

公司代码：603963

公司简称：大理药业

大理药业股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

1. 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

三、公司负责人杨君祥、主管会计工作负责人李绍云及会计机构负责人（会计主管人员）李绍云声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

四、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司分红派息登记日股本130,000,000股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利0.77元（含税），合计派发现金红利10,010,000.00元；以公司资本公积向全体股东每10股转增3股。以上利润分配预案需提交2018年年度股东大会通过后实施。

五、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告涉及公司未来规划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

六、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

八、重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在报告中详细阐述公司在生产经营过程中包括经营风险、行业风险等可能面临的各种风险和应对措施，敬请查阅第四节管理层讨论与分析中“可能面对的风险”部分。

九、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	49
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	71
第七节	优先股相关情况.....	80
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	81
第九节	公司治理.....	88
第十节	公司债券相关情况.....	91
第十一节	财务报告.....	92
第十二节	备查文件目录.....	187

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、大理药业	指	大理药业股份有限公司
实际控制人	指	杨君祥家族，杨君祥家族包括杨君祥、杨清龙、尹翠仙
销售公司	指	大理药业销售有限公司
立兴实业	指	立兴实业有限公司，系公司股东，持有公司 18.75% 的股份
新疆立兴	指	新疆立兴股权投资管理有限公司，系公司股东，持有公司 13.50% 的股份
远山投资	指	大理市远山投资有限公司，系公司股东，持有公司 1.33% 的股份
《公司章程》	指	《大理药业股份有限公司章程》
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
国家食药监局	指	2018 年 3 月机构改革前的国家食品药品监督管理总局
国家药监局	指	2018 年 3 月机构改革后的国家药品监督管理局
处方药	指	凭执业医师和执业助理医师处方方可购买、调配和使用的药品
非处方药	指	由国务院药品监督管理部门公布的，不需要凭执业医师和执业助理医师处方，消费者可以自行判断、购买和使用的药品
新药	指	未曾在中国境内上市销售的药品
仿制药	指	与原研药在剂量、安全性和效力、质量、作用以及适应症上相同的一种仿制药品
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
GSP	指	Good Supply Practice, 药品经营质量管理规范
中药保护品种	指	根据《中药保护品种条例》，经国家中药品种保护审评委员会评审，国务院药品监督行政部门批准保护的、中国境内生产制造的中药品种，在保护期内由获得《中药保护品种证书》的企业生产
《国家基本药物目录》	指	2013 年 3 月 13 日，原卫生部发布的《国家基本药物目录》（2012 年版）（卫生部令第 93 号），自 2013 年 5 月 1 日起施行
《医保目录》	指	2017 年 2 月 23 日，人社部发布的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（2017 年版）（人社部发〔2017〕15 号）。本文件印发后，《关于印发国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录的通知》（人社部发〔2009〕159 号）文件同时废止。
国家卫计委	指	中华人民共和国卫生和计划生育委员会
两票制	指	药品销售过程中，生产企业到流通企业开一次发票，流通企业到医疗机构开一次票发票。（根据国办发【2016】26 号《国务院办公厅关于深化医药卫生体制改革 2016 年重点工作任务的通知》）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	大理药业股份有限公司
公司的中文简称	大理药业
公司的外文名称	DALI PHARMACEUTICAL CO.,LTD
公司的外文名称缩写	DALI PHARMACEUTICAL
公司的法定代表人	杨君祥

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	李绍云
联系地址	云南省大理市下关环城西路118号
电话	0872-8880055
传真	0872-8880055
电子信箱	dongban@daliyaoye.cn

说明：公司常务副总经理、董事会秘书李现国先生于 2019 年 4 月 2 日提交了书面辞职报告。根据《公司法》和《公司章程》等规定，李现国先生辞任常务副总经理、董事会秘书的申请自《辞职报告》送达公司董事会之日起生效。在公司董事会秘书空缺期间，根据《上海证券交易所股票上市规则》，由公司财务总监李绍云先生代行公司董事会秘书职责。

三、 基本情况简介

公司注册地址	云南省大理市下关环城西路118号
公司注册地址的邮政编码	671000
公司办公地址	云南省大理市下关环城西路118号
公司办公地址的邮政编码	671000
公司网址	www.daliyaoye.cn
电子信箱	dongban@daliyaoye.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	大理药业	603963	-

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
	签字会计师姓名	魏勇、李秋霞
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
	签字的保荐代表人姓名	彭浏用、石坡
	持续督导的期间	2017 年 9 月 22 日至 2019 年 12 月 31 日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	401,483,012.27	272,739,025.98	47.20	275,764,813.68
归属于上市公司股东的净利润	10,700,465.12	44,452,485.28	-75.93	62,165,675.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,322,150.05	37,014,702.93	-93.73	60,788,244.32
经营活动产生的现金流量净额	78,115,466.54	26,916,671.06	190.21	88,682,706.88
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	464,127,506.14	463,427,041.02	0.15	211,975,355.74
总资产	594,510,341.89	612,762,834.26	-2.98	291,452,876.80

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益（元/股）	0.08	0.50	-84.00	0.83
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.50	-84.00	0.83
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.02	0.42	-95.24	0.81
加权平均净资产收益率（%）	2.31	16.34	减少14.03个百分点	28.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.50	13.60	减少13.10个百分点	27.75

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

营业收入：主要系报告期因全面推行“两票制”，产品销售价格上浮，从而导致营业收入较上年大幅增长 47.20%。

归属于上市公司股东的净利润：一是受医保控费措施、用药限制政策的影响，公司报告期销量同比明显下滑，二是报告期内（主要系上半年）为及时消化库存，公司减少了生产计划，产生大额减产停工损失，双重影响导致公司归属于上市公司股东的净利润下降 75.93%。

经营活动产生的现金流量净额较上年大幅增长 190.21%，主要系报告期销售货物收款增加及原料采购支付减少。

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	110,084,853.65	92,900,711.44	103,957,674.90	94,539,772.28
归属于上市公司股东的净利润	8,668,214.50	-7,782,386.74	4,520,428.05	5,294,209.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,354,986.12	-9,493,458.28	678,548.26	4,782,073.94
经营活动产生的现金流量净额	21,464,253.01	14,324,874.68	35,498,607.96	6,827,730.89

公司一季度盈利且经营活动现金流为正数，两个指标无背离情况；二季度净利润亏损、经营活动现金流为正数，主要原因系受当期销量下滑、计提停工损失及存货销毁的影响，净利润出现亏损，但经营活动现金流量同时受到销量及货款实际到账时间的影响，且计提停工损失及存货销毁不影响经营活动现金流，因此当期两个指标出现背离；三季度盈利且经营活动现金流为正数，且当期货款回款情况良好，收到的现金有所增加，经营活动现金流净流入增加；四季度盈利且经营活动现金流为正数，但当期销售费用支付金额增加，因此当期现金流出增加，经营活动现金流净流入减少。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益			-9,635.18	-6,234.00
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,372,100.00		8,563,820.00	540,171.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	7,907,702.24		131,686.35	1,243,366.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-365,519.46		101,796.25	114,716.51
所得税影响额	-1,535,967.71		-1,349,885.07	-514,588.33
合计	8,378,315.07		7,437,782.35	1,377,431.48

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

大理药业自创立以来，秉持“质量至上，信誉为本，创新为魂，发展为先”的核心价值观，坚持以市场和顾客需求为导向，立足科研和创新，把现代药物制药技术与传统中医药相结合，注重产品的科技内涵和创新性，在心脑血管、消化系统等治疗领域已形成一批具有较强竞争力的主营产品。

1、主营业务

公司主营业务系中、西药注射剂的生产与销售。

公司现有 20 个品种 44 个规格的注射剂药品批准文号，具备中药提取、小容量注射剂、大容量注射剂等生产能力。公司通过自动控制系统等现代制药技术的应用，实现中药提取自动化控制、生产设备在线清洗灭菌、空调净化系统的自动控制，达到避免人为干预和偏差，确保每一批产品的生产除严格按生产工艺和标准操作规程进行操作外，生产过程的工艺参数得到了科学、严格、精准的监测和控制，不仅提高了产品质量批次间的稳定性，同时提升了企业在制药行业中的核心竞争力。

2、主要产品

公司主要产品为“中精牌”醒脑静注射液、参麦注射液、亮菌甲素注射液和胞二磷胆碱注射

液。“中精”商标为中国驰名商标。

醒脑静注射液属于脑血管疾病用药，主要用于治疗脑脉瘀阻所致中风昏迷、脑栓塞、脑出血急性期、颅脑外伤，系国家医保中成药乙类产品，曾系国家中药二级保护品种。

参麦注射液属于心血管疾病用药，主要用于治疗气阴两虚型之休克、冠心病、病毒性心肌炎、慢性肺心病、粒细胞减少症，能提高肿瘤病人的免疫机能，系国家基本药物目录品种、国家医保中成药甲类产品。

亮菌甲素注射液主要用于治疗急性胆囊炎、慢性胆囊炎发作、其他胆道疾病并发急性感染及慢性浅表性胃炎、慢性浅表性萎缩性胃炎，为部分省市医保产品，其中：10ml:5mg 规格系全国独家剂型规格。

胞二磷胆碱注射液为神经系统保护剂，细胞代谢改善药。用于急性颅脑外伤和脑手术后引起的意识障碍，系国家医保甲类产品。公司产品胞二磷胆碱注射液于 2018 年 3 月恢复生产并上市销售。

公司于 2018 年 8 月 21 日收到云南省食品药品监督管理局颁发的《药品 GMP 证书》，此次为公司 GMP 证书五年有效期到期前再认证，通过 GMP 再认证表明公司在认证范围内的药品生产符合国家《药品生产质量管理规范》（药品 GMP）的要求。

3、经营模式

（1）采购模式

公司设有独立完整的采购部门，制定了物料采购管理、采购合同管理、供应商管理、物料接收收入库、发放、储存管理、仓库安全管理、部门及人员工作职责等相关管理制度及操作规程以实现供应系统的规范化、精细化管理。供应部统一负责原辅料、包装材料等的采购，质量部负责供应商合格评定和合格供应商管理，保证公司生产经营所需原辅料、包装材料等的供应量和品质，定期对供应商进行考核和评估。供应部根据公司的销售计划、生产计划、中药材的生产季节、市场供应情况以及库存情况制订采购计划，报批后执行具体的采购。

（2）生产模式

公司所有产品均严格按照 GMP 组织进行生产，以销定产。生产部根据销售提供的各规格产品年度、季度及月度销售计划，结合各规格产品的库存及发货情况、生产能力等进行生产测算，综合考虑生产周期、验证计划、设备维护保养计划及生产成本等因素制定出各规格产品年度、季度及月度生产计划，并组织、协调、督促生产计划的完成，执行过程中及时根据市场情况调整生产计划。生产车间严格按计划实施生产，同时对产品生产工艺、质量标准、GMP 等执行情况进行管理。质量部门对整个生产过程中的关键控制点进行监控，对中间产品、半成品、成品的质量进行监督、检验及合格评定。

（3）仓储管理

物料及成品按其性质特点分类、分库定置存放，通过 ERP 系统实现对物料及成品信息、存货和发放进行有效地管控，满足精准性的要求，根据物料及成品仓储管理的要求，在库区配备空调

及温湿度监控系统，24 小时不间断对库存环境进行实时自动监测和记录，一旦温湿度达到临界值或超出规定范围时，系统会以短信的方式对指定人员发出报警信息提醒，操作人员将及时做出处理，保证温湿度指标控制在仓库管理规定的范围内，保证了仓储物料及成品质量。采用 ERP 系统对物料及产品出库进行系统化管理，确保库存管理账实相符、出入库数据准确无误。

（4）销售模式

2017 年 1 月国务院办公厅发布《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》，将在全国推行“两票制”；2018 年 3 月 20 日国家卫生计生委、财政部、国家发展改革委、人力资源社会保障部、国家中医药管理局、国务院医改办等 6 部委联合下发《关于巩固破除以药补医成果持续深化公立医院综合改革的通知》，通知明确指出“2018 年，各省份要将药品购销‘两票制’方案落实落地，推进数据共享、违法线索互联、监管标准互通、处理结果互认”。

随着“两票制”的启动实施和全面推进，公司主动顺应改革要求，积极探索和调整销售模式和管理体系，建立并实施了与“两票制”相适应的组织架构和管理体系。通过销售渠道的整合，进一步细化、细分销售市场，有效掌控终端销售网络、完善配送渠道，实现以直接配送销售为主的模式，构建起直接配送销售网络。

公司销售中心负责统一管理销售业务，包括销售政策的制定，配送商与服务商的选择和管理，销售合同的签订，强化专业化的学术推广营销活动，并负责售后服务工作。销售中心设立的市场管理部、学术招商部，根据区域和产品的特点实施产品销售、学术推广工作，与配送商和服务商建立长期稳定的合作关系。公司已形成覆盖全国（除港、澳、台地区）的营销网络。

4、行业情况

2018 年，我国宏观经济继续保持稳中向好、稳中提质的良好状态，但是工业增速下行压力犹存，当前实体经济的振兴和发展仍面临不少困难，2018 年我国规模以上企业工业增加值为 6.2%，较 2017 年 6.6%下降 0.4 个百分点。（数据来源：国家统计局）

中医药产业方面，《国家基本药物目录(2018 年版)解读》提到党中央、国务院高度重视中医药事业发展，国家卫生健康委积极贯彻落实中央决策部署，在国家药物政策和基本药物制度等相关工作中，注重体现中医药的特点，发挥中医药的作用，促进中医药的发展。同时，《国家基本药物目录管理办法》（国卫药政发〔2015〕52号）明确规定，遴选国家基本药物时，要坚持中西药并重。近年来，从《中医药发展战略规划纲要(2016-2030年)》、《“健康中国2030”规划纲要》到《中医药法》及《中医药“一带一路”发展规划(2016-2020年)》等密集颁布的中医药相关政策可以看出，国家对于中医药产业的扶持力度可谓空前。

基本药物使用方面，《国家基本药物目录(2018 年版)》明确要求政府举办的基层医疗卫生机构全部配备和使用基本药物，其他各类医疗机构也都必须按规定使用基本药物。2018年9月份国务院办公厅发布《关于完善国家基本药物制度的意见》，提出了以省为单位明确公立医疗机构基本药物使用比例，不断提高医疗机构基本药物使用量。目前，部分省市对于基本药物目录使用范围和比例已经有所松动，如北京、天津、辽宁已经明确基层医疗机构与二、三级医院统一采购目录，

广东也不再对各级医疗机构（含基层医疗卫生机构）配备使用基药的品规数量和金额比例作具体要求。同时，《关于完善国家基本药物制度的意见》也指出完善医保支付政策，对于基本药物目录内的治疗性药品，医保部门在调整医保目录时，按程序将符合条件的优先纳入目录范围或调整。这对于公司国家基本药物目录品种参麦注射液来说也是一个有利的竞争优势条件。

行业政策是影响医药行业生存发展的一个重大因素。随着国家基本医疗制度改革的深入，相关政策法规的调整或出台，政策执行力度加大，医药产品市场竞争进一步加剧，不同领域的医药制造企业都不同程度的受到了政策的影响，特别是中药注射剂生产企业的生产和销售受到极大抑制。

随着国家对辅助用药管理日趋严格，在 2018 年 12 月 12 日，国家卫生健康委员会已经发布了《关于做好辅助用药临床应用管理有关工作的通知》（以下简称“《通知》”），强调将制订和公布全国版辅助用药目录。与此同时，通知中又将辅助用药收入占比列为三级公立医院的考核内容。2019 年 1 月 30 日国务院办公厅印发了《关于加强三级公立医院绩效考核工作的意见》，三级公立医院绩效考核指标体系由医疗质量、运营效率、持续发展、满意度评价等 4 个方面的 55 项指标构成，而药占比不再作为考核范围。《通知》强调将制订和公布全国版辅助用药目录，并且在全国版本的基础上，各省分别制订省级辅助用药目录，省级目录的品种不得少于国家目录。一般而言，药品进入辅助用药目录后，将面临着被公立医院严格控制用量甚至停用的风险。

从同行业产品角度来看，公司主导产品为醒脑静注射液和参麦注射液。醒脑静注射液全国共有 3 家企业生产。参麦注射液全国共有 8 家企业生产。两个产品均处于充分竞争的状态。

醒脑静各企业市场份额如下表：

中国【城市公立, 县级公立】【中成药】【醒脑静】年度销售格局

排名	企业名称	市场份额		
		2015	2016	2017
1	无锡济民可信山禾药业	62.53%	67.90%	68.94%
2	大理药业	25.69%	22.77%	21.55%
3	河南天地药业	11.78%	9.33%	9.51%

（资料来源：米内网）

参麦各企业市场份额如下表：

中国【城市公立, 县级公立】【中成药】【参麦】年度销售格局

排名	企业名称	市场份额		
		2015	2016	2017
1	正大青春宝药业	36.30%	32.56%	32.5%
2	四川升和药业	16.89%	18.26%	19.4%
3	华润三九(雅安)药业	13.23%	14.97%	14.94%
4	河北神威药业	12.74%	14.22%	13.48%
5	大理药业	9.49%	9.72%	8.63%
6	四川大华西药业	5.61%	5.39%	6.08%
7	云南植物药业	3.54%	3.51%	3.65%
8	神威药业集团	2.11%	1.33%	1.29%

(资料来源：米内网)

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见年度报告第四节经营情况讨论与分析（三）

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、构建了较为完善的营销体系

公司对营销工作继续实行精细化管理，不断完善营销体系建设，优化激励考核机制。销售体系设有市场管理部、投标事务管理部、学术招商部、成品储运配送部等完备的市场渠道管理和客户服务支持部门。销售人员具有丰富的市场渠道和销售业务经验，经过持续的培训和实践，已经打造成一支专业化、年轻化、规范化销售团队。公司采取目标管理机制，为销售队伍设立合理的销售目标，目标激励作用得以强化。

2、实现生产自动化，生产管理严格规范

报告期内公司在完成参麦注射液提取自动化技改的基础上，醒脑静注射液提取生产线的自动化控制系统的技改工程也全部完成，顺利投入生产使用。至此，2018 年公司参麦注射液和醒脑静注射液提取生产线实现了生产数据的完全自动采集和监测，通过计算机系统进行高效、准确、完整的数据汇总和分析处理，避免了传统手工记录方式容易产生的生产数据滞后、缺失、错误等问题，生产实现自动化控制。

公司实施“人员管理规范化、设备管理制度化、物料管理流程化、工艺管理标准化、环境管理全程化”的生产管理模式。为此，公司强化系统保障和过程控制，降低非生产期间可能产生的风险，抓住“产品质量”这个工作重点，紧紧围绕“保证产品质量”这个工作中心，严格生产质量管理，重点抓好基层精细化管理，狠抓设备维护保养管理工作，建立了一套既符合药品 GMP，又行之有效的生产质量管理体系，实现了“机为人控、料为人管、人为规管、环为人治”的管理目标。同时，公司在偏差管理、变更控制等方面进行更严格更高的要求，保障药品的稳定性、均一性、有效性、安全性。

3、技术与研发优势

公司作为云南省创新型企业、云南省企业技术中心，先后承担了云南省科技惠民专项等一批省、州、市级科技项目。现阶段，公司主要以科研平台建设和前期布局为主，厚积薄发，为后续高效、强劲的技术突破打好基础。公司与中国工程院院士刘昌孝合作共建了“云南省刘昌孝院士工作站”，并于 2018 年 4 月正式揭牌启动，依托该平台进行新药/仿制药的开发、产品工艺和质量研究，实现公司自主创新能力的进一步提升；与浙江大学共建了中药现代化联合研究中心，为中药现代化建设及中成药二次开发提供了技术保障，依托该平台开展参麦注射液二次开发项目；与

大理大学联合共建了药物研究所、药物研究与开发实验室，同时，公司还与温州医科大学、四川农业大学、江西林业科学院、天津药物研究院有限公司、上海市食品药品检验所、江苏省食品药品监督检验研究院等多家高校、科研院所建立长期战略合作关系。2018 年 12 月，公司醒脑静注射液被中华中医药学会评为 2018 年中药大品种科技竞争力排行榜上榜产品（证书编号：S-2018-120）。

4、专利与品牌优势

公司构建了较为完整的知识产权保护体系，围绕主导产品形成了一批专利群，截至报告期末，公司共拥有已授权专利 30 件，其中发明专利 8 件，授权的发明专利均源自于主营产品技术创新。公司“中精”商标为中国驰名商标。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期内，随着一系列医疗卫生体制改革政策和医药监管新政相继落地实施，政策执行力度加大，行业政策对公司生产经营的影响已全面释放，公司经营业绩处于历史低点。2018 年，公司实现营业收入金额为 40,148.30 万元，较上年同期增长 47.20%；归属于上市公司股东的净利润金额为 1,070.05 万元，较上年同期下降 75.93%。

报告期主要经营情况

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	40,148.30	27,273.90	47.20
归属上市公司股东的净利润	1,070.05	4,445.25	-75.93
销售费用	27,091.00	10,717.62	152.77
管理费用	3,429.89	2,353.88	45.71

备注：根据财政部印发《财政部关于修订印发 2018 年一般企业财务报表格式的通知》，2018 年利润表中新增“研发费用”，故同步调整上期利润表中的管理费用。

公司可比公司 2018 年业绩及同比情况如下所示：

单位：万元

项目	主要产品情况简介	收入			归属于母公司净利润			2018 年中 药注射液 占比
		2017 年	2018 年	同比	2017 年	2018 年	同比	
龙津药	注射用灯盏花注射液，	30,444	33,598.4	10.36%	3,515.9	1,387.0	-60.55%	100%

项目	主要产品情况简介	收入			归属于母公司净利润			2018年中 药注射液 占比
		2017年	2018年	同比	2017年	2018年	同比	
业	根据PDB数据库2018年市场占有率23.04%，排名第二	.77	9		5	1		
上海凯宝	痰热清注射液，独家专利产品、国家中药保护产品	156,991.60	150,067.65	-4.41%	27,230.47	22,681.24	-16.71%	94.22%
中恒集团	血栓通系列产品，根据PDB数据库2018年市场占有率99.79%，排名第一	204,770.93	329,876.53	61.10%	60,491.50	61,335.20	1.39%	90.96%
珍宝岛	注射用血塞通（冻干）、舒血宁注射液，根据PDB数据库2018年市场占有率分别为44.63%、39.14%，排名分别为第二、第一	313,652.21	278,090.99	-11.34%	52,087.26	46,243.65	-11.22%	59.12%
行业平均				22.80%			-25.16%	
公司	醒脑静注射液及参麦注射液，根据PDB数据库2018年市场占有率分别为12.13%、4.90%，排名分别为第二、第五	27,273.90	40,148.30	47.20%	4,445.25	1,070.05	-75.93%	89.05%

（数据来源：以上数据来源于各公司年报或PDB数据库）

由上表可知，同行业可比公司普遍存在2018年较2017年收入增幅高于净利润增幅的情况，其中龙津药业、上海凯宝、珍宝岛归属于母公司净利润均出现了不同程度的下滑，两票制和医保控费政策对行业内的公司产生了普遍的影响，但对每个公司的具体影响与该公司中药注射液的销售占比、主导产品是否纳入各地辅助用药名单、两票制前的营销模式和销售渠道等因素有关。上海凯宝、神威药业、中恒集团、珍宝岛除中药注射剂以外，主要产品中还有口服胶囊和片剂，品种较为丰富。公司主要产品仅为醒脑静注射液和参麦注射液，品种相对较为单一，且醒脑静注射液

和参麦注射液在行业内销售竞争较为激烈，醒脑静注射液方面，无锡济民可信山禾药业占据主要市场份额，参麦注射液方面，亦有正大青春宝药业、四川升和药业、华润三九（雅安）药业、河北神威药业等多家企业参与竞争。综合来看，由于可比公司的规模、产品多元化的程度、主要产品的市场竞争力优于公司，公司归母净利润同比增长率降幅相对可比公司较大。

随着本轮医药行业改革各项政策的落地，公司的整体经营情况将趋向稳定。但公司经营过程中会面临各种风险，如医药或中药注射剂相关政策发生重大不利变化，或公司主要产品不能进入医保目录或不能中标药品集中招标采购，或中标价格大幅降价。未来如果相关政策进一步趋严，则公司主营业务的持续盈利能力将进一步被削弱，存在经营业绩进一步下滑、甚至出现亏损的风险。

虽然“两票制”在全国范围内的全面实施提升了公司主导产品的销售价格，同时胞二磷胆碱注射液恢复生产并上市销售形成了新的增量，公司营业收入大幅提升，但是由于销售模式的转变，销售费用在原代理制模式下由代理商承担转变为由公司承担，导致销售费用同比大幅增长。

