



天济草堂

NEEQ : 871129

湖南天济草堂制药股份有限公司

Hunan Tianjicaotang Pharmaceutical CO.,LTD.



年度报告

— 2017 —

公司年度大事记

全国中小企业股份转让系统文件 股转系统函〔2017〕1428号 关于同意湖南天济草堂制药股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函 湖南天济草堂制药股份有限公司： 贵公司报送的《湖南天济草堂制药股份有限公司关于股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请报告》、《天济草堂2016年40号》及相关资料，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》、《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》、《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》（试行）等法律法规，部门规章及规范性文件，经审查，现同意贵公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，转让方式为协议转让。 贵公司申请挂牌股东人数未超过200人，按照中国证监会有关规定，贵公司股票公开转让，贵公司挂牌前应当于全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露挂牌申请文件，并依法履行信息披露义务，自挂牌之日起10个工作日内向指定交易所报备，接受事后监管及证券自律管理。	2017年3月10日，公司在全国中小企业股份转让系统正式挂牌，股票代码：871129	 经ABAS专家委员会、亚洲品牌研究院和主办单位联合评审，授予公司“中国品牌500强”荣誉称号。	经ABAS专家委员会、亚洲品牌研究院和主办单位联合评审，授予公司“中国品牌500强”荣誉称号。
 二〇一七年度 税收重点贡献企业 中共长沙高新区工委 长沙高新区管理委员会	报告期内，长沙高新区管理委员会、中共长沙高新区工作委员会授予公司2017年度税收重点贡献企业。	 二〇一七年度 企业技术创新示范平台 中共长沙高新区工委 长沙高新区管理委员会	报告期内，长沙高新区管理委员会、中共长沙高新区工作委员会授予公司2017年度企业技术创新示范平台。
 中国金融与投资高层论坛 2017 中国最具投资价值新三板公司100强 2017年度	公司荣获中国金融与投资高层论坛2017年中国最具投资价值新三板公司100强	 湖南天济草堂制药股份有限公司 荣获2017年度企业信用及顾客满意度调查活动中被列为“2017年湖南省重信用顾客满意百强品牌” 湖南省企业信用调查管理中心 二〇一七年七月	公司在2017年度企业信用及顾客满意度调查宣传活动中被列为“2017年湖南省重信用顾客满意百强品牌”
 中华人民共和国 药品生产许可证 企业名称：湖南天济草堂制药有限公司 注册地址：湖南省长沙市高新区环联路7号 生产地址：湖南省长沙市高新区环联路7号 生产范围：中药饮片、中药制剂、中药提取物 有效期至：2020年12月31日 发证机关：湖南省食品药品监督管理局	2017年5月，公司取得变更后的药品生产许可证，株洲县朱亭镇生产地址增加“中药提取”的范围，用于其湖南省长沙市高新区环联路7号生产地址上清热散结胶囊提取部分的生产。	 长沙市抗血栓药物工程技术研究中心(筹) 长沙市科学技术局 二〇一七年十一月	公司正式成为2017年度立项组建长沙市工程技术研究中心平台合作企业

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	22
第六节	股本变动及股东情况	24
第七节	融资及利润分配情况	25
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	27
第九节	行业信息	31
第十节	公司治理及内部控制	31
第十一节	财务报告	36

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、天济草堂有限公司	指	湖南天济草堂制药股份有限公司
股东大会	指	湖南天济草堂制药有限公司
董事会	指	湖南天济草堂制药股份有限公司股东大会
监事会	指	湖南天济草堂制药股份有限公司董事会
三会	指	湖南天济草堂制药股份有限公司监事会
公司法	指	股东大会、董事会、监事会
证券法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《中华人民共和国证券法》
元（万元）	指	最近一次经股东大会通过的《湖南天济草堂制药股份有限公司章程》
高级管理人员	指	人民币元（万元）
管理层	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、质量总监
报告期、本期	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
期初	指	2017 年 1-12 月
天济种植	指	2017 年 1 月 1 日
健之信	指	湖南天济草堂药材种植有限公司
江永农商行	指	湖南健之信制药有限公司
GMP	指	湖南江永农村商业银行股份有限公司
GSP	指	药品生产质量管理规范
OTC	指	药品经营质量管理规范
	指	非处方药

