自建营销队伍、合规销售的医药企业是对市场环境的净化，对企业的营销将产生积极的影响。

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 | √是□否 |
| 董事会是否设置专门委员会 | □是√否 |
| 董事会是否设置独立董事 | □是√否 |
| 投资机构是否派驻董事 | □是√否 |
| 监事会对本年监督事项是否存在异议 | □是√否 |
| 管理层是否引入职业经理人 | □是√否 |
| 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 | □是√否 |
| 是否建立年度报告重大差错责任追究制度 | √是□否 |

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司已经建立由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的较为完善的法人治理结构，公司的组织机构符合《公司法》及其它现行的法律、法规的相关规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

公司已经制定了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《财务管理制度》《投资者关系管理制度》《信息披露事务管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《防范控股股东及其关联方资金占用制度》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》等一系列治理规章制度并严格执行，达到了相应的效果。2016年度，公司根据企业治理现状新制定了《承诺管理制度》《利润分配管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》等管理制度，相关制度对公司、实际控制人、控股股东、董监高及主要股东等均具有约束力，促进了公司各项管理规范、透明、有效。2017年公司继续完善治理机制，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金开立专户管理，并与相关机构签订《募集资金三方监管协议》。

公司现行章程合法有效，三会议事规则合法合规，明确了股东大会、董事会、监事会的构成与职责，且严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务。公司重大的生产经营决策、重大投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内部控制制度规定的程序和规则进行，强化了不同权力层级在处理公司事务时享有的决策权、执行权、检查权、质询权等的合法合规，促进了公司整体治理水平的提高。

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

公司制定《公司章程》及《股东大会议事规则》，对股东享有的知情权、参与权、质询权和利润分配权等权利进行了详细规定，并对股东的撤销权、诉讼权、股东大会的召集权、提案权、表决权等做出了明确规定。在制度设计方面确保了中小股东与大股东享有平等的权利。

为进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，公司制定了《投资者关系管理制度》《董事会秘书工作制度》，由董事会秘书负责投资者关系管理工作，协调和组织公司信息披露事宜，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项。

公司制定《关联交易管理制度》，对于公司的关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，进一步明确了关联股东和董事回避制度，确保公司能独立、规范运作。

公司制定《承诺管理制度》，对控制股东、实际控制人、董监高人员、关联方、收购人等及公司承

诺管理，规范公司及承诺相关方履行承诺行为，切实保护中小投资者合法权益。

公司制定《利润分配管理制度》，进一步规范公司的利润分配行为，建立科学、持续、稳定的分配机制，增强利润分配的透明度，保证公司长远可持续发展，切实保护中小投资者合法权益。

通过上述现有治理机制的规范运作，公司给所有股东提供了合适的保护和平等的权利，能够保护股东特别是中小股东充分行使法律、法规规定的股东权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司的日常性关联交易和偶发性关联交易、重大技改项目、向金融机构借款以及重大的生产经营决策等均按照《公司章程》及有关管理制度的规定，提交董事会、股东大会审议通过，涉及关联交易等需关联董事、股东回避表决的事项，也严格按照规定执行。

总之，公司在所有重大方面均严格按照相关管理制度执行，履行必要的法律程序，未出现违法、违规和重大缺陷事项。公司董事、监事、高级管理人员均能谨慎、认真、勤勉的履行职责，维护公司权益。

4、公司章程的修改情况

1、2017年第二次临时股东大会审议通过，《公司章程》内容作如下修改：

| 序号 | 公司章程条款 | 原公司章程内容 | 修改后公司章程内容 |
|----|--------|--|--|
| 1 | 第五条 | 公司注册资本为人民币 4,382 万元。 | 公司注册资本为人民币 4,559.1 万元。 |
| 2 | 第十八条 | 公司的股份总数为 4,382 万股，均为普通股，以人民币标明面值，每股面值 1 元。 | 公司的股份总数为 4,559.1 万股均为普通股，以人民币标明面值，每股面值 1 元。 |
| 3 | 第二十条 | 公司根据经营和发展的需要，依照法律、法规的规定，经股东大会分别做出决议，可以采用下列方式增加资本： (一) 公开发行股份； (二) 非公开发行股份； (三) 向现有股东派送红股； | 公司根据经营和发展的需要，依照法律、法规的规定，经股东大会分别做出决议，可以采用下列方式增加资本： (一) 公开发行股份； (二) 非公开发行股份； (三) 向现有股东派送红股； |

| | | | |
|---|---------|--|---|
| | | <p>(四) 以公积金转增股本;</p> <p>(五) 法律、行政法规规定以及国务院证券主管部门批准的其他方式。</p> | <p>(四) 以公积金转增股本;</p> <p>(五) 法律、行政法规规定以及国务院证券主管部门批准的其他方式。</p> <p>公司股份的发行, 实行公开、公平、公正的原则。同次发行的同种类股票, 每股的发行条件和价格应当相同; 任何单位或者个人所认购的股份, 每股应当支付相同价额; 公司发行股份时, 现有股东不享有同等条件下的优先认购权。</p> |
| 4 | 第一百九十一条 | 本章程自股东大会审议通过并经工商行政管理部门登记后生效。本章程由公司董事会负责解释。 | 本章程自股东大会审议通过后生效。本章程由公司董事会负责解释。 |

2、2017年第三次临时股东大会审议通过,《公司章程》内容作如下修改:

| 序号 | 公司章程条款 | 原公司章程内容 | 修改后公司章程内容 |
|----|--------|---------------------|---------------------|
| 1 | 第九十六条 | 董事会由七名董事组成, 设董事长一人。 | 董事会由六名董事组成, 设董事长一人。 |

(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 | 5 | <p>(1) 2017年4月24日,公司召开第一届董事会第十三次会议,审议通过《2016年度董事会工作报告》《关于总经理2016年度工作报告2017年工作计划的议案》《关于公司2016年度报告及其摘要的议案》《公司2016年度财务决算报告》《关于前期会计差错更正及追溯调整相关说明的议案》《公司2017年财务预算报告》《关于公司2016年度利润分配的议案》《关于公司续聘会计师事务所的议案》《关于向金融机构申请不超过1.15亿元综合授信额度的议案》《关于公司与江苏中金玛泰医药包装有限公司2017年度日常关联交易预计情况的议案》《关于公司进行仓储技术改造的议案》《关于公司高层管理人员2017年薪酬考核方案的议案》。</p> <p>(2) 2017年8月23日,公司召开第一届董事会第十四次会议,审议通过《关于公司2017年半年度报告的议案》。</p> <p>(3) 2017年9月8日,公司召开第一届董事会第十五次会议,审议通过《关于提名及认定公司核心员工的议案》《关于江苏德源药业股份有限公司股票发行方案的议案》《关于公司拟与本次发行认购对象签署<附生效条件的股份认购协议>的议案》《关于制定公司<募集资金管理制度>的议案》《关于修改<公司章程>的议案》《关于设立募集资金专项账户的议案》《关于公司与相关机构签订<募集资金三方监管协议>的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》《关于召开公司2017年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>(4) 2017年11月10日,公司召开第一届董事会第十六次会议,审议通过《关于修改<公司章程>的议案》《关于公司第二届董事会董事提名人选的议案》《关于修改<董事会议事规则>的议案》《关于召开公司2017年第三次临时股东大会的议案》。</p> <p>(5) 2017年12月5日,公司召开第二届董事会第一次会议,审议通过《关于选举第二届董事会董事长的议案》《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司副总经理的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司</p> |

| | | |
|------|---|---|
| | | 财务负责人的议案》。 |
| 监事会 | 5 | <p>(1) 2017年4月24日,公司召开第一届监事会第七次会议,审议通过《2016年度监事会工作报告》《关于公司2016年度报告其摘要的议案》《公司2016年度财务决算报告》《关于前期会计差错更正及追溯调整相关说明的议案》《公司2017年财务预算报告》《关于公司2016年度利润分配的议案》《关于公司续聘会计师事务所的议案》。</p> <p>(2) 2017年8月23日,公司召开第一届监事会第八次会议,审议通过《关于公司2017年半年度报告的议案》。</p> <p>(3) 2017年9月18日,公司召开第一届监事会第九次会议,审议通过《关于提名及认定公司核心员工的议案》。</p> <p>(4) 2017年11月10日,公司召开第一届监事会第十次会议,审议通过《关于公司第二届监事会非职工代表监事人选的议案》。</p> <p>(5) 2017年12月5日,公司召开第二届监事会第一次会议,审议通过《关于选举第二届监事会主席的议案》。</p> |
| 股东大会 | 4 | <p>(1) 2017年1月10日,公司召开2017年第一次临时股东大会,审议通过《关于聘请天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2016年度审计机构暨更换会计师事务所的议案》。</p> <p>(2) 2017年5月12日,公司召开2016年年度股东大会,审议通过《2016年度董事会工作报告》《2016年度监事会工作报告》《关于公司2016年度报告及其摘要的议案》《公司2016年度财务决算报告》《关于公司前期会计差错更正及追溯调整相关说明的议案》《公司2017年财务预算报告》《关于公司2016年度利润分配的议案》《关于续聘会计师事务所的议案》《关于向金融机构申请不超过1.15亿元综合授信额度的议案》《关于公司与江苏中金玛泰医药包装有限公司2017年度日常关联交易预计情况的议案》《关于公司进行仓储技术改造的议案》。</p> <p>(3) 2017年9月25日,公司召开2017年第二次临时股东大会,审议通过《关于提名及认定公司核心员工的议案》《关于江苏德源药业股份有限公司股票发行方案的议案》《关于公司拟与本次发行认购对象签署<附生效条件的</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>股份认购协议>的议案》《关于制定公司<募集资金管理制度>的议案》《关于修改<公司章程>的议案》《关于设立募集资金专项账户的议案》《关于公司与相关机构签订<募集资金三方监管协议>的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》。</p> <p>(4) 2017年12月5日,公司召开2017年第三次临时股东大会,审议通过《关于修改<公司章程>的议案》《关于公司第二届董事会董事提名人选的议案》《关于修改<董事会议事规则>的议案》《关于公司第二届监事会非职工代表监事人选的议案》。</p> |
|--|--|--|

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

公司建立《股东大会议事规则》，并能够严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会。在会场的选择上尽可能地让更多的股东能够参加股东大会，确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能充分行使自己的权利。股东大会表决程序合法、合规。涉及关联事项时，相关关联股东回避表决。报告期内公司共举行4次股东大会，会议地址均选择在公司注册地连云港，年度股东大会有见证律师出席并出具法律意见书，报告期内审议的涉及关联交易议案有1个，关联股东均回避表决。

公司建立《董事会议事规则》，并能严格按照《公司章程》《董事会议事规则》的要求召集、召开董事会。各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，能够积极参加有关培训，熟悉有关法律、法规，深刻理解作为董事的权利、义务和责任。报告期内，全体董事能全部参加5次董事会会议，谨慎、认真、勤勉地履行职责，维护公司权益。涉及关联事项时，关联董事回避表决。

公司建立《监事会议事规则》，并能严格按照《公司章程》《监事会议事规则》的要求召集、召开监事会。报告期内，3位监事能全部参加5次监事会会议和列席全部董事会会议，谨慎、认真、勤勉地履行职责，维护股东权益。

综合以上，报告期内公司股东大会、董事会和监事会的召集、通知、议案审议、召开程序、授权委托、表决程序、会议决议等事项均符合法律、法规和公司章程的相关规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司已经建立起了较为完善的法人治理结构，建立了行之有效的内控管理体系，确保了公司规范运作，降低了企业经营风险。公司三会运作合法合规、公司重大事项依规决策，三会决议严格执行，公司治理水平明显提升。

1、针对证监会、股转公司对于挂牌公司，尤其是被纳入创新层监管的挂牌公司及其控股股东、实际控制人、现任董事、监事和高级管理人员在信息披露、公司治理、市场交易等提出的更高监管要求，公司与中介机构尤其是主办券商按照相关法律、法规的要求，加强公司董监高在业务规则、政策法规等方面的学习及培训，增强规范运作意识，提高公司治理的自觉性。

2、进一步规范和加强关联交易管理。为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，公司制定了《关联交易管理制度》。报告期内，针对关联交易公司一方面严格执行相关管理制度，切实履行相关的决策程序，另一方面，在不影响企业生产经营以及成本优先的情况下，公司减少与关联方之间的交易，扩大与其他客户的合作渠道。