由于公司主导产品在医保支付范围内受到医疗机构级别和适应症上的双重限制，销量大幅下滑。2017年9月各地开始实施新版《医保目录》，公司主导产品醒脑静注射液和参麦注射液在医保支付范围内均限制在二级及其以上医疗机构采购使用，并且在医保支付范围的适应症上，醒脑静注射液限定在有中风昏迷、脑外伤昏迷或酒精中毒昏迷抢救的患者使用，参麦注射液限定在有急救抢救临床证据或肿瘤放化疗证据的患者使用。自2017年下半年起，各省陆续出台重点监控药品相关文件，抗生素、注射液尤其是中药注射液、辅助性药品等成为重点监控的对象，控制其使用比例和金额，以降低药占比和医保支付的压力。持续到2018年底，我企业相关产品仍然受到一定程度的影响。

根据各省公布的重点药品监控目录，2017年以前公司产品仅有参麦注射液进入了云南省注射用辅助治疗药品目录，2017年以后公司产品进入各省（市、区）辅助用药/重点监控药品目录的情况如下：

时间	省份	涉及公司品种	具体要求
2017年7月	安徽	参麦注射液（50ml及100ml）	通知印发后一个月内对重点监控药品开展第三方处方点评，各级公立医疗卫生机构将重点监控药品预警管理及处方点评情况纳入对临床科室及医师的绩效考核，并与专项绩效奖励挂钩
2017年11月	新疆	醒脑静注射液	严格控制重点监控品种、辅助用药、中药注射液品种进入医疗机构药品目录，医疗机构要定期组织相关专业技术人员开展处方点评，对处方中用药的合理性进行点评，并将点评结果作为医师定期考核、临床科室和医务人员绩效考核依据，重点监控药品目录中在列药品应全部纳入处方点评范畴，文件中未说明存在执行的缓冲期
2018年3月	河南	参麦注射液、醒脑静注射液	公告了下属18个省辖市、21个省直医院和9个省直管县的重点监控辅助用药名单，其中16个省辖市名单涉及参麦注射液、5个省辖市名单涉及醒脑静注射液，公告中未提及具体要求

公司相关产品在这些地区的销售直接受到影响。具体影响程度受各地政策实施力度、销售渠道对政策的预判以及反应程度、以及其他因素的综合影响，两者之间关联性存在一定的时间差。

公司对以上涉及政策变化的各省份相关产品销售情况进行统计如下：

1、相关产品销售量情况统计表

单位：万 ml

省份	产品	2018Q4	2018Q3	2018Q2	2018Q1
安徽	参麦注射液	1,088.75	1,065.00	858.00	1,253.40
环比	(50ml 及 100ml)	2.23%	24.13%	-31.55%	100.29%
新疆	醒脑静注射液	93.42	39.54	63.69	44.31
环比		136.27%	-37.92%	43.74%	-21.89%
河南	参麦注射液、醒	374.27	393.44	187.71	558.90
环比	脑静注射液	-4.87%	109.60%	-66.41%	39.82%

2、相关产品销售额情况统计表

单位：万元

省份	产品	2018Q4	2018Q3	2018Q2	2018Q1
安徽	参麦注射液	337.68	347.78	312.01	395.92
环比	(50ml 及 100ml)	-2.90%	11.46%	-21.19%	61.82%
新疆	醒脑静注射液	310.72	115.59	80.84	61.04
环比		168.81%	42.99%	32.44%	-12.92%
河南	参麦注射液、醒	526.26	516.11	237.98	135.84
环比	脑静注射液	1.97%	116.87%	75.19%	23.11%

注：销售收入的部分变化趋势与销量有所不同系两票制政策叠加影响所致。

除此以外，广东省、江西省、辽宁省、浙江省、上海市、北京市等地虽未下发统一的重点监控药品目录，但也要求下辖医院建立重点药品监控制度，具体情况如下：

时间	省份	主要要求
2017年6月	江西	在2017年7月1日前，全省各级卫生计生委以及各二级及以上医院建立重点药品监控制度，将价格高、用量大，尤其是非治疗辅助性、营养性等药品纳入重点药品监控目录，并切实做好分析预警、品种监控和干预处理等各项工作
2017年6月	辽宁	全省二级以上医疗机构自2017年7月1日起，根据本单位每月药品采购情况，将采购总金额前10位的药品做为本机构重点监控药品目录，对每种药品处方金额前10位医师进行公示，并建立重点监控药品专项处方点评制度，重点点评该药品临床使用的合理性、安全性、有效性和经济性
2017年8月	浙江	各市卫生计生行政部门和省级医院要建立适合本地区、本单位的重点监控药品管理目录，主要将辅助性、营养性、临床易滥用的价格高、用量大的药品纳入重点监控药品目录，并于2017年9月30日前备案，各级各类医疗机构要建立重点监控药品处方点评制度，对重点监控药品的采购、使用等情况实施动态监测、超常预警和公示公告，并定期对临床科室和医师应用重点监控药品及不合理用药的情况进行通报
2017年11月	上海	建立本单位重点监控药品目录，包括：抗菌药物、中药注射剂、抗肿瘤药物、辅助性药品、营养性药品以及其他价格高、用量大的药品等。重点监控药品必须严格按照药品说明书使用，原则上不得随意扩大规定的适应症、疗程、剂量。各医疗机构要根据重点监控药品临床各科室使用情况，合理确定药品

		使用范围，科学设置预警标准，文件中未说明存在执行的缓冲期
2017年11月	北京	各医疗机构应制定本机构重点监控药品管理制度、目录与工作流程，组织开展本单位重点监控药品管理专项工作，对重点监控药品临床应用情况进行监测，定期分析、评估、上报监测数据并公示相关信息，提出干预和改进措施，对医务人员进行重点监控药品管理相关法规、规章制度培训；到2017年底，以行政区为单位，公立医院药占比(不含中药饮片)力争降到30%左右，且药品总费用增幅应明显低于同期门急诊量和出院患者的增幅
2017年12月	广东	各医疗机构要综合分析既往诊治的疾病构成，参考临床路径，结合本机构药品采购金额、使用量进行综合评估，编制本机构重点药品监控目录。并对重点药品的采购、使用等情况实施监测预警、干预处理及公示公告等工作。重点关注能量及营养成分补充药物、免疫增强剂、脑循环与促智药、活血化瘀类药物、中药注射剂、抗肿瘤辅助药等，文件中未说明存在执行的缓冲期
2018年4月	四川	各级卫生计生行政部门负责本辖区重点药品监控工作的实施，明确辖区内重点监控药品目录，建立本区域的重点监控药品管理制度，督促辖区内医疗机构落实处方点评，促进合理用药，各级各类医疗机构要制定本机构重点药品监控具体工作方案，促进临床合理用药，控制医疗费用不合理增长，文件中未说明存在执行的缓冲期
2018年5月	河北	《河北省卫生计生委河北省中医药管理局关于落实重点监控药品管理工作的通知》，建立省、市级卫生计生、中医药管理部门及医疗机构三级监管体系。二级以上医院要分别于每年5月、11月底前，将本单位定期调整后的重点监控药品目录报同级卫生计生行政部门备案。
2018年7月	甘肃	《甘肃省食品药品监督管理局关于印发2018年第二季度中药饮片重点监管品种名单的通知》

公司对以上涉及政策变化的各省份相关产品销售情况进行统计如下：

单位：万 ml

省份	品种	2018Q4	2018Q3	2018Q2	2018Q1
北京市	醒脑静注射液	20.10	14.85	27.00	22.50
环比		35.35%	-45.00%	20.00%	18.86%
广东省	醒脑静注射液、 参麦注射液	273.93	392.058	213.81	346
环比		-30.13%	83.37%	-38.21%	-42.46%
江西省	醒脑静注射液、 参麦注射液	119.935	102.75	139.2	196.47
环比		16.73%	-26.19%	-29.15%	56.30%
辽宁省	醒脑静注射液、 参麦注射液	47.04	48.84	46.44	67.56
环比		-3.69%	5.17%	-31.26%	46.04%
上海市	醒脑静注射液、 参麦注射液	138.75	105.45	107.85	127.95
环比		31.58%	-2.23%	-15.71%	-2.51%
浙江省	醒脑静注射液、 参麦注射液	283.757	797.965	85.64	1116.04
环比		-64.44%	831.77%	-92.33%	121.84%

“两票制”实施之前，公司销售模式采用区域代理制，即公司通过各区域代理商将产品分销到各家终端医院，公司负责生产和区域代理商管理，获取生产和销售环节利益，代理商负责区域渠道开拓、市场和学术推广工作，获取区域销售环节利益，配送商负责将药品配送至终端医院，获取固定比例（行业惯例一般为药品终端价格的8%-15%）的配送收益。“两票制”全面实施后，公司继续负责生产、区域管理等方面的职能，但产品不經由代理商流通，而是由公司直接销售给

配送商，并由配送商直接销售至医院，公司相关产品的销售单价提高至原代理商向配送商销售的价格，即同等销量下，公司销售收入提升；但原由代理商负责的相关的区域渠道开拓、市场和学术推广等工作，由公司来承接，公司在开展销售活动时，再将部分工作委托给第三方，并与第三方签订相关协议，约定其相关服务内容，由其协助公司进行会议和宣传活动的组织、部分市场信息的收集及分析等，在服务完成后，由其提供服务相关的业务资料进行结算，公司以对公汇款形式支付相关费用。这一模式的调整让销售费用由原代理商承担，完全转移至公司自身，导致公司销售费用支出大幅增加。报告期内，公司在销售渠道开拓、学术推广等销售费用方面支出 25,542.17 万元，较上年同期增长 188.35%。

公司产品在有公立医渠道销售的 29 个省市中，仅有 5 个省市在 2017 年上半年全面推行“两票制”，16 个省市在 2017 年下半年全面推行“两票制”，其他省市在 2018 年内全面推行“两票制”。

“两票制”在公司有公立医院销售的 29 个省市的推行进度情况如下：

全面执行时间	涉及省份
2017 年上半年	安徽省、陕西、重庆、四川、青海等 5 省
2017 年下半年	吉林、天津、辽宁、黑龙江、山西、湖南、西藏、山东、江西、浙江、内蒙古、上海、湖北、河北、广西、海南等 16 省
2018 年及以后	贵州、河南、江苏、广东、北京、云南、甘肃、新疆等 8 省

2018 年公司在上述省份的推广服务商情况（咨询公司数量）如下：

单位：家

省份	2018Q1	2018Q2	2018Q3	2018Q4	合计数
内蒙古	4	3	3	3	13
甘肃	11	6	3	3	23
青海	2	3	1	1	7
上海	4	10	4	14	32
重庆	2	2	2	2	8
浙江	2	1	9	9	21
江苏	2	2	12	16	32
北京	0	0	0	2	2
宁夏	1	0	0	0	1
西藏	1	0	0	0	1
新疆	1	0	0	0	1
湖北	8	9	4	7	28
山西	0	0	0	2	2
河南	0	1	6	7	14
辽宁	5	5	7	2	19
天津	2	1	0	2	5
广西	13	17	0	8	38
陕西	11	4	0	3	18
安徽	31	27	6	18	82
福建	0	2	3	2	7

广东	1	4	0	3	8
海南	4	3	0	1	8
湖南	6	2	1	1	10
云南	2	0	3	6	11
吉林	36	10	7	9	62
黑龙江	4	0	1	1	6
江西	24	22	13	12	71
山东	2	4	6	4	16
四川	5	3	2	4	14
河北	12	5	5	7	29
贵州	1	0	0	2	3
合计	197	146	98	151	592

公司生产模式为“以销定产”。2017 年四季度起，“两票制”、用药限制政策和医保控费措施等改革调整政策执行力度加大，导致公司销售计划未能如期实现，形成较大库存压力。报告期内（主要系上半年），为了及时消化库存，公司减少了生产计划，各生产车间生产计划任务不饱和，产生 995.70 万元的减产停工损失，较上年同期增长 303.37%，从而导致管理费用较上年增长 45.71% 的主要因素。

公司各生产线停工情况如下：

生产线	对应产品	停工情况
1 号提取车间	黄芪注射液精制液	2017 年以来未安排生产
2 号提取车间	参麦注射液流浸膏、醒脑静注射液精馏液、亮菌甲素注射液聚合物	1 月开展醒脑静注射液自动化改造项目调试、验证等工作，未安排生产，2 月因春节放假、完成水系统清洗、验证、设备检修、培训等工作未安排生产。从 3 月起，按照以销定产原则，根据销售需求和库存情况安排生产，3-12 月停工合计 33 天
制剂一线	参麦注射液（50ml、100ml）	1 月配合完成醒脑静注射液自动化改造项目调试、验证等工作未安排生产，2 月因春节放假、完成水系统清洗、验证、设备检修、培训等工作未安排生产。3 月、4 月份消耗 2017 年存货，从 5 月起，按照以销定产原则，根据销售需求和库存情况安排生产，3-12 月停工合计 74 天
制剂二线	醒脑静注射液（2ml、5ml、10ml）；亮菌甲素注射液（2ml、10ml）	1 月配合开展醒脑静注射液自动化改造项目调试、验证等工作未安排生产，2 月因春节放假、完成水系统清洗、验证、设备检修、培训等工作未安排生产。从 2018 年 3 月起，按照以销定产原则，根据销售需求和库存情况安排生产，3-12 月停工合计 53 天
制剂三线	黄芪注射液（10ml）、胞二磷胆碱注射液（2ml）	原为黄芪注射液生产线，2017 年完成胞二磷胆碱注射液恢复生产工作后（2017 年年报披露），也用于胞二磷胆碱注射液生产。5 月安排进行胞二磷胆碱注射液生产，其余时段无生产安排，3-12 月停工合计 209 天

制剂四线	参麦注射液（10ml）	1 月因配合完成醒脑静注射液自动化改造项目调试、验证等工作未安排生产，2 月因春节放假、完成水系统清洗、验证、设备检修、培训等工作未安排生产。从 3 月起，按照以销定产原则，根据销售需求和库存情况安排生产，3-12 月停工合计 146 天
------	-------------	---

上表中列出的停工时间均包含生产过程中正常所需要的清场、设备维保及更换规格件、验证（如培养基模拟灌装等）、洁净度检测等辅助生产的时间。因此实际停工时间小于上述所列。

医药监管新政、医药流通体制改革和医保用药控费等政策的执行，对公司产品的销售带来了较大的压力，公司销售计划未能如期实现。报告期内，公司按规定销毁了到期产品存货 330.53 万元，上期无存货净损失，这也是造成管理费用较上期大幅增长的因素之一。

销量大幅下滑、费用大幅增长共同导致报告期净利润较上年同期大幅下降。

上述监管新政、医药流通体制改革和医保用药控费政策调整，不可避免地给公司的生产经营带来现实的冲击和影响。在此背景下，公司主动顺应改革和政策变化要求，及时调整经营发展思路、合理布局生产经营规划，努力“强优势、补短板”，以期将影响和冲击降到最低程度。

报告期内，公司主要工作完成情况如下：

1、构建、完善营销体系

公司不断完善营销体系建设，营销工作继续实行精细化管理。一方面，对配送商业进行优化；另一方面，采取目标管理机制，对省区经理实行按年/季度/月度的末位淘汰考核机制，对终端业务员制定了完善的绩效目标考核体系。同时，对销售体系中重要的准入支持部门相关人员，进行定期不定期的专业培训。经过持续团队建设和教育培训，公司已拥有了一支专业化、年轻化、规范化的销售管理团队，为达成公司下达的预期销售目标提供了有力保障。

2、坚持质量至上，依法经营，诚信经营

报告期内，公司始终坚持“安全第一，质量至上”的原则，以质量为依托，树立品牌形象，满足市场需求，打造环保企业，为公司持续发展打下良好基础。一是完善质量管理体系，加强产品生产工艺过程控制，通过风险管理确保产品质量。报告期内，公司顺利通过 GMP 再认证现场检查、飞行检查及各级药监部门的日常监督检查。二是重视提高生产效率。通过设备技术改造，持续提升生产的自动化、智能化水平，实现人员合理与精准配置。三是严格按照环境和职业健康安全管理体系运行，落实安全生产责任制，以“零事故、零伤害、零污染”为目标。公司顺利通过职业健康安全现场评审和安全生产标准化复评并取得证书，建成公司中心微型消防站。公司全年进行安全专项检查 5 次，每月定期开展安全隐患排查工作，按期完成云南省安监局安全生产监督综合信息平台大检查长效机制管理系统的安全隐患排查上报工作。同时，结合安全生产月活动，公司开展了以“生命至上、安全发展”为主题的投稿活动，组织了 9 场次安全生产教育专题培训和一次安全生产知识竞赛。公司全年员工安全培训 870 人次，特殊工种有 125 人持证上岗，开展了消防安全、压力容器安全事故、电梯逃生及应急救援等各类应急预案演练。四是提倡绿色环保理

念，推行清洁生产工作，从源头降低污染物排放，“三废”达标排放，节能降耗措施有效落实。2018年4月公司被全国总工会授予“全国五一劳动奖状”。

3、着力推进中药注射剂二次开发，提升产品品质竞争力

报告期内，公司与浙江大学合作基本完成了参麦注射液化学和药效物质基础研究、体内过程研究、过敏原筛查、工艺研究等研究项目；与四川农业大学、温州医科大学、江西林业科学院合作基本完成了麦冬、温郁金、栀子药材的生产及质量研究项目；天然冰片提取及精制纯化研究项目、醒脑静注射液标准提高研究等项目正按计划有序推进；依托公司刘昌孝院士工作站开展的黄芪注射液再评价中的工艺改进及质量研究项目进展顺利，已基本完成了黄芪药材质量控制研究阶段的工作；公司与上海市药检所合作开展黄芪注射液质量控制研究项目已完成了第三阶段研究工作。通过持续的技术研发，公司醒脑静注射液被中华中医药学会评为2018年中药大品种科技竞争力排行榜上榜产品（证书编号：S-2018-120）。

4、加强研究平台建设，提升科研实力和条件

2018年4月公司“云南省刘昌孝院士工作站”正式揭牌启动，为公司的科技创新工作提供了技术保障。2018年7月底公司科研综合大楼正式破土动工，进一步整合和提速公司科技研发功能布局。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入40,148.30万元，同比上升47.20%，实现利润总额1,261.86万元，同比下降75.89%，实现归属于上市公司股东的净利润1,070.05万元，同比下降75.93%。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	401,483,012.27	272,739,025.98	47.20
营业成本	79,431,655.73	87,752,220.53	-9.48
销售费用	270,909,971.44	107,176,249.39	152.77
管理费用	34,298,872.88	23,538,766.05	45.71
研发费用	2,238,804.98	2,867,779.74	-21.93
财务费用	370,700.85	1,536,929.50	-75.88
经营活动产生的现金流量净额	78,115,466.54	26,916,671.06	190.21
投资活动产生的现金流量净额	13,406,831.50	-259,406,351.64	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-60,628,333.34	233,768,188.31	-125.94

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内，公司实现营业收入40,148.30万元，较上年同期增长47.20%，主要原因系“两票制”全面实施后，产品不经由代理商流通，而是由公司直接销售给配送商，并由配送商直接销

售至医院，公司相关产品的销售单价提高至原代理商向配送商销售的价格，即同等销量下，公司销售收入提升，为此报告期销售量（按毫升统计）较上期下降 29.33%的情况下营业收入却大幅增长；营业成本 7,943.17 万元，较上年同期下降 9.48%，主要原因系受产品销量下滑影响；营业利润 1,162.20 万元，较上年同期下降 74.59%；利润总额 1,261.86 万元，较上年同期下降 75.89%；归属于上市公司股东的净利润 1,070.05 万元，较上年同期下降 75.93%。业绩变动主要原因：2017 年 9 月份起，各省陆续开始实施 2017 版医保目录，涉及公司主要产品醒脑静注射液限二级及以上医疗机构并有中风昏迷、脑外伤昏迷或酒精中毒昏迷抢救的患者使用，参麦注射液限二级及以上医疗机构并有急救抢救临床证据或肿瘤放化疗证据的患者使用。受此政策调整的影响：一方面导致公司报告期销量同比明显下滑，另一方面形成较大库存压力，报告期内（主要系上半年）为及时消化库存，公司减少了生产计划，产生大额减产停工损失，双重影响导致公司业绩大幅下滑。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
化学药品	43,963,784.21	1,864,301.05	95.76	1,578.01	77.38	增加 35.87 个百分点
中药	357,501,390.22	77,567,354.68	78.30	32.36	-10.53	增加 10.4 个百分点
合计	401,465,174.43	79,431,655.73	80.21	47.20	-9.48	增加 12.39 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
大容量注射液	103,443,596.89	29,768,624.07	71.22	22.70	-14.09	增加 12.32 个百分点
小容量注射液	298,021,577.54	49,663,031.66	83.34	58.17	-6.48	增加 11.52 个百分点
合计	401,465,174.43	79,431,655.73	80.21	47.20	-9.48	增加 12.39 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
东北	43,003,078.02	6,863,967.38	84.04	33.34	2.39	增加 4.83 个百分点
华北	53,916,767.56	8,423,462.40	84.38	33.39	-13.28	增加 8.41 个百分点
华东	112,595,788.52	25,490,881.96	77.36	34.80	-21.05	增加 16.01 个百分点

						个百分点
西北	49,076,447.52	9,800,520.48	80.03	37.08	11.19	增加 4.65 个百分点
西南	41,826,751.66	9,108,211.27	78.22	23.72	-10.19	增加 8.22 个百分点
中南	101,046,341.15	19,744,612.24	80.46	115.37	-1.74	增加 23.29 个百分点
合计	401,465,174.43	79,431,655.73	80.21	47.20	-9.48	增加 12.39 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
心脑血管领域 (万支/万瓶)	1,817.73	2,385.49	294.87	-52.47	-27.10	-70.14
消化系统领域 (万支)	27.46	18.68	125.37	-86.41	-78.01	7.14

产销量情况说明

销售量数据中不包含检验和销毁的数量，检验产品数量较小，对整体数据无实质性影响。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
化学药品	直接材料	250,484.49	0.32	231,335.25	0.26	8.28	产销量变动所致
	直接人工	386,216.25	0.49	221,448.32	0.25	74.40	
	制造费用	1,227,600.31	1.54	598,238.81	0.69	105.20	
	小计	1,864,301.05	2.35	1,051,022.38	1.20	77.38	
中药	直接材料	50,381,942.04	63.43	65,236,615.21	74.34	-22.77	同上
	直接人工	6,145,836.17	7.74	5,409,052.90	6.16	13.62	
	制造费用	21,039,576.47	26.48	16,055,530.04	18.30	31.04	
	小计	77,567,354.68	97.65	86,701,198.15	98.80	-10.53	
	合计	79,431,655.73	100	87,752,220.53	100	-9.48	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总	本期金额较上	情况说明

			(%)		成本比例(%)	年同期变动比例(%)	
大容量注射剂	直接材料	16,010,650.14	20.16	22,558,605.87	25.71	-29.03	
	直接人工	3,208,702.65	4.04	3,039,830.05	3.46	5.56	
	制造费用	10,549,271.28	13.28	9,051,106.45	10.32	16.55	
	小计	29,768,624.07	37.48	34,649,542.37	39.49	-14.09	
小容量注射剂	直接材料	34,621,776.39	43.59	42,909,344.59	48.90	-19.31	
	直接人工	3,323,349.77	4.18	2,590,671.18	2.95	28.28	
	制造费用	11,717,905.50	14.75	7,602,662.39	8.66	54.13	同上
	小计	49,663,031.66	62.52	53,102,678.16	60.51	-6.48	
	合计	79,431,655.73	100	87,752,220.53	100	-9.48	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

公司主要产品的成本构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	成本构成项目	2018 年度	占比 (%)	2017 年度	占比 (%)
化学药品（胞二磷胆碱注射液）	直接材料	19.35	0.24		
	直接人工	32.28	0.41		
	制造费用	105.93	1.33		
	小计	157.56	1.98		
化学药品（亮菌甲素注射液）	直接材料	5.70	0.07	23.13	0.26
	直接人工	6.34	0.08	22.14	0.25
	制造费用	16.83	0.21	59.82	0.69
	小计	28.87	0.36	105.09	1.20
中药（醒脑静注射液）	直接材料	3,120.04	39.28	3,826.71	43.61
	直接人工	211.63	2.66	168.87	1.92
	制造费用	720.59	9.08	471.80	5.38
	小计	4,052.26	51.02	4,467.38	50.91
中药（参麦注射液）	直接材料	1,918.16	24.15	2,678.70	30.53
	直接人工	402.95	5.07	368.49	4.20
	制造费用	1,383.37	17.42	1,117.51	12.73
	小计	3,704.48	46.64	4,164.70	47.46

公司主要产品单耗比情况：

项目	成本构成项目	2018 年度	2017 年度
----	--------	---------	---------

		单位成本(元/ml)	单位成本(元/ml)
中药(醒脑静注射液)	销量(万 ml)	7,540.57	9,606.02
	直接材料	0.41	0.40
	直接人工	0.03	0.02
	制造费用	0.10	0.05
	小计	0.54	0.47
中药(参麦注射液)	销量(万/ml)	29,769.92	42,261.02
	直接材料	0.06	0.06
	直接人工	0.01	0.01
	制造费用	0.05	0.03
	小计	0.12	0.10

