

证券代码：834174

证券简称：维康子帆

主办券商：广发证券



维康子帆

NEEQ :834174

贵州维康子帆药业股份有限公司

(Guizhou Weikang Zifan Pharmaceutical Co., Ltd.)



年度报告

2016

公司年度大事记



原药品生产许可证于 2015 年 12 月 31 日到期换证，新许可证编号：黔 20160045，有效期至 2020 年 12 月 31 日。



原药品 GMP 证书黔 K0223 于 2015 年 12 月 31 日到期，2016 年 1 月 13 日公司取得硬胶囊剂、喷雾剂（含中药提取）新版 GMP 证书，证书编号 GZ20150068。



2016 年 8 月，公司获得修文县委、县政府授牌修文县医药产业 2015 年度突出贡献企业。



2016 年 11 月，公司荣获贵阳市全市民族团结进步创建活动示范企业。

目 录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况.....	6
第三节	主要会计数据和关键指标.....	8
第四节	管理层讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	19
第六节	股本、股东情况.....	21
第七节	融资情况.....	23
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	24
第九节	公司治理及内部控制.....	27
第十节	财务报告.....	31

释义

释义项目		释义
公司、我公司、本公司、维康子帆	指	贵州维康子帆药业股份有限公司
GMP	指	《药品生产质量管理规范》
GSP	指	《药品经营质量管理规范》
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
公司高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《贵州维康子帆药业股份有限公司章程》
报告期、本年度	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统

第一节 声明与提示

【声明】

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
产品销售结构单一的风险	公司主导产品为骨康胶囊。本年度骨康胶囊占公司营业收入比重为 96.27%，毛利占营业毛利的比重为 95.68%，可见骨康胶囊的生产销售状况基本决定了公司的收入和盈利水平。
产品价格变动风险	除麻醉药品和第一类精神药品外的其他药品，国家取消了最高零售限价管理，按照分类管理原则，通过不同的方式由市场形成价格。取消政府定价后，新的药品定价机制尚未成形，其对药品价格的影响存在不确定性。
应收账款账面价值较大的风险	公司报告期期末应收账款账面价值较大，占资产总额比例较高，如客户的经营情况和资信情况发生不利变化，或导致应收账款不能如期收回，从而对公司造成不利影响。
家族不当控制风险	目前公司 4 名股东存在近亲属关系，并均为董事会成员，虽然公司已经并将继续在制度安排方面促进公司规范运作，但也不能完全排除家族利用其对公司股东大会、董事会的绝对影响力，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而有可能损害其他中小投资者利益。
不能通过高新技术企业复审的风险	报告期内公司研发费用占比较少，如果公司不能持续加大研发投入，则可能导致公司后期将不能通过高新技术企业资格复审。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	贵州维康子帆药业股份有限公司
英文名称及缩写	Guizhou Weikang Zifan Pharmaceutical Co.,Ltd.
证券简称	维康子帆
证券代码	834174
法定代表人	贺赫赫
注册地址	贵阳市修文县扎佐医药工业园区
办公地址	贵阳市南明区市南路保利国际广场写字楼 9 层
主办券商	广发证券
主办券商办公地址	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	张再鸿、王晓明
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号新黄埔金融大厦 4 楼

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	曾庆梅
电话	0851-88665689
传真	0851-82272705
电子邮箱	25046719@qq.com
公司网址	www.gzweikang.net
联系地址及邮政编码	贵阳市南明区市南路保利国际广场写字楼 9 层 550005
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn/
公司年度报告备置地	贵州维康子帆药业股份有限公司董秘办

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015-11-10
分层情况	基础层
行业（证监会规定的行业大类）	医药制造业
主要产品与服务项目	骨康胶囊、妇科调经胶囊、醋酸钙片、肿痛舒喷雾剂
普通股股票转让方式	协议转让方式
普通股总股本（股）	25,000,000
做市商数量	—
控股股东	贺赫赫
实际控制人	贺赫赫

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	91520100622204016W	是
税务登记证号码	91520100622204016W	是
组织机构代码	91520100622204016W	是

注：公司 2016 年 4 月完成工商营业执照、税务登记证、组织机构代码证“三证合一”。



第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	252,365,905.55	236,520,428.57	6.70%
毛利率%	67.96%	66.36%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	38,383,860.13	33,325,148.56	15.18%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	37,222,442.29	30,809,570.21	20.81%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	21.10%	21.82%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	20.46%	20.18%	-
基本每股收益	1.54	1.33	15.79%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	241,423,980.13	219,582,548.43	9.95%
负债总计	53,675,299.70	50,217,728.13	6.89%
归属于挂牌公司股东的净资产	187,748,680.43	169,364,820.30	10.85%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	7.51	6.77	10.93%
资产负债率%	22.23%	22.87%	-
流动比率	3.76	3.54	-
利息保障倍数	-186.65	33.21	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	22,397,924.29	51,631,900.79	-
应收账款周转率	3.93	3.62	-
存货周转率	3.83	3.63	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	9.95%	10.86%	-
营业收入增长率%	6.70%	-1.28%	-
净利润增长率%	15.18%	-1.29%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	25,000,000	25,000,000	0.00%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
政府补助	1,335,633.33
其他	51,127.19
非经常性损益合计	1,386,760.52
所得税影响数	-225,342.68
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,161,417.84

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

(一) 商业模式

公司目前所属行业为医药制造业，拥有通过 GMP 认证的硬胶囊剂、喷雾剂（含中药提取）、片剂等 3 条生产线，获得各类药品注册批件 5 项，掌握并取得了主导产品的核心技术和知识产权，建立了较为完善的营销网络，主要从事骨骼肌肉类疾病、妇科疾病和其他疾病中成药的研发、生产与销售。公司主导产品骨康胶囊属骨骼肌肉类疾病处方药，主要通过医药商业公司销售到医院。

公司销售部统筹负责公司产品营销渠道规划和管理及运营建设、学术推广、商业发货及回款等事宜，下设市场部、学术推广部、商务部、招商部、招投标办、销售管理部。市场部负责产品战略规划及策划运营、宣传推广等，学术推广部负责 VIP 医院学术推广工作，商务部负责商业发货、回款及销售工作，招商部负责合作伙伴的销售宣传工作，招投标办负责全国招投标事务工作，销售管理部负责发货、回款跟踪、销售流向分析、销售后台支持、产品售后支持等工作。

专业化学术代理模式下，公司与区域代理商合作完成产品销售和学术推广。公司主要负责学术推广计划制定，对区域代理商的推广专员进行专业化学术培训、支持并督导其开展学术推广，组织大型的学术推广活动等。区域代理商组建销售队伍积极开拓当地市场、配备推广专员开展学术推广活动并对公司组织的学术活动提供支持、选择下级分销商、组织产品销售及向公司回款等。公司区域代理商主要为个人，公司将产品销售给区域代理商指定的通过 GSP 认证的医药商业公司。

年度内变化统计：

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

(二) 报告期内经营情况回顾

总体回顾：

2016 年，公司新建 15 亿粒骨康胶囊生产线已正式交付使用，标志着公司胶囊剂产能大大提高。在国内医药政策环境趋严和市场竞争加剧的形势下，公司董事会及管理层带领全体员工提升管理、开拓市场，实现了公司业绩的稳步增长和各项业务的持续、健康、稳定发展。

截至 2016 年年末，公司总资产达 24,142.40 万元，较上年同期 21,958.25 万元增加 2,184.15 万元，增幅 9.95%；归属于股东的净资产 18,774.87 万元，较上年同期 16,936.48 万元增加 1,838.39 万元，增幅 10.85%；当年实现股东分红 2,000.00 万元。

公司 2016 年度实现营业收入 25,236.59 万元，相比上年度增长 6.70%；营业成本 8,085.10 万元，相比上年度增长 1.61%；营业利润 4,390.83 万元，相比上年度增长 20.70%；净利润 3,838.39 万元，相



比上年度增长 15.18%。

报告期内，公司新换取了药品生产许可证证书，新证书到期时间为 2020 年 12 月 31 日。2016 年 1 月 13 日，公司已取得硬胶囊剂、喷雾剂（含中药提取）新版 GMP 证书。

1、主营业务分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	252,365,905.55	6.70%	-	236,520,428.57	-1.28%	-
营业成本	80,851,009.37	1.61%	32.04%	79,567,159.37	3.82%	33.64%
毛利率	67.96%	-	-	66.36%	-	-
管理费用	8,445,751.08	-0.21%	3.35%	8,463,362.31	59.41%	3.58%
销售费用	115,647,263.24	5.00%	45.83%	110,139,810.17	-5.51%	46.57%
财务费用	-910,304.90	-213.86%	-0.36%	799,483.63	81.07%	0.34%
资产减值损失	913,437.74	142.54%	0.36%	-2,147,378.53	-393.41%	-0.91%
投资收益		-100.00%	0.00%	51,575.34	-63.32%	0.02%
营业利润	43,908,306.39	20.70%	17.40%	36,378,378.85	-1.75%	15.38%
营业外收入	1,502,284.52	-49.95%	0.60%	3,001,450.78	-4.95%	1.27%
营业外支出	115,524.00	154.82%	0.05%	45,335.07	5.01%	0.02%
净利润	38,383,860.13	15.18%	15.21%	33,325,148.56	-1.29%	14.09%

项目重大变动原因：

1、营业收入较上年增长 6.70%，主要是因为公司加强了产品推广力度，主打产品骨康胶囊得到市场认可销量同比有所增加，产品醋酸钙片销售量也实现新的增长。

2、毛利率较上年增长 2.42%，主要原因是本年度原材料价格虽有波动，但公司长期合作供应商保质保量的稳定供应，材料平均采购成本较上年还略有下降。

3、财务费用较上年下降 213.86%，主要原因是公司本年收到贷款贴息冲减当年利息支出导致财务费用赤字，且当年收到贷款贴息较上年增加 385.92%。

4、资产减值损失较上年增长 142.54%，主要原因是上年应收账款期末余额较 2014 年下降，冲回原计提减值，本年应收账款余额随销售规模扩大而增加，按账龄分析正常计提。