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。

公司负责人翁小涛、主管会计工作负责人肖春雷及会计机构负责人（会计主管人员）王珏珑保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、原材料价格波动风险	公司产品所需主要原材料为各类中药材。目前我国中药材的生产仍以药农个体种植生产方式为主，流通体系则主要是专业的中药材集贸市场，其模式为不法经销商哄抬价格、囤积炒作提供了大量机会。此外，不仅个体药农难以准确、及时掌握市场需求和价格波动的信息，容易造成中药材生产萎缩和产量不稳定的情形，且中药材的产量和品质易受气候条件、自然灾害、种植面积等外部不可控因素影响，均将致使所需原材料价格呈现一定的波动。但如若进而影响到公司药品的生产进度和供货的及时性，届时公司将难以规避原材料价格波动风险。
2、医药体制改革风险	医药作为一种特殊产品，其安全性和有效性关系到疾病患者的生命安全。为维护广大疾病患者利益，有序领导行业持续、稳定发展，2017年1月，国家卫计委发布《印发关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见(试行)的通知》，明确公立医疗机构药品采购中逐步推行“两票制”，鼓励其他医疗机构药品采购中推行“两票制”。但其市场蕴藏巨大商机下也并存着挑战，包括国家针对医药管理体制和运行机制、医疗保障体制、医药监管等方面提出的相应举措。公司虽成立至今其生产经营未出现过重大违法违规事件，但考虑到行业的特殊性仍不排除国家出台新的政策法规或行业标准致使企业经营面临震荡调整的可能。
3、新产品研发风险	医药产品的高科技、高风险、高附加值属性决定了药品研发从临床前研究到申报注册批件再到投产的周期长、环节多、

	投入大，尤其是新药的研发，其与普通产品相比在新技术、新药品开发、临床试验、生产工艺方面存在着较多不确定性因素。在研发周期中，可能仅因选题方向错误、技术难题无法逾越、人才流失、先进科研设备缺失等原因无果而终，也可能因竞争对手开发出更先进、更具有成本优势的技术而被迫放弃。在研发成功以后，产品市场推广方面亦具有投资大、不确定性高等特点，如公司研发的新药产品不能适应市场需求，或者在市场拓展方面出现了未能预料的障碍，都将给公司带来较大的经济损失，并对其盈利水平和战略目标的实现产生不利的影响。
4、税收优惠政策变化的风险	公司于 2015 年 10 月 28 日获湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局评发的高新技术企业证书，有效期三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）规定，本公司可按照高新技术企业享受税收优惠政策，按 15% 税率缴纳企业所得税。上述税收优惠政策对公司的发展起到了一定的推动和促进作用。若未来国家对现有税收优惠政策进行调整，或者公司无法通过复审，公司则存在无法继续享受税收优惠政策的风险。
5、实际控制人不当控制风险	翁小涛为公司实际控制人，控制公司的股份总计占股本总额 66.18%。若公司的实际控制人凭借其地位，通过行使表决权等方式对公司的生产经营决策、人事任免、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他中小股东的利益带来风险。
6、公司治理风险	有限公司整体变更为股份有限公司后，公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立后，公司的各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。特别是公司股份开展公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，公司治理存在一定的风险。
7、公司租赁的集体土地不能如期办理土地流转备案手续的风险	报告期内，公司租赁的集体土地尚有部分土地正在办理土地流转备案手续，虽然公司已于 2016 年 8 月取得株洲县朱亭镇人民政府出具的《证明》“湖南天济草堂制药有限公司在我单位辖区内生产经营所承包/租赁的农村集体土地均从事药材种植，不存在改变土地农业用途的情况。该公司能够遵守国家及地方有关农村集体土地管理的法律、法规和规章，其承包/租赁相关农村集体土地均依法履行了有关程序或正在依法办理。自 2014 年 1 月 1 日至本证明出具之日，该公司的生产经营活动不存在涉及农村集体土地管理方面的违法违规行为，亦未受到过我单位的行政处罚。”但仍存在不能如期办理有关流转备案手续的风险，公司若不能如期取得有关流转备案手续，公司将不能对有关土地进行开发经营，公司将承担该部分土地的租金损失。
8、公司对外投资湖南江永农村商业银行	鉴于江永农商行在经营过程中主要面临行业风险、信用风