公司报告期主要产品为醒脑静注射液和参麦注射液，两种产品的成本较上期减少，主要系产品销量下滑所致。主要产品单位成本中的直接人工及制造费用小幅增加系报告期公司生产任务减少，产量下滑远超过减产停工损失的影响，从而引起固定单位成本增加。

报告期主要产品成本较上年同期小幅下降 9.48%，主要系受产品销量下滑影响。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 3,722.37 万元，占年度销售总额 9.27%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 1,630.95 万元，占年度采购总额 75.07%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

2018 年度公司前五大供应商的采购情况如下：

序号	供应商名称	采购品名称	采购额(万元)	占当期采购总额比例(%)
1	中国中药有限公司	人工麝香	1,038.91	47.82
2	大理中石油昆仑燃气有限公司	天然气	202.40	9.32
3	雅安三九中药材科技产业化有限公司	麦冬	150.00	6.90
4	江苏华兰药用新材料股份有限公司	丁基橡胶塞	136.71	6.29
5	大理美登印务有限公司	纸盒、说明书	102.93	4.74
合计			1,630.95	75.07

报告期生产主要在消耗期初原材料库存，因此公司前五大供应商的采购额占当期采购总额比例较高。

3. 费用

√适用 □不适用

利润表项目	本期发生额	上年发生额	同比增减 (%)	变动原因说明
销售费用	270,909,971.44	107,176,249.39	152.77	主要系“两票制”的全面推行,公司承担的区域渠道开拓、市场和学术推广费用大幅增加所致。
管理费用	34,298,872.88	23,538,766.05	45.71	主要系用药限制政策和医保控费措施等改革调整政策执行力度加大,公司销售计划未能如期实现,形成较大库存压力,报告期公司减少了生产计划,停工损失大幅增加及公司销毁到期产品所致。
研发费用	2,238,804.98	2,867,779.74	-21.93	
财务费用	370,700.85	1,536,929.50	-75.88	主要系本年度归还短期借款,利息费用减少所致。

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	2,238,804.98
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	2,238,804.98
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.56
公司研发人员的数量	7
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.09
研发投入资本化的比重 (%)	0

情况说明

√适用 □不适用

公司研发费用资本化的会计处理及具体标准为：

(1) 对于自外部机构购买的研究开发项目后续自主研发的，相关的支出计入“研发支出—资本化支出”科目核算；

(2) 对于自行开发无形资产所发生的研发项目支出，分为研究阶段支出与开发阶段支出：

A、研究阶段的支出于发生时计入当期损益；

B、对于开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在资产，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：公司在研发项目取得相关批文或者证书(根据国家食品药品监督管理总局颁布的《药品注册管理办法》批准的“临床试验批件”、“药品注册批件”或者法规市场国际药品管理机构的批准)之后的费用，并且评估项目成果未来能够对公司带来相关经济利益，方可作为资本化的研发支出；其余研发支出，则作为费用化的研发支出。

报告期内，公司无研发支出资本化金额。

5. 现金流

√适用 □不适用

项目名称	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	78,115,466.54	26,916,671.06	190.21%	主要系报告期销售货物收款增加及原料采购支付减少。
投资活动产生的现金流量净额	13,406,831.50	-259,406,351.64	不适用	主要系上期使用闲置募集资金购买保本型理财产品所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-60,628,333.34	233,768,188.31	-125.94%	主要系报告期归还银行借款及上期募集资金所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目	本期期末数	本期期末	上期期末数	上期期末	本期期末	情况说明
----	-------	------	-------	------	------	------

名称		数占总资产的比例 (%)		数占总资产的比例 (%)	金额较上期期末变动比例 (%)	
货币资金	101,697,519.03	17.11	69,753,554.33	11.38	45.80	主要系报告期销售商品收到的现金增加所致。
应收票据及应收账款	34,916,161.59	5.87	16,336,021.73	2.67	113.74	主要系报告期公司部分信用政策由先款后货变为先货后款所致。
预付账款	512,945.54	0.09	348,694.81	0.06	47.10	报告期预付维修费、验证费等所致
其他应收款	159,906.50	0.03	94,024.93	0.02	70.07	报告期应收中铁快运破损赔偿款增加所致。
存货	67,619,092.09	11.37	116,021,287.25	18.93	-41.72	主要系报告期库存商品及原材料减少所致。
其他流动资产	11,980.84	0.00	486,880.60	0.08	-97.54	报告期公司预缴的企业所得税减少所致。
在建工程	975,352.84	0.16	1,644,000.00	0.27	-40.67	主要系报告期醒脑静自动化工程项目完工转固定资产所致。
长期待摊费用	550,510.43	0.09	1,022,079.71	0.17	-46.14	主要系报告期正常摊销所致。
递延所得税资产	10,137,009.36	1.71	4,994,201.87	0.82	102.98	主要系报告期尚未支付的费用增加所致。
短期借款	0.00	0.00	50,000,000.00	8.16	-100.00	主要系报告期公司结清短期借款所致。
应付票据及应付账款	9,208,293.39	1.55	28,293,709.86	4.62	-67.45	只要系报告期公司已支付红参原料款所致。

应付职工薪酬	2,462,232.21	0.41	965,751.13	0.16	154.96	主要系报告期末未支付的职工薪酬增加所致。
应交税费	6,351,971.38	1.07	3,893,148.38	0.64	63.16	主要系报告期增值税增加所致。
其他应付款	100,997,370.25	16.99	57,130,894.69	9.32	76.78	主要系报告期末支付的渠道开拓、学术推广等费用增加所致。
其他流动负债	88,000.00	0.01	66,000.00	0.01	33.33	主要系报告期一年内确认损益的递延收益增加所致。

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

本公司因河北宁泰医药贸易有限公司买卖合同纠纷，冻结货币资金 105 万元。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为医药制造业。

医药制造行业经营性信息分析

1. 行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

适用 不适用

近年来，《中医药发展战略规划纲要（2016-2030 年）》《中医药发展“十三五”规划》《健康中国规划纲要（2016-2030 年）》以及《中华人民共和国中医药法》等一系列的政策持续颁布，为中医药产业发展奠定良好的基础。另一方面，医保控费、一致性评价、两票制、新医保目录等政策调整及药品标准和监管政策进一步提升，行业集中度将进一步提升，中医药企业发展将迎来新的机遇与挑战。对中药注射剂的政策趋紧，新医保限制使用、重点监控等限制下，使得中药注射剂销售面临挑战。据米内网数据显示，从 2016 年起，在中国公立医疗机构终端中药注射剂的市场规模首次超过 1000 亿元，2017 年销售额为 1021.5 亿元，受政策影响增长率下滑了

2.52%。报告期内，《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017版）》对中药注射剂行业的影响仍在继续，行业内主要企业业绩下滑明显，公司业绩也因该政策继续受到影响。

《国家基本药物目录（2018年版）解读》中提到，党中央、国务院高度重视中医药事业发展，国家卫生健康委员会在国家药物政策和基本药物制度等相关工作中，注重体现中医药的特点，发挥中医药的作用，促进中医药的发展。未来几年，随着中药注射剂安全性、有效性再评价工作逐步推进，药品不良反应监测全面实施，中药注射剂有望在优胜劣汰中迎来新的发展机会。

(2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

公司现有主要产品醒脑静注射液、参麦注射液、亮菌甲素注射液、胞二磷胆碱注射液等四个产品。公司的主要产品涵盖心脑血管用药、消化系统用药等治疗领域。

按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

产品名称	功能主治/适应症	注册分类	授权专利起止期限	是否属于中药保护品种	是否属于处方药	是否属于报告期内推出的新药品
醒脑静注射液	清热解毒，凉血活血，开窍醒脑。用于气血逆乱，脑脉瘀阻所致中风昏迷，偏瘫口喎；外伤头痛，神志昏迷；酒毒攻心，头痛呕恶，昏迷抽搐。脑栓塞、脑出血急性期、颅脑外伤，急性酒精中毒见上述症候者。	中药	公司围绕该产品全方位的专利保护，其中已授权专利 10 项，终止日期为 2020 年至 2034 年不等。	否	是	否
参麦注射液	益气固脱，养阴生津，生脉。用于治疗气阴两虚型之休克、冠心病、病毒性心肌炎、慢性肺心病、粒细胞减少症。能提高肿瘤病人的免疫功能，与化疗药物合用时，有一定的增效作用，并能减少化疗药物所引起的毒副反应。	中药	公司围绕该产品全方位的专利保护，其中已授权专利 13 项，终止日期为 2020 年至 2034 年不等。	否	是	否
亮菌	用于急性胆囊炎、慢性胆囊	化学	公司围绕该	否	是	否

甲素注射液	炎发作、其他胆道疾病并发急性感染及慢性浅表性胃炎、慢性浅表性萎缩性胃炎。	药品	产品全方位的专利保护,其中已授权专利 5 项,终止日期为 2020 年至 2034 年不等。			
胞二磷胆碱注射液	细胞代谢改善药。用于急性颅脑外伤和脑手术后引起的意识障碍。	化学药品	----	否	是	否

备注:

- 1、授权专利包括发明专利、实用新型专利和外观设计。
- 2、专利统计时同一个专利应用在不同产品上的,不同产品上均分别进行了统计。

按治疗领域划分的主要药(产)品基本情况

适用 不适用

主要治疗领域	药(产)品名称	所属药(产)品注册分类	是否属于报告期内推出的新药(产)品	报告期内的生产量	报告期内的销售量
心脑血管	醒脑静注射液	中药	否	1,025.06 万支	1,373.3 万支
心脑血管	参麦注射液	中药	否	740.40 万支	973.93 万支
消化系统	亮菌甲素注射液	化学药品	否	27.46 万支	18.68 万支
心脑血管	胞二磷胆碱注射液	化学药品	否	52.27 万支	38.25 万支

(3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药(产)品情况

适用 不适用

自 2017 版医保目录落地以来,全国各地地方医保目录纷纷出台。公司产品进入 2017 版国家医保目录的有:醒脑静注射液 2ml、5ml、10ml;参麦注射液 10ml、50ml、100ml;胞二磷胆碱注射液 2ml:0.25g。相比于 2009 版国家医保目录,公司以上产品用药范围发生了一定的变化,具体如下:2009 版国家医保目录中醒脑静注射液的用药范围是:限神志障碍,2017 版本国家医保目录醒脑静注射液的受限范围扩大为:限二级及以上医疗机构并有中风昏迷、脑外伤昏迷或酒精中毒昏迷抢救的患者。相比于 2009 版医保,2017 版醒脑静注射液的受限严重,明确用药范围为二级以上医疗机构,这将意味着基层市场将逐步落空。参麦注射液 2009 版的用药范围:限二级以上医院急重症抢救。2017 版医保的受限范围为:限二级及以上医疗机构并有急救抢救临床证据或肿瘤放疗化疗证据的患者。相比于 2009 版医保目录,2017 版医保目录对参麦注射液的用药指证更加苛刻。不仅将用药范围限定在二级重症抢救上,同时必须要有相应的医学证明才可用药。这在很大

程度上限制了参麦注射液的销售渠道。胞二磷胆碱注射液的用药范围没有发生变化。

2018年10月25日国家卫健委发布了《关于印发国家基本药物目录（2018年版）的通知》，明确对目录定期开展评估，实行动态调整，公司生产的参麦注射液三个规格仍然保留在国家基药目录内，但是参麦注射液后面“备注”栏内标注“△”号，表示药品应在具备相应处方资质的医师或在专科医师指导下使用，并加强使用监测和评价。同时，国家要求对新版国家基本药物目录于2018年11月1日全面执行，且国家要求原则上不做地方增补。随着国家基药目录的发布，各省市自治区也相应转发了国家的文件，有部份省份也发布了自己的政策，公司原在重庆属于重庆增补基药的醒脑静注射液10ml；在山西原属于基药的醒脑静注射液2ml和10ml、在吉林原属吉林省增补基药的醒脑静注射液5ml、10ml、亮菌甲素2ml：1mg、10ml：5mg；在陕西原属陕西基药的醒脑静注射液2ml、5ml、10ml，都已不是上述地区的基药产品，因此在一定程度上销售会受到一定的影响，需要一段时间进行终端市场的调整。受国家基药政策的影响，其它产品和其它省市地区后续也会有相应的销售波动。

(4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司拥有注册商标3件，其中“中精 ZHONG JING 及图”为中国驰名商标、云南省著名商标，具体情况如下：

商标名称	图样	注册类别	持有单位	备注
中精 ZHONG JING 及图		第5类	大理药业股份有限公司	中国驰名商标、云南省著名商标
中精 ZHONG JING 及图		第35类	大理药业股份有限公司	
洱海 ER HAI 及图		第5类	大理药业股份有限公司	

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共有在研项目19项，以下项目是在上期及以前期间开展，本期有新进展的：

1、天然冰片原料精制：进一步摸索了天然冰片原料精制小试工艺，同时开展内控质量标准研究。

2、醒脑静注射液安全性再评价：进一步提升和优化组方药材的分析方法、成品的质量指标和检测方法等，完成了醒脑静注射液质量标准提高草案的复核工作。

3、黄芪注射液安全性再评价：“云南省刘昌孝院士工作站”正式揭牌启动，依托该平台开展的黄芪注射液工艺改进及质量研究项目进展顺利，已基本完成了黄芪药材质量控制研究阶段的内容；公司与上海市药检所合作开展黄芪注射液质量控制研究项目已完成了第三阶段研究工作。

4、醒脑静注射液基础研究：基本完成了温郁金药材的生产及质量研究项目；完成了栀子扦插繁殖与栽培技术相关研究并获得相关技术规范和质量标准，后续继续对技术规范和质量标准进行完善，并开展稳定性研究试验。

5、参麦注射液基础研究：完成了包括参麦注射液化学和药效物质基础研究、体内过程研究、过敏原筛查、工艺研究等在内的大品种培育研究项目；基本完成了麦冬的生产技术提升及质量研究项目，并获得相关技术规范和质量标准。

6、胞二磷胆碱注射液恢复生产研究：完成相关研究工作，产品已生产并上市销售。

在“十三五”期间，公司的研发体系定位于自主研发、合作研发与技术引进并重的模式，深耕心脑血管疾病领域，增强主导产品的科技含量和市场竞争能力，继续实施创新药/仿制药的研究，加速科技成果的转化应用。公司将密切关注国家对中药注射剂再评价和化药注射剂一致性评价政策，根据相关政策要求积极推进重点品种的再评价和一致性评价工作，进一步提升公司的行业市场地位。

(2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
公司产品的后期研发支出与维护	223.88	223.88	0	0.56	2.82	-21.93	

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占净资产比例（%）
神威药业	9,651.10	5.03	2.12
龙津药业	2,720.53	8.94	4.21
上海凯宝	7,744.88	4.93	3.27

中恒集团	4,694.19	2.29	0.84
珍宝岛	9,374.24	2.99	2.01
同行业平均研发投入金额			6,836.99
公司报告期内研发投入金额			223.88
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			0.56
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			0.48

1. 同行业可比公司数据来源于 2017 年年报
2. 同行业平均数据为 5 家同行业公司的算术平均数。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

适用 不适用

(3). 主要研发项目基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目 (含一致性评价项目)	药(产)品基本信息	研发(注册)所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
参麦注射液安全性再评价	中药注射液, 用于治疗气阴两虚型之休克、冠心病、病毒性心肌炎、慢性肺心病、粒细胞减少症。	上市后临床安全性监测	已完成第一阶段上市后临床安全性监测评价。	665.72	-	-
黄芪注射液安全性再评价	中药注射液, 用于心气虚损、血脉瘀阻之病毒性心肌炎、心功能不全及脾虚湿困之肝炎	中药注射剂质量评价阶段	“云南省刘昌孝院士工作站”正式揭牌启动; 基本完成了黄芪药材质量控制研究阶段的内容; 公司与上海市药检所合作开展黄芪注射液质量控制研究项目已完成了第三阶段研究工作。	237.18	-	-
醒脑静注射液安全性再评价	中药注射液, 用于气血逆乱, 脑脉瘀阻所致中风昏迷, 昏迷, 偏瘫口喎; 外伤头痛, 神志昏迷; 酒毒攻心,	中药注射剂质量评价阶段	进一步提升和优化组方药材的分析方法、成品的质量指标和检测方法等, 完成了醒脑静注射液质量标准提高草案的	130.96	-	-

	头痛呕恶，昏迷抽搐。脑栓塞、脑出血急性期、颅脑外伤，急性酒精中毒见上述症候者		复核工作。			
醒脑静注射液基础研究	中药注射液，用于气血逆乱，脑脉瘀阻所致中风昏迷，昏迷，偏瘫口喎；外伤头痛，神志昏迷；酒毒攻心，头痛呕恶，昏迷抽搐。脑栓塞、脑出血急性期、颅脑外伤，急性酒精中毒见上述症候者	药材生产技术提升及质量研究阶段	基本完成了温郁金药材的生产及质量研究项目；完成了栀子扦插繁殖与栽培技术相关研究并获得相关技术规范和质量标准。	260.71	-	-
参麦注射液基础研究	中药注射液，用于治疗气阴两虚型之休克、冠心病、病毒性心肌炎、慢性肺心病、粒细胞减少症	药材及产品基础研究、工艺品质提升阶段	完成了包括参麦注射液化学和药效物质基础研究、体内过程研究、过敏原筛查、工艺研究等在内的大品种培育研究项目；基本完成了麦冬的生产技术提升及质量研究项目，并获得相关技术规范和质量标准。	667.37	-	-
胞二磷胆碱注射液恢复生产研究	化学药注射剂，用于治疗急性颅脑外伤和脑部手术后的意识障碍	长期未生产品种恢复生产	完成相关研究工作，产品已生产并上市销售。	50.28	-	2

研发项目对公司的影响

适用 不适用

公司的研发项目主要围绕两个方面，一是对主导产品开展基础研究，进行深度二次研发和再评价，提升产品的科技内涵和质量品质，增强产品核心竞争力；二是密切关注国家对中药注射剂再评价和化药注射剂一致性评价政策，根据相关政策要求积极推进重点品种的再评价和一致性评价工作，争取市场先机。

(4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

□适用 √不适用

(5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

□适用 √不适用

(6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

√适用 □不适用

1、新年度对原有主要产品继续开展基础研究，在做好药材生产及质量研究的同时，开展产品的二次研发和再评价，确保公司在心脑血管类中药注射剂领域的优势地位，增强产品核心竞争力，进一步挖掘市场潜力。

2、重点对心脑血管疾病领域创新药/仿制药进行规划、调研和开发，保证新产品立项和产品开发符合公司产品规划。

3、密切关注国家在中药注射剂再评价和化药注射剂一致性评价方面的政策，明确重点实施方案；统筹安排再评价和一致性评价工作，保证公司重点品种的再评价和一致性评价进度，通过产品质量提升，巩固公司在行业中的地位。

新年度重点实施以下项目：

项目名称	项目基本情况	年度计划
醒脑静注射液基础研究	开展组方药材的生产、质量研究，从源头上确保药材质量优良；采用基于系统工程的中成药二次开发理念，从产品的化学和药效物质基础研究、体内过程研究、过敏原筛查、工艺研究等方面进行研究。	全面完成栀子种植技术提升及质量研究项目，获得产品种植技术规范、质量标准；完成人工麝香、天然冰片的质量研究和醒脑静注射液的化学和药效基础研究；基本完成醒脑静注射液组方药材质量研究、化学和药效物质基础等研究。
黄芪注射液工艺改进和质量研究	开展黄芪注射液工艺改进和质量研究、质量标准提高研究。	根据已建立的产品质量控制方法制定黄芪注射液的质量标准草案并进行复核工作；根据黄芪注射液质量标准提高草案，开展工艺研究和产品质量标志物研究；根据国家政策，适时调整、完善再评价工作内容和进度。
醒脑静注射液安全性再评价	开展醒脑静注射液药材、中间品和成品的质量研究、产品质量标准提高研究	完成组方药材、中间品、成品的分析方法、质量指标和检测方法研究，完成产品质量标准的修订。
一种燥热型咳嗽新药	中药、天然药物 6.1 类新药，主要治疗燥热型咳嗽	申请临床批件

3. 公司药（产）品生产、销售情况**(1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况

消化系统	155.88	28.87	81.48	-40.50	-72.53	增加21.60 个百分点	59.49%
心脑血管	39,990.64	7,914.30	80.21	48.06	-8.72	增加12.31 个百分点	86.65%

情况说明

√适用 □不适用

消化系统领域同行业同领域产品毛利率数据来源于上海医药 2017 年年度报告中“消化道和新陈代谢”的毛利率。

心脑血管领域同行业同领域产品毛利率数据来源于中恒集团、珍宝岛 2017 年年度报告中“心脑血管领域药物”的平均毛利率。

(2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

报告期内，为了顺应医药流通体制“两票制”改革的要求，公司积极探索和调整公司销售模式和管理体系，启动组建销售学术招商部门，调整和增加销售专业支持人员，初步建立了与实施“两票制”相适应的销售组织架构和管理制度；以国内大型配送商直接配送医院终端的模式为导向，整合原有销售渠道和资源，推进销售模式向直接配送模式过渡和转变。报告期内，“两票制”相继在全国全面启动和实行，公司也相应地调整了销售模式，由代理商模式逐渐向直配销售模式过渡和转变。销售模式的过渡和转变对公司的生产经营的影响主要表现在：

1、在“两票制”改革实施以前，与大部份主流药企一样，公司销售模式为代理招商模式，市场开拓、学术支持、产品推广、货款回收等销售工作基本由代理商完成。报告期内，在未实行“两票制”的省（市、区），或相继实行“两票制”的省（市、区）实行“两票制”前，公司产品销售仍实行招商代理制。

2、在实行“两票制”后，公司产品不再经由代理商流通，而是由公司直接销售给配送商，并由配送商直接销售至医院终端，实现了由招商代理模式向直配销售模式的过渡和转变。公司相关产品的销售单价提高至原代理商向配送商销售的价格，即同等销量下，公司销售收入提升。“两票制”的实施必然有一个过渡和转型的过程，商业合作关系基于政策的调整也必然经历一个过渡和转型过程。为了保持原有销售渠道和市场资源，对符合“两票制”要求及具备相应资质和营销能力的代理商，过渡为公司的市场推广服务商，继续承担公司相关区域市场开拓和学术推广等工作，有利于巩固公司在该区域原有的销售终端市场。同时，公司继续强化“两票制”下的市场开发和维护工作，由公司自身或委托区域内具备相应资质和营销能力的推广服务商，拓展销售渠道和销售终端。

3、实行“两票制”后，原招商代理模式下的市场开拓、学术支持、产品推广等销售费用将全部回到公司承担。

4、实行“两票制”后，商业渠道会更加规范，为公司销售工作营造了更为公平的市场营销环境，从长期来看，“两票制”下扁平化的药品销售渠道更有利于公司对销售渠道和终端进行有效

的管理和控制。公司将与各省（市、区）有实力的药品配送机构建立销售合作机制，构建区域直接配送销售网络，提升公司产品流通领域的集中度，努力提升公司业绩。

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
醒脑静注射液 2ml	8.85-14.15 元/支	4,019,450
醒脑静注射液 5ml	19.36-28.716 元/支	5,953,910
醒脑静注射液 10ml	38.97-57.54 元/支	3,759,725
参麦注射液 10ml	4.64-13.69 元/支	5,855,970
参麦注射液 50ml	27.9-55 元/支	2,983,820
参麦注射液 100ml	53.11-103.5 元/支	899,485
胞二磷胆碱注射液	187.8579-197.78 元/支	382,500
亮菌甲素注射液 2ml	9.05-18.5 元/支	129,600
亮菌甲素注射液 10ml	29.9-57.2 元/支	57,156

情况说明

√适用 □不适用

医疗机构的合计实际采购量数据统计不完整，该数据以公司销售量填列。

(4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
职工薪酬	769.48	2.84
促销费及推广费	25,542.17	94.28
运输费	213.94	0.79
其他	565.41	2.09
合计	27,091.00	100

主要系“两票制”的全面推行，公司承担的区域渠道开拓、市场和学术推广费用大幅增加所致。

公司 2018 年促销费及推广费的具体构成如下：

项目	金额（万元）	占比
推广会议费	12,618.50	49.40%
咨询费	11,584.95	45.36%
宣传费	1,306.20	5.11%
其他	32.52	0.13%
合计	25,542.17	100.00%

推广会议费、咨询费、宣传费的区别是：1、推广会议费指学术及市场推广，主要系通过培训会议，向医生提供疾病医学信息、产品使用方法等；2、咨询费指信息收集及市场调研，主要包括对政策法规、产品销售情况、客户满意度、不良反应信息等内容的收集；3、宣传费指品牌宣传，

主要包括向销售客户说明公司产品的优势和对应用途，提升客户对品牌的认知及市场投放广告提升公司及品牌认知。三种费用按照提供服务的成果、推广人群、提供发票的服务类型分别计入对应费用科目。