3、进一步提升投资者关系管理，提高信息披露的工作质量，持续加强信息披露监管规则的学习和

培训，加强与监管机构的主动沟通，提高信息披露的主动意识。

4、制定新的管理制度。报告期内公司继续完善治理机制，并根据企业治理现状新制定了《募集资金管理制度》。《募集资金管理制度》规范了公司募集资金管理和促进提高募集资金使用效率。

公司董事会成员中有 1 名由非控股股东、实际控制人推荐的董事。截至目前公司管理层尚未引进职业经理人。公司治理机制的完善是一个持续的过程，公司董事会必将根据企业发展进程、经营环境的变化等不断地改善内部治理结构，提升公司治理透明度，提高治理水平，规范公司运作。

(四) 投资者关系管理情况

公司董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

公司自挂牌以来，及时、准确地在全国中小企业股份转让系统公司指定的信息披露平台（www.neeq.com.cn）进行信息披露工作，以充分保证投资者的知情权。本报告期内公司共对外披露 41 余份公告，公告信息及时、准确，没有因出现错误而发布更正公告。

在日常经营过程中，公司设置专门的固定电话、电子邮箱、传真等方式进行投资者互动交流关系管理，以确保公司与股东及潜在的投资者之间顺畅有效地交流沟通。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内对公司的生产经营活动的监督过程中未发现公司存在重大的风险事项。对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督过程中未发现董事、高级管理人员有违法法律、法规和公司章程的事项。

监事会对公司披露的半年报、年报等定期报告的审核意见认为，公司披露的定期报告在编制及审核程序上符合法律、法规和公司章程，报告的内容能够客观、公正、完整的反映公司的实际情况。监事会对本年度所监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险，在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

1、业务独立性

公司主要从事片剂、硬胶囊剂以及原料药的研发、生产、销售，拥有独立完整的生产、采购、供应、销售系统。报告期内，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，以及除子公司之外的其他关联方，具有完整的业务体系。

报告期内，公司存在与关联方企业的关联采购、技术开发费等关联交易。公司关联交易均按照市场价格进行定价，价格公允，不存在严重影响股份公司独立性的情形或损害股份公司及股份公司非关联股东利益的内容。同时公司具有完整的业务系统与流程，具备独立的生产经营场地，具备独立的研发、采购、生产、销售部门和渠道，公司的主营业务亦不依赖于相关关联交易。因此，公司的业务具有独立性。

2、人员独立性

根据最新修改后的《公司章程》，公司董事会由6名董事组成；公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书以及财务负责人。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任董事、监事以外的职务或领薪，公司的财务人员没有在控股股东及其他关联方兼职。公司的人员具有独立性。

3、财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的银行账户，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。公司的财务具有独立性。

4、资产独立性

报告期内，公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

公司拥有独立的生产经营性资产，不存在产权纠纷或潜在纠纷，公司的资产独立完整。

5、机构独立性

公司已按照《公司法》的有关规定设立了必要的权力机构和经营管理机构，股东大会为权力机构，董事会为常设的决策与管理机构，监事会为监督机构，总经理负责日常事务，并在公司内部建立了相应的职能部门。具有独立的生产经营和办公机构，不存在受各股东、实际控制人干预公司机构设置的情形。公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。

(三) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律、法规及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会、监事会。并根据公司所处行业特点，搭建了与企业规模及发展战略相匹配的组织机构，制定并完善了相关内部管理制度，建立了规范运作的内部控制环境，从制度上保证了现有的公司治理体系能促进企业健康、持续的发展。

1、会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家关于会计核算方面的法律法规和规范性文件的相关规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、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，在法律法规、规范性文件的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、GMP 管理体系

报告期内，公司建立完善的药品生产质量保证体系，制定了完整的质量内控制度，原料药和成品均制定了高于国家法定标准的内控标准。公司对药品的生产环境和全过程进行严格控制，降低药品生产的风险，保障药品的生产质量。公司还建立完整的培训体系，对员工进行系统的培训，让质量意识深入每个员工心中，让产品质量控制遍布于药品生产的每一个环节。

4、GSP 管理体系

报告期内，公司建立了完善的药品经营质量管理体系，制定并实施有效的风险控制措施，始终坚持“三全”（即全面、全员、全过程）、“三个一切”（即一切行为有标准、一切行为有记录、一切行为可追溯）原则，保证公司药品质量，保障患者用药安全。

5、营销管理体系

报告期内，公司制定了详细的营销管理制度，对公司的销售过程、销售人员、销售客户等一系列销

售活动进行了规范。相关管理部门严格执行公司营销管理制度，有效的扩大了公司产品的销售量，提高了公司产品的知名度，降低了公司经营风险。

6、研发管理体系

报告期内，公司构建了完善的研发管理体系，制定了合理的研发激励制度，结合研发工作的特殊性制定相关的质量控制体系。相关管理体系的实施，有效的保证了研发的工作进度，降低了研发的可控风险，提高了公司研发资金的使用效率。

7、安全环保管理体系

报告期内，公司构建了较为完善的安全环保管理体系，明确“安全环保”是公司经营管理过程中的“红线”之一。由健康安全环保部全面统筹公司生产安全管理、消防安全管理及危废排放检测与处理等相关工作。根据经营管理的实际不断制定并完善相关管理制度，强化各个主体的目标及责任，加强安全环保培训，加大监督与保障力度，并及时完善应急预案，使得健康安全环保真正落到实处。

8、风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业相关风险控制制度，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，从规范经营、健全治理机制的角度继续完善现有风险控制体系。

董事会认为：公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司的实际情况和所处的经营环境制定的，符合现代企业制度的基本要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部管理制度的完善是一项长期而持续的系统性工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。为此，公司已经将内部管理制度的完善作为一项长期的经营活动持续的开展下去。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司严格执行《年报信息披露重大差错责任追究制度》，按照相关法律、法规及公司管理制度的规定，编制、审核、批准并披露公司年度报告。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

| | |
|--------------|----------------------|
| 是否审计 | 是 |
| 审计意见 | 无保留意见 |
| 审计报告中的特别段落 | 无 |
| 审计报告编号 | 天健审[2018]1141号 |
| 审计机构名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计机构地址 | 杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座 |
| 审计报告日期 | 2018年3月29日 |
| 注册会计师姓名 | 王福康 王晓敏 |
| 会计师事务所是否变更 | 否 |
| 会计师事务所连续服务年限 | 2 |
| 会计师事务所审计报酬 | 300,000 |

审计报告正文：

审 计 报 告

天健审〔2018〕1141号

江苏德源药业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏德源药业股份有限公司（以下简称德源药业公司）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

（一）应收账款的减值

1. 关键审计事项

截至 2017 年 12 月 31 日，如德源药业公司财务报表附注五(一)3 所述，德源药业公司应收账款余额 71,972,730.28 元，坏账准备金额 3,628,150.62 元，账面价值 68,344,579.66 元，账面价值占合并财务报表资产总额的 21.41%。德源药业公司根据应收账款账龄、应收账款期末余额及客户信用等情况对应收账款的减值进行重大判断及估计，若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，因此我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们实施的主要审计程序如下：

(1) 对应收账款减值测试相关内部控制的设计及执行有效性实施评估和测试；

(2) 分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断、确定信用风险特征组合的标准等；

(3) 检查客户明细账，测试应收账款账龄的准确性并重新计算坏账准备，检查资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，分析应收账款坏账准备计提是否充分；

(4) 分析应收账款的账龄、客户历史还款及信誉情况，并实施应收账款函证程序及检查期后回款，评价应收账款坏账准备计提的合理性、充分性；

(5) 检查应收账款核销事项对坏账准备的影响；

(6) 检查应收账款信用风险的披露。

（二）收入的确认

1. 关键审计事项

德源药业公司主要从事药品的生产和销售，全部为内销销售收入，2017 年度营业收入为 240,820,370.86 元。如德源药业公司财务报表附注三(二十一)所述，德源药业公司销售收入确认的重要条件之一，即根据合同约定将产品交付给购货方并取得签收单。我们重点关注销售收入确认的截止性，购货方接收产品并签收的时点和销售收入确认时点可能存在时间差，可能存在销售收入未在恰当期间确认的风险，因此我们把收入是否计入恰当的会计期间及是否有重大错报列为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们实施的主要审计程序如下：

(1) 对收入确认相关内部控制的设计及执行有效性实施评估和测试；

(2) 对收入和成本实施分析性程序，包括：本期各月度、主要产品、主要客户的收入、成本、毛利

率分析及与上年同期比较分析，本期总体毛利率与同行业可比上市公司毛利率分析等分析程序；

(3) 对部分收入和应收账款实施细节测试，审阅销售合同、发票、出库单、收款凭据和签收单，检查已确认收入的真实性；

(4) 根据客户交易的特点和性质，挑选样本实施函证程序，确认本期销售收入金额；

(5) 对资产负债表日前后确认的销售收入挑选样本实施截止性测试，评估销售收入是否在恰当的期间确认。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

德源药业公司治理层（以下简称治理层）负责监督德源药业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 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，就可能导致对德源药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致德源药业公司不能持续经营。

(五) 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。

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王福康
（项目合伙人）

中国 杭州

中国注册会计师：王晓敏

二〇一八年三月二十九日

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、（一）1. | 66,705,441.23 | 56,234,157.07 |
| 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、（一）2. | 35,230,205.35 | 36,284,172.57 |
| 应收账款 | 五、（一）3. | 68,344,579.66 | 58,249,535.58 |
| 预付款项 | 五、（一）4. | 2,588,495.76 | 449,202.43 |
| 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、（一）5. | 2,625,700.40 | 1,418,864.97 |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | 五、（一）6. | 18,438,728.00 | 17,872,740.38 |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 五、（一）7. | 680,827.25 | 408,551.75 |
| 流动资产合计 | | 194,613,977.65 | 170,917,224.75 |
| 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、（一）8. | 65,917,058.97 | 67,475,933.50 |
| 在建工程 | 五、（一）9. | 30,506,515.17 | 8,627,750.44 |
| 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、（一）10. | 22,230,040.68 | 22,631,555.47 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |

| | | | |
|------------------------|-----------|----------------|----------------|
| 长期待摊费用 | 五、(一) 11. | 585,143.46 | 37,740.23 |
| 递延所得税资产 | 五、(一) 12. | 4,472,442.16 | 5,804,540.76 |
| 其他非流动资产 | 五、(一) 13. | 937,346.48 | 386,125.00 |
| 非流动资产合计 | | 124,648,546.92 | 104,963,645.40 |
| 资产总计 | | 319,262,524.57 | 275,880,870.15 |
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 五、(一) 14. | 58,000,000.00 | 58,000,000.00 |
| 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 | | | |
| 应付账款 | 五、(一) 15. | 16,193,846.98 | 8,304,031.95 |
| 预收款项 | 五、(一) 16. | 510,132.41 | 135.70 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付职工薪酬 | 五、(一) 17. | 7,529,835.88 | 8,125,954.47 |
| 应交税费 | 五、(一) 18. | 5,026,181.41 | 3,868,694.11 |
| 应付利息 | 五、(一) 19. | 87,724.98 | 84,800.83 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 五、(一) 20. | 6,727,284.80 | 6,659,734.58 |
| 应付分保账款 | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 94,075,006.46 | 85,043,351.64 |
| 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 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | 五、(一) 21. | 16,593,658.18 | 17,521,768.66 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |

| | | | |
|---------------|----------|----------------|----------------|
| 非流动负债合计 | | 16,593,658.18 | 17,521,768.66 |
| 负债合计 | | 110,668,664.64 | 102,565,120.30 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | 五、（一）22. | 45,591,000.00 | 43,820,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 五、（一）23. | 76,512,160.35 | 67,715,716.22 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五、（一）24. | 9,292,763.23 | 6,300,279.53 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 五、（一）25. | 77,197,936.35 | 55,479,754.10 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | | 208,593,859.93 | 173,315,749.85 |
| 少数股东权益 | | | |
| 所有者权益合计 | | 208,593,859.93 | 173,315,749.85 |
| 负债和所有者权益总计 | | 319,262,524.57 | 275,880,870.15 |