5、投资收益较上年下降 100%，主要原因是上年公司购买理财形成投资收益而本年无。

6、营业外收入较上年下降 49.95%，主要原因是当年政府补贴等收入较上年下降，其中政府补贴同比上年下降 46.36%。

7、营业外支出较上年增加 154.82%，主要原因是税务处罚及贷款逾期利息增加所致。



(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	252,326,229.36	80,831,851.05	236,520,428.57	79,567,159.37
其他业务收入	39,676.19	19,158.32	-	-
合计	252,365,905.55	80,851,009.37	236,520,428.57	79,567,159.37

按产品或区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
东北地区	10,426,145.37	4.13%	10,377,949.73	4.39%
华北地区	55,102,390.06	21.84%	55,767,547.56	23.58%
华东地区	94,667,887.22	37.51%	85,144,610.94	36.00%
华南地区	29,016,211.53	11.50%	30,846,640.32	13.04%
华中地区	15,386,052.33	6.10%	16,789,091.82	7.10%
西北地区	8,641,275.02	3.42%	7,389,661.37	3.12%
西南地区	39,125,944.02	15.50%	30,204,926.83	12.77%
合计	252,365,905.55	100.00%	236,520,428.57	100.00%

收入构成变动的原因：

2016 年，华东地区收入较上年增长 11.18%、西北地区收入较上年增长 16.94%，西南地区收入较上年增长 29.53%，主要原因是（1）2015 年，公司产品在西南地区西北地区覆盖面较低，特别是西北地区销售有较多空白，2016 年，公司一直致力于该部分地区的市场推广力度，以致西南地区、西北地区产品收入增加；（2）华东地区销售连续几年均为区域排名首位，本年的增长一方面是该区域醋酸钙片销售额较上年增长，另一方面是公司拳头产品骨康胶囊在该区域持续市场开发深入。

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	22,397,924.29	51,631,900.79
投资活动产生的现金流量净额	-4,554,897.03	-2,540,789.06
筹资活动产生的现金流量净额	-19,758,620.83	-1,221,285.02

**现金流量分析：**

1、经营活动产生现金流量净额较上年同期下降 2,923.40 万元，主要原因是：（1）经营活动现金流入较上年减少 1,357.75 万元，主要是上年同期货款清收力度较大，2015 年期末应收账款余额较低，2016 年随着销售规模扩大期末应收账款余额增加，但本年应收账款周转率较上年略有提升；（2）经营活动现金流出较上年增加 1,565.65 万元：主要是原材料付现和费用支出付现较上年增加。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年减少，主要原因是由于公司本年固定资产投入付现增加，以及上年理财产品赎回本年无此项流入及流出影响。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年减少，主要原因是本年分红 2,000.00 万元以及收到的贷款贴息抵减当年利息支出。

（4）主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	重庆普天药业有限公司	20,786,923.08	8.24%	否
2	广东穗康医药有限公司	19,116,642.36	7.58%	否
3	上海雷允上药业有限公司	7,223,307.84	2.86%	否
4	国药乐仁堂医药有限公司	7,032,846.28	2.79%	否
5	国药控股北京有限公司	6,904,578.37	2.73%	否
合计		61,064,297.93	24.20%	-

（5）主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	文山百信药材有限公司	35,516,930.00	45.83%	否
2	文山露林商贸有限责任公司	16,005,062.65	20.66%	否
3	文山皓笠经贸有限责任公司	8,911,504.42	11.50%	否
4	浙江弘康胶囊有限公司	4,273,836.07	5.52%	否
5	云南金发药业有限公司	2,279,523.54	2.94%	否
合计		66,986,856.68	86.45%	-

（6）研发支出与专利

研发支出：

单位：元



项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	24,510.00	50,000.00
研发投入占营业收入的比例	0.01%	0.02%

专利情况:

项目	数量
公司拥有的专利数量	14
公司拥有的发明专利数量	9

研发情况:

我公司自开业以来,就将创建自主知识产权列为企业发展规划之中。于 2012 年正式成立企业技术中心,设立在质量管理部,主要负责新产品的开发、产品工艺研究、产品质量检测方法的研究及质量标准的提高,同时对骨康胶囊等民族药上升到《中华人民共和国药典》进行基础研究。

公司进行自主研发并与第三方合作研发,公司与第三方研发机构合作研发模式为公司与第三方研究机构签订合作研发协议,由公司提出研发需求并提供资金,第三方研发机构负责具体的研发工作,研发成果归公司所有。在研发过程中积极与贵州医科大学等科研机构通力合作,目前已完成了骨康胶囊长毒实验研究,以及芭蕉根、酢浆草的质量标准提高的研究工作正在进行中。

我公司已建立了现代化、优良管理、规范的技术研发实验室,拥有比较齐全的软、硬件设施;先后购置了安捷伦的高效液相色谱仪、岛津的高效液相色谱仪、原子吸收分光光度计、气相色谱仪、红外分光光度计、以及赛墨飞的高效液相色谱仪等高精密仪器检测设备,以满足公司不断发展的科研需求。

2、资产负债结构分析

单位: 元

项目	本年末			上年末			占总资产 比重的增 减
	金额	变动 比例	占总资产 的比重	金额	变动 比例	占总资产 的比重	
货币资金	76,162,253.93	-2.45%	31.55%	78,077,847.50	158.47%	35.56%	-4.01%
应收票据	6,057,055.07	39.66%	2.51%	4,337,146.90	-1.29%	1.98%	0.53%
应收账款	70,620,031.91	21.92%	29.25%	57,925,432.69	-20.21%	26.38%	2.87%
存货	26,153,399.91	62.82%	10.83%	16,063,158.28	-42.14%	7.32%	3.51%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	53,659,062.54	88.24%	22.23%	28,505,221.37	-9.80%	12.98%	9.57%
在建工程	-	-100.00%	-	28,121,201.26	84.56%	12.81%	-12.81%
短期借款	25,000,000.00	0.00%	10.36%	25,000,000.00	0.00%	11.39%	-1.03%
长期借款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	241,423,980.13	9.95%	-	219,582,548.43	10.86%	-	-

**资产负债项目重大变动原因：**

- 1、应收票据：较上年末增长 39.66%，主要原因是期末公司持有未背书未到期的银行承兑汇票结存较上年末增加。
- 2、存货：较上年末增长 62.82%，主要是本期末较上期末存货中库存商品的增加，库存商品增加原因为上年末正值公司主打产品新版 GMP 认证期间，因未连续生产库存商品余额较低，故本年同比变动增长比率较大，此外，本年度新产线投产，产能提升较多，公司库存商品大幅增加。
- 3、固定资产：较上年增长 88.24%，主要原因是本年取得胶囊剂、喷雾剂（含中药提取）新版 GMP 证书后原在建工程转固及本年房屋、设备等固定资产有所增加。
- 4、在建工程：本年在建工程全部转固，期末余额为 0，以致较上年同期大幅减少。

3、投资状况分析**（1）主要控股子公司、参股公司情况**

无

（2）委托理财及衍生品投资情况

无

（三）外部环境的分析

《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》提出，要在五项制度建设上取得新突破：一是建立科学合理的分级诊疗制度。二是建立科学有效的现代医院管理制度。三是建立高效运行的全民医疗保障制度。四是建立规范有序的药品供应保障制度。五是建立严格规范的综合监管制度。医改进入攻坚期和深水区，药企经营机遇与挑战并存。

根据《2016-2021 年中国骨质疏松行业市场供需前景预测深度研究报告》，国内骨质疏松症总患病率为 12.4%，总人数已超过 1.6 亿，2020 年，我国骨质疏松和低骨量患者人数将增加至 2.8 亿人。

随着我国经济社会的快速发展，民众的生活水平得以不断提高，促进了人们对健康服务需求的持续增长。维康子帆的骨康胶囊是贵州省优先扶持的独家品种、大品种及重点发展产品，同时，依托贵州省良好的资源禀赋、扎实的产业基础，可推进以中药材为原料的食品饮品、保健品、化妆品、添加剂、日用品、植物提取物等绿色产品的开发及产业化，维康子帆是贵州省大力发展大健康产业的制药企业之一，未来出品的大健康系列产品将成为公司新的增长点。

（四）竞争优势分析

1、产品优势：公司主导产品骨康胶囊为全国独家品种，2004 年进入国家医保目录，现已增补为贵州省、上海市、浙江省基本药物目录产品。骨康胶囊是在贵州苗族民间验方的基础上，结合现代制药技术研制而成的中药复方制剂，在我国骨质疏松中成药市场中份额排名前四，拥有良好的患者基础。此外，公司其他产品肿痛舒喷雾剂是全国独家品种，贵州省医保和基药增补产品。妇科调经胶囊是独家规格产品，已进入全国 7 个省市的地方基药增补目录。醋酸钙片，用于治疗慢性肾功能衰竭所致高磷血症。未来公司将加大对肿痛舒喷雾剂、妇科调经胶囊、醋酸钙片等潜力产品的市场开发，改善公司当前产品销售结构单一的局面。

2、销售网络优势：公司目前已经在除西藏外所有省市区建立了销售网络，覆盖各级各类医院及医疗机构 2500 余家。

3、医药资源优势：贵州是我国四大道地药材基地之一，气候湿润多雨，山区为立体性气候，适宜



中药材生长，拥有独特的道地药材和苗药品种优势。公司在贵州经营多年，未来将计划依托资本市场和已建立的销售网络等资源，通过并购、收购品种等方式，整合贵州独特的药材和苗药资源。

（五）持续经营评价

本年度公司产权明晰、权责明确、运作规范，市场占有率较为稳定、经营情况稳定、资产负债结构合理，具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

（六）扶贫与社会责任

关爱生命、以人为本，维康子帆一直履行为人类健康保驾护航的誓言。长期持续稳定发展促进了本地区就业和治安稳定，带动当地经济的繁荣；公司诚信经营、照章纳税、环保生产、安全操作，认真做好每一项对社会有益的工作，尽全力做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，将社会责任意识融入到发展实践中，积极承担社会责任，支持地区经济发展和社会共享企业发展成果。