报告期公司开展 1800 余场产品及学术推广及宣传会议。主要内容包括公司产品相关的临床疗效专题研讨、宣传产品学术知识、产品及临床使用介绍、介绍产品安全性及治疗效果、企业形象等，参加人次 86,000 余人次，发生费用合计 13,000 万余元。

公司推广服务商共 592 家，其中促销及推广费前五名情况如下：

序号	单位	是否关联方	服务内容	金额 (万元)
1	上海灿标医疗科技有限公司	否	主要提供咨询及推广服务	406.10
2	江西一心医药有限公司	否	主要提供咨询及推广服务	392.78
3	贵州美林康咨询有限公司	否	主要提供咨询及推广服务	350.20
4	西安丰泽广告文化传播有限公司	否	主要提供咨询、推广及宣传服务	345.83
5	乌鲁木齐齐诚圣荣信医药咨询有限公司	否	主要提供咨询服务	335.79

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
神威药业	51,521.60	26.84
龙津药业	18,280.56	60.04
上海凯宝	80,057.54	50.99
中恒集团	71,007.93	34.68
珍宝岛	65,288.73	20.82
同行业平均销售费用		57,231.27
公司报告期内销售费用总额		27,091.00
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		67.48

受到公司主要产品治疗领域、性质、性状、销售渠道、市场知名度及认可度不一致的影响，以及各公司宣传及推广力度不一致，导致各公司销售费用占营业收入比例存在差异，但医药行业销售费用率整体处于较高水平。公司受市场认可程度及医药监管新政、医药流通体制改革和医保用药控费等政策的影响，产品销量下滑明显，公司为能保住现有市场份额，进一步加大了市场推广费用投入，因此销售费用占营业收入比例高于同行业平均水平，并处于可比公司靠前位置。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

√适用 □不适用

“两票制”的改革导致公司收入费用结构发生较大变化，公司产品销售单价随着“两票制”的实施有所上浮，同时公司承接原由代理商负责的渠道管理、学术推广等工作，销售费用相应增加。

4. 其他说明

√适用 □不适用

重要药材品种价格波动对公司药(产)品成本的影响情况：

(1) 人工麝香价格波动对醒脑静注射液成本的影响

根据国家食品药品监督管理局颁布的国家药品标准 WS3-B-3353-98-2003, 醒脑静注射液的产量和人工麝香投料量的固定对应关系为每毫升醒脑静注射液需使用人工麝香 0.0075 克。根据这一配比关系，在其他成本不变的情况下，报告期人工麝香价格对公司醒脑静注射液产品的单位生产成本的影响如下（以下价格为不含税价格）：

人工麝香价格变动幅度	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%
人工麝香投料价格（元/千克）	33528.54	38318.33	43108.12	47897.91	52687.70	57477.49	62267.28
单位成本变动幅度	-19.42%	-12.94%	-6.47%	—	6.47%	12.94%	19.42%

由上表可知，公司醒脑静注射液产品的单位生产成本变动幅度略低于人工麝香价格变动幅度，因此人工麝香价格波动对公司醒脑静注射液产品的单位生产成本的影响较大。

(2) 红参价格波动对参麦注射液成本的影响

根据国家食品药品监督管理局颁布的国家药品标准 WS3-B-3428-98-2010, 参麦注射液的产量和红参投料量的固定对应关系为每毫升参麦注射液需使用红参 0.1 克。根据这一配比关系，在其他成本不变的情况下，报告期红参价格对公司参麦注射液产品的单位生产成本的影响如下（以下价格为不含税价格）：

红参价格变动幅度	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%
红参投料价格（元/千克）	196.29	224.34	252.38	280.42	308.46	336.50	364.55
单位成本变动幅度	-6.72%	-4.48%	-2.24%	—	2.24%	4.48%	6.72%

由上表可知，公司参麦注射液产品的单位生产成本变动幅度大幅低于红参价格变动幅度，因此红参价格波动对公司参麦注射液产品的单位生产成本的影响不大。

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

适用 不适用

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、 大理药业销售有限公司

大理药业销售有限公司成立于 2015 年 7 月 13 日，注册资本 1,000 万元，大理药业股份有限公司持有其 100% 股权。大理药业销售有限公司住所为云南省大理市下关环城西路 118 号，法定代表人为杨君祥，经营范围为中成药、化学药制剂、抗生素、生化药品、生物制品（不含预防用疫苗）、一次性使用无菌医疗器械、普通诊察器械、基础外科手术器具、保健品、医用卫生材料及辅料、消毒室设备、医用 X 光胶片、中药材、中药饮片批发零售。

截至 2018 年 12 月 31 日，销售公司总资产 590.75 万元，净利润 - 100.93 万元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

适用 不适用

详见本报告第四节 经营情况讨论与分析之（四）行业经营性信息分析之“医药制造行业经营性信息分析”。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

在新的政策环境下，公司主动顺应改革和政策调整的要求，强优势、补短板。一方面加强产品市场营销力度，继续围绕销售模式和机制建设提升营销能力，不断通过学术推广提升品牌影响力，巩固存量市场份额，拓宽渠道、突破增量，将公司主导产品的市场份额保持，进而提升到一个合理的水平上。另一方面坚持“自主研发、合作开发和技术引进齐头并进”的科研模式，实施差异化的产品竞争战略，坚持“以科技创新推动传统中药产业发展”的理念，不断提升公司产品的科技内涵和竞争优势，同时做好上市品种再评价和二次研发工作，为市场推广提供学术支撑；坚持以市场需求为导向，中西并举，不断丰富公司产品结构；同时积极探索多元化发展思路和途径，扩展公司发展空间。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1、转变营销方式，积极顺应变革趋势

全面研究和应对医药流通体制改革和医疗政策的变动对公司营销带来的影响，顺应政策的导向，抓住因国家政策调整带来的机遇，通过学习、借鉴和创新，建立与之相适应的营销策略。布局全国市场、细化区域市场，加强与全国性及地方龙头终端服务商的合作，继续强化和深化与区域性市场服务商的合作，与优质的终端服务商建立起战略合作关系。稳步建立起适合公司产品特质、符合政策要求的推广方式、推广渠道和行之有效的销售模式，构建起日趋成熟销售体系，巩固现有终端市场，积极开发空白市场及区域。在保证企业根本利益、根据市场的实际需要，以审慎的态度、灵活的手段调整产品价格体系，掌握招标主动权。

2、依托研发平台，加快科技成果转化

依托院士工作站、中药现代化联合研究中心、药物研究所等创新平台，完成主导产品组方药材的生产及质量研究，从源头上控制产品质量；推进产品的二次开发，提速创新药/仿制药的研究开发；统筹安排并做好中药注射剂再评价和化学药注射剂一致性评价工作，保证公司品种的再评价和一致性评价工作质量。以市场为目标，结合科技创新和深入研究，从临床价值和质量优势两个侧重点，围绕产业链打造和培育大品种。加强中药现代化生产新技术、新方法的引进应用和改进，建立以高度自动化控制和在线控制为特色的现代化生产系统，并采用先进的节能降耗工艺新技术，实现产品的高品质低成本，确保竞争力和盈利能力的进一步提升。

3、加强人才储备，构建企业和谐发展

公司将继续完善人才建设战略布局，自主挖掘培养人才和引进人才相结合，并通过建立人才考核、评定等长效管理机制，加快构建人才培养平台的体制和保障措施。秉承“树正气、聚人才、干实事”的理念，致力于为公司打造一支结构合理、素质优良、创新能力强的高绩效人才队伍。公司实行统一招募储备人才并进行重点培养，择优提拔部门中层及主管，防止关键岗位出现人才

断层；同时将持续加强人才培养，通过举办培训、组织多种文化活动、推进人才培养计划等方式，不断激发员工潜力，提升员工自身能力；完善绩效考核与薪酬激励体系，使每个人能学有所得、劳有所获。持续完善员工福利制度，完善关心关爱员工机制，构建企业和谐发展。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场及行业及政策风险

(1) 药品采购不能中标的风险

我国推行以省为单位的药品集中采购制度，药品参加以省为单位的药品招投标采购并且中标后，才具备进入公立医院的资格。如公司产品不能中标某一省的集中招标采购，则将失去该省公立医院销售市场，对公司产品销量产生不利影响。

应对措施：对于未中标地区及产品，公司持续关注地方招标进程，进一步继续梳理优化营销网络和客户群体架构，通过充分研究各省招标方案，优化招投标渠道。同时，在公司学术推广支持下，对现有产品重新进行挂网维护及二次投标研究，坚持以产品质量、疗效优势、成本分析等客观指标的合理性参与招标议标，延长产品生命周期，争取市场机遇。另外，公司积极探索、引导销售人员在民营医院等第三终端市场加强开拓力度，提升产品销量，确保公司产品在各省终端销售。

(2) 医保控费和用药控制的风险

国家和全国各省区相继发布实施了一系列用药政策措施，明确医院药占比考核目标，建立对辅助用药、医院超常规药品的跟踪监控制度，明确重点监控的药品品规数，建立健全以基本药物为重点的临床用药评价体系，加之国家已明确在医保和处方层面，按通用名制定医保支付标准、开具处方等医保控费政策措施的实施，医药生产企业产品在医院终端用量上受到限制，销量受到抑制。2018 年公司受医保控费的影响仍然会持续延续到 2019 年上半年。

应对措施：受医保控费等因素影响，中成药市场呈现低速增长。未来，国家也会陆续推进中药注射剂再评价工作，这必然会导致部分中成药品种或会逐渐淡出市场，对于我公司这类以经典名方为来源的产品将有望成为新的增长点，市场将会发生结构性变化。为此，我公司通过对核心产品的再评价和二次开发，与资质优良的药品批发商进行医院供货销售，加强学术部与销售经理、终端业务员的紧密联系，为临床医生提供药物信息、合理用药指导、国内外相关专业信息等资料，并及时收集回馈药物使用情况，进行上市后药品安全监测，确保临床用药安全；此外，公司还通过协助专业学会组织国内外专家对企业相关产品进行学术研讨、交流、临床使用研究等方式，对

临床医师形成良好学术影响力，确保产品销售持续健康增长。

（3）医保用药限制的风险

2017 年 9 月各地开始实施的新版《医保目录》在医保支付范围内对一些药品在用药医疗机构等级、适应症方面使用作出限制，受到用药限制的产品，医药生产企业在医院终端市场销量将受到进一步抑制。

应对措施：近年来，药品相关政策频出，行业格局发生巨大变化；我公司主营业务主要以大小容量注射剂，特别是中药注射剂为主，这在现行大环境下存在有一定的局限性和风险性，但是国家政策环境下也有要扶持中医药发展，加强中医药建设、鼓励医药企业加大研发力度，积极布局创新药发展的利好一面。未来，还要用科技大力发展中医药，包括科学的平台和技术，这对中药现代化的发展是非常好的促进作用。我公司与时俱进，加快公司转型，提升服务质量，主动积极进行规划，将产品定位与科技、品质相结合，通过学术上协助专业学会组织国内外专家对企业相关产品进行学术研讨、交流、临床研究等方式，已对临床医师形成良好学术影响力。

（4）药品降价风险

国家已着手从体制上解决药价虚高的问题，国务院“7 号文”提出“落实带量采购，医院按照不低于上年度药品实际使用量的 80%制定采购计划和预算”，卫计委“70 号文”再次提到“要落实招采合一、带量采购、量价挂钩”，随后二十余个省份的招采文件中均表示要执行“带量采购”。可以说带量议价（预计省级层面）是最有效的行政手段，可视为“单一货源承诺”的放大版本，让药企以价换量，锁定一定的市场份额，但是这套体系与“双信封淘汰”有一定冲突，更适用于挂网的省份，因此在省份的执行范围有一定限制。但是这也表明国家已着手从体制上解决药价虚高的问题，药品政策性降价、医保控费、招标限价、终端采购二次议价已呈常态化，药品降价将直接影响到医药生产企业的经济效益。

应对措施：公司将在国家政策导向下，加强营销管理，通过提升现有产品的产品力来提高市场竞争力，继续开展对核心产品的再评价和二次开发，通过提高产品质量标准等方式，提高产品性价比，赢取更多的市场份额，来减除药品降价的风险。

（5）产品质量风险

医药产品的质量直接关系到社会公众的健康，国家对药品的生产工艺、原材料、储藏环境等均有严格的条件限制，在药品生产、运输、储藏过程中，外部环境变化可能对药品本身成分、含量等产生影响，从而使药品的功效、性质发生变化，不再符合国家相关标准。虽然公司在产的药品生产车间已通过国家 GMP 认证，并严格按照国家 GMP 认证要求建立了完善的质量保证体系，

使从原材料进厂到产成品出厂的全生产过程均处于受控状态，保证了产品质量。但如果公司的质量管理工作出现纰漏或因经销商不当运输、储藏、销售等因素导致发生产品质量问题，不但可能会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品销售、甚至危及到公司的可持续经营。公司于 2018 年 6 月 28 日和 7 月 9 日收到江苏省食品药品监督检验研究院出具的两批次亮菌甲素注射液【可见异物】不合格报告，公司为加强药品安全监管，保障公众用药安全，完善售后服务管理，立即启动召回程序对不符合规定的两批亮菌甲素注射液（批号：1707022、1711012）进行召回，将可能存在的安全隐患消除或降低到最小程度。同时，立即组织相关人员组成专项小组，对产品的原辅料采购、生产、检验、储存、销售等全部环节进行自检，检查结果各环节符合国家相关规定。为确保产品质量，采取了一系列的改进措施进行风险控制。

应对措施：为避免出现药品安全问题，公司加大了药品整个生命周期内各环节研究和控制力度，积极开展产品主动性临床安全监测和药品再评价工作。建立和完善全面的风险管理制度，持续提升质量管理体系，对产品进行动态风险管理，全过程监控产品质量，确保产品的稳定性和持续性。

（6）注射剂安全性风险

近年来，国内发生了若干起中药注射剂药品不良反应事件，为了控制风险，国家药监局在 2018 年相继要求对参麦注射液、柴胡注射液等老牌中药注射剂品种修订说明书。根据《国家药品不良反应监测年度报告（2017 年）》，2017 年全国药品不良反应监测网络收到《药品不良反应/事件报告表》142.9 万份，较 2016 年降低了 0.1%，按照药品给药途径统计，2017 年药品不良反应/事件报告中，静脉注射给药占 61.0%、其他注射给药占 3.7%、口服给药占 32.0%、其他给药途径占 3.3%。与 2016 年相比，静脉注射给药途径占比升高 1.3%。相关不良反应对该类产品及相关产业造成了一定影响。根据国家药品监督管理局关于修订参麦注射液说明书的公告（2018 年第 14 号）要求，公司于 2018 年 6 月对参麦注射液说明书进行了修订，对【不良反应】、【禁忌】和【注意事项】项进行修订并增加警示语。

应对措施：公司一直以来高度重视中药注射剂的安全性风险，对主要产品持续开展再评价和二次开发工作，从产品组方药材的生产技术和质量研究入手，经过化学及药效物质辨析、体内过程、致敏原筛查和工艺品质调优等一系列的深入研究，明确公司主要产品的的主要药效物质及其作用机制，进而建立其质量快速检测方法，提升工艺品质，优化内控质量体系，从而从技术上消除或降低产品的安全风险。公司成立了药品安全委员，并成立药品安全应急处理小组以应对各类突发事件，设有药物警戒部，独立履行药物警戒工作，药物警戒部将从产品的整个生命过程进行风

险效益评估，使公司产品的风险最小化。

2、经营管理风险

(1) 经营业绩继续下滑的风险

医药市场销售具有复杂性、多变性和不确定性等特点，而且医药行业政策变化可能会对产品推广造成不利影响。在 2017 年 9 月各地开始实施的新版《医保目录》中，公司的两个中药注射剂产品醒脑静注射液和参麦注射液，在医保支付范围内均限制在二级及其以上医疗机构采购使用，并且在医保支付范围的适应症上，醒脑静注射液限定在有中风昏迷、脑外伤昏迷或酒精中毒昏迷抢救的患者使用，参麦注射液限定在有急救抢救临床证据或肿瘤放化疗证据的患者使用；此外，受用药限制政策和医保控费措施的影响，公司主导产品 2018 年销量及业绩明显下滑。如果相关政策进一步趋严，则公司主营业务的持续盈利能力将进一步被削弱，存在经营业绩进一步下滑的风险。

应对措施：公司针对面临的市场环境，经营业绩继续下滑的风险，采取了加强产品市场推广的力度，加强主要产品的市场竞争力，加强产品结构的丰富，加强产品综合研发能力建设、加强效能提升与成本降低等应对措施。

(2) 客户信用管理风险

“两票制”实施后公司产品不再经由代理商流通，而是由公司直接销售给配送商，并由配送商直接销售至医院终端，实现了由招商代理模式向直配销售模式的过渡和转变，导致公司的收款模式部分已经由“先款后货”转变为“先货后款”，公司应收账款大幅增加，可能会存在因应收账款无法按时收回导致的信用管理风险。

应对措施：公司将制定科学有效的信用管理制度、工作标准流程及违约责任约束机制，强化信用风险管控，最大限度避免坏账的发生。

(3) 停工损失风险

公司报告期内（主要系上半年）因生产线自动化改造、验证以及春节放假、水系统清洗等工作，部分时间未安排生产，同时因销售需求受到政策影响的原因，以销定产的原则生产安排，导致产能利用不饱和，已根据各生产线的生产状况计提了停工损失。停工损失包含生产线的折旧费用、维护保养费用以及因减产待岗人员的工资、社保等费用，2018 年停工损失 995.70 万元。

应对措施：公司根据生产经营现状、产能利用情况，合理和精准配置人力资源，提高管理效能和生产效率；强化人才引进工作，强化人员素质培养和提升工作。同时，削减冗员，合理分流富余人员，采用多种措施进一步提升公司经营管理效能和降低成本。

（4）部分募投项目无法实施的风险

原制剂车间 2010 版 GMP 技术改造项目、中药天然药提取车间建设项目存在无法实施的风险。中药天然药提取车间建设项目、原制剂车间 2010 版 GMP 技术改造项目：中药天然药提取车间建设项目系天然冰片精制、红参及麦冬提取项目；原制剂车间 2010 版 GMP 技术改造项目系 100ml 参麦注射液制剂车间改造。目前，公司受到医药监管新政、医药流通体制改革和医保用药控费等政策影响，对公司产品的销售带来了较大压力，在新的政策环境下，当前公司的产能足以满足现有的市场需求。公司谨慎考虑暂缓推进以上项目的实施，待相关政策环境、市场环境明朗的情况下，再作相应决策。

应对措施：公司将时刻关注行业政策的变化，积极采取措施应对政策变化带来的风险。若项目确实无法继续实施，公司将结合新的政策环境，谋划支持公司可持续发展的新项目，推进实施。

（5）原材料价格及供应风险

中药材价格一直受到诸如宏观经济、货币政策、自然灾害、种植户信息不对称等多种因素影响，容易出现较大幅度的波动，从而对中药制药企业的生产成本产生影响。国家安全、环保等政策的施行，化学原材料产业链成本上升，同时，随着人工成本等生产数据价格的上升，经营成本上涨，企业成本控制面临较大压力。公司主要产品有醒脑静注射液和参麦注射液。其中中药原料药和中药材主要包括人工麝香、红参等。人工麝香是国家一类新药和国家保密品种，由北京联馨药业有限公司独家生产，并由中国中药公司作为其独家全国总经销商，公司每年度与中国中药公司确定年度采购量意向，每月按合约实施采购计划，公司对人工麝香生产和销售厂商存在一定的依赖。从 2018 年 10 月起由于人工麝香的原料药、生产成本、环保成本的增加，中国中药有限公司的供货价较涨价前上涨近 20%，人工麝香涨价对公司的生产成本控制产生了较大的压力。

应对措施：公司对人工麝香的生产 and 销售厂商虽存在一定的依赖，但并不存在重大依赖的风险。公司与中国中药公司历史合作关系稳定，是中国中药公司人工麝香产品的重要客户。公司主要通过加大人工麝香战略储备以及加强产品多元化两方面来降低人工麝香的采购风险；此外公司也将加大在研品种和新产品的研发力度，不断推动公司产品多元化的进程。公司另一主要原料红参，红参市场的供给端和需求端市场竞争比较充分，单个参与者的供求量和需求量占比较小，对市场走势不会构成重大影响，市场成交价格受全国市场总体供求情况影响而不断波动。

（6）设备设施综合分析及所面临的风险

公司大多数设备设施已经使用 5 年以上，存在一定的老化磨损现象。随着国家对制药企业监管越来越严格，生产过程自动化程度越来越高，设备的更新将会在一定程度上增加公司的生产经

营成本，带来利润降低的风险。

应对措施：公司利用 ERP 系统设备管理模块对设备进行智能化、信息化管理，结合公司设备设施各项管理制度，同时加强设备设施预防性维护保养工作，持续对设备设施进行技术改造和升级换代，在延长设备设施使用周期的基础上，保证设备设施始终处于行业先进水平和符合国家政策要求。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1、公司利润分配政策为：

(1) 利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策, 公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

(2) 利润分配形式：公司采取积极的现金、股票、现金与股票相结合的方式分配股利，公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

(3) 现金分红比例：在满足公司正常生产经营的资金需求、公司当年经审计的净利润为正数且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营的前提下，公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润总额的 20%。

(4) 董事会每年应当在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情况，提出具体现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润

分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(5) 若公司营收增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。

(6) 公司董事会根据年度审计情况拟定年度股利分配议案，并提请股东大会审议通过。独立董事、监事会应该对公司年度股利分配方案发表意见。董事会如未在规定时间内提出议案的，应当及时公告并说明原因，并由独立董事发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(7) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式），充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(8) 公司可以在年度中期分配利润，具体分配方案由公司董事会根据公司实际经营及财务状况依职权制订并由公司股东大会批准。

(9) 公司根据外部经营环境或者公司自身经营状况发生较大变化而需要调整公司利润分配政策的，由公司董事会依职权制订拟调整的利润分配政策草案，公司监事依职权列席董事会会议，对董事会制订利润分配政策草案的事项可以提出质询或者建议。公司独立董事应对拟修改的利润分配政策草案发表独立意见，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

(10) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、报告期内，现金分红政策的制定及执行符合《公司章程》的规定和《股东大会议事规则》的要求；分红标准和比例明确和清晰；相关决策程序和机制完备。

公司《2017 年度利润分配方案》经第三届董事会第八次会议审议通过，由董事会提请股东大会审议，经 2017 年股东大会审议通过。

具体方案为：以公司分红派息登记日股本 100,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 1.00 元（含税）；以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股。2017 年度共计派发现金红利 10,000,000.00 元，转增 30,000,000 股，分配对象为公司全体股东。

详细分配情况如下：

单位：元币种：人民币

股东名称	持股数（股）	转增数（股）	转增后持股总数 （股）	分配股利

杨君祥	25,500,000	7,650,000	33,150,000	2,550,000.00
立兴实业股份有限公司	18,750,000	5,625,000	24,375,000	1,875,000.00
新疆立兴股权投资管理有限公司	13,500,000	4,050,000	17,550,000	1,350,000.00
杨清龙	11,940,000	3,582,000	15,522,000	1,194,000.00
尹翠仙	3,060,000	918,000	3,978,000	306,000.00
大理远山投资有限公司	1,500,000	450,000	1,950,000	150,000.00
杨君卫	750,000	225,000	975,000	75,000.00
人民币普通股(A股) 股东	25,000,000	7,500,000	32,500,000	2,500,000.00
合计	100,000,000	30,000,000	130,000,000	10,000,000.00

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2018 年	0	0	3	10,010,000.00	10,700,465.12	93.55
2017 年	0	0	3	10,000,000.00	44,452,485.28	22.50
2016 年	0	0	0	55,500,000.00	62,165,675.80	89.28

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履	如未能及时履行应说明下一步计

						行	行的 具体 原因	划
与首次公开发行的承诺	股份限售	杨君祥、杨清龙、尹翠仙、杨君卫	在公司股票上市之日起三十六个月之内，不转让或委托他人管理其于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。若公司上市后6个月内股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，其承诺的股票锁定期限将自动延长6个月。在上述锁定期满后，于本人担任股份公司董事、高级管理人员期间，本人每年转让的股份公司股份不超过本人所持股份总数的25%。如本人自股份公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的股份公司股份。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。	2017年9月22日至2020年9月22日	是	是		
与首次公开发行的承诺	股份限售	立兴实业有限公司、新疆立兴股权投资管理有限公司、大理市远山投资有限公司	在公司股票上市之日起十二个月之内，不转让或委托他人管理其于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。	2017年9月22日至2018年9月22日	是	是		
与首次公开发行的承诺	其他	杨君祥、杨清龙、尹翠仙、杨君卫	本人将长期持有股份公司的股票。在锁定期满后两年内，若本人所持股份公司股票进行减持，每年减持不超过上一年末所持股份数量的25%，股票减持的价格应不低于股份公司首次公开发行股票的发行价，减持行为将通过竞价交易以及大宗交易的方式进行，本人将至少提前三个交易日通知股份公司公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股	长期有效	否	是		