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：王齐兵

（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 | | 62,837,654.34 | 48,461,153.88 |
| 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 | | 27,129,906.07 | 15,330,039.74 |
| 应收账款 | 十三、（一）1. | 65,552,583.69 | 74,729,333.13 |
| 预付款项 | | 2,587,915.76 | 449,202.43 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 十三、（一）2. | 2,766,440.61 | 170,268.33 |
| 存货 | | 17,948,393.24 | 15,935,736.15 |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | 377,854.04 | 105,578.54 |
| 流动资产合计 | | 179,200,747.75 | 155,181,312.20 |
| 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 | 十三、(一) 3. | 766,852.50 | 750,000.00 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 65,917,058.97 | 67,475,933.50 |
| 在建工程 | | 30,506,515.17 | 8,627,750.44 |
| 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 | | 22,230,040.68 | 22,631,555.47 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | 585,143.46 | 37,740.23 |
| 递延所得税资产 | | 2,893,949.24 | 2,651,623.82 |
| 其他非流动资产 | | 937,346.48 | 386,125.00 |
| 非流动资产合计 | | 123,836,906.50 | 102,560,728.46 |
| 资产总计 | | 303,037,654.25 | 257,742,040.66 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 58,000,000.00 | 58,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | 16,193,442.98 | 8,026,031.95 |
| 预收款项 | | 60,713.20 | |
| 应付职工薪酬 | | 6,473,795.84 | 2,715,904.66 |
| 应交税费 | | 4,437,416.66 | 2,347,947.90 |
| 应付利息 | | 87,724.98 | 84,800.83 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | | 1,417,336.31 | 1,000,301.73 |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 86,670,429.97 | 72,174,987.07 |
| 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 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |

| | | | |
|-------------------|--|----------------|----------------|
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | 16,593,658.18 | 17,521,768.66 |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 16,593,658.18 | 17,521,768.66 |
| 负债合计 | | 103,264,088.15 | 89,696,755.73 |
| 所有者权益： | | | |
| 股本 | | 45,591,000.00 | 43,820,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 76,512,160.35 | 67,715,716.22 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 9,292,763.23 | 6,300,279.53 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 68,377,642.52 | 50,209,289.18 |
| 所有者权益合计 | | 199,773,566.10 | 168,045,284.93 |
| 负债和所有者权益合计 | | 303,037,654.25 | 257,742,040.66 |

(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 | | 240,820,370.86 | 214,628,077.27 |
| 其中：营业收入 | 五、(二) 1. | 240,820,370.86 | 214,628,077.27 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 205,286,566.69 | 185,867,201.48 |
| 其中：营业成本 | 五、(二) 1. | 37,076,325.71 | 34,672,156.10 |
| 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、(二) 2. | 4,865,786.32 | 4,196,776.26 |
| 销售费用 | 五、(二) 3. | 109,389,177.12 | 100,838,188.68 |
| 管理费用 | 五、(二) 4. | 50,581,891.11 | 41,640,507.83 |
| 财务费用 | 五、(二) 5. | 2,767,297.39 | 2,875,143.63 |
| 资产减值损失 | 五、(二) 6. | 606,089.04 | 1,644,428.98 |
| 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） | 五、(二) 7. | -227,386.59 | -139,345.54 |
| 其他收益 | 五、(二) 8. | 4,312,147.15 | |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | | 39,618,564.73 | 28,621,530.25 |
| 加：营业外收入 | 五、(二) 9. | 211,012.97 | 5,897,996.69 |
| 减：营业外支出 | 五、(二) 10. | 664,696.12 | 337,893.92 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | | 39,164,881.58 | 34,181,633.02 |
| 减：所得税费用 | 五、(二) 11. | 5,690,215.63 | 3,923,291.98 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | | 33,474,665.95 | 30,258,341.04 |
| 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 | | 33,474,665.95 | 30,258,341.04 |
| 2.终止经营净利润 | | | |
| (二)按所有权归属分类： | - | - | - |
| 1.少数股东损益 | | | |
| 2.归属于母公司所有者的净利润 | | 33,474,665.95 | 30,258,341.04 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| (一)以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售 | | | |

| | | | |
|---------------------|--|---------------|---------------|
| 金融资产损益 | | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 6. 其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 33,474,665.95 | 30,258,341.04 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 33,474,665.95 | 30,258,341.04 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | - |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | 0.76 | 0.69 |
| （二）稀释每股收益 | | 0.76 | 0.69 |

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：王齐兵

（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 | 十三、（二）1. | 187,256,301.44 | 116,571,624.58 |
| 减：营业成本 | 十三、（二）1. | 35,976,036.45 | 34,536,473.64 |
| 税金及附加 | | 3,824,186.49 | 2,188,834.78 |
| 销售费用 | | 60,857,076.04 | 7,960,706.24 |
| 管理费用 | 十三、（二）2. | 49,728,769.14 | 40,852,410.42 |
| 财务费用 | | 2,777,228.19 | 2,891,782.80 |
| 资产减值损失 | | 2,634,981.07 | 19,637.90 |
| 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） | | -227,386.59 | -139,345.54 |
| 其他收益 | | 3,394,369.44 | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 34,625,006.91 | 27,982,433.26 |
| 加：营业外收入 | | 79,514.37 | 4,864,401.28 |
| 减：营业外支出 | | 663,892.63 | 325,979.98 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 34,040,628.65 | 32,520,854.56 |
| 减：所得税费用 | | 4,115,791.61 | 3,417,073.48 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 29,924,837.04 | 29,103,781.08 |
| （一）持续经营净利润 | | 29,924,837.04 | 29,103,781.08 |
| （二）终止经营净利润 | | | |
| 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 | | 29,924,837.04 | 29,103,781.08 |
| 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 | | 231,980,723.14 | 212,281,431.58 |
| 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、(三)1. | 3,750,240.40 | 6,588,507.06 |

| | | | |
|---------------------------|----------|----------------|----------------|
| 经营活动现金流入小计 | | 235,730,963.54 | 218,869,938.64 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 6,769,514.16 | 4,485,454.87 |
| 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 | | 58,770,389.13 | 52,711,172.65 |
| 支付的各项税费 | | 41,457,159.27 | 38,664,533.27 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、(三) 2. | 107,710,172.32 | 86,027,760.73 |
| 经营活动现金流出小计 | | 214,707,234.88 | 181,888,921.52 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 21,023,728.66 | 36,981,017.12 |
| 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 | | 233,442.64 | |
| 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 | | 233,442.64 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 9,403,617.11 | 6,803,476.66 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 9,403,617.11 | 6,803,476.66 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -9,170,174.47 | -6,803,476.66 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 10,626,000.00 | |
| 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 | | 76,500,000.00 | 58,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 87,126,000.00 | 58,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 76,500,000.00 | 58,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 11,653,270.03 | 9,534,626.29 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 五、(三) 3. | 355,000.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 88,508,270.03 | 67,534,626.29 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -1,382,270.03 | -9,534,626.29 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 10,471,284.16 | 20,642,914.17 |

| | | | |
|-----------------------|--|----------------------|----------------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 56,234,157.07 | 35,591,242.90 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 66,705,441.23 | 56,234,157.07 |

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：王齐兵

(六) 母公司现金流量表

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 | | 173,740,996.67 | 100,356,980.64 |
| 收到的税费返还 | | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 3,031,988.31 | 6,930,956.90 |
| 经营活动现金流入小计 | | 176,772,984.98 | 107,287,937.54 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 6,523,416.53 | 4,485,454.87 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 41,243,726.90 | 25,254,697.78 |
| 支付的各项税费 | | 30,887,473.97 | 20,238,023.28 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 73,189,422.62 | 20,212,072.55 |
| 经营活动现金流出小计 | | 151,844,040.02 | 70,190,248.48 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 24,928,944.96 | 37,097,689.06 |
| 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 | | 233,442.64 | |
| 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 | | 233,442.64 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 9,403,617.11 | 6,803,476.66 |
| 投资支付的现金 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 9,403,617.11 | 6,803,476.66 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -9,170,174.47 | -6,803,476.66 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 10,626,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | | 76,500,000.00 | 58,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 87,126,000.00 | 58,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 76,500,000.00 | 58,000,000.00 |

| | | | |
|-----------------------|--|----------------------|----------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 11,653,270.03 | 9,534,626.29 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 355,000.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | | 88,508,270.03 | 67,534,626.29 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -1,382,270.03 | -9,534,626.29 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 14,376,500.46 | 20,759,586.11 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 48,461,153.88 | 27,701,567.77 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 62,837,654.34 | 48,461,153.88 |

(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 | 43,820,000.00 | | | | 67,715,716.22 | | | | 6,300,279.53 | | 55,479,754.10 | | 173,315,749.85 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合 并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 43,820,000.00 | | | | 67,715,716.22 | | | | 6,300,279.53 | | 55,479,754.10 | | 173,315,749.85 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | 1,771,000.00 | | | | 8,796,444.13 | | | | 2,992,483.70 | | 21,718,182.25 | | 35,278,110.08 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | | 33,474,665.95 | | 33,474,665.95 |
| (二)所有者投入和减少 资本 | 1,771,000.00 | | | | 8,796,444.13 | | | | - | | - | | 10,567,444.13 |
| 1. 股东投入的普通股 | 1,771,000.00 | | | | 8,520,094.34 | | | | | | | | 10,291,094.34 |
| 2. 其他权益工具持有者 投入资本 | | | | | | | | | | | | | - |

| | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------|--|--|---------------|--|--|--------------|--|----------------|--|----------------|
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | 276,349.79 | | | | | | | 276,349.79 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | 2,992,483.70 | | -11,756,483.70 | | -8,764,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | 2,992,483.70 | | -2,992,483.70 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | | | | | | | | | -8,764,000.00 | | -8,764,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 45,591,000.00 | | | 76,512,160.35 | | | 9,292,763.23 | | 77,197,936.35 | | 208,593,859.93 |

| | | | | | | | | | | | |
|----|----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 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 | 43,820,000.00 | | | | 68,838,629.59 | | | | 3,428,133.74 | | 38,825,172.19 | | 154,911,935.52 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | -1,122,913.37 | | | | -38,232.32 | | -4,120,381.02 | | -5,281,526.71 |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | - |
| 二、本年期初余额 | 43,820,000.00 | | | | 67,715,716.22 | | | | 3,389,901.42 | | 34,704,791.17 | | 149,630,408.81 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | 2,910,378.11 | | 20,774,962.93 | | 23,685,341.04 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | 30,258,341.04 | | 30,258,341.04 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | - | - | - | 2,910,378.11 | - | -9,483,378.11 | | -6,573,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 2,910,378.11 | | -2,910,378.11 | | - |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -6,573,000.00 | | -6,573,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------------|--|--|--|---------------|---|---|---|--------------|---|---------------|----------------|
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | | | | | | | | | | | | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | - |
| (五) 专项储备 | | | | | | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | - |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | - |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | - |
| 四、本年期末余额 | 43,820,000.00 | | | | 67,715,716.22 | | | | 6,300,279.53 | | 55,479,754.10 | 173,315,749.85 |

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：王齐兵

(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 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 43,820,000.00 | | | | 67,715,716.22 | | | | 6,300,279.53 | | 50,209,289.18 | 168,045,284.93 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | | | | | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--|--|--|---------------|--|--|--|--------------|--|----------------|----------------|
| 二、本年期初余额 | 43,820,000.00 | | | | 67,715,716.22 | | | | 6,300,279.53 | | 50,209,289.18 | 168,045,284.93 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | 1,771,000.00 | | | | 8,796,444.13 | | | | 2,992,483.70 | | 18,168,353.34 | 31,728,281.17 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | 29,924,837.04 | 29,924,837.04 |
| （二）所有者投入和减少资本 | 1,771,000.00 | | | | 8,796,444.13 | | | | | | | 10,567,444.13 |
| 1. 股东投入的普通股 | 1,771,000.00 | | | | 8,520,094.34 | | | | | | | 10,291,094.34 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | 276,349.79 | | | | | | | 276,349.79 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 2,992,483.70 | | -11,756,483.70 | -8,764,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 2,992,483.70 | | -2,992,483.70 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | -8,764,000.00 | -8,764,000.00 |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|--|--|--|---------------|--|--|--|--------------|--|---------------|----------------|
| 四、本年期末余额 | 45,591,000.00 | | | | 76,512,160.35 | | | | 9,292,763.23 | | 68,377,642.52 | 199,773,566.10 |
|----------|---------------|--|--|--|---------------|--|--|--|--------------|--|---------------|----------------|

| 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 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 43,820,000.00 | | | | 68,838,629.59 | | | | 3,428,133.74 | | 31,033,095.45 | 147,119,858.78 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | -1,122,913.37 | | | | -38,232.32 | | -444,209.24 | -1,605,354.93 |
| 其他 | | | | | | | | | | | | - |
| 二、本年期初余额 | 43,820,000.00 | | | | 67,715,716.22 | | | | 3,389,901.42 | | 30,588,886.21 | 145,514,503.85 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | | | 2,910,378.11 | | 19,620,402.97 | 22,530,781.08 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | 29,103,781.08 | 29,103,781.08 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 2,910,378.11 | | -9,483,378.11 | -6,573,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 2,910,378.11 | | -2,910,378.11 | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------------|--|--|--|---------------|--|--|--|--------------|--|---------------|----------------|
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -6,573,000.00 | -6,573,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 43,820,000.00 | | | | 67,715,716.22 | | | | 6,300,279.53 | | 50,209,289.18 | 168,045,284.93 |