二、未来展望

（一）行业发展趋势

“十三五”规划的十大重点目标中，保持经济增长、转变经济发展方式、调整优化产业结构、推动创新驱动发展、建设生态文明、保障改善民生等，都与医药行业息息相关。健康中国 2020，不仅是医药产业的梦想，更是新兴的国家战略。当前我国医药经济主要特点是：医药经济增长速率将进一步变缓，从严查税改变了医药流通格局，商业模式将会发生改变，医保控费、药品招标、抗生素限用，这都导致医院终端形势严峻。资本及市场竞争压力将提高零售终端的集中度，出口可能延续低迷的状况，成本下降与调价可望稳住利润下滑。

“十三五”期间，我国医药经济增幅趋缓的判断不变，医药经济从原先的超高速增长，转变为中等偏高速的增长仍然可期。“十三五”的头两年医药增长形势会相对严峻，而后三年有望复苏。相信医药行业朝阳产业的特质不会改变，毕竟公众对医疗健康的需求是刚性的并日益走向旺盛。总的来说，我国要坚持推进医药经济结构的战略性调整，优化产业结构，最终通过创新驱动产业升级。

预计到“十三五”末，2020 年中国医药工业总产值将达到 48400 亿元，同比增长 11%-13%，销售收入将增长到 43866 亿元，同比增长 10.4%。

医药行业作为《中国制造 2025》的重点发展领域，在国家对医药行业的空前重视下，医药行业的行业地位不断提升。此外，医药的市场需求是一种刚性需求，我国人口众多，在老龄化进程加快、环境恶化及人们生活方式改变的背景下，人类疾病谱从传染性疾病逐渐过渡到慢性疾病，医药行业的市场规模将进一步增长。

“十三五”时期是我国全面建成小康社会的决胜阶段，也是建立健全基本医疗卫生制度、推进健康中国建设的关键时期。基于我国人口结构老龄化、全面放开二胎政策、医改政策继续深入、人均收入水平提高等因素的影响，“十三五”期间医药制造业将长期维持在中高速平稳增长的新常态。

制药行业一直是贵州重点扶持和培育的行业，并结合贵州独特的中成药资源以及良好的自然环境，把制药与大健康产业有机结合，给制药企业提供了更大的发展空间。贵州维康子帆作为贵州省重点培育的制药企业也将有更大的舞台。

（二）公司发展战略

公司将借助挂牌新三板后的资本杠杆力量，夯实公司主营产品骨康胶囊的全国覆盖率，进一步提升骨康胶囊的市场地位，同时，公司加大对醋酸钙片、妇科调经胶囊、肿痛舒喷雾剂等潜力产品的市场开发力度，为公司提供新的利润增长点。

（三）经营计划或目标

公司将积极开拓市场，扩大主打产品骨康胶囊的市场覆盖率，深度开展各产品的市场学术推广工作，继续通过深入开拓市场、强化渠道建设、优化营销模式等举措，将在原有医院销售终端保持稳定增长的同时，开辟 OTC 终端，加大对醋酸钙片、妇科调经胶囊、肿痛舒喷雾剂等潜力产品的市场开发力度，力争 2017 年营业收入和净利润增长率均达到 20%~30%。

三、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、产品销售结构单一的风险

本年度骨康胶囊营业收入占比为 96.27%、毛利占比 95.68%。目前骨康胶囊的生产销售状况仍然基本决定了公司的收入和盈利水平。其他产品如醋酸钙片、妇科调经胶囊、肿痛舒喷雾剂等营业收入中的比重很小，若骨康胶囊的市场竞争力下降或市场中出现了疗效更好的新品种，则将对公司业绩产生不利影响。

针对以上风险，公司一方面大力拓展骨康胶囊销售市场，另一方面加大对公司其他产品的开发与投入力度，从而降低单一产品占比过高的风险，本年骨康胶囊营业收入与毛利占比较上年度分别下降 2.18%和 2.61%。

2、产品价格变动风险

2015 年 5 月 5 日，经国务院同意，国家发展改革委会同国家卫计委、人社部等七部门联合发出《关于印发推进药品价格改革意见的通知》（下称《通知》）。《通知》规定，除麻醉药品和第一类精神药品仍暂时由国家发改委实行最高出厂价格和最高零售价格管理外，对其他药品政府定价均予以取消，不再实行最高零售限价管理，按照分类管理原则，通过不同的方式由市场形成价格。取消政府定价后，新的药品定价机制尚未成形，其对药品价格的影响存在不确定性。

针对以上风险，公司将关注国家政策的变化及新一轮药品招标价格的变化，做好前瞻性准备，努力避免产业政策变化给公司带来的不利影响。

3、应收账款账面价值较大的风险

报告期末公司的应收账款余额较大，占资产总额的比例较高。截止 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司应收账款账面净额分别为 7,062.00 万元、5,792.54 万元、7,259.58 万元，占资产总额的比例分别为 29.25%、26.38%、36.65%，如客户的经营情况和资信情况发生不利变化，或导致应收账款不能如期收回，从而对公司造成不利影响。

针对以上风险，公司已安排销售及财务人员每月进行对账及应收账款催收工作，公司将结合信用账期严格控制商业回款进度。

4、家族不当控制风险

目前公司 4 名股东存在近亲属关系，并均为董事会成员，虽然公司已经并将继续在制度安排方面促进公司规范运作，但也不能完全排除家族利用其对公司股东大会、董事会的绝对影响力，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制，从而有可能损害其他中小投资者利益。

针对以上风险，公司将适时安排定增，引入外部投资者，稀释现有家族成员股份，减弱家族不当控制。

5、不能通过高新技术企业复审的风险

报告期内公司研发费用占比较少，如果公司不能持续加大研发投入，则可能导致公司不能通过高新技术企业资格复审。

针对以上风险，公司根据《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》（中发[2010]11 号）和《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号），减按 15%的税率缴纳企业所得税。公司未根据高新技术企业享受税收优惠，但公司后续将继续加大研发投入，以顺利通



过高新技术企业复审。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

四、董事会对审计报告的说明

(一) 非标准审计意见说明：

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：－	

(二) 关键事项审计说明：

－

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易事项	否	-
是否存在偶发性关联交易事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	五 二、（一）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	五 二、（二）
是否存在被调查处罚的事项	是	五 二、（三）
是否存在自愿披露的重要事项	否	-

二、重要事项详情

（一）承诺事项的履行情况

公司挂牌时，控股股东、实际控制人贺赫赫作出的避免同业竞争承诺，公司、董事、监事及高级管理人员作出的规范关联交易的承诺持续履行。

（二）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
固定资产	抵押	30,892,056.49	12.79%	借款抵押
无形资产	抵押	886,781.74	0.37%	借款抵押
总计		31,778,838.23	13.16%	-



(三) 调查处罚事项

2016 年 10 月 24 日，公司收到贵阳市国家税务局稽查局税务行政处罚决定书（筑国税稽罚[2016]32 号），处罚事项是税务稽查在对公司 2014 至 2015 年度期间纳税情况进行检查过程中，发现公司存在因管理疏漏错开发票情况，并处以 10 万元的罚款。

在接到处罚决定书后，公司高度重视，责令相关部门积极整改，重新梳理发票申请流程并加强审核和管理、落实相关人员责任，以避免今后再发生类似情况。



第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	-	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	-	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	25,000,000	100.00%	-	25,000,000	100.00%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		25,000,000	-	0	25,000,000	-
普通股股东人数		4				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	贺赫赫	12,500,000	-	12,500,000	50.00%	12,500,000	-
2	贺亚都	5,000,000	-	5,000,000	20.00%	5,000,000	-
3	贺乐夫	5,000,000	-	5,000,000	20.00%	5,000,000	-
4	贺适鸣	2,500,000	-	2,500,000	10.00%	2,500,000	-
合计		25,000,000	0	25,000,000	100.00%	25,000,000	0

前十名股东间相互关系说明：

公司上述股东中，贺适鸣为贺赫赫、贺亚都、贺乐夫的父亲，贺亚都为贺赫赫胞姐，贺乐夫为贺赫赫的胞兄，贺亚都为贺乐夫的胞姐。



二、优先股股本基本情况

单位：股

项目	期初股份数量	数量变动	期末股份数量
计入权益的优先股	-	-	-
计入负债的优先股	-	-	-
优先股总股本	-	-	-

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

贺赫赫：持有公司 50.00%的股份，并任公司董事长，为公司实际控制人。贺赫赫，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1991 年 7 月毕业于贵州财经学院工商管理专业。1991 年 8 月至 1994 年 2 月在外创业，1994 年 3 月加入贵州维康药业有限公司，参与公司早期创建、管理，历任贵州维康药业有限公司副总经理、董事长，现任公司董事长。

（二）实际控制人情况

实际控制人与控股股东一致，详见本报告“第六节、三（一）”。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元/股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途是否变更
----------	------------	------	------	------	-----------------	------------	--------------	---------------	----------------	------------

募集资金使用情况：

-

二、债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
合计			-			

三、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	贵阳银行股份有限公司修文支行	25,000,000.00	4.35%	2015-10-28 到 2016-08-15	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司修文支行	25,000,000.00	4.35%	2016-10-31 到 2017-10-16	否
合计		50,000,000.00			

四、利润分配情况

（一）报告期内的利润分配情况

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2016-09-09	8.00	-	-
合计	8.00	-	-

（二）利润分配预案

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	12.00	-	-



第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
贺赫赫	董事长	男	46	大专	2015.05-2018.05	是
贺亚都	董事、总经理	男	52	大专	2015.05-2018.05	是
贺乐夫	董事、副总经理	男	50	大专	2015.05-2018.05	是
贺适鸣	董事	男	76	高中	2015.05-2018.05	是
左殿	董事、营销总监	男	28	大专	2015.05-2018.05	是
赵波	监事会主席	男	34	本科	2015.05-2018.05	是
沈艳珍	监事	女	34	本科	2015.05-2018.05	是
翟培龙	监事	男	54	高中	2015.05-2018.05	是
胡志林	副总经理	男	48	本科	2015.05-2018.05	是
曾庆梅	财务总监、董秘	女	42	大专	2015.05-2018.05	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