			东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。若本人违反上述声明，本人将在股份公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起自动延长持有股份的锁定期 3 个月；如果因未履行上述公开声明事项而获得收益的，所得的收益归股份公司所有。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	立兴实业有限公司、新疆立兴股权投资管理有限公司	在锁定期满后，本公司将审慎制定股份公司股票的减持计划，按照相关计划逐步进行减持。在锁定期满后两年内，若本公司所持股份公司股票进行减持，减持行为将通过竞价交易以及大宗交易的方式进行，本公司将至少提前三个交易日通知股份公司公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等。同时，将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。若本公司违反上述声明，本公司将在股份公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起自动延长持有股份的锁定期 3 个月；如果因未履行上述公开声明事项而获得收益的，所得的收益归股份公司所有。	长期有效	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	其他	大理市远山投资有限公司	在锁定期满后，本公司将有计划地进行股份公司股票的减持。若本公司违反上述声明，本公司将在股份公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况	长期有效	否	是		

			下 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起自动延长持有股份的锁定期 3 个月；如果因未履行上述公开声明事项而获得收益的，所得的收益归股份公司所有。					
与首次公开发行人相关的承诺	其他	大理药业股份有限公司、杨君祥、杨清龙、尹翠仙、杨君卫、曾继尧、曾立华、李现国、袁玮、李绍云	公司上市后三年内，若公司股价持续低于每股净资产，将严格按照《大理药业股份有限公司上市后三年内稳定公司股价的预案》中规定的相关程序通过回购公司股票的方式启动股价稳定措施。股价稳定措施的方式及顺序股价稳定措施包括：（1）公司回购股票；（2）公司控股股东增持公司股票；（3）董事（不含独立董事，下同）、高级管理人员增持公司股票等方式。选用前述方式时应考虑：（1）不能导致公司不满足法定上市条件；（2）不能迫使控股股东履行要约收购义务。	2017 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 22 日	是	是		
与首次公开发行人相关的承诺	其他	杨君祥、杨清龙、尹翠仙、杨君卫、曾继尧、曾立华、李现国、袁玮、李绍云	承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）对职务消费行为进行约束；（3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）若公司后续推出公司股权激励政策，承诺拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	长期有效	否	是		
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	杨君祥、杨清龙、尹翠仙	股份公司控股股东及实际控制人杨君祥、尹翠仙、杨清龙已分别向公司出具《关于避免同业竞争的承诺》，承诺：（1）于该承诺函签署之日，本人未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；（2）自该承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将不生产、	长期有效	否	是		

			<p>开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；</p> <p>(3) 自该承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；(4) 如该承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。</p>				
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	曾立华、曾继尧	<p>立兴实业、新疆实业实际控制人曾继尧、曾立华出具了承诺：(1) 其直接或间接控制的相关企业未直接或间接从事任何与发行人主营业务相同、相近或构成直接竞争关系的业务；(2) 其将采取合法及有效的措施，促使其现有或未来控制的企业不会直接或间接从事任何与发行人主营业务构成直接竞争关系的业务；(3) 如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，其将向发行人赔偿一切直接和间接损失。</p>	长期有效	否	是	
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	杨君祥、杨清龙、尹翠仙	<p>为促进公司持续健康发展，避免公司股东损害公司的利益，根据有关法律法规的规定，公司实际控制人杨君祥、尹翠仙、杨清龙分别就规范关联交易问题，向公司承诺如下：(1) 严格遵守《中华人民共和国公司法》、《大理药业股份有限公司章程》、《大理药业股份有限公司关联交易决策制度》、《大理药业股份有限公司股东大会会议事规则》、《大理药业股份有限公司董事会议事规则》等关于关联交易的管理规定，避免和减少关联</p>	长期有效	否	是	

		<p>交易，自觉维护股份公司及全体股东的利益，不利用承诺人在股份公司中的地位，为承诺人、承诺人控制的除股份公司及其控股子公司以外的企业或承诺人担任董事、高级管理人员的除股份公司及其控股子公司以外的企业，在与股份公司或其控股子公司的关联交易中谋取不正当利益；</p> <p>(2) 如果承诺人、承诺人控制的除股份公司及其控股子公司以外企业或承诺人担任董事、高级管理人员的除股份公司及其控股子公司以外的企业与股份公司或其控股子公司不可避免的出现关联交易，承诺人将严格执行相关回避制度，依法诚信的履行股东的义务，不会利用关联人的地位，就上述关联交易采取任何行动以促使股份公司股东大会、董事会作出侵犯股份公司及其他股东合法权益的决议；(3) 股份公司或其控股子公司与承诺人、承诺人控制的除股份公司及其控股子公司以外的企业或承诺人担任董事、高级管理人员的除股份公司及其控股子公司以外的企业之间的关联交易将遵循公正、公平的原则进行，确保交易价格公允，不损害股份公司及其控股子公司的合法权益；(4) 如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，承诺人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。</p>				
--	--	--	--	--	--	--

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

一、会计政策变更的原因

2018年6月15日,中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)发布《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表。根据上述会计准则的修订要求,公司按照该文件规定的一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制公司的财务报表。

二、本次会计政策变更的具体内容

根据《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),对财务报表相关科目进行列报调整,并对可比会计期间的比较数据进行相应调整,具体如下:

1、资产负债表项目

- (1) “应收票据”和“应收账款”项目合并计入新增的“应收票据及应收账款”项目;
- (2) “应收利息”、“应收股利”项目合并计入“其他应收款”项目;
- (3) “固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目;
- (4) “工程物资”项目归并至“在建工程”项目;
- (5) “应付票据”和“应付账款”项目合并计入新增的“应付票据及应付账款”项目;
- (6) “应付利息”、“应付股利”项目合并计入“其他应付款”项目;
- (7) “专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目;

2、利润表项目

(1) 新增“研发费用”行项目,将利润表中原计入“管理费用”项目的研发费用单独在该新增的项目中列示;

(2) “财务费用”项目下新增“利息费用”和“利息收入”明细项目,分别反映企业为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和企业确认的利息收入。

3、所有者权益变动表项目

(1) 在“股东权益内部结转”行项目下,将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

三、本次会计政策变更对公司的影响

《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》变更影响

本次会计政策变更,仅对公司财务报表相关列报产生影响,对公司当期及前期列报的总资产、总负债、净资产及净利润等无实质性影响。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	800,000.00
境内会计师事务所审计年限	1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	400,000.00
保荐人	中信证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
尹翠仙	其他关联人	租入租出	承租房屋	市场价	市场价	1,893,264.08	93.60	汇款	1,893,264.08	不适用
合计				/	/	1,893,264.08	93.60	/	/	/
大额销货退回的详细情况					无					
关联交易的说明					公司于 2012 年 4 月 29 日与尹翠仙签订了十年期（自 2012 年 5 月 1 日至 2023 年 4 月 30 日止）《写字楼租赁合同》，2012 年 5 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日尹翠仙免收公司房租；2013 年 1 月 1 日至 2015 年每年租金 120 万元；2016 年开始租金逐年递增 10%。合同约定租金为不含税租金，报告期含税租金为 1,893,264.08 元。					

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
尹翠仙	大理药业股份有限公司	面积718.09平方米	1,893,264.08	2012年5月1日	2023年4月30日	不适用	不适用	不适用	是	控股股东

租赁情况说明

公司于2012年4月29日与尹翠仙签订了十年期(自2012年5月1日至2023年4月30日止)《写字楼租赁合同》，2012年5月1日至2012年12月31日尹翠仙免收公司房租；2013年1月1日至2015年每年租金120万元；2016年开始租金逐年递增10%。合同约定租金为不含税租金，报告期含税租金为1,893,264.08元。

(二) 担保情况适用 不适用**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
保本型银行理财产品	募集资金	225,000,000.00	225,000,000.00	0

其他情况适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划
建行大理南诏支行	保本型银行理财产品	160,300,000.00	2017年12月15日	2018年12月11日	募集资金		以实际收到金额为准	3.5%	5,244,836.49	160,300,000.00	是	
中信银行昆明北京路支行	保本型银行理财产品	28,000,000.00	2017年12月14日	2018年12月13日	募集资金		以实际收到金额为准	3.55%	939,610.96	28,000,000.00	是	
中信银行大理分行营业部	保本型银行理财产品	46,000,000.00	2017年12月15日	2018年12月11日	募集资金		以实际收到金额为准	3.55%	1,535,076.71	46,000,000.00	是	

建行 大理 南诏 支行	保本 型银 行理 财产 品	151,000,000.00	2018年 12月13 日	2019 年12 月12 日	募集 资金		以实 际收 到金 额为 准	3.60%		未到期	是	
中信 银行 昆明 北京 路支 行	保本 型银 行理 财产 品	28,000,000.00	2018年 12月14 日	2019 年12 月13 日	募集 资金		以实 际收 到金 额为 准	3.20%		未到期	是	
中信 银行 大理 分行 营业 部	保本 型银 行理 财产 品	46,000,000.00	2018年 12月21 日	2019 年12 月20 日	募集 资金		以实 际收 到金 额为 准	3.20%		未到期	是	

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

公司根据大理州、市扶贫开发工作领导组关于实施“发展一批特色产业、开展一批技能培训、提供一批产销信息、解决一批劳动力就业、落实一批民生工程、带动一批合作致富”的“六个一批”帮扶措施要求。公司成立了专项扶贫办公室，主动认领帮扶对象，根据帮扶对象的实际情况，确定了“以扶贫捐款为主，其他扶贫方式为辅”的贫困村扶贫模式，让扶贫更加精准。

具体扶贫方式为：扶贫捐款周期为 3 年，共捐赠不少于 60 万元，每年捐款 20 万元，对挂钩帮扶贫困村——大理市太邑乡桃树村进行精准扶贫；在同等条件下，公司可优先考虑招聘符合用工条件的太邑乡桃树村建档立卡户劳动力或子女就业；在条件允许的情况下，对桃树村药材种植产业方面给予技术指导。

2. 年度精准扶贫概要

√适用□不适用

公司认真履行社会责任，全面落实各级党委政府关于精准扶贫的一系列部署和要求，结合自身特点，主动认领帮扶对象，采用“以扶贫捐款为主，其他扶贫方式为辅”的贫困村扶贫模式对挂钩帮扶贫困村——大理市太邑乡桃树村进行精准扶贫。

具体扶贫进度为：第 1 期捐款的 20 万元用于桃树村产业发展，第 2 期捐款 20 万元用于 57 户建房帮助、111 户建档立卡贫困户养老保险和医疗保险的购买、劳动力培训输出；报告期内，第 3 期捐款的 20 万元用于桃树村农林产业发展、基础设施建设、困难贫困户帮助扶持、住房保障扶持。

3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	20
2.物资折款	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	465
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	9
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	465
9.其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	3
9.2 投入金额	11
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	198
9.4 其他项目说明	1.贫困村基础设施建设：投入 1 万元，对老

	<p>三队自然村（下桃、中桃、水塘）村巷内道路进行改造硬化，涉及受益建档立卡贫困户 21 户 90 人；投入 2.97 万元，对桃树行政村（村委会）卫生厕工程给予帮扶，涉及受益建档立卡贫困户 10 户 44 人；共计 3.97 万元。</p> <p>2.困难贫困户帮助扶持：对草场村生活较为困难的赵四金等 3 户有针对性进行家具方面帮扶，涉及受益建档立卡贫困户 3 户 10 人，共计 6000 元。</p> <p>3.住房保障扶持：对建档立卡户 9 户门窗安装进行补助，共计 2.4 万元；对草场村民小组余万祥户、余永妹户涉及的墙体粉刷、墙面防水等给予补助，计 1.2 万元；提升入住标准，对 22 户建档立卡户住房工程涉及的墙体砖眼封堵、防漏等进行改造，计 2.83 万元；总计涉及受益建档立卡贫困户 32 户 123 人，共计 6.43 万元。</p>
三、所获奖项（内容、级别）	
2018 年 10 月荣获 2018 年大理州脱贫攻坚“扶贫明星企业”	
2018 年 10 月荣获大理市脱贫攻坚“明星企业”	
2018 年 10 月荣获大理市太邑彝族乡脱贫攻坚“优秀帮扶企业”	

4. 后续精准扶贫计划

√适用□不适用

截止 2018 年 12 月 31 日，公司为期 3 年挂钩帮扶贫困村桃树村的精准扶贫工作已全面完成，成效显著。公司帮扶挂钩的桃树村所在太邑乡政府“脱贫出列”，桃树村“脱贫退出”，成功“脱贫摘帽”，精准扶贫工作取得圆满成效。在同等条件下，公司优先考虑招聘符合用工条件的太邑乡桃树村建档立卡户劳动力或子女就业。公司将在全面建成小康社会的决胜阶段，继续做出应有的贡献。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

1、药品生产销售：作为一家医药制药企业，公司一贯坚持以“质量重于泰山，追求更高、更优、更严、更好”为质量方针，以“安全有效，稳定 均一，医生放心，患者满意”为质量目标，重视药品生产质量，生产销售让消费者放心的药品，切实保护了消费者利益。

2、精准扶贫：作为大理唯一主板上市公司，我们积极投身公益事业，响应中央及大理州党委关于精准扶贫的号召。报告期内，公司通过扶贫捐款为主，其他扶贫方式为辅的方式积极推进精

准扶贫工作，公司对口帮扶大理市太邑乡桃树村农林产业发展、基础设施建设、困难贫困户和住房保障。

3、员工福利：公司注重员工的培养，不定期组织职业技能等培训，提高员工岗位技能和综合素质；关注员工身体健康，定期进行身体检查。

4、投资者权益：重视股东利益保护，保障投资者的合法权益。公司严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，不断健全、完善公司内部治理结构，提升公司治理水平，为公司股东的合法权益提供有力保障。报告期内，公司通过股东大会、E 互动、投资者来访接待和召开业绩说明会等方式与投资者进行互动交流，积极建立公开、公正、透明的投资者关系，重视投资者回报。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

1、排污信息

公司主要排放污染物为废水和废气，其中废水 COD 经公司污水处理系统处理达标后经排放口（一个）排放至市政污水管网，COD 年均排放浓度是 29mg/L，年排放总量为 0.49 吨。核定的排放总量为 1.75（吨/年）。废水氨氮经公司污水处理系统处理达标后也经排放口（一个）排放至市政污水管网，年均排放浓度是 0.852mg/L，年排放总量为 0.014 吨。核定的排放总量为 0.032（吨/年）。废水执行的污染物排放标准是《中药制药工业水污染物排放标准 GB21906—2008》。废水各项指标均达标排放且远低于标准要求。

废气主要污染物指标为烟尘、二氧化硫和氮氧化物，天然气锅炉后废气烟尘排放浓度为 7.7 mg/m³，年排放总量为 0.195 吨，核定的排放总量:2.112(吨/年)。二氧化硫排放浓度为 9.80mg/m³，年排放总量为 0.25 吨，核定的排放总量:7.52（吨/年）。氮氧化物排放浓度为 24mg/m³，年排放总量: 0.61 吨，核定的排放总量:4.12（吨/年）。废气执行的污染物排放标准是《锅炉大气污染物排放标准 GB13271—2014》，废气各项指标均达标排放且远低于标准要求。

厂界噪声允许值：昼间 60 夜间 50 执行标准：《工业企业厂界环境噪声排放标准 GB12348—2008》。公司通过从源头上选择低噪声环保节能设备，然后安装减震、隔声装置降低噪声，报告期内，噪声未超过允许值，符合标准要求。

固体废物：定点存放，统一清运；报告期内处理率达到 100%。

2、防治污染设施的建设和运行情况

公司建有 200 m³/d 和 80 m³/d 的污水处理系统各一套，对公司产生的废水进行处理达标后再排至市政污水管网；报告期内污水处理系统运行稳定良好。

3、建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司建设项目均严格按照环保要求进行环境影响评价、审批和行政许可，并严格执行环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用的环保“三同时”制度。

4、突发环境事件应急预案

公司编制有《突发环境事件应急预案》，并向大理市环境保护局进行了备案。

5、环境自行监测方案

对于排污指标，公司在对废水指标每天自行检测一次基础上对废水、废气、厂界噪声每年请有资质的单位进行一次监测，检测后出具检测报告上报当地环保部门。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况**(一) 转债发行情况**

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	75,000,000	75.00			+22,500,000	-43,875,000	-21,375,000	53,625,000	41.25
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	56,250,000	56.25			+16,875,000	-19,500,000	-2,625,000	53,625,000	41.25
其中：境内非国有法人持股	15,000,000	15.00			+4,500,000	-19,500,000	-15,000,000	0	0
境内自然人持股	41,250,000	41.25			+12,375,000		+12,375,000	53,625,000	41.25
4、外资持股	18,750,000	18.75			+5,625,000	-24,375,000	-18,750,000	0	0
其中：境外法人持股	18,750,000	18.75			+5,625,000	-24,375,000	-18,750,000	0	0
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	25,000,000	25.00			+7,500,000	+43,875,000	+51,375,000	76,375,000	58.75
1、人民币普通股	25,000,000	25.00			+7,500,000	+43,875,000	+51,375,000	76,375,000	58.75
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	100,000,000	100.00			+30,000,000		+30,000,000	130,000,000	100.00

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司于 2018 年 5 月 23 日召开 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于 2017 年度利润分配方案的议案》，以 2017 年末公司总股本 100,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，本次共计转增 30,000,000 股，转增完成后，公司总股本为 130,000,000 股，其中无限售条件流通股 32,500,000 股，有限售条件流通股 97,500,000 股。

2018 年 9 月 25 日，立兴实业有限公司、新疆立兴股权投资管理有限公司和大理市远山投资有限公司持有的公司共计 43,875,000 股限售流通股锁定期已到期，并上市流通交易。

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

√适用 □不适用

报告期内，以资本公积转向全体股东每 10 股转增 3 股。公司总股本由 100,000,000 股增加到 130,000,000 股。公司总股本的扩大对最近一年和最近一期每股收益每股、净资产等财务指标影响如下：

项目	2018 年	2017 年	增减变动
基本每股收益（元/股）	0.08	0.50	-84.00%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.50	-84.00%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	3.57	4.63	-22.89%

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
立兴实业有限公司	18,750,000	24,375,000	5,625,000	0	首次公开发行股票承诺	2018 年 9 月 22 日
新疆立兴股权投资管理有限公司	13,500,000	17,550,000	4,050,000	0	首次公开发行股票承诺	2018 年 9 月 22 日

大理市远山投资有限公司	1,500,000	1,950,000	450,000	0	首次公开发行股票承诺	2018年9月22日
合计	33,750,000	43,875,000	10,125,000		/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司普通股股份总数：经公司 2017 年年度股东大会审议通过，公司于 2018 年 7 月 6 日以 2017 年末公司总股本 100,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，本次共计转增 30,000,000 股，转增完成后，公司总股本为 130,000,000 股，其中无限售条件流通股 32,500,000 股，有限售条件流通股 97,500,000 股。立兴实业有限公司、新疆立兴股权投资管理有限公司、大理市远山投资有限公司锁定期自公司股票上市之日起十二个月，其持有的 43,875,000 股已于 2018 年 9 月 25 日起上市流通，此次解禁后，公司无限售条件流通股为 76,375,000 股，有条件限售股为 53,625,000 股。

股东结构变动：截止报告期末公司实际控制人未发生变化，普通股股东总户数为 15,149 户。

资产和负债结构变动情况：报告期内，期初总资产为 61,276.28 万元，总负债为 14,933.58 万元，资产负债率为 24.37%；期末总资产为 59,451.03 万元，总负债为 13,038.28 万元，资产负债率为 21.93%。

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	15,149
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	16,776

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

单位：股

前十名股东持股情况

股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
杨君祥	7,650,000	33,150,000	25.50	33,150,000	无	0	境内自然人
立兴实 业有限 公司	5,625,000	24,375,000	18.75	0	无	0	境外法人
新疆立 兴股权 投资管理 有限公司	4,050,000	17,550,000	13.50	0	无	0	境内非国有 法人
杨清龙	3,582,000	15,522,000	11.94	15,522,000	无	0	境内自然人
尹翠仙	918,000	3,978,000	3.06	3,978,000	无	0	境内自然人
大理市 远山投 资有限 公司	-215,000	1,735,000	1.33	0	无	0	境内非国有 法人
杨君卫	225,000	975,000	0.75	975,000	无	0	境内自然人
黄伟清	424,565	424,565	0.33	0	无	0	境内自然人
王延静	238,500	238,500	0.18	0	无	0	境内自然人
王瑞琴	225,100	225,100	0.17	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
立兴实业有限公司	24,375,000	人民币普通股	24,375,000				
新疆立兴股权投资管理有限公 司	17,550,000	人民币普通股	17,550,000				
大理市远山投资有限公司	1,735,000	人民币普通股	1,735,000				
黄伟清	424,565	人民币普通股	424,565				
王延静	238,500	人民币普通股	238,500				
王瑞琴	225,100	人民币普通股	225,100				
胡敏	162,220	人民币普通股	162,220				
张党文	146,600	人民币普通股	146,600				
林高文	132,957	人民币普通股	132,957				
宁作生	132,381	人民币普通股	132,381				
上述股东关联关系或一致行动的 说明	杨君卫为杨君祥兄弟，杨清龙为杨君祥之子，尹翠仙为杨君祥之妻。立兴实业有限公司的实际控制人为曾继尧，曾继尧系新疆立兴股权投资管理有限公司股东曾立华和曾立伟的父亲。除此之外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动。						

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无
---------------------	---

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	杨君祥	33,150,000	2020年9月22日	7,650,000	在公司股票上市之日起三十六个月之内，不转让或委托他人管理其于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。若公司上市后6个月内股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，其承诺的股票锁定期限将自动延长6个月。
2	杨清龙	15,522,000	2020年9月22日	3,582,000	在公司股票上市之日起三十六个月之内，不转让或委托他人管理其于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。若公司上市后6个月内股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，其承诺的股票锁定期限将自动延长6个月。

3	尹翠仙	3,978,000	2020年9月22日	918,000	在公司股票上市之日起三十六个月之内，不转让或委托他人管理其于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。若公司上市后6个月内股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，其承诺的股票锁定期限将自动延长6个月。
4	杨君卫	975,000	2020年9月22日	225,000	在公司股票上市之日起三十六个月之内，不转让或委托他人管理其于本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。若公司上市后6个月内股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后6个月期末股票收盘价低于发行价，其承诺的股票锁定期限将自动延长6个月。
上述股东关联关系或一致行动的说明		杨君卫为杨君祥兄弟，杨清龙为杨君祥之子，尹翠仙为杨君祥之妻。立兴实业有限公司的实际控制人为曾继尧，曾继尧系新疆立兴股权投资管理有限公司股东曾立华和曾立伟的父亲。除此之外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	杨君祥
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	是

主要职业及职务	公司董事长、控股股东、实际控制人
---------	------------------

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

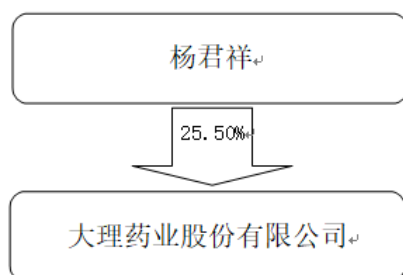
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	杨君祥
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	公司董事长、控股股东、实际控制人
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	尹翠仙
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	公司董事、实际控制人
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	杨清龙
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司副董事长、实际控制人
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

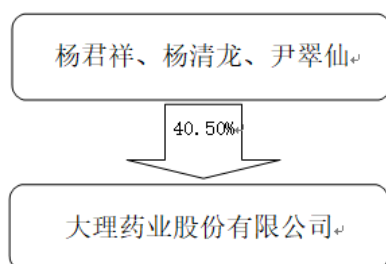
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
立兴实业有限公司	周晓南	2002年5月15日	32787991-000-05-17-2 (商业登记号码)	港币 10,000	投资
新疆立兴股权投资管理有限公司	曾立华	2001年6月18日	91650100727304865C	30,000,000	接受委托管理股权投资项目、参与股权投资、为非上市及已上市公司提供直接融资相关的咨询服务。

情况说明

立兴实业有限公司注册地为香港，注册资本为港币 10,000。

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
杨君祥	董事长、总经理	男	56	2017-7-21	2020-7-20	25,500,000	33,150,000	7,650,000	资本公积转增股本	71.53	否
杨清龙	副董事长	男	30	2017-7-21	2020-7-20	11,940,000	15,522,000	3,582,000	资本公积转增股本	37.23	否
尹翠仙	董事	女	56	2017-7-21	2020-7-20	3,060,000	3,978,000	918,000	资本公积转增股本	12.03	否
杨君卫	董事	男	53	2017-7-21	2020-7-20	750,000	975,000	225,000	资本公积转增股本	27.18	否
曾立华	副董事长	女	47	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	36.03	是
曾继尧	董事	男	73	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	12.03	是
李玉兰	独立董事	女	54	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	7.03	否
姚荣辉	独立董事	女	54	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	7.03	否
张高魁	独立董事	男	47	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	7.03	是
刘新	监事会主席	女	52	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	10.03	是
赵祖霞	职工监事	女	33	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	7.67	否
陈瑛	监事	女	30	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	7.00	否
李现国	常务副总经理、 董事会秘书	男	50	2017-7-21	2019-4-02	0	0	0	-	43.36	
袁玮	副总经理	女	48	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	33.97	否
李绍云	财务总监	男	50	2017-7-21	2020-7-20	0	0	0	-	33.08	否
合计	/	/	/	/	/	41,250,000	53,625,000	12,375,000	/	352.23	/