财务报表附注

2017 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

江苏德源药业股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系江苏德源药业有限公司（以下简称德源有限公司）。德源有限公司以 2014 年 9 月 30 日为基准日，整体变更设立本公司，于 2014 年 12 月 8 日在连云港工商行政管理局登记注册，总部位于江苏省连云港市。公司现持有统一社会信用代码为 913207007665096280 的营业执照，注册资本 4,559.10 万元，股份总数 4,559.10 万股（每股面值 1 元），其中，有限售条件的流通股份 27,891,250 股，无限售条件的流通股份 17,699,750 股。公司股票已于 2015 年 7 月 14 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

本公司属医药制造行业。主要经营活动为片剂、硬胶囊剂、原料药（盐酸吡格列酮、那格列奈）的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2018 年 3 月 29 日第二届二次董事会批准对外报出。

本公司将连云港德源医药商业有限公司(以下简称德源商业公司)1 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 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。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资

产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(九) 应收款项

1. 单项金额重大并单项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 | 金额 30 万元以上（含）的应收款项 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |
| 对单项金额重大但未单项计提坏账准备的应收账款纳入信用风险特征组合计提坏账准备。 | |

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

| | |
|----------------------|-----------------------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法 | |
| 账龄组合 | 账龄分析法 |
| 合并范围内关联往来组合 | 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) 账龄分析法

| 账 龄 | 应收账款 计提比例(%) | 其他应收款 计提比例(%) |
|-------------|-----------------|------------------|
| 1 年以内（含，下同） | 5 | 5 |
| 1-2 年 | 10 | 10 |
| 2-3 年 | 30 | 30 |
| 3-4 年 | 50 | 50 |
| 4-5 年 | 80 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|--|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合中的未来现金流量现值存在显著差异 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在以账龄为信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备 |

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中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；资产负债表日，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，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 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合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份

额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，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，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日

或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|---------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-30 | 5 | 3.17-4.75 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 10-12 | 5 | 7.92-9.50 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 4-8 | 5 | 11.88-23.75 |
| 办公及电子设备 | 年限平均法 | 4-5 | 5 | 19.00-23.75 |

(十三) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资

本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；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，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

| 项 目 | 摊销年限(年) |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50 |
| 专利权 | 10 |
| 非专利技术 | 10 |
| 软件 | 10 |

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

(十六) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，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) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十九) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司

将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十一) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按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

公司主要销售医药类产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并取得签收单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(二十二) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递

延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

3. 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

4. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司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者事项。

(二十四) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十五) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(二十六) 重要会计政策变更

1. 本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流

动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

2. 本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外支出 139,345.54 元，调增资产处置收益-139,345.54 元。

四、税项

(一) 主要税种及税率

| 税 种 | 计税依据 | 税 率 |
|---------|----------------------------------|---------|
| 增值税 | 销售货物或提供应税劳务 | 17% |
| 房产税 | 从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴 | 1.2% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应缴流转税税额 | 3% |
| 地方教育附加 | 应缴流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15%、25% |

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|--------|-------|
| 本公司 | 15% |
| 德源商业公司 | 25% |

(二) 税收优惠

本公司于 2015 年 10 月 10 日被认定为高新技术企业，认定有效期 3 年，公司享受高新技术企业所得税优惠政策，2017 年度按 15% 税率计缴企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|------|---------------|---------------|
| 库存现金 | 2,366.86 | 557.61 |
| 银行存款 | 66,703,074.37 | 56,233,599.46 |
| 合 计 | 66,705,441.23 | 56,234,157.07 |

2. 应收票据

| (1) 明细情况 | | | | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 项 目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 银行承兑 汇票 | 35,230,205.35 | | 35,230,205.35 | 36,284,172.57 | | 36,284,172.57 |
| 合 计 | 35,230,205.35 | | 35,230,205.35 | 36,284,172.57 | | 36,284,172.57 |
| (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况 | | | | | | |
| 项 目 | 期末终止确认金额 | | 期末未终止确认金额 | | | |
| 银行承兑汇票 | 26,766,040.41 | | | | | |
| 小 计 | 26,766,040.41 | | | | | |
| <p>银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。</p> | | | | | | |
| 3. 应收账款 | | | | | | |
| (1) 明细情况 | | | | | | |
| 1) 类别明细情况 | | | | | | |
| 种 类 | 期末数 | | | | | 账面价值 |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | | |
| 按信用风险特征 组合计提坏账准 备 | 71,972,730.28 | 100.00 | 3,628,150.62 | 5.04 | 68,344,579.66 | |
| 合 计 | 71,972,730.28 | 100.00 | 3,628,150.62 | 5.04 | 68,344,579.66 | |
| (续上表) | | | | | | |
| 种 类 | 期初数 | | | | | 账面价值 |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | | |
| 按信用风险特征 组合计提坏账准 备 | 61,377,752.25 | 100.00 | 3,128,216.67 | 5.10 | 58,249,535.58 | |
| 合 计 | 61,377,752.25 | 100.00 | 3,128,216.67 | 5.10 | 58,249,535.58 | |
| 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | | | | | | |
| 账 龄 | 期末数 | | | | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | | | |
| 1 年以内 | 71,764,210.37 | 3,588,210.51 | 5.00 | | | |
| 1-2 年 | 157,204.96 | 15,720.50 | 10.00 | | | |

| | | | |
|-------|---------------|--------------|-------|
| 2-3 年 | 7,189.33 | 2,156.80 | 30.00 |
| 3-4 年 | 44,125.62 | 22,062.81 | 50.00 |
| 小 计 | 71,972,730.28 | 3,628,150.62 | 5.04 |

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 512,156.67 元，收回坏账准备 5,357.88 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销应收账款 17,580.60 元。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

| 单位名称 | 账面余额 | 占应收账款余额 的比例(%) | 坏账准备 |
|----------------|---------------|----------------|------------|
| 浙江英特药业有限责任公司 | 3,118,752.01 | 4.33 | 155,937.60 |
| 南京医药(淮安)天颐有限公司 | 3,082,143.32 | 4.28 | 154,107.17 |
| 江苏省医药有限公司 | 2,254,349.72 | 3.13 | 112,717.49 |
| 国药控股南通有限公司 | 2,210,170.67 | 3.07 | 110,508.53 |
| 国药控股温州有限公司 | 2,026,665.35 | 2.82 | 101,333.27 |
| 小 计 | 12,692,081.07 | 17.63 | 634,604.06 |

4. 预付款项

(1) 账龄分析

| 账 龄 | 期末数 | | | | 期初数 | | | |
|-------|--------------|--------|------|--------------|------------|--------|------|------------|
| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 1 年以内 | 2,521,800.56 | 97.42 | | 2,521,800.56 | 386,802.43 | 86.11 | | 386,802.43 |
| 1-2 年 | 4,295.20 | 0.17 | | 4,295.20 | | | | |
| 2-3 年 | | | | | 62,400.00 | 13.89 | | 62,400.00 |
| 3 年以上 | 62,400.00 | 2.41 | | 62,400.00 | | | | |
| 合 计 | 2,588,495.76 | 100.00 | | 2,588,495.76 | 449,202.43 | 100.00 | | 449,202.43 |

(2) 预付款项金额前 5 名情况

| 单位名称 | 账面余额 | 占预付款项余额 的比例(%) |
|--------------------|------------|----------------|
| 山东康美乐医药科技有限公司 | 900,000.00 | 34.77 |
| 寿光富康制药有限公司 | 597,660.00 | 23.09 |
| 威海迪素制药有限公司 | 223,000.00 | 8.62 |
| 国网江苏省电力公司连云港供电公司 | 217,994.12 | 8.42 |
| 华宇时空(北京)广告传媒有限责任公司 | 187,500.00 | 7.24 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|--------------|------------|--------------|---------|--------------|-------|
| 小 计 | | | 2,126,154.12 | | | 82.14 |
| 5. 其他应收款 | | | | | | |
| (1) 明细情况 | | | | | | |
| 1) 类别明细情况 | | | | | | |
| 种 类 | 期末数 | | | | | 账面价值 |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 2,766,959.09 | 100.00 | 141,258.69 | 5.11 | 2,625,700.40 | |
| 合 计 | 2,766,959.09 | 100.00 | 141,258.69 | 5.11 | 2,625,700.40 | |
| (续上表) | | | | | | |
| 种 类 | 期初数 | | | | | 账面价值 |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 1,508,389.69 | 100.00 | 89,524.72 | 5.94 | 1,418,864.97 | |
| 合 计 | 1,508,389.69 | 100.00 | 89,524.72 | 5.94 | 1,418,864.97 | |
| 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 | | | | | | |
| 账 龄 | 期末数 | | | | | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | | | |
| 1 年以内 | 2,708,744.20 | 135,437.21 | 5.00 | | | |
| 1-2 年 | 58,214.89 | 5,821.48 | 10.00 | | | |
| 小 计 | 2,766,959.09 | 141,258.69 | 5.11 | | | |
| (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况 | | | | | | |
| 本期计提坏账准备 93,932.37 元，本期无收回或转回坏账准备的情况。 | | | | | | |
| (3) 本期实际核销的其他应收款情况 | | | | | | |
| 本期实际核销其他应收款 42,198.40 元。 | | | | | | |
| (4) 其他应收款款项性质分类情况 | | | | | | |
| 款项性质 | 期末数 | | 期初数 | | | |
| 押金保证金 | 100,000.00 | | 75,000.00 | | | |
| 个人备用金 | 2,665,327.69 | | 1,383,811.29 | | | |
| 应收暂付款 | 1,631.40 | | 49,578.40 | | | |
| 合 计 | 2,766,959.09 | | 1,508,389.69 | | | |
| (5) 其他应收款金额前 5 名情况 | | | | | | |

| 单位名称 | 款项性质 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例(%) | 坏账准备 | 是否为关联方 |
|---------|-------|------------|-------|----------------|-----------|--------|
| 江苏省人民医院 | 押金保证金 | 50,000.00 | 1-2 年 | 1.81 | 5,000.00 | 否 |
| 付其源 | 个人备用金 | 49,521.00 | 1 年以内 | 1.79 | 2,476.05 | 否 |
| 盛青云 | 个人备用金 | 48,152.07 | 1 年以内 | 1.74 | 2,407.60 | 否 |
| 侯晓瑾 | 个人备用金 | 47,244.00 | 1 年以内 | 1.71 | 2,362.20 | 否 |
| 周先华 | 个人备用金 | 47,223.11 | 1 年以内 | 1.71 | 2,361.16 | 否 |
| 小 计 | | 242,140.18 | | 8.76 | 14,607.01 | |

6. 存货

| 项 目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 6,219,315.75 | | 6,219,315.75 | 4,354,582.49 | | 4,354,582.49 |
| 库存商品 | 8,100,242.27 | | 8,100,242.27 | 11,121,649.25 | | 11,121,649.25 |
| 在产品 | 4,119,169.98 | | 4,119,169.98 | 2,396,508.64 | | 2,396,508.64 |
| 合 计 | 18,438,728.00 | | 18,438,728.00 | 17,872,740.38 | | 17,872,740.38 |

7. 其他流动资产

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|------------|------------|------------|
| 待抵扣的增值税进项税 | 377,854.04 | 105,578.54 |
| 预缴的企业所得税 | 302,973.21 | 302,973.21 |
| 合 计 | 680,827.25 | 408,551.75 |