贺适鸣为贺赫赫、贺亚都、贺乐夫的父亲，贺亚都为贺赫赫胞姐，贺乐夫为贺赫赫的胞兄，贺亚都为贺乐夫的胞姐，左殿为贺亚都的儿子。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
贺赫赫	董事长	12,500,000	-	12,500,000	50.00%	-
贺亚都	董事、总经理	5,000,000	-	5,000,000	20.00%	-
贺乐夫	董事、副总经理	5,000,000	-	5,000,000	20.00%	-
贺适鸣	董事	2,500,000	-	2,500,000	10.00%	-



左殿	董事、营销总监	-	-	-	-	-
赵波	监事会主席	-	-	-	-	-
沈艳珍	监事	-	-	-	-	-
翟培龙	监事	-	-	-	-	-
胡志林	副总经理	-	-	-	-	-
曾庆梅	财务总监、董秘	-	-	-	-	-
合计		25,000,000	0	25,000,000	100.00%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			是
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因
吴凡	副总经理	离任	无	个人原因
曾庆梅	财务总监	新任	财务总监、董秘	董事会任命

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

曾庆梅，女，汉族，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，计算机及应用专业大专学历，中共党员。1992 年 8 月至 2003 年 6 月在南方汇通股份有限公司（原贵阳车辆厂）任计算机管理员、工会会计、工会委员；2003 年 6 月至 2013 年 11 月任南方汇通股份有限公司财务主管委派到控股子公司贵州航天电源科技有限公司任财务经理、财务副总监；2013 年 12 月至 2014 年 2 月任贵阳西部化工市场有限责任公司财务经理；2014 年 3 月入职本公司，现任财务总监。2016 年 5 月已取得深交所董事会秘书资格证书。

二、员工情况**(一) 在职员工（母公司及主要子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	35	34
生产人员	55	58
销售人员	19	20
技术人员	8	10
财务人员	7	7
员工总计	124	129

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	-	-
本科	19	22
专科	32	24
专科以下	73	83
员工总计	124	129

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

本年公司通过现场、网络、推荐、学校等多种渠道，为公司引进各类人才。同时通过专门猎头公司引进高端的管理人才和销售人才，全体员工人数比去年增加 5 人。

公司对新进员工和在职的员工进行不同内容、不同层次的培训，大力提高员工的核心竞争力。此举加强了公司的人才队伍建设，为公司人力战略的发展打下坚实的基础。

公司在薪酬方面进行改革，制定新的薪酬体系。定岗、定编、定薪酬，体现公司在同行业优厚福利待遇，从而吸引优秀人才到公司，稳定在职员工长期和公司共同发展。

公司制定绩效管理目标制，使绩效考核更科学、客观、合理。考核机制的逐步完善，使公司考核走向规范化、精细化。

（二）核心员工以及核心技术人员

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量
核心员工	-	-	-
核心技术人员	3	2	0

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及变动情况：

赵波，男，1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年至 2010 年在贵州益佰股份有限公司任职，历任药品检验员、督察员。2010 年至 2012 年在贵州神奇药业药品研发所及下属企业任职，历任药研所研究员、车间生产管理。2012 年至今在贵州维康药业有限公司任职，历任质量部 QA 主管，工程部部长、现任副总经理助理。赵波未持有公司股份。

沈艳珍，女，1982 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年至 2011 年在贵州富华药业任职，历任质检员、质检组长、质检主管。2011 年 2 月至 9 月在贵州大成药业任职，任质量部经理兼质量授权人。2011 年 9 月至今在贵州维康药业有限公司任职，任质量部经理兼质量授权人。沈艳珍未持有公司股份。

报告期内，原公司核心技术人员王秋瑾在 2016 年 2 月因个人原因离职，公司已安排其他员工接任其工作，该员工的变动不会对公司经营造成影响，公司暂未新增确认核心技术人员。



第九节 公司治理及内部控制

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

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》和国家有关法律法规的规定，不断完善公司法人治理结构、运行现代企业制度、规范公司运作。严格执行及不断完善，已经建立的以《公司章程》为基础，以股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、《贵州维康子帆药业股份有限公司关联交易决策管理办法》、《贵州维康子帆药业股份有限公司对外担保决策管理办法》、《贵州维康子帆药业股份有限公司重大投资决策管理办法》、《贵州维康子帆药业股份有限公司投资者关系管理办法》、《贵州维康子帆药业股份有限公司信息披露事务管理制度》等一系列管理制度为主要构架的规章体系，执行以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营管理体系。公司“三会”的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求，公司信息披露工作严格遵守有关法律、法规的规定及《贵州维康子帆药业股份有限公司信息披露事务管理制度》，保证真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

报告期内，为促进公司规范运作，完善公司治理结构，聘任董事会秘书，建立了《贵州维康子帆药业股份有限公司董事会秘书工作制度》，并对《贵州维康子帆药业股份有限公司信息披露事务管理制度》进行相应修订。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司能够确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权利，平等地享有股东地位，确保所有股东能够充分行使权利；公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司严格按照《公司章程》、《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求和程序，履行重大决策规定程序。

4、公司章程的修改情况

2016 年 8 月 25 日，根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的规定，经公司 2016 年第一次



临时股东大会审议，根据公司发展需要，公司新增董事会秘书，结合公司实际情况，《公司章程》作出修改。1、第十条原文为：“本章程所称其他高级管理人员是指公司的副总经理、财务负责人(财务总监)。”修改为：“第十条 本章程所称其他高级管理人员是指公司的副总经理、财务负责人(财务总监)、董事会秘书。”2、第一百三十九条原文为：“公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘。总经理、副总经理、财务负责人为公司高级管理人员。董事可受聘兼任总经理或者其他高级管理人员。”修改为：“第一百三十九条 公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘。总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。董事可受聘兼任总经理或者其他高级管理人员。”

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	2	1、审议并通过《关于公司 2015 年度总经理工作报告的议案》、《关于公司 2015 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2015 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2015 年度财务决算报告及 2016 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2015 年度利润分配的议案》、《关于公司 2016 年度贷款额度及授权办理有关贷款事宜的议案》、《关于续聘立信会计师事务所为公司 2016 年度审计机构的议案》、《关于终止一届二次董事会及 2015 年第 2 次临时股东大会决议的股票发行方案的议案》、《关于召开公司 2015 年年度股东大会的议案》、《关于对公司控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况的专项审计说明的议案》。 2、审议并通过《关于公司 2016 年半年度报告的议案》、《关于公司 2016 年中期利润分配的议案》、《关于聘任董事会秘书的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《董事会秘书工作制度》、《关于修订〈信息披露事务管理制度〉的议案》、《关于投资改造醋酸钙片生产线的议案》、《关于召开 2016 年第一次临时股东大会的议案》。
监事会	2	1、审议并通过《关于公司 2015 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2015 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2015 年度财务决算报告及 2016 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2015 年度利润分配的议案》、《关于公司 2016 年度贷款额度及授权办理有关贷款事宜的议案》、《关于续聘立信会计师事务所为公司 2016 年度审计机构的议案》、《关于终止一届二次董事会及 2015 年第 2 次临时股东大会决议的股票发行方案的议案》、《关于对公司控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况的专项审计说明的议案》。



		2、审议并通过《关于公司 2016 年半年度报告的议案》、《关于公司 2016 年中期利润分配的议案》。
股东大会	2	1、审议并通过《关于公司 2015 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2015 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2015 年年度报告及摘要的议案》、《关于公司 2015 年度财务决算报告及 2016 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2015 年度利润分配的议案》、《关于公司 2016 年度贷款额度及授权办理有关贷款事宜的议案》、《关于续聘立信会计师事务所为公司 2016 年度审计机构的议案》、《关于终止一届二次董事会及 2015 年第 2 次临时股东大会决议的股票发行方案的议案》、《关于对公司控股股东、实际控制人及其关联方资金占用情况的专项审计说明的议案》。 2、审议并通过《关于公司 2016 年中期利润分配的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于修订〈信息披露事务管理制度〉的议案》。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司严格按照《公司章程》、《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求和程序，进行公司的治理，公司稳步发展，未出现公司治理方面的问题。报告期内，公司各项重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照公司章程及有关规定的程序和规则进行。

（四）投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照持续信息披露的规定与要求自觉履行信息披露义务，及时、准确地编制并披露各期定期报告与临时报告，确保投资者能够了解公司生产经营，财务状况等重要信息。认真做好投资者管理工作，加强与投资者的沟通，促进企业规范运作水平。做好投资者的调研、现场参观接待工作，合理、妥善地安排调研、参观过程，使调研和参观人员及时了解公司业务和经营情况，同时注意避免在参观过程中使参观者有机会得到未公开的重要信息。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

公司无董事会下设专门委员会。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

1. 监事会对本年度监督事项的意见：监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。
2. 监事会对定期报告进行审核并提出书面审核意见：监事会在审核了公司 2016 年年度报告后认为：公司定期报告的编制和审核程序符合中国证监会、全国中小企业股份转让系统和有关法律、行政法规的规定，符合《公司章程》的要求，报告内容客观、准确、全面、真实反映了公司本年度的经营情况及财务状况。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务的独立性：公司设立了独立的物资部、生产部、质量部、技术部、销售部、财务部、行政部等职能部门，制定了生产、销售等方面的规章制度；具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的产供销体系。

2、资产的独立性：公司对其拥有的国有土地使用权、房屋、机器设备、专利权和商标权均具有合法有效的权利证书或权属证明文件，公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司在资产方面独立自主。

3、人员的独立性：本公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同和保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司在人员方面独立。

4、财务的独立性：公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬和缴纳社保。

5、机构的独立性：公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合并办公的情况。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司对会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度进行了自我检查和评价，尚未发现公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度存在重大缺陷，公司将进一步提升公司内部控制水平，同时根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

为了提高年度报告披露的质量和水平，增强信息披露的真实性、准确性和及时性，公司严格执行《贵州维康子帆药业股份有限公司信息披露事务管理制度》，提高公司规范运作水平，进一步健全公司内部责任追究机制。在报告期间，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况，信息披露负责人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