姓名	主要工作经历
杨君祥	1980年12月至1989年9月，在大理州水文站工作（期间1985年9月到1987年7月，在云南省水利水电学校学习）；1989年9月至1992年12月，在大理市人民政府办公室工作；1992年12月至1996年10月，创办大理市医药公司并任经理；1996年10月至2003年2月，创办大理药业有限公司并任总经理；2003年9月至2008年2月，任大理药业有限公司（中外合资企业）董事长兼总经理；2008年2月至今，任大理药业股份有限公司董事长兼总经理。2015年7月至今，担任销售公司执行董事；2017年3月至今，任大理市君康投资有限公司执行董事兼总经理。
杨清龙	2009年1月至2011年12月，任大理药业云南省区经理助理；2012年1月至今，任大理药业云南省区销售经理；2012年12月至今担任公司董事；2014年7月至今，任大理药业股份有限公司副董事长。
尹翠仙	1982年12月至2012年12月，任大理州电力公司助理工程师；1999年7月至2008年2月任大理药业有限公司董事；2008年3月至今，任大理药业股份有限公司董事。2017年3月至今任大理市天乐乐婴幼儿用品店法人代表。
杨君卫	1982年12月至1989年11月，在洱源县医药公司工作；1989年12月至1996年11月，在大理州医药公司工作；1996年12月至2007年12月，在大理市医药有限公司工作；2008年3月至今，任公司董事，同时兼任总经理助理、供应部经理。
曾立华	2001年至2011年，在云南创立投资管理有限公司工作；2011年至今，在云南立兴正隆资产管理有限公司工作；2013年2月至今，任云南立兴正隆资产管理有限公司董事长、新疆立兴董事长；2014年7月至今，任公司副董事长。同时兼任云南盘龙云海药业有限公司董事长兼总经理、安宁伟邦房地产开发有限公司执行董事兼总经理、贵阳海纳商业管理有限公司监事、贵阳小河区鸿宇房地产开发有限公司副董事长、昆明奥群生物科技有限公司董事。
曾继尧	1958年至1982年，在昆明制锁总厂工作；1982年至2000年，在昆明市五华区电器厂工作；2001年至2010年，在贵阳创立建材有限公司工作；2011年至今，任贵阳小河区鸿宇房地产开发公司执行董事兼总经理；2015年6月至今，任公司董事。同时兼任云南立诚兴和房地产开发有限公司执行董事兼总经理、贵阳海纳商业管理有限公司执行董事兼总经理、贵州群立投资管理有限公司执行董事兼总经理、贵阳创立建材有限公司董事、贵阳新鸿宇房产管理有限公司执行董事兼总经理。
李玉兰	1987年至2001年，任大理医学院社科部教师；2002年至2006年，任大理学院马克思主义学院教师；2007年至今，任大理大学法学专业教师。2014年12月至今，任公司独立董事。同时兼任云南展腾律师事务所律师。
姚荣辉	1986年7月至1998年7月，任云南财贸学院商业经济系教师；1998年9月至2000年7月，任云南财贸学院会计系老师；2000年8月至今，任云南财经大学会计学院教师。2014年12月至今，任公司独立董事。
张高魁	1994年7月至2006年1月，任中国人民解放军总医院医学统计教研室老师；2006年2月至2010年3月，任北京迪美斯医药技术/科技发展有限公司董事、总经理、首席生物统计师；2010年7月至2013年3月，任云南绿野生物医药有限公司总经理；2013年4月至2014年12月，任云南龙海天然植物药业有限公司副总经理；2016年9月至2017年12月，任云南龙海天然植物药业有限公司董事；2016年10月至2017年12月，任云南海洋药业有限公司董事；2009年3月至今，任北京百奥思咨询服务中心主任；2015年1月至今，任海科莱（北京）科技咨询有限公司董事长。2014年12月至今，任公司独立董事。同时兼任海博瑞（北京）数据科技有限公司董事兼总经理、北京百奥思咨询服务中心主任、中国卫生信息学会统计理论与方法专业委员会委员、中国医疗器械行业协会医学数据分析专业委员会委员、中国医药教育协会医药教育专业委员会委员、迈思睿（北京）医药咨询有限公司董事兼总经理、云南润海医疗投资有限公司董事（已

	于 2018 年 7 月辞职)、天津致为医药科技有限公司执行董事兼总经理。
刘新	1995 年至今, 在云南盘龙云海药业集团股份有限公司工作, 任董事; 2012 年 2 月至今, 任昆明安宁群立小额贷款股份有限公司董事长; 2012 年 5 月至今, 任云南创立股权投资基金管理有限公司董事兼总经理。2014 年 7 月至今, 任公司监事会主席, 同时兼任云南三七科技有限公司监事。
赵祖霞	2003 年 10 月至 2008 年 2 月, 在大理药业有限公司灯检车间工作; 2008 年 3 月至今在公司财务部工作; 2014 年 7 月至今, 任公司监事。2017 年 3 月至今, 任大理市君康投资有限公司监事。
陈瑛	2008 年 9 月至 2013 年 12 月, 在中铁快运股份有限公司工作; 2014 年 1 月至今, 先后在公司财务部、供应部工作; 2014 年 7 月至今, 任公司监事。2015 年 7 月至今, 担任销售公司监事。
李现国	1988 年 2 月至 2001 年 12 月, 在大理市人民检察院工作, 1998 年 5 月起任大理市人民检察院副检察长; 2001 年 12 月至 2003 年 3 月, 任中共大理市委政法委专职副书记; 2003 年 3 月至 2004 年 1 月, 任中共大理市委常委、下关镇党委书记; 2004 年 1 月至 2005 年 10 月, 任大理省级旅游度假区管委会副主任、党委委员; 2005 年 10 月至 2006 年 12 月, 任大理出入境检验检疫局副局长、党组成员; 2006 年 12 月至 2010 年 10 月, 任大理出入境检验检疫局局长、党组书记; 2010 年 10 月至 2013 年 7 月, 任云南出入境检验检疫局办公室主任; 2013 年 7 月至 2016 年 2 月, 任大理出入境检验检疫局局长、党组书记; 2016 年 8 月至 2019 年 4 月, 任公司常务副总经理、董事会秘书。
袁玮	1992 年 7 月至 2001 年 9 月, 任云南永安制药有限公司技术员、车间主任、生产部经理; 2001 年 10 月至 2008 年 3 月, 任昆明金殿制药有限公司生产部经理、总监、副总经理; 2008 年 8 月至 2009 年 5 月, 任昆明大观制药有限公司副总经理; 2010 年 9 月至 2014 年 7 月, 任公司总监、GMP 专员; 2014 年 7 月至今, 任公司副总经理。
李绍云	1990 年 9 月至 1998 年 7 月, 任大理毛纺织厂财务科长; 1998 年 7 月至 2008 年 2 月, 任大理药业有限公司财务部经理; 2008 年 2 月至今, 任公司财务总监; 2015 年 11 月至今任销售公司总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
曾立华	新疆立兴股权投资管理有限公司	董事长	2013 年 2 月	2021 年 3 月
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨君祥	大理市君康投资有限公司	执行董事兼总经理	2017年3月	
尹翠仙	大理市天乐乐婴幼儿用品店	法人	2017年3月	
曾继尧	云南立诚兴和房地产开发有限公司	执行董事兼总经理	2012年12月	2019年12月
	贵阳海纳商业管理有限公司	执行董事兼总经理	2009年7月	2018年7月
	贵阳小河区鸿宇房地产开发有限公司	执行董事兼总经理	2014年5月	2020年5月
	贵阳创立建材有限公司	董事	2001年1月	2018年1月
	贵州群立投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2005年7月	2020年7月
	贵阳新鸿宇房产管理有限公司	执行董事兼总经理	2015年8月	2018年8月
曾立华	云南立兴正隆资产管理有限公司	董事长兼总经理	2013年2月	2019年2月
	安宁伟邦房地产开发有限公司	执行董事兼总经理	2013年2月	2021年2月
	云南盘龙云海药业集团股份有限公司	董事长	2015年8月	2018年8月
	贵阳海纳商业管理有限公司	监事	2014年5月	2020年5月
	贵阳小河区鸿宇房地产开发有限公司	监事	2014年5月	2020年5月
	云南盘龙云海药业有限公司	副董事长	2017年5月	2020年5月
	云南盘龙云海房地产开发经营有限公司	执行董事	2017年5月	2020年5月
	云南盘龙云海广告有限公司	执行董事	2017年5月	2020年5月
	云南盘龙云海药品经营有限公司	执行董事	2017年5月	2020年5月
	昆明奥群生物科技有限公司	董事	2016年2月	2019年2月
刘新	昆明安宁市群立小额贷款有限公司	董事长	2012年2月	2018年4月
	云南创立股权投资基金管理有限公司	董事长兼总经理	2017年1月	2020年1月
	云南盘龙云海药业集团股份有限公司	董事	2015年8月	2018年8月
	云南三七科技有限公司	监事	2014年7月	
赵祖霞	大理市君康投资有限公司	监事	2017年3月	
李玉兰	大理大学	教师	1987年7月	
李玉兰	云南展腾律师事务所	律师	1995年7月	

姚荣辉	云南财经大学	教师	1986 年 7 月	
张高魁	云南龙海天然植物药业有限公司	董事	2016 年 9 月	2017 年 12 月
	云南海洋药业有限公司	董事	2016 年 10 月	2017 年 12 月
	北京百奥思咨询服务中心	主任	2009 年 3 月	
	海科莱（北京）科技咨询有限公司	董事长	2015 年 1 月	
	海博瑞（北京）数据科技有限公司	董事、总经理	2015 年 6 月	
	迈思睿（北京）医药咨询有限公司	董事、总经理	2016 年 4 月	2019 年 4 月
	天津致为医药科技有限公司	执行董事、总经理	2018 年 3 月	2021 年 3 月
	中国卫生信息与健康医疗大数据学会统计理论与方法专业委员会（原中国卫生统计学会、中国卫生信息学会）	委员	2017 年 11 月	2021 年 10 月
	中国医疗器械行业协会医学数据分析专业委员会	委员	2016 年 3 月	2020 年 3 月
	中国医药教育协会医药教育专业委员会	委员	2017 年 12 月	2021 年 12 月
	云南润海医疗投资有限公司（原云南润海投资管理有限公司）	董事	2016 年 3 月	2018 年 7 月
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》规定，本公司董事、监事的年薪由股东大会决定，高级管理人员的年薪由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	本年度董事、监事、高级管理人员报酬金额区间根据 2017 年度股东大会决议确定。 本年度董事、监事、高级管理人员报酬实际金额根据 2018 年度股东大会决议确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	352.23 万元
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	352.23 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	330
主要子公司在职员工的数量	5
在职员工的数量合计	335
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	148
销售人员	47
技术人员	94
财务人员	9
行政人员	37
合计	335
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	3
本科	101
大专	80
中专	111
高中及以下	40
合计	335

(二) 薪酬政策

适用 不适用

围绕企业战略发展目标，构建良好的管理环境，充分调动员工的工作积极性，促进人力资源的合理配置，适应企业发展的需要，公司不断完善薪酬管理制度。公司将薪酬、福利与员工工作岗位有机结合起来，实行多劳多得、能力强者多得、工作绩效优者多得、向生产一线倾斜的薪酬管理制度，保证员工收入与工作岗位、能力素质和业绩水平紧密挂钩，充分激励和调动员工的工作积极性和创造性，达到薪酬激励作用。员工薪酬包括：基本工资、岗位工资、职级工资、津贴等构成，公司根据国家相关政策规定和公司经营情况，适时调整员工薪酬。此外，公司严格执行国家相关规定，员工享受“五险一金”、带薪培训等待遇。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司的发展离不开人才，公司十分重视员工的学习成长。根据公司发展战略需要，公司已建立了完善的培训管理体系，并不断优化和完善。公司以年度为单位，根据人力资源部现状和生产经营实际需要，结合员工培训需求，制定培训计划。培训采取内部培训和外部培训相结合，理论培训和实际技能培训相结合，集中授课和自学相结合，以全员培训、入职培训、上岗培训和岗位技能培训为依托，开展专题授课、座谈讨论、轮岗、师带徒、知识竞赛等多样化、多层次的员工

培训,不断提高员工专业技能和综合素质。2018 年公司还实施了员工综合素质能力提升系列培训,强化企业文化和核心价值观,辅以专业技能、管理技能及复合型人才相结合的人才培养模式,培养和储备人才。坚持理论联系实际,学以致用,按需实施,讲求实效,实施“一人多岗”培训,不断提高员工效能。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司自设立以来,根据《公司法》及其他有关法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的要求,已建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度,董事会下设战略发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等 4 个专门委员会,报告期内,公司股东大会、董事会、监事会依法独立运作,相关人员能切实履行各自的权利、义务和责任。

1、股东和股东大会:公司严格按照《公司章程》和有关法律法规的要求,确保所有股东,尤其是中小股东的合法权益,确保所有股东能够充分行使自己的权利。严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会,并严格遵守事项和表决程序的规定,充分行使股东的表决权。股东大会由律师出席并见证,确保股东大会的召集、召开和表决符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。

2、控股股东与上市公司:控股股东严格按《公司法》要求依法行使出资人的权利并承担相应义务。控股股东与上市公司之间实现了业务、人员、资产、机构、财务的独立,公司董事会、监事会和内部机构均独立运作,确保重大决策由公司独立作出和实施。

3、董事和董事会:公司董事的选聘严格遵守《公司法》、《公司章程》的规定,董事会由 9 名董事组成,其中独立董事 3 名;董事会设董事长 1 人,设副董事长 2 人。董事长、副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换,任期 3 年。公司严格执行《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》,确保董事会规范运作和科学决策。董事会会议严格按照规定的会议议程进行,并有完整、真实的会议记录。董事能忠实、诚信、勤勉地履行职务,积极参加有关培训,熟悉相关法律法规,认真履行自身的权利和义务。

4、监事和监事会:公司监事会由 3 名监事组成,其中 1 名为职工代表监事,通过职工代表大会选举产生;监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会依据《监事会议事规则》,认真履行自身职责,依法对公司生产经营情况、财务状况以及公司董事和其他高级

管理人员履行职责的合法性和合规性进行监督。监事会会议符合相关要求，有完整、真实的会议记录。

5、信息披露与透明度：公司严格按照法律法规和《公司章程》、《信息披露管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，做好信息披露前的保密工作，确保所有股东平等获取信息，报告期内，公司进一步加强公司治理，并严格按照《内幕信息知情人登记制度》的相关规定执行，对相关内幕信息知情人进行了登记和报备。

6、投资者关系管理：公司不断完善、加强投资者关系管理工作，及时回复上证 e 互动投资者询问，真诚、耐心地接听投资者来电，加强与投资者的沟通，积极参与“我是股东”活动，接待太平洋证券组织十余位中小投资者走进公司，促进投资者对公司的了解，与投资者之间的良性互动关系，充分尊重和维护广大投资者的利益，努力实现公司价值最大化和股东利益最大化的战略管理行为。

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 23 日	http://www.sse.com.cn/	2018 年 5 月 24 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 11 月 29 日	http://www.sse.com.cn/	2018 年 11 月 30 日

股东大会情况说明
适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
杨君祥	否	4	4	0	0	0	否	2
杨清龙	否	4	4	0	0	0	否	2
杨君卫	否	4	4	0	0	0	否	2
尹翠仙	否	4	4	0	0	0	否	2
曾立华	否	4	4	0	0	0	否	2
曾继尧	否	4	0	4	0	0	否	2
姚荣辉	是	4	3	1	0	0	否	2
李玉兰	是	4	4	0	0	0	否	2
张高魁	是	4	0	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	4
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司对高级管理人员的考评及激励办法进行了修订完善，建立了较为合理的绩效考核评价机制，根据年度经营业绩完成情况对高级管理人员进行了综合考评，董事会薪酬与考核委员会根据考评结果拟定年度绩效奖金发放预案，报董事会批准后实施。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司第三届董事会第十一次会议审议通过了《公司 2018 年度内部控制评价报告》，全文详见 2019 年 4 月 16 日上海证券交易所网站 www.see.com.cn

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年内部控制的有效性进行了独立审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH/2019KMA20023

大理药业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了大理药业股份有限公司财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了大理药业股份有限公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 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，我们独立于大理药业股份有限公司，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。

1. 收入确认

关键审计事项	审计中的应对
大理药业股份有限公司主要从事注射液的生产与销售。2018 年度大理药业股份有限公司的营业收入为 401,483,012.27 元，较 2017 年度增长 47.20%，大理药业股份有限公司对于销售收入是在将商品所有权上的主	我们执行的主要审计程序如下： 1、了解和测试管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计的合理性和运行的有效性； 2、选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

<p>要风险和报酬转移给购货方、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，具体以经购买方结算确认作为销售收入的实现。由于收入是大理药业股份有限公司的关键业绩指标之一，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>3、对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、出库单、客户到货确认函签收记录等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；</p> <p>4、对本年记录的客户选取样本，对其交易金额和往来款项进行函证，以评价收入确认的准确性；</p> <p>5、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、发运单、客户确认函及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>
<p>2. 存货减值</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>审计中的应对</p>
<p>截止 2018 年 12 月 31 日，大理药业股份有限公司存货账面价值 67,619,092.09 元，存货跌价准备计提是否充分对财务报表影响较大，因此，我们将存货跌价准备列为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>1、了解和测试公司存货跌价准备相关内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>2、对年末存货实施监盘，检查存货的数量、状况及产品有效期等；</p> <p>3、获取公司存货的年末库龄清单，结合产品的有效期，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否合理；</p> <p>4、获取公司存货跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分。</p>

四、 其他信息

大理药业股份有限公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括大理药业股份有限公司 2018 年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，管理层负责评估大理药业股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算大理药业股份有限公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督大理药业股份有限公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对大理药业股份有限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大理药业股份有限公司不能持续经营。

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

（6） 就大理药业股份有限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。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：魏勇（项目合伙人）

中国注册会计师：李秋霞

中国 北京

二〇一九年四月十五日

二、财务报表

合并资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位: 大理药业股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	六、1	101,697,519.03	69,753,554.33
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	六、2	225,188,178.08	234,300,000.00
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、3	34,916,161.59	16,336,021.73
其中: 应收票据			
应收账款		34,916,161.59	16,336,021.73
预付款项	六、4	512,945.54	348,694.81
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、5	159,906.50	94,024.93
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、6	67,619,092.09	116,021,287.25
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	11,980.84	486,880.60
流动资产合计		430,105,783.67	437,340,463.65
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	六、8	94,216,955.43	107,752,463.17
在建工程	六、9	975,352.84	1,644,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、10	58,524,730.16	60,009,625.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、11	550,510.43	1,022,079.71
递延所得税资产	六、12	10,137,009.36	4,994,201.87
其他非流动资产			
非流动资产合计		164,404,558.22	175,422,370.61

资产总计		594,510,341.89	612,762,834.26
流动负债:			
短期借款	六、13		50,000,000.00
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			
应付票据及应付账款	六、14	9,208,293.39	28,293,709.86
预收款项	六、15	10,548,241.81	8,397,789.18
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、16	2,462,232.21	965,751.13
应交税费	六、17	6,351,971.38	3,893,148.38
其他应付款	六、18	100,997,370.25	57,130,894.69
其中：应付利息			60,416.67
应付股利			
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	六、19	88,000.00	66,000.00
流动负债合计		129,656,109.04	148,747,293.24
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			
预计负债			
递延收益	六、20	698,500.00	588,500.00
递延所得税负债	六、12	28,226.71	
其他非流动负债			
非流动负债合计		726,726.71	588,500.00
负债合计		130,382,835.75	149,335,793.24
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）	六、21	130,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、22	207,499,200.00	237,499,200.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、23	30,766,173.14	29,666,261.23

一般风险准备			
未分配利润	六、24	95,862,133.00	96,261,579.79
归属于母公司所有者权益合计		464,127,506.14	463,427,041.02
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益)合计		464,127,506.14	463,427,041.02
负债和所有者权益(或股东权益)总计		594,510,341.89	612,762,834.26

法定代表人：杨君祥 主管会计工作负责人：李绍云 会计机构负责人：李绍云

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：大理药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		98,570,220.11	67,604,697.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		225,188,178.08	234,300,000.00
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十五、1	35,549,687.61	19,354,193.87
其中：应收票据			
应收账款		35,549,687.61	19,354,193.87
预付款项		512,945.54	348,358.82
其他应收款	十五、2	159,790.45	324,078.61
其中：应收利息			
应收股利			
存货		67,618,789.09	115,463,743.03
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		11,980.84	439,999.24
流动资产合计		427,611,591.72	437,835,071.27
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	十五、3	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		94,157,651.80	107,672,509.98
在建工程		975,352.84	1,644,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		58,524,730.16	60,009,625.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		550,510.43	1,022,079.71
递延所得税资产		10,137,009.36	4,868,788.05
其他非流动资产			

非流动资产合计		165,345,254.59	176,217,003.60
资产总计		592,956,846.31	614,052,074.87
流动负债：			
短期借款			50,000,000.00
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			
应付票据及应付账款		9,194,048.85	28,293,709.86
预收款项		10,466,911.81	8,397,789.18
应付职工薪酬		2,420,015.54	951,751.13
应交税费		6,200,202.87	3,892,486.87
其他应付款		96,683,010.69	55,683,027.09
其中：应付利息			60,416.67
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		88,000.00	66,000.00
流动负债合计		125,052,189.76	147,284,764.13
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			
预计负债			
递延收益		698,500.00	588,500.00
递延所得税负债		28,226.71	
其他非流动负债			
非流动负债合计		726,726.71	588,500.00
负债合计		125,778,916.47	147,873,264.13
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		130,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		207,499,200.00	237,499,200.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		30,766,173.14	29,666,261.23
未分配利润		98,912,556.70	99,013,349.51
所有者权益（或股东权益）合计		467,177,929.84	466,178,810.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计		592,956,846.31	614,052,074.87

法定代表人：杨君祥 主管会计工作负责人：李绍云 会计机构负责人：李绍云

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		401,483,012.27	272,739,025.98
其中:营业收入	六、25	401,483,012.27	272,739,025.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		398,778,744.05	229,191,434.07
其中:营业成本	六、25	79,431,655.73	87,752,220.53
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	六、26	8,947,993.40	4,749,945.81
销售费用	六、27	270,909,971.44	107,176,249.39
管理费用	六、28	34,298,872.88	23,538,766.05
研发费用	六、29	2,238,804.98	2,867,779.74
财务费用	六、30	370,700.85	1,536,929.50
其中:利息费用		567,916.67	1,851,166.69
利息收入		240,707.71	341,105.99
资产减值损失	六、31	2,580,744.77	1,569,543.05
加:其他收益	六、32	1,010,000.00	2,063,820.00
投资收益(损失以“—”号填列)	六、33	7,719,524.16	301,967.17
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	六、34	188,178.08	-170,280.82
资产处置收益(损失以“—”号填列)			

汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		11,621,970.46	45,743,098.26
加：营业外收入	六、35	1,510,260.54	6,643,081.80
减：营业外支出	六、36	513,680.00	50,920.73
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		12,618,551.00	52,335,259.33
减：所得税费用	六、37	1,918,085.88	7,882,774.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		10,700,465.12	44,452,485.28
（一）按经营持续性分类		10,700,465.12	44,452,485.28
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		10,700,465.12	44,452,485.28
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类		10,700,465.12	44,452,485.28
1. 归属于母公司股东的净利润		10,700,465.12	44,452,485.28
2. 少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
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		10,700,465.12	44,452,485.28
归属于母公司所有者的综合收益总额		10,700,465.12	44,452,485.28
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（元/股）		0.08	0.50
（二）稀释每股收益（元/股）		0.08	0.50

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：杨君祥 主管会计工作负责人：李绍云 会计机构负责人：李绍云