8. 固定资产

| 项 目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 办公及电子设备 | 合 计 |
|----------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| 账面原值 | | | | | |
| 期初数 | 47,245,455.64 | 44,933,071.67 | 7,168,324.31 | 21,285,470.75 | 120,632,322.37 |
| 本期增加金额 | | 2,487,549.38 | 1,958,561.88 | 5,094,926.51 | 9,541,037.77 |
| 1) 购置 | | 2,487,549.38 | 1,958,561.88 | 5,094,926.51 | 9,541,037.77 |
| 本期减少金额 | | 1,855,558.45 | 886,484.00 | 123,282.73 | 2,865,325.18 |
| 1) 处置或报废 | | 1,855,558.45 | 886,484.00 | 123,282.73 | 2,865,325.18 |
| 期末数 | 47,245,455.64 | 45,565,062.60 | 8,240,402.19 | 26,257,114.53 | 127,308,034.96 |
| 累计折旧 | | | | | |
| 期初数 | 13,936,522.28 | 22,830,635.81 | 4,328,559.41 | 12,060,671.37 | 53,156,388.87 |
| 本期增加金额 | 1,909,285.56 | 3,773,285.34 | 1,253,835.87 | 3,475,890.20 | 10,412,296.97 |

| | | | | | |
|----------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 1) 计提 | 1,909,285.56 | 3,773,285.34 | 1,253,835.87 | 3,475,890.20 | 10,412,296.97 |
| 本期减少金额 | | 1,234,679.45 | 842,159.80 | 100,870.60 | 2,177,709.85 |
| 1) 处置或报废 | | 1,234,679.45 | 842,159.80 | 100,870.60 | 2,177,709.85 |
| 期末数 | 15,845,807.84 | 25,369,241.70 | 4,740,235.48 | 15,435,690.97 | 61,390,975.99 |
| 账面价值 | | | | | |
| 期末账面价值 | 31,399,647.80 | 20,195,820.90 | 3,500,166.71 | 10,821,423.56 | 65,917,058.97 |
| 期初账面价值 | 33,308,933.36 | 22,102,435.86 | 2,839,764.90 | 9,224,799.38 | 67,475,933.50 |

9. 在建工程

(1) 明细情况

| 项 目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|-------------|---------------|------|---------------|--------------|------|--------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 原料药二期工程 | 18,610,266.22 | | 18,610,266.22 | 8,627,750.44 | | 8,627,750.44 |
| 仓储技术改造 | 10,993,515.91 | | 10,993,515.91 | | | |
| 污水处理站改造工程 | 677,878.45 | | 677,878.45 | | | |
| 原料药车间废气改造工程 | 224,854.59 | | 224,854.59 | | | |
| 合 计 | 30,506,515.17 | | 30,506,515.17 | 8,627,750.44 | | 8,627,750.44 |

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

| 工程名称 | 预算数 | 期初数 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 期末数 |
|---------|----------|--------------|---------------|--------|------|---------------|
| 原料药二期工程 | 2,278 万元 | 8,627,750.44 | 9,982,515.78 | | | 18,610,266.22 |
| 仓储技术改造 | 1,600 万元 | | 10,993,515.91 | | | 10,993,515.91 |
| 小 计 | | 8,627,750.44 | 20,976,031.69 | | | 29,603,782.13 |

(续上表)

| 工程名称 | 工程累计投入 占预算比例 (%) | 工程进度(%) | 利息资本 化累计金额 | 本期利息 资本化金额 | 本期利息资 本化率(%) | 资金来源 |
|---------|------------------------|---------|---------------|---------------|-----------------|------|
| 原料药二期工程 | 95.56 | 98.00 | | | | 自有资金 |
| 仓储技术改造 | 89.72 | 95.00 | | | | 自有资金 |
| 小 计 | | | | | | |

10. 无形资产

| 项 目 | 土地使用权 | 非专利技术 | 软件 | 专利权 | 合 计 |
|--------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 账面原值 | | | | | |
| 期初数 | 26,425,937.24 | 11,710,825.60 | 1,166,880.33 | 255,000.00 | 39,558,643.17 |
| 本期增加金额 | | | 301,886.79 | | 301,886.79 |
| 1) 购置 | | | 301,886.79 | | 301,886.79 |

| | | | | | |
|--------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 本期减少金额 | | | | | |
| 期末数 | 26,425,937.24 | 11,710,825.60 | 1,468,767.12 | 255,000.00 | 39,860,529.96 |
| 累计摊销 | | | | | |
| 期初数 | 4,591,196.47 | 11,710,825.60 | 489,066.19 | 135,999.44 | 16,927,087.70 |
| 本期增加金额 | 548,634.96 | | 129,266.74 | 25,499.88 | 703,401.58 |
| 1) 计提 | 548,634.96 | | 129,266.74 | 25,499.88 | 703,401.58 |
| 本期减少金额 | | | | | |
| 期末数 | 5,139,831.43 | 11,710,825.60 | 618,332.93 | 161,499.32 | 17,630,489.28 |
| 账面价值 | | | | | |
| 期末账面价值 | 21,286,105.81 | | 850,434.19 | 93,500.68 | 22,230,040.68 |
| 期初账面价值 | 21,834,740.77 | | 677,814.14 | 119,000.56 | 22,631,555.47 |

11. 长期待摊费用

| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期摊销 | 其他减少 | 期末数 |
|-----------|-----------|------------|-----------|------|------------|
| 质检楼改造工程 | 37,740.23 | | 37,740.23 | | |
| GMP 改造费用 | | 188,034.19 | 10,446.34 | | 177,587.85 |
| 原料药厂区草坪工程 | | 444,606.12 | 37,050.51 | | 407,555.61 |
| 合 计 | 37,740.23 | 632,640.31 | 85,237.08 | | 585,143.46 |

12. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

| 项 目 | 期末数 | | 期初数 | |
|-----------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 应收账款坏账准备 | 3,628,150.62 | 637,103.99 | 3,128,216.67 | 766,481.81 |
| 内部交易未实现利润 | 1,045,151.32 | 261,287.83 | 7,833,007.29 | 1,958,251.82 |
| 递延收益 | 16,593,658.18 | 2,489,048.73 | 17,521,768.66 | 2,628,265.29 |
| 可抵扣亏损 | 4,340,006.43 | 1,085,001.61 | 1,806,167.35 | 451,541.84 |
| 合 计 | 25,606,966.55 | 4,472,442.16 | 30,289,159.97 | 5,804,540.76 |

(2) 未确认递延所得税资产明细

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-----------|------------|-----------|
| 其他应收款坏账准备 | 141,258.69 | 89,524.72 |
| 小 计 | 141,258.69 | 89,524.72 |

13. 其他非流动资产

| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
|-----|-----|-----|
|-----|-----|-----|

| | | | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 预付设备购置款 | 937,346.48 | 386,125.00 | | |
| 合 计 | 937,346.48 | 386,125.00 | | |
| 14. 短期借款 | | | | |
| 项 目 | 期末数 | 期初数 | | |
| 抵押借款 | 22,500,000.00 | 22,500,000.00 | | |
| 保证借款 | 17,000,000.00 | 35,500,000.00 | | |
| 质押保证借款 | 18,500,000.00 | | | |
| 合 计 | 58,000,000.00 | 58,000,000.00 | | |
| 15. 应付账款 | | | | |
| (1) 明细情况 | | | | |
| 项 目 | 期末数 | 期初数 | | |
| 货款 | 3,388,031.78 | 4,812,113.95 | | |
| 长期资产购置款 | 12,805,815.20 | 3,491,918.00 | | |
| 合 计 | 16,193,846.98 | 8,304,031.95 | | |
| (2) 账龄 1 年以上重要的应付账款 | | | | |
| 项 目 | 期末数 | 未偿还或结转的原因 | | |
| 连云港盛泰机电安装有限公司 | 1,011,582.46 | 工程尚未结算 | | |
| 江苏中粟建设工程有限公司 | 2,007,955.67 | 工程尚未结算 | | |
| 小 计 | 3,019,538.13 | | | |
| 16. 预收款项 | | | | |
| 项 目 | 期末数 | 期初数 | | |
| 货款 | 510,132.41 | 135.70 | | |
| 合 计 | 510,132.41 | 135.70 | | |
| 17. 应付职工薪酬 | | | | |
| (1) 明细情况 | | | | |
| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 短期薪酬 | 8,125,954.47 | 52,380,940.87 | 52,977,059.46 | 7,529,835.88 |
| 离职后福利—设定提存计划 | | 5,784,685.08 | 5,784,685.08 | |

| | | | | |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 合 计 | 8,125,954.47 | 58,165,625.95 | 58,761,744.54 | 7,529,835.88 |
| (2) 短期薪酬明细情况 | | | | |
| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 7,802,697.51 | 43,812,749.17 | 44,406,841.72 | 7,208,604.96 |
| 职工福利费 | 198,440.34 | 3,039,111.23 | 3,076,461.91 | 161,089.66 |
| 社会保险费 | | 2,197,378.68 | 2,197,378.68 | |
| 其中：医疗保险费 | | 1,853,396.03 | 1,853,396.03 | |
| 工伤保险费 | | 195,324.75 | 195,324.75 | |
| 生育保险费 | | 148,657.91 | 148,657.91 | |
| 住房公积金 | 73,876.00 | 2,325,306.40 | 2,308,202.40 | 90,980.00 |
| 工会经费和职工教育经费 | 50,940.62 | 1,006,395.39 | 988,174.75 | 69,161.26 |
| 小 计 | 8,125,954.47 | 52,380,940.87 | 52,977,059.46 | 7,529,835.88 |
| (3) 设定提存计划明细情况 | | | | |
| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
| 基本养老保险 | | 5,638,174.65 | 5,638,174.65 | |
| 失业保险费 | | 146,510.43 | 146,510.43 | |
| 小 计 | | 5,784,685.08 | 5,784,685.08 | |
| 18. 应交税费 | | | | |
| 项 目 | | 期末数 | 期初数 | |
| 增值税 | | 2,545,158.79 | 1,857,797.82 | |
| 企业所得税 | | 1,934,842.63 | 1,539,031.96 | |
| 城市维护建设税 | | 178,144.65 | 130,261.66 | |
| 房产税 | | 111,830.04 | 110,954.84 | |
| 土地使用税 | | 93,960.95 | 93,960.99 | |
| 教育费附加 | | 76,409.61 | 55,888.33 | |
| 地方教育附加 | | 50,836.78 | 37,155.96 | |
| 代扣代缴个人所得税 | | 34,997.96 | 43,642.55 | |
| 合 计 | | 5,026,181.41 | 3,868,694.11 | |
| 19. 应付利息 | | | | |
| 项 目 | | 期末数 | 期初数 | |
| 短期借款应付利息 | | 87,724.98 | 84,800.83 | |

| | | | |
|-----|--|-----------|-----------|
| 合 计 | | 87,724.98 | 84,800.83 |
|-----|--|-----------|-----------|

| | | |
|-----------|--------------|--------------|
| 20. 其他应付款 | | |
| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
| 风险责任金 | 5,927,121.02 | 5,885,407.56 |
| 应付暂收款 | 800,163.78 | 774,327.02 |
| 合 计 | 6,727,284.80 | 6,659,734.58 |

| | | | | | |
|----------|---------------|------|------------|---------------|------|
| 21. 递延收益 | | | | | |
| (1) 明细情况 | | | | | |
| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 | 形成原因 |
| 政府补助 | 17,521,768.66 | | 928,110.48 | 16,593,658.18 | |
| 合 计 | 17,521,768.66 | | 928,110.48 | 16,593,658.18 | |

| | | | | | |
|------------------|---------------|--------------|-------------------|---------------|-----------------|
| (2) 政府补助明细情况 | | | | | |
| 项 目 | 期初数 | 本期新增 补助金额 | 本期计入当期损 益金额[注] | 期末数 | 与资产相关/与 收益相关 |
| 那格列奈技改 项目扶持资金 | 9,899,354.95 | | 471,397.80 | 9,427,957.15 | 与资产相关 |
| 原料药项目扶 持资金 | 6,510,000.03 | | 289,333.32 | 6,220,666.71 | 与资产相关 |
| 技改专项资金 | 840,000.00 | | 126,000.00 | 714,000.00 | 与资产相关 |
| 工业和信息产 业引导资金 | 272,413.68 | | 41,379.36 | 231,034.32 | 与资产相关 |
| 小 计 | 17,521,768.66 | | 928,110.48 | 16,593,658.18 | |

注：政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

| | | | | | | | |
|----------|---------------|------------------|----|-----------|----|--------------|---------------|
| 22. 股本 | | | | | | | |
| (1) 明细情况 | | | | | | | |
| 项 目 | 期初数 | 本期增减变动（减少以“—”表示） | | | | | 期末数 |
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 43,820,000.00 | 1,771,000.00 | | | | 1,771,000.00 | 45,591,000.00 |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| (2) 其他说明 | | | | | | | |
| <p>根据公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司股票发行方案的议案》，本公司通过定向增发的方式向王齐兵、杨汉跃等 2 名高级管理人员、张慧等 1 名监事、杨波等 22 名核心员工共计 25 名股权激励对象授予限制性股票 1,771,000.00 股，截至 2017 年 9 月 30 日本公司已收到王齐</p> | | | | | | | |