本年度未发生年度报告重大差错事项。



第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	信会师报字[2017]第 ZA11491 号
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市南京东路 61 新黄浦金融大厦 4 楼
审计报告日期	2017-03-29
注册会计师姓名	张再鸿、王晓明
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4 年

审计报告正文：

审 计 报 告

信会师报字[2017]第 ZA11491 号

贵州维康子帆药业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州维康子帆药业股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于



注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：张再鸿

中国·上海

中国注册会计师：王晓明

二〇一七年三月二十九日

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	五（一）	76,162,253.93	78,077,847.50
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	五（二）	6,057,055.07	4,337,146.90
应收账款	五（三）	70,620,031.91	57,925,432.69
预付款项	五（四）	1,964,676.31	495,249.95
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	五（五）	666,676.13	603,158.08
买入返售金融资产	-	-	-
存货	五（六）	26,153,399.91	16,063,158.28
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	-	181,624,093.26	157,501,993.40
非流动资产：	-		
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	五（七）	793,306.49	-
固定资产	五（八）	53,659,062.54	28,505,221.37
在建工程	五（九）	-	28,121,201.26
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	五（十）	886,781.74	459,214.44



开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	五（十一）	1,650,184.30	2,198,881.78
递延所得税资产	五（十二）	1,426,385.17	1,336,369.51
其他非流动资产	五（十三）	1,384,166.63	1,459,666.67
非流动资产合计	-	59,799,886.87	62,080,555.03
资产总计	-	241,423,980.13	219,582,548.43
流动负债：	-		
短期借款	五（十四）	25,000,000.00	25,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	五（十五）	10,193,982.34	10,486,575.07
预收款项	五（十六）	858,922.70	832,347.04
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	五（十七）	27,643.75	22,638.56
应交税费	五（十八）	7,526,195.04	3,222,329.46
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	五（十九）	4,681,889.20	4,953,838.00
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	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	48,288,633.03	44,517,728.13
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	-	-	-
专项应付款	-	-	-



预计负债	-	-	-
递延收益	五（二十）	5,386,666.67	5,700,000.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	5,386,666.67	5,700,000.00
负债合计	-	53,675,299.70	50,217,728.13
所有者权益（或股东权益）：	-		
股本	五（二十一）	25,000,000.00	25,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五（二十二）	111,939,890.63	111,939,890.63
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	五（二十三）	7,170,900.87	3,332,514.86
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五（二十四）	43,637,888.93	29,092,414.81
归属于母公司所有者权益合计	-	187,748,680.43	169,364,820.30
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	-	187,748,680.43	169,364,820.30
负债和所有者权益总计	-	241,423,980.13	219,582,548.43

法定代表人：贺赫赫

主管会计工作负责人：贺亚都

会计机构负责人：曾庆梅

（二）利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	-	252,365,905.55	236,520,428.57
其中：营业收入	五（二十五）	252,365,905.55	236,520,428.57
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	208,457,599.16	200,193,625.06
其中：营业成本	五（二十五）	80,851,009.37	79,567,159.37
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-



分保费用	-	-	-
税金及附加	五(二十六)	3,510,442.63	3,371,188.11
销售费用	五(二十七)	115,647,263.24	110,139,810.17
管理费用	五(二十八)	8,445,751.08	8,463,362.31
财务费用	五(二十九)	-910,304.90	799,483.63
资产减值损失	五(三十)	913,437.74	-2,147,378.53
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	五(三十一)	-	51,575.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	43,908,306.39	36,378,378.85
加：营业外收入	五(三十二)	1,502,284.52	3,001,450.78
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	五(三十三)	115,524.00	45,335.07
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	45,295,066.91	39,334,494.56
减：所得税费用	五(三十四)	6,911,206.78	6,009,346.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	38,383,860.13	33,325,148.56
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	38,383,860.13	33,325,148.56
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	38,383,860.13	33,325,148.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-	-
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	-	1.54	1.33
（二）稀释每股收益	-	1.54	1.33

法定代表人：贺赫赫

主管会计工作负责人：贺亚都

会计机构负责人：曾庆梅

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：	-		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	267,200,519.95	279,822,439.56
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五（三十五）	2,926,339.45	3,881,910.41
经营活动现金流入小计	-	270,126,859.40	283,704,349.97
购买商品、接受劳务支付的现金	-	82,608,072.32	70,620,986.73
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	-	7,169,289.35	5,797,720.80
支付的各项税费	-	37,806,649.47	45,019,814.25
支付其他与经营活动有关的现金	五（三十五）	120,144,923.97	110,633,927.40
经营活动现金流出小计	-	247,728,935.11	232,072,449.18
经营活动产生的现金流量净额	-	22,397,924.29	51,631,900.79
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	51,575.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	10,051,575.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	4,554,897.03	7,592,364.40
投资支付的现金	-	-	5,000,000.00
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	-	4,554,897.03	12,592,364.40
投资活动产生的现金流量净额	-	-4,554,897.03	-2,540,789.06
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	25,000,000.00	25,000,000.00
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	-	25,000,000.00	25,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	25,000,000.00	25,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	19,758,620.83	1,221,285.02
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	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	44,758,620.83	26,221,285.02
筹资活动产生的现金流量净额	-	-19,758,620.83	-1,221,285.02
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	-	-1,915,593.57	47,869,826.71
加：期初现金及现金等价物余额	-	78,077,847.50	30,208,020.79
六、期末现金及现金等价物余额	-	76,162,253.93	78,077,847.50

法定代表人：贺赫赫

主管会计工作负责人：贺亚都

会计机构负责人：曾庆梅

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	25,000,000.00	-	-	-	111,939,890.63	-	-	-	3,332,514.86	-	29,092,414.81	-	169,364,820.30
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	25,000,000.00	-	-	-	111,939,890.63	-	-	-	3,332,514.86	-	29,092,414.81	-	169,364,820.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	3,838,386.01	-	14,545,474.12	-	18,383,860.13
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,383,860.13	-	38,383,860.13
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,838,386.01	-	-23,838,386.01	-	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,838,386.01	-	-3,838,386.01	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,000,000.00	-	-20,000,000.00



4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	25,000,000.00	-	-	-	111,939,890.63	-	-	-	7,170,900.87	-	43,637,888.93	-	187,748,680.43

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	11,103,967.18	-	99,935,704.56	-	136,039,671.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	11,103,967.18	-	99,935,704.56	-	136,039,671.74
三、本期增减变动金额（减少以	-	-	-	-	111,939,890.63	-	-	-	-7,771,452.32	-	-70,843,289.75	-	33,325,148.56



“一”号填列)													
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,325,148.56	-	33,325,148.56
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	111,939,890.63	-	-	-	-	-	-	-	111,939,890.63
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	111,939,890.63	-	-	-	-	-	-	-	111,939,890.63
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	-	-	-	-	-	-	-	-	3,332,514.86	-	-3,332,514.86	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,332,514.86	-	-3,332,514.86	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-11,103,967.18	-	-100,835,923.45	-	-111,939,890.63
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-11,103,967.18	-	-	-	-11,103,967.18
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-100,835,923.45	-	-100,835,923.45
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	25,000,000.00	-	-	-	111,939,890.63	-	-	-	3,332,514.86	-	29,092,414.81	-	169,364,820.30

法定代表人: 贺赫赫

主管会计工作负责人: 贺亚都

会计机构负责人: 曾庆梅



贵州维康子帆药业股份有限公司
二〇一六年度财务报表附注
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司简介

公司名称: 贵州维康子帆药业股份有限公司

成立时间: 1992 年 11 月 14 日

注册地址: 贵州省贵阳市修文县扎佐医药工业园区

注册资本: 人民币 2500 万元

注册号: 91520100622204016W

法定代表人: 贺赫赫

(二) 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质: 医药制药行业

公司经营范围: 法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营; 法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的, 经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营; 法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的, 市场主体自主选择经营。

(三) 公司历史沿革

贵州维康子帆药业股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系在贵州维康药业有限公司(以下简称“维康药业”)基础上以整体变更方式设立的股份有限公司, 维康药业原名为贵州维康中医药开发有限公司, 系由台湾吕淑娇女士出资, 于 1992 年 11 月 14 日依法成立, 注册资本为 40,000 美元。注册资本业经贵州省审计师事务所验证并出具了省审事外验字(1993)024 号《关于贵州维康中医药开发有限公司注册资本的验资报告》。

1995 年 11 月 8 日, 贵州维康中医药开发有限公司召开董事会并决议, 同意新增注册资本 420,000 美元, 注册资本合计为 460,000 美元。1995 年 12 月 8 日, 全体股东签署了修订后的公司章程, 本次增资后, 公司股东仍为吕淑娇。

1999 年 8 月 18 日, 转让方吕淑娇与受让方贺适鸣、贺亚都、贺乐夫及贺赫赫四人共同签订了《注册资本转让契约》, 约定将其在公司 460,000 美元分别转让给胞弟贺适鸣 130,000 美元、侄女贺亚都 110,000 美元、侄子贺乐夫 110,000 美元和侄子贺赫赫 110,000 美元。1999 年 9 月 16 日, 公司召开董事会并决议, 同意变更股份结构、人事调整、修改章程, 变企业性质为内资企业。1999 年 9 月 25 日, 贵阳市对外经



济贸易委员会签发了筑外经贸外资字（1999）126 号《关于外资企业“贵州维康药业有限公司”申请股权转让的批复》。1999 年 11 月 9 日，贵州省工商局同意公司的变更登记申请并向公司核发了变更后注册号为 5200002205706 的《企业法人营业执照》。该次股权转让后，股东及出资金额、出资比例分别为贺赫赫出资人民币 873,346.52 元，出资比例 23.9130%，贺适鸣出资人民币 1,032,143.44 元，出资比例 28.2610%，贺亚都出资人民币 873,346.52 元，出资比例 23.9130%，贺乐夫出资人民币 873,346.52 元，出资比例 23.9130%。该次股权转让业经贵州省审计师事务所审验并出具（1999）黔审所验字第 428 号《验资报告》。