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十五、4	394,679,904.96	271,640,037.67
减：营业成本	十五、4	78,874,414.51	87,440,843.74
税金及附加		8,816,666.25	4,745,672.62
销售费用		264,696,876.94	105,070,450.44
管理费用		34,298,872.88	23,538,766.05
研发费用		2,238,804.98	2,867,779.74
财务费用		382,284.85	1,541,209.59
其中：利息费用		567,916.67	1,851,166.69
利息收入		228,168.71	335,950.20
资产减值损失		2,494,476.17	1,499,907.11
加：其他收益		1,010,000.00	2,063,820.00
投资收益（损失以“－”号填列）	十五、5	7,719,524.16	301,967.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		188,178.08	-170,280.82
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		11,795,210.62	47,130,914.73
加：营业外收入		1,510,260.54	6,643,081.80
减：营业外支出		513,680.00	50,920.73
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		12,791,791.16	53,723,075.80
减：所得税费用		1,792,672.06	7,918,159.04

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,999,119.10	45,804,916.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,999,119.10	45,804,916.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
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		10,999,119.10	45,804,916.76
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：杨君祥 主管会计工作负责人：李绍云 会计机构负责人：李绍云

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		450,007,937.33	303,147,147.79
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	六、38	14,117,973.33	18,542,062.09
经营活动现金流入小计		464,125,910.66	321,689,209.88
购买商品、接受劳务支付的现金		43,776,909.91	129,081,363.97
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		30,916,803.61	38,529,264.38
支付的各项税费		74,353,893.58	42,698,432.55
支付其他与经营活动有关的现金	六、38	236,962,837.02	84,463,477.92
经营活动现金流出小计		386,010,444.12	294,772,538.82
经营活动产生的现金流量净额		78,115,466.54	26,916,671.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		234,300,000.00	33,000,000.00
取得投资收益收到的现金		7,719,524.16	301,967.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		242,019,524.16	33,307,067.17

计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,612,692.66	38,413,418.81
投资支付的现金		225,000,000.00	254,300,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		228,612,692.66	292,713,418.81
投资活动产生的现金流量净额		13,406,831.50	-259,406,351.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			272,043,105.00
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			50,000,000.00
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			322,043,105.00
偿还债务支付的现金		50,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,628,333.34	57,314,916.69
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	六、38		10,960,000.00
筹资活动现金流出小计		60,628,333.34	88,274,916.69
筹资活动产生的现金流量净额		-60,628,333.34	233,768,188.31
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		30,893,964.70	1,278,507.73
加：期初现金及现金等价物余额		69,753,554.33	68,475,046.60
六、期末现金及现金等价物余额		100,647,519.03	69,753,554.33

法定代表人：杨君祥 主管会计工作负责人：李绍云 会计机构负责人：李绍云

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		443,880,183.73	302,033,724.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,200,815.91	17,955,906.30
经营活动现金流入小计		457,080,999.64	319,989,630.39
购买商品、接受劳务支付的现金		43,176,583.71	129,081,363.97
支付给职工以及为职工支付的现金		29,653,697.80	37,288,396.28
支付的各项税费		73,309,558.25	42,692,055.42
支付其他与经营活动有关的现金		233,809,935.63	84,336,492.85
经营活动现金流出小计		379,949,775.39	293,398,308.52
经营活动产生的现金流量净额		77,131,224.25	26,591,321.87
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		234,300,000.00	33,000,000.00
取得投资收益收到的现金		7,719,524.16	301,967.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			5,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		242,019,524.16	33,307,067.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,606,892.66	38,410,418.81
投资支付的现金		225,000,000.00	254,300,000.00
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		228,606,892.66	292,710,418.81
投资活动产生的现金流量净额		13,412,631.50	-259,403,351.64
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			272,043,105.00
取得借款收到的现金			50,000,000.00
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			322,043,105.00
偿还债务支付的现金		50,000,000.00	20,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,628,333.34	57,314,916.69
支付其他与筹资活动有关的现金			10,960,000.00
筹资活动现金流出小计		60,628,333.34	88,274,916.69
筹资活动产生的现金流量净额		-60,628,333.34	233,768,188.31
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		29,915,522.41	956,158.54
加：期初现金及现金等价物余额		67,604,697.70	66,648,539.16
六、期末现金及现金等价物余额		97,520,220.11	67,604,697.70

法定代表人：杨君祥主管会计工作负责人：李绍云会计机构负责人：李绍云

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	100,000,000.00				237,499,200.00				29,666,261.23		96,261,579.79		463,427,041.02
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	100,000,000.00				237,499,200.00				29,666,261.23		96,261,579.79		463,427,041.02
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	30,000,000.00				-30,000,000.00				1,099,911.91		-399,446.79		700,465.12
(一)综合收益总额											10,700,465.12		10,700,465.12
(二)所有者投入和减少资本													
1.所有者投入的普通股													
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									1,099,911.91		-11,099,911.91		-10,000,000.00
1.提取盈余公积									1,099,911.91		-1,099,911.91		
2.提取一般风险准													

2018 年年度报告

备															
3. 对所有者(或股东)的分配												-10,000,000.00	-10,000,000.00		
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转	30,000,000.00														
1. 资本公积转增资本(或股本)	30,000,000.00														
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	130,000,000.00											207,499,200.00	30,766,173.14	95,862,133.00	464,127,506.14

项目	上期																
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计					
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润				
优先股		永续债	其他														
一、上年期末余额	75,000,000.00												25,085,769.55		111,889,586.19		211,975,355.74
加：会计政策变更																	
前期差错更正																	
同一控制下企业合并																	
其他																	

2018 年年度报告

二、本年期初余额	75,000,000.00							25,085,769.55		111,889,586.19		211,975,355.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	25,000,000.00			237,499,200.00				4,580,491.68		-15,628,006.40		251,451,685.28
（一）综合收益总额										44,452,485.28		44,452,485.28
（二）所有者投入和减少资本	25,000,000.00			237,499,200.00								262,499,200.00
1. 所有者投入的普通股	25,000,000.00			237,499,200.00								262,499,200.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								4,580,491.68		-60,080,491.68		-55,500,000.00
1. 提取盈余公积								4,580,491.68		-4,580,491.68		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-55,500,000.00		-55,500,000.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六)其他												
四、本期期末余额	100,000,000.00				237,499,200.00				29,666,261.23		96,261,579.79	463,427,041.02

法定代表人：杨君祥 会计工作负责人：李绍云 会计机构负责人：李绍云

母公司所有者权益变动表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	100,000,000.00				237,499,200.00				29,666,261.23	99,013,349.51	466,178,810.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	100,000,000.00				237,499,200.00				29,666,261.23	99,013,349.51	466,178,810.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00				-30,000,000.00				1,099,911.91	-100,792.81	999,119.10
（一）综合收益总额										10,999,119.10	10,999,119.10
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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									1,099,911.91	-11,099,911.91	-10,000,000.00
1. 提取盈余公积									1,099,911.91	-1,099,911.91	

2018 年年度报告

2. 对所有者（或股东）的分配										-10,000,000.00	-10,000,000.00	
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	30,000,000.00					-30,000,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	30,000,000.00					-30,000,000.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	130,000,000.00					207,499,200.00				30,766,173.14	98,912,556.70	467,177,929.84

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	75,000,000.00								25,085,769.55	113,288,924.43	213,374,693.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	75,000,000.00								25,085,769.55	113,288,924.43	213,374,693.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,000,000.00				237,499,200.00				4,580,491.68	-14,275,574.92	252,804,116.76
（一）综合收益总额										45,804,916.76	45,804,916.76

2018 年年度报告

(二) 所有者投入和减少资本	25,000,000.00				237,499,200.00						262,499,200.00
1. 所有者投入的普通股	25,000,000.00				237,499,200.00						262,499,200.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								4,580,491.68	-60,080,491.68		-55,500,000.00
1. 提取盈余公积								4,580,491.68	-4,580,491.68		
2. 对所有者(或股东)的分配									-55,500,000.00		-55,500,000.00
3. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	100,000,000.00				237,499,200.00			29,666,261.23	99,013,349.51		466,178,810.74

法定代表人：杨君祥 主管会计工作负责人：李绍云 会计机构负责人：李绍云

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用□不适用

大理药业股份有限公司（以下简称本公司或公司）原名为大理药业有限公司，始建于 1996 年，是根据大理市人民政府办公室《大市政办批[1996]68 号》批复成立的有限责任公司，由大理制药厂、大理市医药有限公司、云南省弥渡县医药公司共同投资组建，并于 1996 年 10 月 21 日取得大理市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司注册资本为 70.00 万元，其中：大理制药厂出资 20.00 万元，持有公司 28.57%的股份；大理市医药有限公司出资 30.00 万元，持有公司 42.86%的股份；云南省弥渡县医药公司出资 20.00 万元，持有公司 28.57%的股份。

1998 年 7 月 21 日，公司股东会决议，同意云南省弥渡县医药公司将其持有的股份全部转让予大理市医药有限公司，1999 年 8 月 7 日，双方共同出具了《股权转让完毕证明》，股权转让已实现。

1999 年 4 月 8 日，大理市国有资产管理局出具了市国资字（1999）第 022 号《关于同意转让股权及回购资产的批复》，同意大理制药厂将其持有公司的全部股份转让予杨君祥，1999 年 8 月 5 日，双方共同出具了《股权转让完毕证明》，股权转让已实现。

1999 年 7 月 26 日，大理市经济委员会出具了市经（1999）056 号《关于大理药业有限公司股权转让的批复》，同意大理市医药有限公司将其持有公司的全部股份以原价转让予杨君祥、尹翠仙、杨君卫，1999 年 8 月 2 日，四方共同出具了《股权转让完毕证明》，股权转让已实现。至此，杨君祥持有 60.20 万元出资，出资比例为 86%，尹翠仙持有 5.60 万元出资，出资比例为 8%，杨君卫持有 4.20 万元出资，出资比例为 6%。1998 年 8 月 10 日，公司办理了工商变更登记手续。

2003 年 9 月 27 日，大理白族自治州招商局出具了大招发（2003）96 号批复，同意杨君祥、尹翠仙、杨君卫与立兴实业有限公司、云南创立投资管理有限公司设立外商投资企业，公司取得云南省人民政府颁发的外经贸滇胞[2003]0057 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2004 年 3 月公司取得云南省工商行政管理局颁发的企合云总字第 001473 号企业法人营业执照，2006 年 5 月工商登记机关调整为大理白族自治州工商行政管理局，企业法人营业执照注册号调整为企合滇大总字第 001473 号。至此，杨君祥认缴出资额 1,754.40 万元，出资比例为 43.86%；立兴实业有限公司认缴出资额 1,000.00 万元，出资比例为 25%；云南创立投资管理有限公司认缴出资额 960.00 万元，出资比例为 24%；尹翠仙认缴出资额 163.20 万元，出资比例为 4.08%；杨君卫认缴出资额 122.40 万元，出资比例为 3.06%。

2007 年 10 月 18 日，公司董事会决议和各股东签署的《发起人协议》及公司章程规定，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，以 2007 年 6 月 30 日为基准日，将公司经审计的净资产人民币 5,220.35 万元折合成股份公司股本人民币 5,000 万元，每股面值人民币 1 元，共计 5,000.00 万股，剩余部分计入资本公积。2008 年 1 月 30 日，中华人民共和国商务部颁发了商资批[2008]93 号《商务部关于同意大理药业有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，2008

年 2 月 19 日取得了中华人民共和国商务部核发的“商外资资审 A 字[2008]0029 号中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书”，2008 年 3 月 19 日取得了云南省大理白族自治州工商行政管理局颁发的 532900400000116 号企业法人营业执照。

2011 年，公司股东云南创立投资管理有限公司名称变更为新疆立兴股权投资管理有限公司，公司于 2011 年 12 月 26 日完成工商变更登记。

2012 年 12 月 12 日，股东杨君卫与杨君祥签订了《股权转让协议》，将其持有的 2.06% 股权无偿转让给杨君祥；同日，杨君祥与杨清龙签订了《股权转让协议》，将其持有的 15.92% 股权无偿转让给杨清龙。12 月 31 日，公司完成工商变更登记。

2014 年 7 月 28 日，公司召开第一次临时股东大会，审议通过《关于增加公司注册资本的议案》，公司注册资本拟由 5,000 万元增至 7,500 万元，其中盈余公积转增股本 13,711,600.07 元，资本公积转增股本 2,203,550.17 元，未分配利润转增股本 9,084,849.76 元，全体股东根据其持有的股份数进行同比增资。

2014 年 7 月 12 日，股东新疆立兴股权投资管理有限公司与杨君祥签订了《股份转让协议》，将其持有的 4% 股权（转增资本后的股份）转让给杨君祥；2015 年 5 月 29 日，股东新疆立兴股权投资管理有限公司与大理市远山投资有限公司签订了《股份转让协议》，将其持有的 2% 股权（转增资本后的股份）转让给大理市远山投资有限公司。2015 年 6 月 9 日，公司取得云南省商务厅出具的云商资[2015]30 号《云南省商务厅准予行政许可决定书》，同意公司增加注册资本及股权转让事项。2015 年 6 月 12 日，公司完成工商变更登记。

据 2015 年 7 月 28 日召开的 2015 年第一次临时股东大会决议和中国证监会《关于核准大理药业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]1600 号）文核准以及招股说明书，公司向社会首次公开发行人民币普通股 2,500.00 万股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为人民币 12.58 元，增加注册资本人民币 2,500.00 万元，变更后的注册资本(股本)为人民币 10,000.00 万元。该次增资于 2017 年 9 月 28 日办理了工商变更登记。

2018 年 5 月 23 日，公司召开 2017 年年度股东大会，以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 3,000.00 万股，转增完成后，公司总股本 13,000.00 万股，2018 年 12 月 25 日，公司完成工商变更登记。

公司注册资本：130,000,000.00

统一社会信用代码：915329002186714056；

注册地：云南省大理市下关环城西路 118 号；

企业类型：股份有限公司（台港澳与境内合资，上市）；

法定代表人：杨君祥；

经营范围：生产和销售自产的大容量注射剂、小容量注射剂(含非最终灭菌)，中药前处理及提取。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

本公司的主要产品：醒脑静注射液、参麦注射液、亮菌甲素注射液、胞二磷胆碱注射液。

本公司的控股股东为第一大股东杨君祥。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司合并财务报表范围包括母公司、大理药业销售有限公司 2 家公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

适用 不适用

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项，且本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

本公司将拥有实际控制权的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

10. 金融工具

适用 不适用

本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。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

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。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可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：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；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，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本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，但是放弃了对该金融资产控制。

企业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，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其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，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

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

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，(相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露)。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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；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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 50 万元的应收款项视为重大
------------------	------------------------

	应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项√适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	一般不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	40.00	40.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

 适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

 适用 不适用**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**√适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

12. 存货√适用 不适用

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

13. 持有待售资产√适用 不适用

(1) 本公司将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即已经就

(2) 一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(3) 本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

(4) 本公司因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(5) 后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(6) 对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

(7) 后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(8) 持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(9) 持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(10) 持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：(1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；(2) 可收回金额。

(11) 终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

14. 长期股权投资

√适用□不适用

本公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将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作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前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，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本公司将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，按照原持有的股权投资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。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产**(1). 确认条件**

√适用 □不适用

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备和其他设备。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	平均年限法	10-20	3%	4.85%-9.70%
机器设备	平均年限法	5-10	3%	9.70%-19.40%
运输设备	平均年限法	5-10	3%	9.70%-19.40%
电子设备	平均年限法	5	3%	19.40%
其他设备	平均年限法	5-10	3%	9.70%-19.40%

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

□适用 √不适用

17. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

18. 借款费用

√适用 □不适用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或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，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部

分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

本公司无形资产包括土地使用权、计算机软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；计算机软件无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (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) 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；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报

22. 长期资产减值

√适用□不适用

本公司于每一资产负债表日对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

√适用□不适用

本公司的长期待摊费用包括土地平整费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊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。土地平整费用的摊销年限为 5 年。

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用□不适用

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、职工福利、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

□适用√不适用

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

25. 预计负债

适用 不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

26. 股份支付

适用 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

本公司的营业收入主要包括销售商品收入，收入确认政策如下：

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。本公司销售商品具体以经购买方结算确认作为销售收入的实现。

29. 政府补助

适用 不适用

本公司的政府补助包括资产相关的政府补助及与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均年限法分期计入当期损益。

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。

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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

(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本公司提供贷款的，本公司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本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

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

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

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用□不适用

本公司的租赁业务包括租用办公场地。

本公司作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2018年6月15日,财政部印发《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),修订了一般企业财务报表格式。	相关会计政策变更已经本公司第三届董事会第十一次会议批准。	说明 1

其他说明

说明 1: 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”;“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”;“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示;“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示;“固定资产清理”并入“固定资产”列示;“工程物资”并入“在建工程”列示;“专项应付款”并入“长期应付款”列示;利润表中新增“研发费用”项目,利润表“财务费用”下新增“利息费用”与“利息收入”项目,比较数据进行相应调整。此项会计政策变更,仅对财务报表项目列示产生影响,对公司财务状况、经营成果和现金流量无影响。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入(抵扣进项税后缴纳)	17%、16%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%
教育费附加	应纳流转税	3%
地方教育费附加	应纳流转税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

√适用□不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
大理药业股份有限公司	15%
大理药业销售有限公司	25%

2. 税收优惠

√适用□不适用

本公司按企业所得税法及国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》对西部大开发税收优惠相关规定，按 15% 的西部大开发企业所得税优惠税率缴纳企业所得税。

3. 其他

□适用√不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	9,345.90	9,010.10
银行存款	101,688,173.13	69,744,544.23
其他货币资金		
合计	101,697,519.03	69,753,554.33
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

(1) 本公司因河北宁泰医药贸易有限公司买卖合同纠纷，冻结货币资金 105 万元。(2) 年末较年初货币资金大幅增加的原因系本年度公司销售货物收款增加及原料采购支付减少，导致经营活动现金流量净额增加所致。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	225,188,178.08	234,300,000.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	225,188,178.08	234,300,000.00
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		

其他		
合计	225,188,178.08	234,300,000.00

其他说明：

年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产系公司经董事会批准范围内使用暂时闲置募集资金购买保本型理财产品。

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	34,916,161.59	16,336,021.73
合计	34,916,161.59	16,336,021.73

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	36,817,162.13	100	1,901,000.54	5.16	34,916,161.59	17,195,812.36	100.00	859,790.63	5.00	16,336,021.73

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	36,817,162.13	10	1,901,000.54	5.16	34,916,161.59	17,195,812.36	100.00	859,790.63	5.00	16,336,021.73

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	35,614,313.41	1,780,715.67	5.00
1 至 2 年	1,202,848.72	120,284.87	10.00
合计	36,817,162.13	1,901,000.54	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,041,209.91 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用□不适用

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
云南省医药有限公司	货款	3,554,058.90	1 年以内	9.65	177,702.95
国药控股浙江有限公司	货款	3,259,595.63	1 年以内	8.85	162,979.78
河南九州通医药有限公司	货款	2,132,328.00	1 年以内	5.79	106,616.40
华润河南医药有限公司	货款	1,819,600.00	1 年以内	4.94	90,980.00
陕西医药控股集团派昂医药有限责任公司	货款	1,627,033.90	1 年以内	4.42	81,351.70
合计		12,392,616.43		33.65	619,630.83

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	346,745.54	67.60	310,814.81	89.13
1 至 2 年	128,400.00	25.03	9,680.00	2.78
2 至 3 年	9,600.00	1.87	28,200.00	8.09
3 至 4 年	28,200.00	5.50		
合计	512,945.54	100.00	348,694.81	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用□不适用

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
北京同洲企联管理咨询有限公司	114,482.78	1 年以内	22.32
杭州科百特过滤器材有限公司	88,200.00	4 年以内	17.19
昆明市五华区晟辰计算机经营部	78,000.00	1-2 年	15.21
云南电网有限责任公司大理城区供电局	63,128.80	1 年以内	12.31
上海活性炭厂有限公司	36,000.00	1 年以内	7.02
合计	379,811.58		74.05

其他说明

适用 不适用

无

6、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	159,906.50	94,024.93
合计	159,906.50	94,024.93

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(6). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	170,499.38	100.00	10,592.88	6.21	159,906.50	102,190.87	100.00	8,165.94	7.99	94,024.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	170,499.38	100.00	10,592.88	6.21	159,906.50	102,190.87	100.00	8,165.94	7.99	94,024.93

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
1 年以内小计	152,314.85	7,615.74	5.00
1 至 2 年	16,819.93	1,681.30	10.00
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年	114.60	45.84	40.00
4 至 5 年			
5 年以上	1,250.00	1,250.00	100.00
合计	170,499.38	10,592.88	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(7). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金、保证金、押金	61,669.83	49,814.72
代垫职工住房公积金及社保费	33,876.00	31,884.30
其他	74,953.55	20,491.85
合计	170,499.38	102,190.87

(8). 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 2,426.94 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(10). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
昆明楚昊经贸有限公司	暂付款	49,860.00	1 年以内	29.24	2,493.00
代扣代缴职工住房公积金	代扣代缴职工住房公积金	31,234.30	1 年以内	18.32	1,561.72
大理市市政建设管理处	押金	30,000.00	1 年以内	17.60	1,500.00
南通建工集团股份有限公司	保证金	15,419.83	1 年以内	9.04	770.99
江西省医药采购服务中心	保证金	15,000.00	1-2 年	8.80	1,500.00
合计		141,514.13	/	83.00	7,825.71

(11). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(13). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	50,845,910.52		50,845,910.52	70,801,719.11		70,801,719.11
在产品	6,033,375.31		6,033,375.31	9,269,574.56	508,537.08	8,761,037.48
库存商品	8,064,932.81	2,019,529.36	6,045,403.45	27,037,297.09	842,992.41	26,194,304.68
包装物	1,625,474.50		1,625,474.50	2,302,137.29		2,302,137.29
低值易耗品	1,958,358.20		1,958,358.20	2,015,194.90		2,015,194.90
发出商品	1,110,570.11		1,110,570.11	5,946,893.79		5,946,893.79
合计	69,638,621.45	2,019,529.36	67,619,092.09	117,372,816.74	1,351,529.49	116,021,287.25

公司期末原材料、在产品、库存商品主要构成表：

项目	产品名称	金额（万元）	占各项目比例
原材料	红参	4,320.27	84.97 %
	人工麝香	565.27	11.12%
	其他产品	199.05	3.91 %
	小计	5,084.59	100.00%
在产品	参麦注射液	147.62	24.47%
	醒脑静注射液	452.98	75.08%
	其他产品	2.74	0.45%
	小计	603.34	100.00%
库存商品	参麦注射液	348.78	43.25%
	醒脑静注射液	235.97	29.26%
	亮菌甲素注射液	159.07	19.72%

项目	产品名称	金额(万元)	占各项目比例
	胞二磷胆碱注射液	62.67	7.77%
	小计	806.49	100.00%

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	508,537.08			508,537.08		
库存商品	842,992.41	1,823,056.62		646,519.67		2,019,529.36
合计	1,351,529.49	1,823,056.62		1,155,056.75		2,019,529.36

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

8、持有待售资产

□适用 √不适用

9、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

其他说明

无

10、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税待抵扣进项税	11,980.84	46,881.36
预交企业所得税		439,999.24
合计	11,980.84	486,880.60

其他说明

无

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、长期股权投资

适用 不适用

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	94,216,955.43	107,752,463.17
固定资产清理		
合计	94,216,955.43	107,752,463.17

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、 账面 原 值：						
1 .期初 余额	61,402,998.55	118,822,444.42	9,597,759.6 8	7,158,755. 06	8,535,553.6 9	205,517,511.4 0
2 .本期 增加 金额		1,626,944.16	1,382,449.8 7		198,832.53	3,208,226.56
1) 购 置		159,613.44	1,382,449.8 7		198,832.53	1,740,895.84
2) 在 建工 程转 入		1,467,330.72				1,467,330.72
3) 企 业合 并增 加						
3 .本期 减少 金额						
1) 处						

置 或 报废						
4 .期末 余额	61,402,998.55	120,449,388.58	10,980,209. 55	7,158,755. 06	8,734,386.2 2	208,725,737.9 6
二、 累 计 折旧						
1 .期初 余额	22,410,725.88	56,288,104.49	5,958,630.9 7	6,182,037. 46	6,925,549.4 3	97,765,048.23
2 .本期 增 加 金额	3,203,691.69	10,793,015.94	1,224,518.9 1	479,564.90	820,354.48	16,521,145.92
1) 计 提	3,203,691.69	10,793,015.94	1,224,518.9 1	479,564.90	820,354.48	16,521,145.92
3 .本期 减 少 金额						
1) 处 置 或 报废						
4 .期末 余额	25,614,417.57	67,081,120.43	7,183,149.8 8	6,661,602. 36	7,745,903.9 1	114,286,194.1 5
三、 减 值 准备						
1 .期初 余额						
2 .本期 增 加 金额		190,051.79		58.97	32,477.62	222,588.38
1) 计 提		190,051.79		58.97	32,477.62	222,588.38
3 .本期 减 少 金额						
1) 处 置 或 报废						

4	.期末 余额		190,051.79		58.97	32,477.62	222,588.38
	四、 账面 价值						
1	.期末 账面 价值	35,788,580.98	53,178,216.36	3,797,059.6 7	497,093.73	956,004.69	94,216,955.43
2	.期初 账面 价值	38,992,272.67	62,534,339.93	3,639,128.7 1	976,717.60	1,610,004.2 6	107,752,463.1 7