兵等 25 名股权激励对象的出资款 10,626,000.00 元，其中计入股本 1,771,000.00 元，计入资本公积-股本溢价 8,855,000.00 元。本次股本增加业经江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具《验资报告》(苏亚金验[2017]005 号)。公司已于 2017 年 11 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司完成新增股份登记，于 2017 年 12 月 11 日办妥工商变更登记手续。

23. 资本公积

(1) 明细情况

| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|--------|---------------|--------------|------|---------------|
| 股本溢价 | 67,715,716.22 | 8,520,094.34 | | 76,235,810.56 |
| 其他资本公积 | | 276,349.79 | | 276,349.79 |
| 合 计 | 67,715,716.22 | 8,796,444.13 | | 76,512,160.35 |

(2) 其他说明

股本溢价本期增加 8,520,094.34 元，其中本期新增股份发行溢价 8,855,000.00 元，详见本财务报表附注五(一)22 股本说明；本期新增股份发行费用 334,905.66 元，冲减资本公积—股本溢价 334,905.66 元。

其他资本公积本期增加 276,349.79 元，系本期按照限制性股票的员工服务期分期摊销以权益结算的股份支付换取的职工服务支出，相应增加资本公积 276,349.79 元。

24. 盈余公积

(1) 明细情况

| 项 目 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 |
|--------|--------------|--------------|------|--------------|
| 法定盈余公积 | 6,300,279.53 | 2,992,483.70 | | 9,292,763.23 |
| 合 计 | 6,300,279.53 | 2,992,483.70 | | 9,292,763.23 |

(2) 其他说明

本期增加系按 2017 年度公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积 2,992,483.70 元。

25. 未分配利润

(1) 明细情况

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 55,479,754.10 | 38,825,172.19 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | -4,120,381.02 |
| 调整后期初未分配利润 | 55,479,754.10 | 34,704,791.17 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 33,474,665.95 | 30,258,341.04 |

| | | |
|------------|---------------|---------------|
| 减：提取法定盈余公积 | 2,992,483.70 | 2,910,378.11 |
| 应付普通股股利 | 8,764,000.00 | 6,573,000.00 |
| 期末未分配利润 | 77,197,936.35 | 55,479,754.10 |

(2) 其他说明

根据公司 2016 年度股东大会通过的 2016 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 2 元(含税)，共计分配普通股股利 8,764,000.00 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

| 项 目 | 本期数 | | 上年同期数 | |
|--------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务收入 | 240,820,370.86 | 37,076,325.71 | 214,628,077.27 | 34,672,156.10 |
| 合 计 | 240,820,370.86 | 37,076,325.71 | 214,628,077.27 | 34,672,156.10 |

2. 税金及附加

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|----------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税 | 2,308,524.14 | 2,105,070.58 |
| 教育费附加 | 989,367.49 | 902,173.09 |
| 地方教育附加 | 659,578.31 | 601,448.75 |
| 房产税[注] | 447,323.88 | 295,882.24 |
| 土地使用税[注] | 375,844.20 | 250,562.80 |
| 印花税[注] | 63,638.30 | 41,638.80 |
| 车船税[注] | 21,510.00 | |
| 合 计 | 4,865,786.32 | 4,196,776.26 |

注：根据财政部《增值税会计处理规定》(财会〔2016〕22号)以及《关于<增值税会计处理规定>有关问题的解读》，本公司将 2016 年 5-12 月及 2017 年度房产税、土地使用税、车船税和印花税的发生额列报于“税金及附加”项目，2016 年 5 月之前的发生额仍列报于“管理费用”项目。

3. 销售费用

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|-------|---------------|---------------|
| 市场开拓费 | 62,918,013.53 | 57,026,936.94 |
| 职工薪酬 | 30,265,580.99 | 28,767,064.09 |
| 差旅费 | 9,696,597.45 | 9,959,110.70 |
| 办公费 | 4,068,190.70 | 2,575,683.35 |

| | | | |
|----------------------|----------------|----------------|---------------|
| 交通物流费 | 1,303,421.02 | 1,168,991.25 | |
| 折旧费 | 595,848.72 | 578,946.05 | |
| 广告宣传费 | 541,524.71 | 761,456.30 | |
| 合 计 | 109,389,177.12 | 100,838,188.68 | |
| 4. 管理费用 | | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 | |
| 研发费 | 29,468,244.93 | 23,741,781.08 | |
| 职工薪酬 | 11,495,852.28 | 9,837,812.97 | |
| 办公费 | 3,217,067.22 | 2,688,999.70 | |
| 折旧、摊销费 | 2,200,880.13 | 2,326,333.29 | |
| 中介机构费 | 909,923.47 | 312,792.45 | |
| 股份支付 | 276,349.79 | | |
| 税费[注] | 101,816.00 | 410,788.75 | |
| 其他 | 2,911,757.29 | 2,321,999.59 | |
| 合 计 | 50,581,891.11 | 41,640,507.83 | |
| 注：详见本财务报表附注税金及附加之说明。 | | | |
| 5. 财务费用 | | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 | |
| 利息支出 | 2,892,194.18 | 2,955,072.12 | |
| 利息收入 | -147,935.88 | -101,661.36 | |
| 银行手续费 | 23,039.09 | 21,732.87 | |
| 合 计 | 2,767,297.39 | 2,875,143.63 | |
| 6. 资产减值损失 | | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 | |
| 坏账损失 | 606,089.04 | 1,644,428.98 | |
| 合 计 | 606,089.04 | 1,644,428.98 | |
| 7. 资产处置收益 | | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 | 计入本期非经常性损益的金额 |
| 非流动资产处置收益 | -227,386.59 | -139,345.54 | -227,386.59 |

| | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|
| 合 计 | -227,386.59 | -139,345.54 | -227,386.59 |
| 8. 其他收益 | | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 | 计入本期非经常性损益的金额 |
| 政府补助[注] | 4,312,147.15 | | 4,312,147.15 |
| 合 计 | 4,312,147.15 | | 4,312,147.15 |
| 注：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。 | | | |
| 9. 营业外收入 | | | |
| (1) 明细情况 | | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 | 计入本期非经常性损益的金额 |
| 政府补助 | | 5,765,716.99 | |
| 非流动资产毁损报废利得 | 60,295.34 | | 60,295.34 |
| 无需支付款项 | 76,882.21 | | 76,882.21 |
| 其他 | 73,835.42 | 132,279.70 | 73,835.42 |
| 合 计 | 211,012.97 | 5,897,996.69 | 211,012.97 |
| (2) 政府补助明细 | | | |
| 补助项目 | 本期数 | 上年同期数 | 与资产相关/与收益相关 |
| 科技发展金 | | 2,200,000.00 | 与收益相关 |
| 新三板奖励资金 | | 338,000.00 | 与收益相关 |
| 2015 年度企业场外市场挂牌奖励资金 | | 420,000.00 | 与收益相关 |
| 2015 年度市工业和信息产业发展专项资金 | | 400,000.00 | 与收益相关 |
| 2015 年市级国家创新型城市建设项目资金 | | 300,000.00 | 与收益相关 |
| 2015 年度股权市场发展奖励资金 | | 300,000.00 | 与收益相关 |
| 那格列奈技改项目扶持资金 | | 471,397.80 | 与资产相关 |
| 原料药项目扶持资金 | | 289,333.32 | 与资产相关 |
| 技术创新基金贴息 | | 139,999.94 | 与收益相关 |
| 技改专项资金 | | 126,000.00 | 与资产相关 |
| 工业和信息产业引导资金 | | 41,379.36 | 与资产相关 |
| 其他零星补助 | | 739,606.57 | 与收益相关 |
| 小 计 | | 5,765,716.99 | |

10. 营业外支出

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 | 计入本期非经常性损益的金额 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 对外捐赠 | 210,000.00 | 110,000.00 | 210,000.00 |
| 非流动资产毁损报废损失 | 328,481.74 | 118,389.00 | 328,481.74 |
| 纳税滞纳金 | 122,895.75 | 9,504.92 | 122,895.75 |
| 其他 | 3,318.63 | 100,000.00 | 3,318.63 |
| 合 计 | 664,696.12 | 337,893.92 | 664,696.12 |

11. 所得税费用

(1) 明细情况

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|---------|--------------|--------------|
| 当期所得税费用 | 4,358,117.03 | 3,260,502.01 |
| 递延所得税费用 | 1,332,098.60 | 662,789.97 |
| 合 计 | 5,690,215.63 | 3,923,291.98 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 利润总额 | 39,164,881.58 | 34,181,633.02 |
| 按母公司适用税率计算的所得税费用 | 5,874,732.24 | 5,127,244.95 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 512,425.29 | 166,077.85 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 507,750.00 | |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 833,086.22 | 224,025.76 |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 14,346.31 | 6,364.52 |
| 研发费加计扣除的影响 | -2,052,124.43 | -1,600,421.10 |
| 所得税费用 | 5,690,215.63 | 3,923,291.98 |

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

(1) 明细情况

| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
|----------|--------------|--------------|
| 政府补助 | 3,384,036.67 | 4,697,606.57 |
| 银行存款利息收入 | 147,935.88 | 101,661.36 |
| 其他 | 218,267.85 | 1,789,239.13 |

| | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| 合 计 | 3,750,240.40 | 6,588,507.06 |
| 2. 支付其他与经营活动有关的现金 | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
| 支付的市场开拓费 | 62,918,013.53 | 57,026,936.94 |
| 支付差旅费 | 9,696,597.45 | 10,508,571.42 |
| 支付办公费 | 7,285,257.92 | 5,264,683.05 |
| 支付的研发费用 | 20,886,885.68 | 8,655,553.58 |
| 支付的交通物流费 | 1,303,421.02 | 1,989,254.93 |
| 其他付现费用 | 5,619,996.72 | 2,582,760.81 |
| 合 计 | 107,710,172.32 | 86,027,760.73 |
| 3. 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 项 目 | 本期数 | 上年同期数 |
| 股票发行费用 | 355,000.00 | |
| 合 计 | 355,000.00 | |
| 4. 现金流量表补充资料 | | |
| (1) 现金流量表补充资料 | | |
| 补充资料 | 本期数 | 上年同期数 |
| 1) 将净利润调节为经营活动现金流量: | | |
| 净利润 | 33,474,665.95 | 30,258,341.04 |
| 加: 资产减值准备 | 606,089.04 | 1,644,428.98 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 10,412,296.97 | 9,667,106.37 |
| 无形资产摊销 | 703,401.58 | 1,988,341.15 |
| 长期待摊费用摊销 | 85,237.08 | 64,697.40 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列) | 227,386.59 | 139,345.54 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | 268,186.40 | 118,389.00 |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | | |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 2,892,194.18 | 2,955,072.12 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | | |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 1,332,098.60 | 662,789.97 |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 递延所得税负债增加(减少以“一”号填列) | | |
| 存货的减少(增加以“一”号填列) | -565,987.62 | -845,143.48 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列) | -29,284,748.58 | -14,272,345.23 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列) | 596,558.68 | 4,599,994.26 |
| 其他 | 276,349.79 | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21,023,728.66 | 36,981,017.12 |
| 2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动: | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 融资租入固定资产 | | |
| 3) 现金及现金等价物净变动情况: | | |
| 现金的期末余额 | 66,705,441.23 | 56,234,157.07 |
| 减: 现金的期初余额 | 56,234,157.07 | 35,591,242.90 |
| 加: 现金等价物的期末余额 | | |
| 减: 现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 10,471,284.16 | 20,642,914.17 |
| (2) 现金和现金等价物的构成 | | |
| 项 目 | 期末数 | 期初数 |
| 1) 现金 | 66,705,441.23 | 56,234,157.07 |
| 其中: 库存现金 | 2,366.86 | 557.61 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 66,703,074.37 | 56,233,599.46 |
| 2) 现金等价物 | | |
| 其中: 三个月内到期的债券投资 | | |
| 3) 期末现金及现金等价物余额 | 66,705,441.23 | 56,234,157.07 |
| (3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额 | | |
| 项 目 | 本期数 | 上期数 |
| 背书转让的商业汇票金额 | 40,805,156.54 | 30,399,309.75 |
| 其中: 支付货款 | 24,220,494.44 | 20,259,126.96 |
| 支付固定资产等长期资产购置款 | 16,019,178.42 | 10,140,182.79 |
| 支付研发费用 | 565,483.68 | |