2008 年 3 月 20 日，公司召开股东会并决议贺适鸣将持有公司 4%的股权转让给贺赫赫；2008 年 3 月 25 日，贺适鸣与贺赫赫签订了《股份转让协议》。本次股权转让后，股东及出资金额、出资比例分别为贺赫赫出资人民币 1,032,143.44 元，出资比例 28.2610%，贺适鸣出资人民币 873,346.52 元，出资比例 23.9130%，贺亚都出资人民币 873,346.52 元，出资比例 23.9130%，贺乐夫出资人民币 873,346.52 元，出资比例 23.9130%。

2011 年 11 月 24 日，公司召开股东会并决议，同意将公司注册资本增至人民币 13,652,183.00 元。其中股东贺赫赫出资人民币 6,000,000.00 元，贺亚都出资人民币 3,000,000.00 元，贺适鸣出资人民币 1,000,000.00 元。该次验资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）贵州分所验证并出具立信验字（2011）第 08007 号《验资报告》。该次增资后，股东及出资金额、出资比例分别为贺赫赫出资人民币 7,032,143.44 元，出资比例 51.5093%，贺适鸣出资人民币 1,873,346.52 元，出资比例 13.7220%，贺亚都出资人民币 3,873,346.52 元，出资比例 28.3716%，贺乐夫出资人民币 873,346.52 元，出资比例 6.3971%。

2011 年 12 月 14 日，公司召开股东会并决议，同意将公司注册资本增至人民币 25,000,000.00 元，其中贺赫赫出资人民币 5,467,856.56 元，贺亚都出资人民币 1,126,653.48 元，贺适鸣出资人民币 626,653.48 元，贺乐夫出资人民币 4,126,653.48 元。该次验资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）贵州分所验证并出具立信验字（2011）第 08010 号《验资报告》。该次增资后，股东及出资金额、出资比例分别为贺赫赫出资人民币 12,500,000.00 元，出资比例 50.0000%，贺亚都出资人民币 5,000,000.00 元，出资比例 20.0000%，贺乐夫出资人民币 5,000,000.00 元，出资比例 20.0000%，贺适鸣出资人民币 2,500,000.00 元，出资比例 10.0000%。

2015 年 5 月 25 日，公司召开了创立大会暨第一次股东并形成决议，以截至 2015 年 3 月 31 日经审计净资产人民币 136,939,890.63 元，按 1: 0.1826 的比例折合股份总额，共计 25,000,000 股，净资产大于股本部分 111,939,890.63 元计入资本公积，依法整体变更设立贵州维康子帆药业股份有限公司，该次验资业经立信会计师事务



所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2015]第 151403 号《验资报告》。变更完成后，股东贺赫赫持股 12,500,000 股，占股本总数 50.00%；股东贺亚都持股 5,000,000 股，占股本总数 20.00%；股东贺乐夫持股 5,000,000 股，占股本总数 20.00%；股东贺适鸣持股 2,500,000 股，占股本总数 10.00%。

贵州维康子帆药业股份有限公司于 2015 年 11 月 10 日挂牌新三板，证券简称：维康子帆，股票代码：834174。

(四) 财务报表批准

本财务报表业经公司董事会于 2017 年 3 月 29 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。



(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。



（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。



因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。



本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、(十四) 长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

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



2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。



3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

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

4、 金融负债终止确认条件

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

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

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

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



5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、 金融资产（不含应收款项）减值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金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十一）应收款项坏账准备

1、 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：

本公司应收款项金额重大是指单项金额在 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

**2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项**

确定组合的依据	
组合 1	对于未单项计提坏账准备的应收款项按账龄划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现实情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

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（含 2 年）	10.00	10.00
2—3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3—4 年（含 4 年）	50.00	50.00
4—5 年（含 5 年）	70.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由：

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

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，确认减值损失，计提坏账准备：如与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

- 4、** 年末对于应收票据、预付账款、长期应收款等其他应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

(十二) 存货



1、 存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、自制半成品、库存商品等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用移动加权平均法。

(十三) 划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东



批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

(3) 公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4) 该项转让将在一年内完成。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，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。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。



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初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，



按照本附注“五、(五)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、(六)合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。

(3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资,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,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的,在编制个别财务报表时,剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;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,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其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损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

**(十五) 投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十六) 固定资产**1、 固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
生产专用设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00
办公通用设备	年限平均法	5	5.00	19.00



3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十七) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间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、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；



(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十九) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。



债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	国有土地使用证
办公软件（OA）	5 年	

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

披露要求：使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

4、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。



(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十一) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、 摊销年限

根据受益年限确定。



(二十二) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。



(二十三) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

(二十四) 股份支付

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

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），



同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(二十五) 收入

1、销售商品收入的确认一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 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；



- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、具体原则

业务人员根据客户订单在业务系统发出销货申请，财务人员根据销货申请收取货款并通知仓库办理出库手续。客户在送货单上签字验收。财务部收到客户签收的送货单后，确认已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，开具销售发票，确认销售收入。

(二十六) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

2、 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。



当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

(二十八) 租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

**(二十九) 终止经营**

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- (3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(三十) 其他重要会计政策和会计估计

无

(三十一) 重要会计政策和会计估计的变更**1、 重要会计政策变更**

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号)，适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	第一届董事会第五次会议通过了关于执行财政部(财会〔2016〕22 号)“关于印发《增值税会计处理规定》的通知”的议案。	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。		调增税金及附加本年金额 375,469.24 元，调减管理费用本年金额 375,469.24 元。

2、 重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、 税项**(一) 主要税种和税率**

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	5%



税种	计税依据	税率
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%

(二) 税收优惠

根据《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》(中发[2010]11号)和《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)的有关精神,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。根据贵州省经济和信息化委员会黔经信产业函[2012]115号《省经信委关于确认贵州维康药业有限公司为“国家鼓励类产业企业”的批复》,贵州维康药业有限公司被确认为国家鼓励类产业企业。企业已办理所得税减免审批手续,减税期间自2011年1月1日至2020年12月31日,适用所得税税率15%。

(三) 其他说明: 无

五、 财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	2,915.58	4,364.35
银行存款	76,159,338.35	78,073,483.15
其他货币资金		
合计	76,162,253.93	78,077,847.50
其中: 存放在境外的款项总额		

截止2016年12月31日,公司不存在因抵押、质押或冻结等而受限的货币资金。

(二) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	6,057,055.07	4,337,146.90
商业承兑汇票		
合计	6,057,055.07	4,337,146.90

2、 期末公司已质押的应收票据: 无

**3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		3,036,142.00
商业承兑汇票		
合计		3,036,142.00

4、 期末公司因出票人未履约而将其转为应收账款的票据：无

5、 其他说明：无



(三) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类别	期末余额					年初余额				
	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										
按账龄分析法	74,606,318.32	100.00	3,986,286.41	5.34	70,620,031.91	61,067,119.93	100.00	3,141,687.24	5.14	57,925,432.69
小计	74,606,318.32	100.00	3,986,286.41	5.34	70,620,031.91	61,067,119.93	100.00	3,141,687.24	5.14	57,925,432.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	74,606,318.32	100.00	3,986,286.41		70,620,031.91	61,067,119.93	100.00	3,141,687.24		57,925,432.69



组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	70,695,708.29	3,534,785.41	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	3,306,210.09	330,621.01	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	604,399.94	120,879.99	20.00
3 至 4 年（含 4 年）			
4 至 5 年（含 5 年）			
5 年以上			
合计	74,606,318.32	3,986,286.41	

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 844,599.17 元，本期无转回坏账准备。

3、 本期实际核销的应收账款情况：无

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合 计数的比例(%)	坏账准备
广东穗康医药有限公司	8,289,208.00	11.11	414,460.40
上海上药雷允上医药有限公司	3,475,242.00	4.66	173,762.10
上药凯仑（杭州）医药股份有限公司	2,005,084.20	2.69	100,254.21
重庆普天药业有限公司	1,902,000.00	2.55	95,100.00
国药控股温州有限公司	1,780,756.95	2.39	89,037.85
合计	17,452,291.15	23.40	872,614.56

5、 因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

6、 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

7、 其他说明：无

**(四) 预付款项****1、 预付款项按账龄列示**

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内（含 1 年）	1,937,984.21	98.64	425,987.85	86.02
1 至 2 年（含 2 年）	9,000.00	0.46	10,000.00	2.02
2 至 3 年（含 3 年）	10,000.00	0.51	51,570.00	10.41
3 年以上	7,692.10	0.39	7,692.10	1.55
合计	1,964,676.31	100.00	495,249.95	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例
北京新龙立科技有限公司	715,500.00	36.42
浙江迦南科技股份有限公司	371,437.00	18.91
青岛非凡包装机械有限公司	243,000.00	12.37
瑞安市圣泰制药机械有限公司	178,200.00	9.07
修文供电局	172,193.31	8.76
合计	1,680,330.31	85.53

3、 其他说明：无



(五) 其他应收款

1、 其他应收款分类披露

种类	期末余额					年初余额				
	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										
按账龄分析法	802,957.51	100.00	136,281.38	16.97	666,676.13	670,600.89	100.00	67,442.81	10.06	603,158.08
小计	802,957.51	100.00	136,281.38	16.97	666,676.13	670,600.89	100.00	67,442.81	10.06	603,158.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	802,957.51	100.00	136,281.38		666,676.13	670,600.89	100.00	67,442.81		603,158.08



组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	190,947.51	9,547.38	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	11,580.00	1,158.00	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	586,930.00	117,386.00	20.00
3 至 4 年（含 4 年）	6,300.00	3,150.00	50.00
4 至 5 年（含 5 年）	7,200.00	5,040.00	70.00
5 年以上			
合计	802,957.51	136,281.38	

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 68,838.57 元，本期无转回坏账准备。

3、 本期实际核销的其他应收款情况：无

4、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
保证金	516,610.00	514,010.00
往来款	286,347.51	156,590.89
合计	802,957.51	670,600.89