行股份有限公司的风险	险、流动性风险、操作风险、市场风险和政策风险，如果此类风险发生致使江永农商行价值受损，则公司该项股权投资价值相应受损；且江永农商行目前为非上市股份有限公司，而此类股份公司的股权交易市场目前在我国尚未形成规模，市场尚不活跃。因此，本公司此项股权投资在未来回收时，可能面临因市场流动性不足而致使投资价值受损或变现时间较长等流动性风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	是

报告期内，公司消除了关联交易损害公司利益的风险，消除的原因如下：关联交易主要系公司关联方为支持公司发展而提供的担保，关联方未收取任何费用。关联交易有利于公司日常业务的开展，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形，公司的独立性没有因为上述关联交易受到影响。

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	湖南天济草堂制药股份有限公司
英文名称及缩写	Hunan Tianjicaotang Pharmaceutical CO.,LTD.
证券简称	天济草堂
证券代码	871129
法定代表人	翁小涛
办公地址	长沙市高新开发区环联路 7 号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	肖春雷
职务	董事、董事会秘书、财务总监
电话	0731-84522178
传真	0731-84537522
电子邮箱	1546634519@qq.com
公司网址	http://www.hntjct.cn
联系地址及邮政编码	长沙市高新开发区环联路 7 号，邮编 410205
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2016-9-6
挂牌时间	2017-03-10
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业---医药制造业---中成药生产、化学药品制剂制造
主要产品与服务项目	中成药研发、生产和销售。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	34,000,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	翁小涛
实际控制人	翁小涛

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	914301007072445008	否

注册地址	长沙市高新开发区环联路 7 号	否
注册资本	34,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	方正证券
主办券商办公地址	长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	刘智清、李晓阳、汪波
会计师事务所办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

六、 报告期后更新情况

√ 适用 □ 不适用

2017 年 12 月 22 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布《全国中小企业股份转让系统股票转让细则》的公告（股转系统公告〔2017〕663 号），公告规定：自 2018 年 1 月 15 日起，原采取协议转让方式的股票改为采取集合竞价转让方式进行转让；由于公司的股票转让方式是协议转让且属于基础层，因此，自 2018 年 1 月 15 日起，公司的股票转让方式自动变更为集合竞价转让方式。

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	317,080,287.43	165,667,200.78	91.40%
毛利率%	84.05%	56.24%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	39,872,352.41	20,514,056.72	94.37%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	39,525,633.54	20,543,525.80	92.40%
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）	40.85%	44.59%	-
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）	40.50%	44.65%	-
基本每股收益	1.17	0.67	74.63%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	155,703,161.97	158,349,236.63	-1.67%
负债总计	38,168,058.73	80,686,485.80	-52.70%
归属于挂牌公司股东的净资产	117,535,103.24	77,662,750.83	51.34%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.46	2.28	51.75%
资产负债率%（母公司）	24.06%	43.12%	-
资产负债率%（合并）	24.51%	50.95%	-
流动比率	1.98	0.92	-
利息保障倍数	31.75	14.78	-

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	14,982,868.12	-7,267,936.60	306.15%
应收账款周转率	13.03	12.24	-
存货周转率	2.03	2.83	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-1.67%	21.62%	-
营业收入增长率%	91.40%	37.99%	-
净利润增长率%	94.37%	341.00%	-

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	34,000,000	34,000,000	0%
计入权益的优先股数量	0	0	0%
计入负债的优先股数量	0	0	0%

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	396,558.40
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	677,466.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-510,580.49
非经常性损益合计	563,443.91
所得税影响数	216,725.04
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	346,718.87

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
营业利润	23,547,368.85	23,594,820.97		
资产处置收益	0	47,452.12		
营业外收入	828,950.44	774,833.52		
营业外支出	562,624.74	555,959.94		

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司业务立足于中成药生产，属于大类“医药制造业”中的“中成药生产”行业，已拥有从中药材种植到中成药销售的全产业链线，并以综合配套的措施更有效地提升了下游批发商的客户体验。公司依托自身专业的人才队伍、完善的服务对接、健全的销售渠道铺设、标准的管理运作模式、稳定的品质管控能力、优良的中成药品质、良好的品牌效应和服务质量以赢得新老客户的青睐。在获取其下游批发商出具的订单后，公司将根据合同要求进行药品的生产、质检、发货以及售后服务。现阶段公司以直接向下游批发商进行销售实现主要收入，同时公司拥有外协加工的技术实力，还可通过接受客户的委托生产相应的药品品种获取加工利润。