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

17、 在建工程

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	975,352.84	1,644,000.00
工程物资		
合计	975,352.84	1,644,000.00

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(2). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
科技综合楼建设项目	975,352.84		975,352.84			
醒脑静注射液提取车间自动化工程项目				1,344,000.00		1,344,000.00
中药天然药提取车间建设项目				137,500.00		137,500.00
原制剂车间 2010 版 GMP 技术改造项目				95,000.00		95,000.00
药品研发技术中心建设项目				67,500.00		67,500.00
合计	975,352.84		975,352.84	1,644,000.00		1,644,000.00

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
科技综合楼建设项目			975,352.84			975,352.84						
醒脑静注射液提取车间自动化工程项目		1,344,000.00	123,330.72	1,467,330.72								

中药天然药提取车间建设项目	137,500.00			137,500.00							
原制剂车间2010版GMP技术改造项目	95,000.00			95,000.00							
药品研发中心建设项目	67,500.00			67,500.00							
合计	1,644,000.00	1,098,683.56	1,467,330.72	300,000.00	975,352.84	/	/			/	/

(4). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资**(5). 工程物资情况**

□适用 √不适用

18、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、油气资产

□适用 √不适用

20、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	67,491,275.82	478,928.03	67,970,203.85
2.本期增加金额		138,461.54	138,461.54
(1)购置		138,461.54	138,461.54
3.本期减少金额			
4.期末余额	67,491,275.82	617,389.57	68,108,665.39
二、累计摊销			
1.期初余额	7,611,401.60	349,176.39	7,960,577.99
2.本期增加金额	1,518,671.64	104,685.60	1,623,357.24
(1)计提	1,518,671.64	104,685.60	1,623,357.24
3.本期减少金额			
4.期末余额	9,130,073.24	453,861.99	9,583,935.23
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	58,361,202.58	163,527.58	58,524,730.16
2.期初账面价值	59,879,874.22	129,751.64	60,009,625.86

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

21、开发支出

□适用√不适用

22、商誉

(1). 商誉账面原值

□适用√不适用

(2). 商誉减值准备

□适用√不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

23、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
地基回填工程	414,000.00		276,000.00		138,000.00
围墙工程	608,079.71		195,569.28		412,510.43
合计	1,022,079.71		471,569.28		550,510.43

其他说明：

无

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,997,806.62	599,670.99	1,964,043.25	294,606.49
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
应付职工薪酬	2,420,015.54	363,002.33	951,751.13	142,762.67
尚未支付的费用	60,375,740.27	9,056,361.04	28,888,292.62	4,333,243.89
递延收益	786,500.00	117,975.00	654,500.00	98,175.00
未实现内部交易			836,092.13	125,413.82
合计	67,580,062.43	10,137,009.36	33,294,679.13	4,994,201.87

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

交易性金融资产公允价值变动	188,178.08	28,226.71		
合计	188,178.08	28,226.71		

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

25、其他非流动资产

适用 不适用

26、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

28、衍生金融负债

适用 不适用

29、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	9,208,293.39	28,293,709.86
合计	9,208,293.39	28,293,709.86

其他说明：

适用 不适用**应付票据****(2). 应付票据列示**适用 不适用**应付账款****(1). 应付账款列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其中：1年以上	5,286,671.48	359,802.34
其中：一年以下	3,921,621.91	27,933,907.52
合计	9,208,293.39	28,293,709.86

(3). 账龄超过1年的重要应付账款适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
集安市宏兴参业有限公司	3,000,000.00	尚未支付
吉林敖东世航药业股份有限公司	2,000,000.00	尚未支付
合计	5,000,000.00	/

其他说明

适用 不适用

年末较年初应付账款大幅减少的原因系本年度支付上年度购买的红参货款所致。

30、预收款项**(1). 预收账款列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其中：1年及以下	9,858,084.52	7,713,669.59
其中：1年以上	690,157.29	684,119.59
合计	10,548,241.81	8,397,789.18

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
河北宁泰医药贸易有限公司	412,976.00	尚未支付
合计	412,976.00	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	965,751.13	28,238,366.02	26,741,884.94	2,462,232.21
二、离职后福利-设定提存计划		3,171,068.19	3,171,068.19	
三、辞退福利		18,680.00	18,680.00	
合计	965,751.13	31,428,114.21	29,931,633.13	2,462,232.21

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	965,751.13	25,969,498.34	24,473,017.26	2,462,232.21
二、职工福利费		107,504.60	107,504.60	
三、社会保险费		1,650,782.63	1,650,782.63	
其中：医疗保险费		1,392,132.71	1,392,132.71	
工伤保险费		75,443.85	75,443.85	
生育保险费		131,379.57	131,379.57	
大病保险		51,826.50	51,826.50	
四、住房公积金		321,425.80	321,425.80	
五、工会经费和职工教育经费		189,154.65	189,154.65	
合计	965,751.13	28,238,366.02	26,741,884.94	2,462,232.21

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		3,081,343.23	3,081,343.23	
2、失业保险费		89,724.96	89,724.96	

合计		3,171,068.19	3,171,068.19	
----	--	--------------	--------------	--

其他说明：

适用 不适用

32、应交税费

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,610,172.73	3,294,659.86
城市维护建设税	182,883.80	231,938.02
企业所得税	3,294,380.84	
个人所得税	113,086.70	168,463.13
教育费附加	78,378.77	99,402.01
地方教育费附加	52,252.50	66,268.01
印花税	20,633.00	32,417.35
环境保护税	183.04	
合计	6,351,971.38	3,893,148.38

其他说明：

年末较年初应交税费增加的原因系本年度尚未缴纳的企业所得税增加所致。

33、其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		60,416.67
应付股利		
其他应付款	100,997,370.25	57,070,478.02
合计	100,997,370.25	57,130,894.69

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(2). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		60,416.67
合计		60,416.67

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应付股利

(3). 分类列示

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付市场推广费及促销费	60,779,731.20	27,599,863.12
应付保证金	38,116,724.46	27,005,889.82
应付房租	1,966,881.37	1,814,734.19
其他	134,033.22	649,990.89
合计	100,997,370.25	57,070,478.02

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户保证金	17,178,607.07	合作关系尚未终止
合计	17,178,607.07	/

其他说明：

适用 不适用

应付促销费前五名具体情况如下：

单位：万元

序号	供应商	金额	发生时间	性质	是否系关联方	预计支付时间	期后支付情况	主要入账凭证
1	安阳洛博医药科技有限公司	179.50	2018年3、4季度	推广费	否	2019年2季度	支付完毕	推广协议、推广会议结算资料
2	开化县雷斯医药技术服务有限公司	177.76	2018年度	推广费	否	2019年1、2季度	支付完毕	推广协议、推广会议结算资料
3	江西一心医药有限公司	153.28	2018年2、3、4季度	推广及咨询费	否	2019年1、3季度	部分支付	咨询协议、咨询报告，推广协议、推广会议结算资料

序号	供应商	金额	发生时间	性质	是否系关联方	预计支付时间	期后支付情况	主要入账凭证
4	开化县盈凯信息技术有限公司	115.10	2018年3、4季度	推广及宣传费	否	2019年1季度	支付完毕	推广协议、推广会议结算资料, 宣传协议、宣传会议结算资料
5	上海怡培医药科技服务中心	96.90	2018年4季度	推广费	否	2019年1季度	支付完毕	推广协议、推广会议结算资料
合计		722.54	-	-	-	-	-	-

注:江西一心医药有限公司期末余额为向公司提供咨询服务及推广服务尚未支付完毕的款项;安阳洛博医药科技有限公司、开化县雷斯医药技术服务有限公司、上海怡培医药科技服务中心期末余额为向公司提供推广服务尚未支付完毕的款项;开化县盈凯信息技术有限公司期末余额为向公司提供推广服务及宣传服务尚未支付完毕的款项。

应付保证金前五名具体情况如下:

单位:万元

序号	供应商	金额	发生时间	发生原因	是否系关联方
1	浙江康福医药有限公司	797.13	2年以内	资信保证	否
2	浙江长典医药有限公司	550.00	2年以内	资信保证	否
3	江西一心医药有限公司	189.91	1年以内	资信保证	否
4	合肥凯正医药有限公司	150.00	3年以内	资信保证	否
5	西安市长安区医药公司	117.74	3年以内	资信保证	否
合计		1,804.78	-	-	-

年末较年初其他应付款增加的原因系本年度已发生尚未支付的市场费用增加所致。

34、持有待售负债

适用 不适用

35、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

36、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
政府补助	88,000.00	66,000.00
合计	88,000.00	66,000.00

短期应付债券的增减变动：

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

37、长期借款

(1). 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用√不适用

38、应付债券

(1). 应付债券

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

□适用√不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用√不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用√不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

□适用√不适用

其他说明：

□适用√不适用

39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用√不适用

长期应付款**(2). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(3). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

40、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

41、预计负债

□适用 √不适用

42、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	588,500.00	220,000.00	110,000.00	698,500.00	政府拨入
合计	588,500.00	220,000.00	110,000.00	698,500.00	—

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
燃煤锅炉节能环保项目资金	588,500.00	220,000.00		22,000.00	88,000.00	698,500.00	与资产相关
合计	588,500.00	220,000.00		22,000.00	88,000.00	698,500.00	

其他说明：

√适用 □不适用

“其他变动”系递延收益转入的预计一年内结转利润的政府补助。

43、其他非流动负债

□适用 √不适用

44、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	10,000.00			3,000.00		3,000.00	13,000.00

其他说明:

(1) 根据公司于 2018 年 5 月 23 日召开的 2017 年年度股东大会决议, 以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股, 共计转增 3,000.00 万股, 转增完成后, 公司总股本 13,000.00 万股, 公司已于 2018 年 12 月 25 日办理工商变更登记手续。

45、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明, 以及相关会计处理的依据:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

46、资本公积

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	237,499,200.00		30,000,000.00	207,499,200.00
其他资本公积				
合计	237,499,200.00		30,000,000.00	207,499,200.00

其他说明, 包括本期增减变动情况、变动原因说明:

根据公司于 2018 年 5 月 23 日召开的 2017 年年度股东大会决议, 以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股, 共计转增 3,000.00 万股, 转增完成后, 公司总股本 13,000.00 万股, 公司已于 2018 年 12 月 25 日办理工商变更登记手续。

47、库存股

适用 不适用

48、其他综合收益

适用 不适用

49、专项储备

□适用 √不适用

50、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	29,666,261.23	1,099,911.91		30,766,173.14
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	29,666,261.23	1,099,911.91		30,766,173.14

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系计提法定盈余公积1,099,911.91元。

51、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	96,261,579.79	111,889,586.19
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	96,261,579.79	111,889,586.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	10,700,465.12	44,452,485.28
减：提取法定盈余公积	1,099,911.91	4,580,491.68
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	10,000,000.00	55,500,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	95,862,133.00	96,261,579.79

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

52、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	401,465,174.43	79,431,655.73	272,725,647.60	87,752,220.53
其他业务	17,837.84		13,378.38	
合计	401,483,012.27	79,431,655.73	272,739,025.98	87,752,220.53

53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,291,017.10	1,656,358.94
教育费附加	1,839,007.33	709,868.11
地方教育费附加	1,226,004.86	473,245.41
城镇土地使用税	795,680.52	777,912.02
房产税	575,526.66	805,684.35
车船使用税	38,242.50	33,532.50
印花税	181,907.75	293,344.48
环境保护税	606.68	
合计	8,947,993.40	4,749,945.81

其他说明：

报告期应交增值税增加相应的附加税也增加

54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,694,794.49	9,537,238.65
促销费及推广费	255,421,676.88	88,580,862.27
运输费	2,139,356.00	2,536,889.97
差旅费	2,804,623.72	3,111,966.91
租赁费	2,022,737.48	1,944,371.45
办公费	491,621.94	1,117,845.78
折旧费用	267,427.32	265,940.97
业务招待费	24,445.79	63,206.30
低值易耗品	5,010.61	4,872.94
其他	38,277.21	13,054.15
合计	270,909,971.44	107,176,249.39

其他说明：

本年度较上年度销售费用大幅增长主要原因系随着“两票制”的全面推行，公司承担的区域渠道开拓、市场和学术推广费用大幅增加所致。

55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,993,940.91	8,546,919.26
停工损失	9,957,047.85	2,468,477.92
存货损失	3,305,284.04	
折旧费用	2,911,862.64	2,590,652.35
聘请中介机构费	1,908,760.99	714,408.04
差旅费	1,516,934.25	2,509,850.01
无形资产摊销	1,623,357.24	1,582,871.31
办公费	694,582.93	667,854.67
长期待摊费用摊销	471,569.28	471,569.28
业务招待费	772,151.27	569,761.13
车辆费用	356,308.16	318,252.50
绿化费	286.00	973.40
其他	786,787.32	565,469.27
上市发行费		2,531,706.91
合计	34,298,872.88	23,538,766.05

其他说明：

本年度较上年度管理费用大幅增加主要原因系用药限制政策和医保控费措施等改革调整政策执行力度加大，公司销售计划未能如期实现，形成较大库存压力，本年度公司减少生产计划，停工损失大幅增加及公司销毁到期产品所致。

56、研发费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	463,475.88	547,849.19
折旧费用	217,635.85	256,276.21
委托研发费用	283,018.87	1,869,762.14
物料消耗	960,487.30	29,673.61
试验检验	264,917.94	53,638.96
其他	49,269.14	110,579.63
合计	2,238,804.98	2,867,779.74

其他说明：

无

57、财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	567,916.67	1,851,166.69
利息收入	-240,707.71	-341,105.99
汇兑损失		
其他支出	43,491.89	26,868.80
合计	370,700.85	1,536,929.50

其他说明：

本年度较上年度财务费用大幅减少主要原因系本年度归还短期借款，利息费用减少所致。

58、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,043,636.85	682,149.70
二、存货跌价损失	1,314,519.54	887,393.35
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	222,588.38	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	2,580,744.77	1,569,543.05

其他说明：

无

59、其他收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
云南省科技厅所拨付2018年云南省科技计划（省本级）第一批项目经费	400,000.00	
云南省科技厅拨付院士工作站补贴经费	300,000.00	
大理市农业局拨付2018年云南省科技发展专项资金	213,000.00	
大理市农业局拨付2017第一批知识产权补助金	4,000.00	
大理市农业局拨付云南省2018年第一批专利资助资金	2,500.00	
大理市农业局拨付大理州2018年第一批知识产权资助项目资金	2,500.00	
云南省科技发展专项资金（第二批）（醒脑静注射液二次开发）		789,920.00
云南省科技发展专项资金（第一批）（醒脑静注射液二次开		700,000.00

发)		
生物医药民营企业市场开拓补助经费		500,000.00
云南省高校毕业生省级见习生活补助		68,400.00
燃煤锅炉节能环保项目资金	88,000.00	5,500.00
合计	1,010,000.00	2,063,820.00

其他说明：

无

60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	7,719,524.16	301,967.17
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	7,719,524.16	301,967.17

其他说明：

本年度较上年度投资收益大幅增加的主要原因系本年度公司取得暂时闲置募集资金购买保本型理财产品投资收益。

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	188,178.08	-170,280.82
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		

以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	188,178.08	-170,280.82

其他说明：

无

62、资产处置收益

适用 不适用

63、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	1,362,100.00	6,500,000.00	1,362,100.00
其他	148,160.54	143,081.80	148,160.54
合计	1,510,260.54	6,643,081.80	1,510,260.54

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
资本市场发展专项资金	1,361,100.00	0	收益类
国家级价格监测工作补助经费	1,000.00	0	收益类
IPO 上市企业奖励扶持资金		5,000,000.00	收益类
IPO 上市奖励扶持资金		1,000,000.00	收益类
企业上市（挂牌）前期费用扶持资金		500,000.00	收益类

合计	1,362,100.00	6,500,000.00	
----	--------------	--------------	--

其他说明：

√适用 □不适用

无

64、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		9,635.18	
其中：固定资产处置损失		9,635.18	
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	513,680.00	41,285.55	513,680.00
合计	513,680.00	50,920.73	513,680.00

其他说明：

无

65、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,032,666.66	11,007,200.81
递延所得税费用	-5,114,580.78	-3,124,426.76
合计	1,918,085.88	7,882,774.05

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	12,618,551.00
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,892,782.65
子公司适用不同税率的影响	-100,933.23
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	124,866.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	252,333.06
加计扣除费用的影响	-250,963.03
所得税费用	1,918,085.88

其他说明：

适用 不适用

66、其他综合收益

适用 不适用

67、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府专项补助及奖励款项	2,504,100.00	8,718,320.00
保证金	11,187,534.92	9,267,561.73
利息收入	240,707.71	341,105.99
其他	185,630.70	215,074.37
合计	14,117,973.33	18,542,062.09

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
市场费用	222,453,519.80	62,092,927.58
差旅费	3,877,728.22	5,592,715.80
运输费	2,071,294.60	3,293,198.76
中介服务费	2,052,819.31	1,055,341.50
租赁费	1,928,672.64	184,637.71
财产保全资金	1,050,000.00	
办公费	897,753.58	1,760,879.76
业务招待费	556,708.92	618,354.51
产品试制研发费	549,056.59	1,900,480.00
罚款	513,680.00	
车辆使用费	355,415.70	221,456.46
残疾人就业保障金	116,640.00	107,099.99
手续费	45,037.91	26,868.80
代付款项	41,693.16	454,806.96
修理费	9,464.90	67,770.63

退回保证金		4,015,404.13
上市费用		2,636,882.88
其他	443,351.69	434,652.45
合计	236,962,837.02	84,463,477.92

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
上市费用		10,960,000.00
合计		10,960,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

68、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	10,700,465.12	44,452,485.28
加：资产减值准备	2,580,744.77	1,569,543.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,521,145.92	16,952,350.60
无形资产摊销	1,623,357.24	1,582,871.31
长期待摊费用摊销	471,569.28	471,569.28
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）		9,635.18
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号	-188,178.08	170,280.82

填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	567,916.67	1,851,166.69
投资损失(收益以“—”号填列)	-7,719,524.16	-301,967.17
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-5,142,807.49	-3,305,430.47
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	28,226.71	-25,542.12
存货的减少(增加以“—”号填列)	47,087,675.62	-61,899,718.58
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-19,290,167.50	-16,146,635.35
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	30,875,042.44	41,536,062.54
其他		
经营活动产生的现金流量净额	78,115,466.54	26,916,671.06
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	100,647,519.03	69,753,554.33
减: 现金的期初余额	69,753,554.33	68,475,046.60
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	30,893,964.70	1,278,507.73

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中: 库存现金	9,345.90	9,010.10
可随时用于支付的银行存款	100,638,173.13	69,744,544.23
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

三、期末现金及现金等价物余额	100,647,519.03	69,753,554.33
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,050,000.00	买卖合同纠纷财产保全
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	1,050,000.00	/

其他说明：

本公司因河北宁泰医药贸易有限公司买卖合同纠纷，冻结货币资金 105 万元。

71、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

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

适用 不适用

72、套期

适用 不适用

73、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
资本市场发展专项资	1,361,100.00	营业外收入	1,361,100.00

金			
燃煤锅炉节能环保项目资金	880,000.00	递延收益	88,000.00
云南省科技厅所拨付2018年云南省科技计划(省本级)第一批项目经费	400,000.00	其他收益	400,000.00
云南省科技厅拨付院士工作站补贴经费	300,000.00	其他收益	300,000.00
大理市农业局拨付2018年云南省科技发展专项资金	213,000.00	其他收益	213,000.00
大理市农业局拨付2017第一批知识产权补助金	4,000.00	其他收益	4,000.00
大理市农业局拨付云南省2018年第一批专利资助资金	2,500.00	其他收益	2,500.00
大理市农业局拨付大理州2018年第一批知识产权资助项目资金	2,500.00	其他收益	2,500.00
国家级价格监测工作补助经费	1,000.00	营业外收入	1,000.00

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

74、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
大理药业销售有限公司	云南大理	云南大理	销售	100.00		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

不适用

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

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

(1)市场风险

1) 价格风险

本公司以市场价格购买原材料、包装物等，因此受到此等价格波动的影响。

(2)信用风险

于2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：

资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本公司无其他重大信用集中风险。

(3)流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见附注。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
尹翠仙	公司股东
杨君卫	公司股东
杨清龙	公司股东

其他说明

无

5、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
尹翠仙	房屋	1,893,264.08	1,725,185.22

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	352.23	328.65

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

□适用 √不适用

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	尹翠仙	1,893,264.08	1,725,185.22

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需披露的重大承诺事项。

2、 或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

2018 年 12 月 13 日，河北宁泰医药贸易有限公司就买卖合同纠纷起诉公司，要求公司返还购货款和保证金 952,976.00 元及利息 72,544.00 元，该诉讼事项于 2019 年 6 月 5 日开庭。法院尚未判决，其结果具有不确定性。

除存在上述或有事项外，截止 2018 年 12 月 31 日，本公司无其他重大或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、 其他

□适用 √不适用

十五、 资产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	10,010,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	10,010,000.00

2019年4月15日公司第三届董事会第十一次会议通过了2018年度利润分配预案，公司拟以公司分红派息登记日股本13,000万股为基数，拟分配现金股利10,010,000.00元，同时以资本公积向全体股东每10股转增3股，共计转增3,900万股。上述分配方案待股东大会通过后方能实施。

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据		
应收账款	35,549,687.61	19,354,193.87
合计	35,549,687.61	19,354,193.87

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	37,294,795.73	100.00	1,745,108.12	4.68	35,549,687.61	20,144,348.56	100.00	790,154.69	3.92	19,354,193.87

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	37,294,795.73	100.00	1,745,108.12	4.68	35,549,687.61	20,144,348.56	100.00	790,154.69	3.92	19,354,193.87

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
1 年以内小计	32,979,429.01	1,648,971.45	5.00
1 至 2 年	961,366.72	96,136.67	10.00
合计	33,940,795.73	1,745,108.12	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

项目	账面金额	坏账金额
大理药业销售有限公司	3,354,000.00	
合计	3,354,000.00	

(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 954,953.43 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
大理药业销售有限公司	货款	3,354,000.00	1 年以内	8.99	
国药控股浙江有限公司	货款	3,259,595.63	1 年以内	8.74	162,979.78
河南九州通医药有限公司	货款	2,132,328.00	1 年以内	5.72	106,616.40
华润河南医药有限公司	货款	1,819,600.00	1 年以内	4.88	90,980.00
陕西医药控股集团派昂医药有限责任公司	货款	1,627,033.90	1 年以内	4.36	81,351.70
合计		12,192,557.53		32.69	441,927.88

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	159,790.45	324,078.61
合计	159,790.45	324,078.61

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	170,371.21	100.00	10,580.76	6.21	159,790.45	332,244.55	100.00	8,165.94	2.46	324,078.61

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	170,371.21	100.00	10,580.76	6.21	159,790.45	332,244.55	100.00	8,165.94	2.46	324,078.61

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
1 年以内小计	152,314.85	7,615.74	5.00
1 至 2 年	16,691.76	1,669.18	10.00
3 至 4 年	114.60	45.84	40.00
5 年以上	1,250.00	1,250.00	100.00
合计	170,371.21	10,580.76	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	61,669.83	49,814.72
代垫职工住房公积金及社保费	33,876.00	261,937.98
其他	74,825.38	20,491.85
合计	170,371.21	332,244.55

(3). 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 2,414.82 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
昆明楚昊经贸有限公司	暂付款	49,860.00	1 年以内	29.27	2,493.00
代扣代缴职工住房公积金	代扣代缴职工住房公积金	31,234.30	1 年以内	18.33	1,561.72
大理市市政建设管理处	押金	30,000.00	1 年以内	17.61	1,500.00
南通建工集团股份有限公司	保证金	15,419.83	1 年以内	9.05	770.99
江西省医药采购服务中心	保证金	15,000.00	1-2 年	8.80	1,500.00
合计		141,514.13		83.06	7,825.71

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
大理药业销售有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		

合计	1,000,000.00			1,000,000.00		
----	--------------	--	--	--------------	--	--

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	394,662,067.12	78,874,414.51	271,626,659.29	87,440,843.74
其他业务	17,837.84		13,378.38	
合计	394,679,904.96	78,874,414.51	271,640,037.67	87,440,843.74

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	7,719,524.16	301,967.17
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	7,719,524.16	301,967.17

6、其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,372,100.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	7,907,702.24	
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	-365,519.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-1,535,967.71	
少数股东权益影响额		
合计	8,378,315.07	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.31	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.50	0.02	0.02

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	载有公司董事长签名的《2018年年度报告》。

董事长：杨君祥

董事会批准报送日期：2019年4月15日

修订信息

√适用 □不适用

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容
《大理药业股份有限公司2018年年度报告》（修订版）	2019-05-28	《大理药业股份有限公司关于2018年年度报告事后审核问询函的回复公告》