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合 计数的比例（%）	坏账准备期 末余额
修文县住房和城乡建设局	保证金	非关联方	504,930.00	2-3 年	62.88	100,986.00
贵阳快捷物流有限公司	往来款	非关联方	124,288.00	1 年以内	15.48	6,214.40
南京和石医药科技有限公司	往来款	非关联方	70,000.00	2-3 年	8.72	14,000.00
徐仕福	往来款	非关联方	18,000.00	2-3 年/4-5 年	2.24	7,200.00
张祥军	往来款	非关联方	11,225.30	1 年以内	1.40	561.27
合计			728,443.30		90.72	128,961.67



6、 涉及政府补助的应收款项：无

7、 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

8、 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：无

9、 其他说明：无

(六) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	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	6,365,658.66		6,365,658.66	8,120,696.25		8,120,696.25
包装物	1,918,433.62		1,918,433.62	1,723,779.82		1,723,779.82
库存商品	17,869,307.63		17,869,307.63	6,218,682.21		6,218,682.21
合计	26,153,399.91		26,153,399.91	16,063,158.28		16,063,158.28

其中：期末数中无存货用于担保；期末数中无存货所有权受到限制。

2、 存货跌价准备：无

3、 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：无

4、 建造合同形成的已完工未结算资产情况：无

5、 其他说明：无

(七) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
1. 账面原值				
（1）年初余额				
（2）本期增加金额	1,210,000.00			1,210,000.00
—外购				
—自用房屋建筑物转入	1,210,000.00			1,210,000.00



项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
—企业合并增加				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额	1,210,000.00			1,210,000.00
2. 累计折旧和累计摊销				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额	416,693.51			416,693.51
—计提或摊销	19,158.32			19,158.32
—自用房屋建筑物转入	397,535.19			397,535.19
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额	416,693.51			416,693.51
3. 减值准备				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	793,306.49			793,306.49
(2) 年初账面价值				

2、 期末未办妥产权证书的投资性房地产情况：无

(八) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	生产专用设备	办公通用设备	运输设备	合计
1. 账面原值					
(1) 年初余额	29,820,808.49	9,413,939.16	328,867.14	3,144,023.12	42,707,637.91
(2) 本期增加金额	16,073,337.44	14,026,260.98		66,230.76	30,165,829.18
—购置	1,113,799.74	381,025.65		66,230.76	1,561,056.15



项目	房屋及建筑物	生产专用设备	办公通用设备	运输设备	合计
—在建工程转入	14,959,537.70	13,645,235.33			28,604,773.03
—企业合并增加					
(3) 本期减少金额	1,210,000.00				1,210,000.00
—处置或报废					
—转出投资性房地产	1,210,000.00				1,210,000.00
(4) 期末余额	44,684,145.93	23,440,200.14	328,867.14	3,210,253.88	71,663,467.09
2. 累计折旧					
(1) 年初余额	5,364,189.02	6,227,272.30	281,245.37	2,329,709.85	14,202,416.54
(2) 本期增加金额	2,010,318.94	1,759,876.57	22,500.33	406,827.36	4,199,523.20
—计提	2,010,318.94	1,759,876.57	22,500.33	406,827.36	4,199,523.20
(3) 本期减少金额	397,535.19				397,535.19
—处置或报废					
—转出投资性房地产	397,535.19				397,535.19
(4) 期末余额	6,976,972.77	7,987,148.87	303,745.70	2,736,537.21	18,004,404.55
3. 减值准备					
(1) 年初余额					
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	37,707,173.16	15,453,051.27	25,121.44	473,716.67	53,659,062.54
(2) 年初账面价值	24,456,619.47	3,186,666.86	47,621.77	814,313.27	28,505,221.37

2、 暂时闲置的固定资产：无

3、 通过融资租赁租入的固定资产情况：无

4、 通过经营租赁租出的固定资产情况：无

5、 期末未办妥产权证书的固定资产情况



项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
15 亿粒骨康胶囊新厂房	14,896,196.63	尚未办理竣工结算
合计	14,896,196.63	

6、 期末用于抵押或担保的固定资产：详见附注五（三十八）



(九) 在建工程

1、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 15 亿粒骨康胶囊 GMP 生产线建设项目				28,121,201.26		28,121,201.26
合计				28,121,201.26		28,121,201.26

2、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	年初余额	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
年产 15 亿粒骨康胶囊 GMP 生产线建设项目	33,000,000.00	28,121,201.26	483,571.77	28,604,773.03			86.68	100.00				自筹
合计		28,121,201.26	483,571.77	28,604,773.03								

3、 本期计提在建工程减值准备情况：无

4、 期末用于抵押或担保的在建工程：无



(十) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	软件及其他	合计
1. 账面原值			
(1) 年初余额	630,037.78	73,188.03	703,225.81
(2) 本期增加金额	453,184.00		453,184.00
—购置	453,184.00		453,184.00
—内部研发			
—企业合并增加			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	1,083,221.78	73,188.03	1,156,409.81
2. 累计摊销			
(1) 年初余额	176,410.08	67,601.29	244,011.37
(2) 本期增加金额	20,029.96	5,586.74	25,616.70
—计提	20,029.96	5,586.74	25,616.70
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额	196,440.04	73,188.03	269,628.07
3. 减值准备			
(1) 年初余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	886,781.74		886,781.74
(2) 年初账面价值	453,627.70	5,586.74	459,214.44

截至 2016 年 12 月 31 日，无形资产中无通过公司内部研发形成的无形资产。

2、 期末未办妥产权证书的土地使用权情况：无



3、 期末用于抵押或担保的无形资产：详见附注五（三十八）

(十一) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加 金额	本期摊销金额	其他减少 金额	期末余额
保利办公楼装修款	2,198,881.78		548,697.48		1,650,184.30
合计	2,198,881.78		548,697.48		1,650,184.30

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	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	4,122,567.79	618,385.17	3,209,130.05	481,369.51
递延收益	5,386,666.67	808,000.00	5,700,000.00	855,000.00
合计	9,509,234.46	1,426,385.17	8,909,130.05	1,336,369.51

2、 未经抵销的递延所得税负债：无

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：无

4、 未确认递延所得税资产明细：无

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：无

6、 其他说明：无

(十三) 其他非流动资产

项 目	期末余额	年初余额
停车位	1,384,166.63	1,459,666.67
合 计	1,384,166.63	1,459,666.67

其他说明：公司 2015 年购买位于贵阳市市南路保利国际广场负二层车位共 3 个，购买原价 1,510,000.00 元，公司按 20 年进行摊销，截止 2016 年 12 月 31 日，已摊销 125,833.37 元，账面价值为 1,384,166.63 元。

(十四) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款	25,000,000.00	25,000,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	25,000,000.00	25,000,000.00

2、 已逾期未偿还的短期借款：无

3、 其他说明：本公司期末短期借款抵押具体情况详见附注五（三十八）

(十五) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	9,589,129.65	10,034,459.17
1 至 2 年（含 2 年）	221,371.79	253,056.40
2 至 3 年（含 3 年）	206,906.40	6,163.00
3 年以上	176,574.50	192,896.50
合计	10,193,982.34	10,486,575.07

2、 账龄超过一年的重要应付账款：

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
南通嘉诚净化工程有限公司	102,041.50	工程及设备尾款
合计	102,041.50	

3、 其他说明：无

**(十六) 预收款项****1、 预收款项列示**

项目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	833,602.70	832,347.04
1 至 2 年（含 2 年）	25,320.00	
2 至 3 年（含 3 年）		
3 年以上		
合计	858,922.70	832,347.04

2、 账龄超过一年的重要预收款项：无

3、 建造合同形成的已结算未完工项目情况：无

4、 其他说明：无

(十七) 应付职工薪酬**1、 应付职工薪酬列示**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	22,638.56	6,595,410.42	6,590,405.23	27,643.75
离职后福利-设定提存计划		561,443.31	561,443.31	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	22,638.56	7,156,853.73	7,151,848.54	27,643.75

2、 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		5,600,597.13	5,600,597.13	
(2) 职工福利费		72,354.81	72,354.81	
(3) 社会保险费		404,861.51	404,861.51	
其中：医疗保险费		362,384.87	362,384.87	
工伤保险费		28,744.68	28,744.68	
生育保险费		13,731.96	13,731.96	



项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(4) 住房公积金		21,085.00	21,085.00	
(5) 工会经费和职工教育经费	22,638.56	112,011.97	107,006.78	27,643.75
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他		384,500.00	384,500.00	
合计	22,638.56	6,595,410.42	6,590,405.23	27,643.75

3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		533,951.89	533,951.89	
失业保险费		27,491.42	27,491.42	
企业年金缴费				
合计		561,443.31	561,443.31	

4、 其他说明：无

(十八) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	4,817,150.64	2,839,300.46
企业所得税	2,210,700.89	65,655.60
个人所得税	3,173.55	4,742.99
城市维护建设税	240,857.53	141,965.02
教育费附加	144,514.52	85,179.01
地方教育附加	96,343.01	56,786.01
其他税费	13,454.90	28,700.37
合计	7,526,195.04	3,222,329.46

**(十九) 其他应付款****1、 按款项性质列示其他应付款**

项目	期末余额	年初余额
保证金及押金	3,551,889.20	3,523,838.00
上市扶持资金	1,000,000.00	1,000,000.00
往来款	130,000.00	430,000.00
合计	4,681,889.20	4,953,838.00

2、 账龄超过一年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
西藏誉衡阳光医药有限责任公司	2,000,000.00	保证金
财政局拨款上市扶持资金	1,000,000.00	公司尚未上市未结转
翁鸿刚	260,000.00	保证金
合计	3,260,000.00	

3、 其他说明：无**(二十) 递延收益**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,700,000.00		313,333.33	5,386,666.67	与资产相关
合计	5,700,000.00		313,333.33	5,386,666.67	



涉及政府补助的项目

负债项目	年初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业外 收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关	文件依据
购置胶囊检测设备	120,000.00		20,000.00		100,000.00	与资产相关	贵阳市工业和信息化委员会文件筑工信发[2012]278号《关于下达 2012 年医药产业项目经费的通知》
骨康胶囊 GMP 生产线	5,580,000.00		293,333.33		5,286,666.67	与资产相关	贵阳市发展和改革委员会、贵阳市工业和信息化委员会文件筑发改投资[2013]555 号《关于下达贵阳市产业振兴和技术改造项目 2013 年第二批中央预算内投资计划的通知》；贵州省发展和改革委员会文件黔发改高技[2013]2068 号《关于对申报 2013 年省高技术产业化示范工程项目资金申请报告的批复》；贵阳市发展改革委员会、贵阳市财政局筑发改高技[2014]408 号《关于下达 2014 年贵阳市高技术产业发展专项资金（第一批）投资计划的通知》
合计	5,700,000.00		313,333.33		5,386,666.67		