1、销售模式

公司主要以湖南天济草堂制药股份有限公司进行药品市场的开拓。一方面，结合国家全面推行的医药行业“两票制”，即药品从药厂卖到经销商开一次发票，经销商卖到医院再开一次发票，用以减少流通环节，降低药品价格的模式，母公司通过主动拓展，积极参加全国各地政府、卫生部门组织的药品招标。当获取当地省份中标资格后，公司将派专人团队实地调研收集市场信息，寻求知名大型经销商达成销货合作意向。

目前公司设立了三个销售部门：临床医疗事业部、OTC 事业部和 OEM 医疗事业部。临床医疗事业部负责向全国公立等级医院和基层医疗单位进行产品销售，临床医疗事业部的全国经销商近两千家，遍布全国所有省市；基层医疗单位从拓展京津冀业务开始，不断地向全国发展，业务从北到南横跨 10 多个省市；OTC 事业部负责向国有大型连锁药店、单体药店、诊所等终端进行产品销售，OTC 事业部从本省开始建立合作关系，目前业务从西南到东北都在不断地推进中；OEM 医疗事业部结合公司产品及经销商地域性特点，分别签约了西南、华南、华中、华北、东北等不同区域代理商，业务覆盖全国 20 余省份。

此外，由于全国各省“两票制”陆续执行，为响应国家政策，湖南天济草堂制药股份有限公司正在组建自有专业商务团队，精准对接全国各商业配送企业，及时获悉及处理相关商务环节上遇到的问题；天济草堂制药股份有限公司市场部也不断扩充，积极投入到不同等级、不同专业领域、不同地域的各项医学学术会议中，为现有销售市场保驾护航，同时不断增强公司品牌及公司产品在市场的知名度和影响力。

2、采购模式

公司所采购的原材料主要是中药药材、原辅料及包装材料。由于公司采购物料细分品种繁多，规格细节各异，公司主要根据其实际的销售订单制定月度计划采购原材料，并适时针对市场上所需的产品进行部分药材的囤积，因此采购模式通常采取订单和库存相结合的方式运作。目前公司虽与主要供应商达成了长期、良好的合作意向，且建立了相适应的合格供应商名录。但每批次采购仍将进行质量、供货速度、价格等各方面因素的综合考量，通过比价审核的方式择优选取，其中某些药材还将明确限定药材批发商的采购产区，以保证质量与价格的平衡。而所有原材料或外购件也将以协商方式与供应商签订采购合同，进行订单式批次采购。同时为提高生产供料效率，公司以集中采购为主，并采取“检验审计→小批量试用→批量采购”以及非垄断供货商型“每个品种至少确定两家及以上供应商”的原则，以保证来料质量，提升供应的可靠性，其全程材料采购均由采购部根据 GMP 规定进行采购操作与管理，财务与管理层进行监督审批的方式。

3、生产模式

公司自身负责中成药的中药材炮制提取、制备、包装等全部环节，形成了“自主生产”模式。其中，药材炮制、水提、醇提、醇沉、浓缩置于提取车间一般生产区；收膏、真空干燥、干膏的粉碎、挥发性

成份处理设置在提取车间洁净区；炼药、切丸、制粒、总混、压片、填充、泡罩、分装等置于制剂车间的洁净区；外包装则处于制剂车间的一般区，其生产全程严格执行 GMP 质量管理体系标准，按产品批准工艺组织生产，保障生产产品符合预定用途和注册要求。公司的生产采用以销定产的原则，主要根据下游批发商的要货需求进行备料生产，确保在有效响应客户需求的同时最大限度地控制库存成本。

4、研发模式

公司研发采用“自主开发为主，引进技术为辅，产学研相结合”的模式。

公司坚持走自主知识产权的技术创新和新产品开发道路，采取“生产一代、研制一代、储备一代”的研发策略，紧贴市场需求，密切跟踪国内外药品研究开发的进展情况，遴选适合企业生产和发展的新产品和新技术，进行前瞻性、实用性的研发与改良。近几年，公司不断投入资金进行中药新药、化学原料药和制剂的研究开发工作，现已经成功取得多项阶段性研发成果，为企业可持续发展储备了众多新产品、新技术的研发项目。