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

| 项 目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|---------------|----------|
| 固定资产 | 10,894,176.83 | 借款抵押担保 |
| 无形资产 | 9,680,487.65 | 借款抵押质押担保 |
| 合 计 | 20,574,664.48 | |

2. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

| 项 目 | 期初递延收益 | 本期新增补助 | 本期摊销 | 期末递延收益 | 本期摊销列报项目 | 说明 |
|--------------|---------------|--------|------------|---------------|----------|-------|
| 那格列奈技改项目扶持资金 | 9,899,354.95 | | 471,397.80 | 9,427,957.15 | 其他收益 | [注 1] |
| 原料药项目扶持资金 | 6,510,000.03 | | 289,333.32 | 6,220,666.71 | 其他收益 | [注 2] |
| 技改专项资金 | 840,000.00 | | 126,000.00 | 714,000.00 | 其他收益 | [注 3] |
| 工业和信息产业引导资金 | 272,413.68 | | 41,379.36 | 231,034.32 | 其他收益 | [注 4] |
| 小 计 | 17,521,768.66 | | 928,110.48 | 16,593,658.18 | | |

注 1: 根据本公司与连云港经济技术开发区管理委员会签订的《关于江苏德源药业有限公司那格列奈制剂等产品 GMP 改造项目建设扶持资金协议》，本公司 2014 年度收到江苏新海连发展集团有限公司拨付的那格列奈制剂等产品 GMP 改造项目建设扶持资金 10,960,000.00 元。累计已按受益期间确认损益 1,532,042.85 元，其中本期根据受益期间确认其他收益 471,397.80 元。

注 2: 根据本公司与连云港经济技术开发区管理委员会签订的《连云港经济技术开发区德源原料药项目投资合作协议书》及补充协议，本公司 2009 年度收到江苏新海连发展集团有限公司拨付的原料药生产项目扶持资金 8,680,000.00 元。累计已按受益期间确认损益 2,459,333.29 元，其中本期根据受益期间确认其他收益 289,333.32 元。

注 3: 根据连云港市财政局、连云港市经济和信息化委员会《关于下达 2013 年度第一批市工业企业技术改造专项资金项目的通知》（连财工贸〔2013〕22 号），本公司 2013 年度收到连云港市财政局拨付的技术改造专项资金 1,260,000.00 元。累计已按受益期间确认损益 546,000.00 元，其中本期根据受益期间确认其他收益 126,000.00 元。

注 4: 根据连云港市财政局、连云港市经济和信息化委员会《关于下达 2013 年度市工业转型升级转型引导资金的通知》（连财工贸〔2013〕55 号），本公司 2013 年度收到连云港市财政局拨付的工

业转型升级专项资金 400,000.00 元。累计已按受益期间确认其他收益 168,965.68 元，其中本期根据受益期间确认其他收益 41,379.36 元。

2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

| 项 目 | 金 额 | 列报项目 | 说 明 |
|-------------------------|--------------|------|-----------------------|
| 科技发展金 | 2,075,000.00 | 其他收益 | 连云港经济技术开发区财政局 |
| 新三板奖励资金 | 280,000.00 | 其他收益 | 连开委（2014）38号 |
| 2016年稳岗补贴 | 209,036.67 | 其他收益 | 连云港市劳动就业管理处职工失业保险基金专户 |
| 2017年度江苏省企业知识产权管理贯标奖励资金 | 200,000.00 | 其他收益 | 连财教（2017）19号 |
| 2016年市级科技专项资金 | 150,000.00 | 其他收益 | 连财教（2016）119号 |
| 2015年高层次人才奖励资金 | 100,000.00 | 其他收益 | 连人社发（2016）58号 |
| 科技小巨人奖励资金 | 100,000.00 | 其他收益 | 连开工委（2017）64号 |
| 2015年创新发展政策兑现奖励(贯标创建)资金 | 50,000.00 | 其他收益 | 连财工贸（2016）38号 |
| 2017年科技创新奖 | 50,000.00 | 其他收益 | 连财教（2017）58号 |
| 其他零星补助 | 170,000.00 | 其他收益 | |
| 小 计 | 3,384,036.67 | | |

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 4,312,147.15 元。

六、在其他主体中的权益

重要子公司的构成

| 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 | |
| 德源商业公司 | 江苏连云港 | 江苏连云港 | 商业 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |

七、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和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认和分析本公司面临的各种风险，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内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风

险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2017年12月31日，本公司应收账款的17.63%(2016年12月31日：20.75%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

| 项 目 | 期末数 | | | | 合 计 |
|------|---------------|--------|------|------|---------------|
| | 未逾期未减值 | 已逾期未减值 | | | |
| | | 1年以内 | 1-2年 | 2年以上 | |
| 应收票据 | 35,230,205.35 | | | | 35,230,205.35 |
| 小 计 | 35,230,205.35 | | | | 35,230,205.35 |

(续上表)

| 项 目 | 期初数 | | | | 合 计 |
|------|---------------|--------|------|------|---------------|
| | 未逾期未减值 | 已逾期未减值 | | | |
| | | 1年以内 | 1-2年 | 2年以上 | |
| 应收票据 | 36,284,172.57 | | | | 36,284,172.57 |
| 小 计 | 36,284,172.57 | | | | 36,284,172.57 |

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

| 项 目 | 期末数 | | | | |
|-------|---------------|---------------|---------------|-------|-------|
| | 账面价值 | 未折现合同金额 | 1 年以内 | 1-3 年 | 3 年以上 |
| 银行借款 | 58,000,000.00 | 59,349,134.38 | 59,349,134.38 | | |
| 应付账款 | 16,193,846.98 | 16,193,846.98 | 16,193,846.98 | | |
| 应付利息 | 87,724.98 | 87,724.98 | 87,724.98 | | |
| 其他应付款 | 6,727,284.80 | 6,727,284.80 | 6,727,284.80 | | |
| 小 计 | 81,008,856.76 | 82,357,991.14 | 82,357,991.14 | | |

(续上表)

| 项 目 | 期初数 | | | | |
|-------|---------------|---------------|---------------|-------|-------|
| | 账面价值 | 未折现合同金额 | 1 年以内 | 1-3 年 | 3 年以上 |
| 银行借款 | 58,000,000.00 | 59,419,417.08 | 59,419,417.08 | | |
| 应付账款 | 8,304,031.95 | 8,304,031.95 | 8,304,031.95 | | |
| 应付利息 | 84,800.83 | 84,800.83 | 84,800.83 | | |
| 其他应付款 | 6,659,734.58 | 6,659,734.58 | 6,659,734.58 | | |
| 小 计 | 73,048,567.36 | 74,467,984.44 | 74,467,984.44 | | |

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司主要通过签订固定利率计息的借款以规避市场利率变动的风险。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

八、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 存在控制关系的关联方

2015年1月30日，公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、范世忠、徐根华、郑家通、张作连、徐金官、何建忠、孙玉声签订了《一致行动人协议》，2017年12月5日，上述11名自然人股东重新签订《一致行动人协议》。上述11名自然人股东合计持有公司77.19%的股份，均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权，其一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够形成控制。因此，上述11名自然人股东为公司控股股东及实际控制人，对本公司的持股比例情况如下：

| 关联方 | 关联关系 | 期末持股比例 |
|-----|------------------------|--------|
| 李永安 | 对该企业实施共同控制的投资方、董事长 | 14.74% |
| 陈学民 | 对该企业实施共同控制的投资方、董事、总经理 | 9.21% |
| 徐维钰 | 对该企业实施共同控制的投资方 | 9.21% |
| 任 路 | 对该企业实施共同控制的投资方、监事会主席 | 8.28% |
| 范世忠 | 对该企业实施共同控制的投资方、董事、副总经理 | 7.37% |
| 徐根华 | 对该企业实施共同控制的投资方 | 7.37% |
| 郑家通 | 对该企业实施共同控制的投资方、董事、副总经理 | 6.14% |
| 徐金官 | 对该企业实施共同控制的投资方、董事 | 3.68% |
| 何建忠 | 对该企业实施共同控制的投资方、监事 | 3.68% |
| 张作连 | 对该企业实施共同控制的投资方 | 3.81% |
| 孙玉声 | 对该企业实施共同控制的投资方 | 3.68% |

2. 对公司具有重大影响的关联方

| 关联方名称 | 对本公司的持股比例（%） | 对本公司的表决权比例（%） |
|-------------|--------------|---------------|
| 天津药物研究院有限公司 | 13.82 | 13.82 |

3. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

4. 公司其他董事、监事及高级管理人员

| 关联方名称 | 与本企业的关系 |
|-------|------------------|
| 张彩霞 | 董事 |
| 张 慧 | 职工监事 |
| 王齐兵 | 副总经理、财务负责人、董事会秘书 |
| 杨汉跃 | 副总经理、研究所所长 |

5.其他主要关联方情况

| 企业名称 | 与本公司的关系 |
|----------------|---|
| 连云港威尔科技发展有限公司 | 德源药业主要投资者李永安、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠共同控制的企业。报告期末持有公司 0.1632% 的股份。 |
| 江苏中金玛泰医药包装有限公司 | 公司控股股东之一徐根华、张作连、何建忠分别担任董事兼总经理、副总经理和副总经理。 |
| 连云港本一化工有限公司 | 公司控股股东之一徐根华担任董事兼总经理。 |

6.实质重于形式认定的关联方

| 序号 | 关联方名称 | 注册资本 | 关联关系 |
|----|-----------------|----------|--------------|
| 1 | 天津药物研究院药业有限责任公司 | 5,000 万元 | 天津药物研究院全资子公司 |
| 2 | 天津药物研究院新药评价有限公司 | 2,000 万元 | 天津药物研究院全资子公司 |

| | | | |
|----|------------------------|----------|----------------------|
| | | | 司 |
| 3 | 天津中草药杂志社有限公司 | 40 万元 | 天津药物研究院全资子公司 |
| 4 | 天津泰普沪亚医药知识产权流转储备中心有限公司 | 500 万元 | 天津药物研究院控股子公司、 |
| 5 | 天津泰普医药行业生产力促进中心有限公司 | 100 万元 | 天津药物研究院全资子公司、张彩霞担任董事 |
| 6 | 天津康鸿医药科技发展有限公司 | 500 万元 | 天津药物研究院控股子公司 |
| 7 | 天津泰联环球生物技术有限公司 | 50 万元 | 天津药物研究院控股子公司 |
| 8 | 海南立欧药业有限公司 | 1,000 万元 | 天津药物研究院控股子公司 |
| 9 | 天津市泰普大药房有限公司 | 19.5 万元 | 天津药物研究院全资子公司 |
| 10 | 天津泰普药品科技发展有限公司 | 1,000 万元 | 天津药物研究院控股子公司 |
| 11 | 天津市医药集团技术发展有限公司 | 1,500 万元 | 天津药物研究院参股公司 |
| 12 | 天津世纪天龙药业有限公司 | 9,067 万元 | 公司董事张彩霞担任董事 |
| 13 | 四川中金医药包装有限公司 | 4,170 万元 | 公司股东张作连担任董事长 |
| 14 | 昆山东方纵横企业管理咨询有限公司 | 200 万元 | 公司董事范世忠妹妹范世红控制的企业 |
| 15 | 昆山纵横力职业介绍有限公司 | 200 万元 | 公司董事范世忠妹妹范世红控制的企业 |
| 16 | 苏州品元生物科技有限公司 | 2000 万元 | 公司董事范世忠妹妹范世红担任法定代表人 |
| 17 | 昆山复兴伟业生物科技发展有限公司 | 381 万元 | 公司董事范世忠妹妹范世红担任法定代表人 |

除上述已披露的主要关联方外，公司所有股东、董事、监事、高级管理人员的配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，均为公司的关联方。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期数 | 上年同期数 |
|----------------|--------|------------|------------|
| 江苏中金玛泰医药包装有限公司 | 采购铝箔 | 766,439.79 | 722,752.05 |
| 小 计 | | 766,439.79 | 722,752.05 |

[上述金额为不含税交易金额]