(二十一) 股本

项 目	年初余额	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	
股份总额	25,000,000.00						25,000,000.00

**(二十二) 资本公积**

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	111,939,890.63			111,939,890.63
其他资本公积				
合计	111,939,890.63			111,939,890.63

(二十三) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,332,514.86	3,838,386.01		7,170,900.87
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	3,332,514.86	3,838,386.01		7,170,900.87

盈余公积说明：按净利润的 10.00%提取法定盈余公积。

(二十四) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	29,092,414.81	99,935,704.56
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	29,092,414.81	99,935,704.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	38,383,860.13	33,325,148.56
减：提取法定盈余公积	3,838,386.01	3,332,514.86
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	20,000,000.00	
转作股本的普通股股利		100,835,923.45
期末未分配利润	43,637,888.93	29,092,414.81

**(二十五) 营业收入和营业成本**

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	252,326,229.36	80,831,851.05	236,520,428.57	79,567,159.37
其他业务	39,676.19	19,158.32		
合计	252,365,905.55	80,851,009.37	236,520,428.57	79,567,159.37

(二十六) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,567,486.69	1,567,333.85
教育费附加	940,492.02	940,400.29
地方教育费附加	626,994.68	626,933.55
房产税	124,407.39	
土地使用税	166,093.73	
印花税	84,968.12	
价格调节基金		236,520.42
合计	3,510,442.63	3,371,188.11

(二十七) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
差旅及会议费	36,677,250.55	24,394,103.10
市场推广费	52,276,111.72	54,934,952.26
广告宣传费	4,227,231.08	5,039,102.60
运输费	15,731,398.58	17,261,313.75
业务招待费	1,204,708.70	1,422,926.53
其他	5,530,562.61	7,087,411.93
合计	115,647,263.24	110,139,810.17

(二十八) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	3,036,131.87	2,214,585.19
办公费用	1,183,507.32	389,023.48
折旧及摊销	2,024,319.55	2,203,138.34
审计费及咨询费	796,959.92	1,902,055.48
业务招待费	455,593.66	394,603.70
汽车费用	298,200.05	289,976.40
研发	24,510.00	50,000.00
差旅费	190,269.45	106,312.90
税金	250,685.68	526,943.32
其他	185,573.58	386,723.50
合计	8,445,751.08	8,463,362.31

(二十九) 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	-241,379.17	1,221,285.02
减：利息收入	672,512.52	423,234.82
汇兑损益		
手续费	3,586.79	1,433.43
合计	-910,304.90	799,483.63

(三十) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	913,437.74	-2,147,378.53
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		



项目	本期发生额	上期发生额
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
合计	913,437.74	-2,147,378.53

(三十一) 投资收益

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		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
法人理财产品收益		51,575.34
合计		51,575.34

(三十二) 营业外收入

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	1,335,633.33	2,490,000.00	1,335,633.33
其他	166,651.19	511,450.78	166,651.19
合计	1,502,284.52	3,001,450.78	1,502,284.52



计入当期损益的政府补助

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
修文县知识产权专利补助金	1,800.00		与收益相关
修文发改局应用技术与开发资金项目奖励	100,000.00		与收益相关
修文财政局 2015 年贵州省工业和信息化发展专项基金（能源节约）	220,500.00		与收益相关
省级知识产权优势企业补助费	200,000.00		与收益相关
新三板补助	500,000.00		与收益相关
2015 年农产品加工贷款贴息补助资金		200,000.00	与收益相关
贵阳市工信委支持维康子帆开展骨科类大品种市场拓展及平台建设经费补助		400,000.00	与收益相关
贵阳市"新三板"扶持奖励基金		1,500,000.00	与收益相关
购置胶囊检测设备款摊销	20,000.00	20,000.00	与资产相关
年产 15 亿粒骨康胶囊 GMP 生产线	293,333.33		与资产相关
修文县财政局优秀企业家奖励		100,000.00	与收益相关
苗药技术研究项目款		270,000.00	与收益相关
合计	1,335,633.33	2,490,000.00	

(三十三) 营业外支出

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			
其中：固定资产处置损失			
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	115,524.00	45,335.07	115,524.00
合计	115,524.00	45,335.07	115,524.00

(三十四) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,001,222.44	5,684,239.22
递延所得税费用	-90,015.66	325,106.78
合计	6,911,206.78	6,009,346.00

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	45,295,066.91
按适用税率计算的所得税费用	6,794,260.04
子公司适用不同税率的影响	
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	116,946.74
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	
所得税费用	6,911,206.78

3、 其他说明：无

(三十五) 现金流量表项目

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	1,022,300.00	2,470,000.00
利息收入	672,512.52	423,234.82
保证金	77,500.00	32,000.00
往来款	1,154,026.93	956,675.59
合计	2,926,339.45	3,881,910.41

**2、 支付的其他与经营活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用付现	114,697,526.62	105,836,265.47
管理费用付现	3,321,413.68	3,518,695.46
往来款付现	2,125,983.67	1,278,966.47
合计	120,144,923.97	110,633,927.40

3、 收到的其他与投资活动有关的现金：无

4、 支付的其他与投资活动有关的现金：无

5、 收到的其他与筹资活动有关的现金：无

6、 支付的其他与筹资活动有关的现金：无

(三十六) 现金流量表补充资料**1、 现金流量表补充资料**

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	38,383,860.13	33,325,148.56
加：资产减值准备	913,437.74	-2,147,378.53
固定资产等折旧	4,294,181.56	2,646,099.80
无形资产摊销	25,616.70	27,238.32
长期待摊费用摊销	548,697.48	544,606.02
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)		
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“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-241,379.17	1,221,285.02
投资损失(收益以“-”号填列)		-51,575.34
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-90,015.66	325,106.78
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-10,090,241.63	11,697,014.93



补充资料	本期金额	上期金额
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-15,744,968.46	15,838,698.81
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	4,398,735.60	-11,794,343.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	22,397,924.29	51,631,900.79
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	76,162,253.93	78,077,847.50
减：现金的期初余额	78,077,847.50	30,208,020.79
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	-1,915,593.57	47,869,826.71

2、 本期支付的取得子公司的现金净额：无

3、 本期收到的处置子公司的现金净额：无

4、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	76,162,253.93	78,077,847.50
其中：库存现金	2,915.58	4,364.35
可随时用于支付的银行存款	76,159,338.35	78,073,483.15
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	76,162,253.93	78,077,847.50
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和		



项目	期末余额	年初余额
现金等价物		

(三十七) 所有者权益变动表项目注释：无

(三十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	30,892,056.49	借款抵押
无形资产	886,781.74	借款抵押
合计	31,778,838.23	

本公司以拥有的修土国用（籍）字第 1934 号国有土地使用权、修房权证扎佐字第 00009622 号、修房权证扎佐字第 00009623 号、修房权证扎佐字第 00009624 号、修房权证扎佐字第 00009625 号、修房权证扎佐字第 00009626 号房屋所有权证、修建字第 520000201221976 号建设工程规划许可证、520123201408060101 号建筑工程施工许可证（原土地使用权证及房权证本年换证为不动产权证，产权证号为黔 2016 修文县不动产权第 0000679、0000680、0000681、0000682、0000683、0000684 号），为本公司在贵阳银行股份有限公司修文支行签订的编号为 J17220141020001 的贵阳银行流动资金借款合同在授信金额 2500 万元内，从 2014 年 10 月 20 日至 2017 年 10 月 20 日止的期间，连续发放贷款、承兑商业汇票、开立信用证、出具保函、保理或其他原因而形成的一系列债权提供抵押担保，其中固定资产原值 36,897,297.82 元，净值 30,892,056.49 元；无形资产原值 1,083,221.78 元（本年新增缴纳土地出让金 453,184.00 元），净值 886,781.74 元。

六、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

本公司的控股股东、实际控制人为贺赫赫（自然人）。

(二) 本公司的子公司情况：无

(三) 本公司的合营和联营企业情况：无

(四) 其他关联方情况：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
贺赫赫	董事长/股东



其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
贺亚都	总经理/股东/董事
贺乐夫	副总经理/股东/董事
贺适鸣	股东/董事
左殿	商务总监/董事
赵波	监事会主席/副总经理助理/工程部部长
沈艳珍	监事会成员/质量部经理
翟培龙	监事会成员/库管员
曾庆梅	财务总监/董秘
胡志林	生产厂长/副总经理

(五) 关联交易情况：无

(六) 关联方应收应付款项：无

(七) 关联方承诺：无

(八) 其他：无

七、 股份支付：无

八、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

报告期内本公司无需要披露的承诺事项。

(二) 或有事项

报告期内本公司无需要披露的或有事项。

九、 资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项：

截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重要的非调整事项。

(二) 利润分配情况：

经公司 2017 年 3 月 29 日第一届董事会第五次会议决议，通过了 2016 年度利润分配



方案。具体为：以公司现有总股本 2,500 万股为基数，以每 10 股派发现金红利人民币 12 元（含税），本次共计派发现金股利总额人民币 3,000 万元。

上述利润分配预案尚待股东大会通过后实施。

(三) 销售退回：

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露的销售退回情况。

(四) 其他资产负债表日后事项说明： 无

十、 其他重要事项

截止财务报告批准报出日，本公司无应披露未披露的其他重要事项。

十一、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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）	1,335,633.33	
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		



项目	金额	说明
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	51,127.19	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-225,342.68	
少数股东权益影响额		
合计	1,161,417.84	

净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	21.10	1.5354	1.5354
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.46	1.4889	1.4889

贵州维康子帆药业股份有限公司

二〇一七年三月三十一日



附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

文件备置地址：

贵州维康子帆药业股份有限公司董秘办