公司在高度重视自主研发的同时，努力寻求科研机构、知名高校等外部优势资源，与北京博全健医药科技有限公司、北京华众思康医药科技有限公司等国内著名专业研发机构，以及与中南大学、湖南中医药大学等高校院所建立长期稳定的合作关系。2017 年 1 月中南大学湘雅二医院与天济草堂制药、湖南千金湘江药业股份有限公司共同筹建的“湖南省转化医学与创新药物工程技术研究中心”获湖南省科技厅立项，逐渐完善的合作平台为企业人才培养、产品开发、企业发展提供驱动力。

报告期内及报告期后至报告披露日，除公司销售模式发生变化外，公司商业模式较上年度未发生重大变化。

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2017 年，医药制造业在面临市场激烈挑战和竞争的同时，医药行业政策频出，两票制、工艺核查、新版 GMP 标准的执行等都对公司经营提出了更高的要求和挑战。但公司全体员工团结一致，不畏艰难、尽职尽责，在产品销售、生产质量管理、新产品开发和技术创新等方面仍取得了重大进展。

1、财务状况

报告期内，公司实现业务收入 317,080,287.43 元，同比增长 91.40%；营业成本 50,565,062.06 元，同比下降 30.25%；毛利率 84.05%，增加 27.81 个百分点；销售费用 181,340,206.36 元，同比增长 353.05%；实现营业利润 46,037,388.51 元，同比增长 95.12%；实现净利润 39,872,352.41 元，同比增长 94.37%；总资产 155,703,161.97 元，较期初下降 1.67%；负债总计 38,168,058.73 元，较期初下降 52.70%；归属于挂牌公司股东的净资产 117,535,103.24 元，较期初增长 51.34%，公司财务状况良好。

2、销售情况

报告期内，公司销售部门进一步拓展市场，在做好应对行业政策变化的各项准备工作的同时，创新销售模式，在巩固原有销售渠道的基础上，启动布局 OTC 终端市场、民营医疗、基层医疗机构。

3、生产、研发

报告期内，公司实现了生产技术改造，通过 GMP 操作规程的反复培训，生产技术人员水平显著提高。在研中成药、化学药产品项目 13 个，其中 4 个品种计划进入临床实验，拥有专利总数 7 个。

4、公司治理

报告期内，公司治理结构进一步完善，内控制度不断健全，产品质量进一步提高，品牌效应不断提升，盈利能力持续增强。报告期内，公司主营业务未发生变化，未发生对公司经营有重大影响的事件。

(二) 行业情况

2017 年是医改深入推进的一年，两票制快速落地，一致性评价稳步推进，医保目录调整等一系列医改政策文件密集发布，医药行业将在短期内处于调整阶段，在医疗政策改革的推动下，我国医药产业的发展已经从高速发展向高质量转变。随着两票制、降低药占比、分级诊疗等政策的持续深入推行，医药行业门槛不断提高，规范性不断提升，结构不断优化，企业需要在研发、技术、质量、销售等各个方面进行优化，以适应行业转型升级的需要，并逐步与国际接轨，医药企业唯有精准定位，并依据管理创新和技术创新，不断做大，做强，不断增强比较优势，才能适应新环境。公司将密切关注国家宏观经济以及医药行业相关政策的变化，并依托自身优势，不断强化内部管理，开拓市场，推动公司稳健、可持续发展。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	11,117,980.87	7.14%	13,147,706.26	8.30%	-15.44%
应收账款	28,711,041.23	18.44%	19,955,862.75	12.60%	43.87%
存货	22,120,418.02	14.21%	27,618,368.80	17.44%	-19.91%
长期股权投资		0.00%		0.00%	
固定资产	64,047,969.19	41.13%	65,725,383.11	41.51%	-2.55%
在建工程	436,800.00	0.28%		0.00%	
短期借款		0.00%	11,460,000.00	7.24%	-100.00%
长期借款	4,794,930.37	3.08%	9,264,654.40	5.85%	-48.24%
应付账款	16,600,016.97	10.66%	32,252,320.89	20.37%	-48.53%
资产总计	155,703,161.97	-	158,349,236.63	-	-1.67%