2. 技术服务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期数 | 上年同期数 |
|-----------------|--------|--------------|--------------|
| 天津药物研究院有限公司 | 技术服务 | 1,822,280.00 | 2,065,000.00 |
| 天津市医药集团技术发展有限公司 | 技术服务 | 600,000.00 | 2,246,207.54 |

| 天津康鸿医药科技发展有限公司 | 技术服务 | 585,000.00 | 649,264.15 | | |
|--|---------------------|--------------|--------------|------------|------|
| 天津泰普医药行业生产力促进中心有限公司 | 技术服务 | | 765,000.00 | | |
| 小 计 | | 3,007,280.00 | 5,725,471.69 | | |
| 3. 关键管理人员报酬 | | | | | |
| 项 目 | | 本期数 | 上年同期数 | | |
| 关键管理人员报酬 | | 3,910,000.00 | 3,258,828.24 | | |
| (三) 关联方应收应付款项 | | | | | |
| 1. 应收关联方款项 | | | | | |
| 项目名称 | 关联方 | 期末数 | | 期初数 | |
| | | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 预付款项 | 天津市医药集团技术发展 有限公司 | 4,295.20 | | 4,295.20 | |
| 小 计 | | 4,295.20 | | 4,295.20 | |
| 2. 应付关联方款项 | | | | | |
| 项目名称 | 关联方 | 期末数 | | 期初数 | |
| 应付账款 | 江苏中金玛泰医药包装有 限公司 | 234,138.00 | | 137,403.44 | |
| 小 计 | | 234,138.00 | | 137,403.44 | |
| 九、股份支付 | | | | | |
| <p>根据公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司股票发行方案的议案》，公司通过定向增发的方式向王齐兵等 25 名股权激励对象授予限制性股票 1,771,000.00 股，增发价格为 6.00 元/股，本次股票发行董事会召开前 6 个月内公司股票成交均价每股 13.49 元作为公司股票公允价值，股份支付总额 13,264,790 元。本次发行约定了服务期（自取得公司股票之日起 4 年），公司将服务期确定为等待期，公允价值与发行价格的差额在等待期内分期分摊计入相关费用，计入本期管理费用及资本公积—其他资本公积 276,349.79 元。</p> | | | | | |
| 十、承诺及或有事项 | | | | | |
| (一) 重要承诺事项 | | | | | |
| 截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。 | | | | | |
| (二) 或有事项 | | | | | |
| 截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。 | | | | | |
| 十一、资产负债表日后事项 | | | | | |

(一) 资产负债表日后利润分配情况

2018年3月29日, 本公司董事会第二届第二次会议审议通过《关于公司2017年度利润分配的议案》, 以公司总股本45,591,000股为基数, 每10股派发现金股利2.20元(含税)。本次股利分配总额为10,030,020.00元, 剩余未分配利润结转至以后年度分配, 最终利润分配方案以公司股东大会审议结果为准。

(二) 日常性关联交易

2018年3月29日, 本公司董事会第二届第二次会议审议通过《关于公司与江苏中金玛泰医药包装有限公司2018年度日常关联交易预计情况的议案》, 2018年度内预计本公司及子公司与江苏中金玛泰医药包装有限公司发生日常性关联交易120万元。

十二、其他重要事项

分部信息

本公司不存在多种经营或跨地区经营, 故无报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下:

| 项 目 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
|-------|----------------|---------------|
| 糖尿病类药 | 235,020,276.81 | 36,430,109.78 |
| 高血压类药 | 5,800,094.05 | 646,215.93 |
| 小 计 | 240,820,370.86 | 37,076,325.71 |

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

| 种 类 | 期末数 | | | | 账面价值 |
|-----------------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 68,251,920.40 | 100.00 | 2,699,336.71 | 3.95 | 65,552,583.69 |
| 合 计 | 68,251,920.40 | 100.00 | 2,699,336.71 | 3.95 | 65,552,583.69 |

(续上表)

| 种 类 | 期初数 | | | | 账面价值 |
|-----------------|---------------|--------|------------|---------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 74,885,056.67 | 100.00 | 155,723.54 | 0.21 | 74,729,333.13 |

| | | | | | |
|-----------------------------|---------------|--------|---------------|---------|---------------|
| 合 计 | 74,885,056.67 | 100.00 | 155,723.54 | 0.21 | 74,729,333.13 |
| 2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 账 龄 | 期末数 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 53,985,871.48 | | 2,699,293.57 | | 5.00 |
| 1-2 年 | 431.37 | | 43.14 | | 10.00 |
| 小 计 | 53,986,302.85 | | 2,699,336.71 | | 5.00 |
| 3) 采用合并范围内关联往来组合计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 组合名称 | 期末数 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 计提比例(%) |
| 合并范围内关联往来组合 | 14,265,617.55 | | | | |
| 小 计 | 14,265,617.55 | | | | |
| (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况 | | | | | |
| 本期计提坏账准备 2,543,613.17 元。 | | | | | |
| (3) 应收账款金额前 5 名情况 | | | | | |
| 单位名称 | 账面余额 | | 占应收账款余额的比例(%) | | 坏账准备 |
| 德源商业公司 | 14,265,617.55 | | 20.90 | | |
| 南京医药(淮安)天颐有限公司 | 3,082,143.32 | | 4.52 | | 154,107.17 |
| 浙江英特药业有限责任公司 | 2,870,158.18 | | 4.21 | | 143,507.91 |
| 江苏省医药有限公司 | 2,254,349.72 | | 3.30 | | 112,717.49 |
| 国药控股南通有限公司 | 2,156,007.17 | | 3.16 | | 107,800.36 |
| 小 计 | 24,628,275.94 | | 36.09 | | 518,132.93 |
| 2. 其他应收款 | | | | | |
| (1) 明细情况 | | | | | |
| 1) 类别明细情况 | | | | | |
| 种 类 | 期末数 | | | | |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 2,878,621.58 | 100.00 | 112,180.97 | 3.90 | 2,766,440.61 |
| 合 计 | 2,878,621.58 | 100.00 | 112,180.97 | 3.90 | 2,766,440.61 |
| (续上表) | | | | | |

| 种 类 | 期初数 | | | | |
|--|--------------|------------|-----------|----------------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 191,081.40 | 100.00 | 20,813.07 | 10.89 | 170,268.33 |
| 合 计 | 191,081.40 | 100.00 | 20,813.07 | 10.89 | 170,268.33 |
| 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 账 龄 | 期末数 | | | 计提比例(%) | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | | | |
| 1 年以内 | 2,140,356.69 | 107,017.83 | | 5.00 | |
| 1-2 年 | 51,631.40 | 5,163.14 | | 10.00 | |
| 小 计 | 2,191,988.09 | 112,180.97 | | 5.12 | |
| 3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |
| 组合名称 | 期末数 | | | 计提比例(%) | |
| | 账面余额 | 坏账准备 | | | |
| 合并范围内关联往来组合 | 686,633.49 | | | | |
| 小 计 | 686,633.49 | | | | |
| (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况 | | | | | |
| 本期计提坏账准备金额 91,367.90 元，本期无收回或转回坏账准备金额情况。 | | | | | |
| (3) 其他应收款项性质分类情况 | | | | | |
| 款项性质 | 期末数 | 期初数 | | | |
| 押金保证金 | 100,000.00 | 75,000.00 | | | |
| 个人备用金 | 2,090,356.69 | 68,568.00 | | | |
| 应收暂付款 | 688,264.89 | 47,513.40 | | | |
| 合 计 | 2,878,621.58 | 191,081.40 | | | |
| (4) 其他应收款金额前 5 名情况 | | | | | |
| 单位名称 | 款项性质 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例(%) | 坏账准备 |
| 德源商业公司 | 应收暂付款 | 686,633.49 | 1 年以内 | 23.85 | |
| 江苏省人民医院 | 押金保证金 | 50,000.00 | 1-2 年 | 1.74 | 5,000.00 |
| 盛青云 | 个人备用金 | 48,152.07 | 1 年以内 | 1.67 | 2,407.60 |
| 侯晓瑾 | 个人备用金 | 47,244.00 | 1 年以内 | 1.64 | 2,362.20 |

| | | | | | |
|----|-------|------------|------|-------|-----------|
| 郝军 | 个人备用金 | 47,009.00 | 1年以内 | 1.63 | 2,350.45 |
| 小计 | | 879,038.56 | | 30.54 | 12,120.25 |

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

| 项目 | 期末数 | | | 期初数 | | |
|--------|------------|------|------------|------------|------|------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 766,852.50 | | 766,852.50 | 750,000.00 | | 750,000.00 |
| 合计 | 766,852.50 | | 766,852.50 | 750,000.00 | | 750,000.00 |

(2) 对子公司投资

| 被投资单位 | 期初数 | 本期增加 | 本期减少 | 期末数 | 本期计提减值准备 | 减值准备期末数 |
|--------|------------|-----------|------|------------|----------|---------|
| 德源商业公司 | 750,000.00 | 16,852.50 | | 766,852.50 | | |
| 小计 | 750,000.00 | 16,852.50 | | 766,852.50 | | |

(3) 其他说明

长期股权投资本期增加 16,852.50 元，系公司作为股份支付的权益结算方，按员工服务期限本期确认对德源商业公司投资 16,852.50 元。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

| 项目 | 本期数 | | 上年同期数 | |
|--------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务收入 | 187,256,301.44 | 35,976,036.45 | 116,571,624.58 | 34,536,473.64 |
| 合计 | 187,256,301.44 | 35,976,036.45 | 116,571,624.58 | 34,536,473.64 |

2. 管理费用

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 |
|--------|---------------|---------------|
| 研发费 | 29,468,244.93 | 23,741,781.08 |
| 职工薪酬 | 11,286,798.35 | 9,340,885.21 |
| 办公费 | 3,186,451.38 | 2,658,354.01 |
| 折旧、摊销费 | 2,200,880.13 | 2,326,333.29 |
| 税费 | 57,312.00 | 334,770.35 |
| 中介机构费 | 861,055.55 | 242,924.53 |
| 股份支付 | 259,497.29 | |

| | | |
|-----|---------------|---------------|
| 其他 | 2,408,529.51 | 2,207,361.95 |
| 合 计 | 49,728,769.14 | 40,852,410.42 |

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

| 项 目 | 金 额 | 说 明 |
|---|--------------|-----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -495,572.99 | |
| 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（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） | 4,312,147.15 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置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 | -185,496.75 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 小 计 | 3,631,077.41 | |

| | | |
|------------------------------|---|----------------|
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示） | 560,307.04 | |
| 少数股东权益影响额(税后) | | |
| 归属于母公司所有者的非经常性损益净额 | 3,070,770.37 | |
| (二) 净资产收益率及每股收益 | | |
| 1. 明细情况 | | |
| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益(元/股) |
| | | 基本每股收益 |
| | | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 17.85 | 0.76 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 16.21 | 0.69 |
| 2. 加权平均净资产收益率的计算过程 | | |
| 项 目 | 序号 | 本期数 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | A | 33,474,665.95 |
| 非经常性损益 | B | 3,070,770.37 |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | C=A-B | 30,403,895.58 |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产 | D | 173,315,749.85 |
| 发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产 | E | 10,291,094.34 |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数 | F | 3 |
| 回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 | G | 8,764,000.00 |
| 减少净资产次月起至报告期期末的累计月数 | H | 7 |
| 其他 | 股份支付增加的、归属于公司普通股股东的净资产 | I |
| | 增减净资产次月起至报告期期末的累计月数 | J |
| 报告期月份数 | K | 12 |
| 加权平均净资产 | $L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm J/K$ | 187,513,523.08 |
| 加权平均净资产收益率 | $M = A/L$ | 17.85% |
| 扣除非经常损益加权平均净资产收益率 | $N = C/L$ | 16.21% |
| 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程 | | |
| (1) 基本每股收益的计算过程 | | |
| 项 目 | 序号 | 本期数 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | A | 33,474,665.95 |
| 非经常性损益 | B | 3,070,770.37 |

| | | |
|--------------------------|-------------------------------------|---------------|
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | C=A-B | 30,403,895.58 |
| 期初股份总数 | D | 43,820,000.00 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数 | E | |
| 发行新股或债转股等增加股份数 | F | 1,771,000.00 |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | G | 3 |
| 因回购等减少股份数 | H | |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数 | I | |
| 报告期缩股数 | J | |
| 报告期月份数 | K | 12 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | $L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$ | 44,262,750.00 |
| 基本每股收益 | $M=A/L$ | 0.76 |
| 扣除非经常损益基本每股收益 | $N=C/L$ | 0.69 |

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

江苏德源药业股份有限公司

二〇一八年三月二十九日

附：

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：

江苏德源药业股份有限公司董事会办公室