资产负债项目重大变动原因：

1、应收账款：2017 年末应收账款余额相比年初增长 43.87%，低于同期收入增长 91.40%的比例，主要原因为 2017 年销售模式发生变化，公司为适应“两票制”的要求按省区选择了优质配送商，授予了相

应的赊销额度，实行集中商业配送，但“两票制”在全国是在 2017 年下半年逐渐推行，各省时间不一，所以仍有部分代理商未采取集中配送，按照原来先款后货的模式在运行。

2、应付账款：2017 年末应付账款余额相比年初下降 48.53%，主要原因是公司 2016 年底，由于市场预期生产材料会大幅涨价，公司为降低成本，提前购入了相关材料，故 2016 年底应付账款金额较大。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例
	金额	占营业收入 的比重	金额	占营业收入 的比重	
营业收入	317,080,287.43	—	165,667,200.78	—	91.40%
营业成本	50,565,062.06	15.95%	72,498,321.39	43.76%	-30.25%
毛利率%	84.05%	—	56.24%	—	—
管理费用	32,121,020.67	10.13%	26,272,591.79	15.86%	22.26%
销售费用	181,340,206.36	57.19%	40,026,316.96	24.16%	353.05%
财务费用	1,356,034.43	0.43%	1,671,015.48	1.01%	-18.85%
营业利润	46,037,388.51	14.52%	23,594,820.97	14.24%	95.12%
营业外收入	606,095.65	0.19%	774,833.52	0.47%	-21.78%
营业外支出	515,010.14	0.16%	555,959.94	0.34%	-7.37%
净利润	39,872,352.41	12.57%	20,514,056.72	12.38%	94.37%

项目重大变动原因：

1、营业收入：2017 年我司为适应医药市场的变化，在做好等级医院营销的同时，积极拓展 OTC 及社区医疗市场，客户数量不断增加，销售市场进一步扩大。同时“两票制”的全面实行，药品销售单价大幅提高，因此销售收入较 2016 年有大幅增长。

2、营业成本：2017 年公司营业成本相对于 2016 年下降了 30.25%，主要原因为：

(1) 公司产品销售价格提高，但是销售出货量相比 2016 年未增加，

(2) 2017 年原药材采购价格下降，

(3) 2016 年公司业务销售通过原商业子公司湖南天济草堂医药销售有限公司进行，该子公司同时经销部分外购产品，进入到 2017 年后由于“两票制”实施的影响，取消了外来采购并在 2017 年 8 月被出售，所以 2017 年度内营业成本减少。

3、毛利率：2017 年全面实行“两票制”，公司收回医药产品销售代理权，产品营销模式随之改变，公司直接对接这些地区的终端销售，取消中间销售环节后，毛利率较 2016 年大幅增长。

4、销售费用：2017 年为提升产品销售量，公司加强了对产品的宣传和市场推广力度，费用增加主要集中在公司产品宣传费用、市场调研费用、药事学术推广费用，相对于 2016 年增长 353.05%。

5、营业利润及净利润：2017 年公司营业收入增加且营业成本得到较好控制，直接造成营业利润及净利润较 2016 年分别增长 95.12%、94.37%。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	317,080,287.43	164,681,823.45	92.54%

其他业务收入		985,377.33	-100.00%
主营业务成本	50,565,062.06	72,498,321.39	-30.25%
其他业务成本			

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
丸剂、胶囊剂	300,418,387.36	94.75%	152,020,453.62	91.76%
片剂	16,661,900.07	5.25%	12,655,627.77	7.64%
其他			5,742.06	0.00%
咨询收入			985,377.33	0.59%

按区域分类分析：

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因：

2017 年公司客户结构未发生重大变化，收入占比也未发生重大变化。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	北京天信时医药有限公司	10,003,992.31	3.16%	否
2	武汉纪世医药有限公司	7,018,824.62	2.21%	否
3	重庆朗诺药业有限公司	5,761,815.38	1.82%	否
4	华东医药股份有限公司	5,534,918.97	1.75%	否
5	南京药业股份有限公司	4,986,482.05	1.57%	否
合计		33,306,033.33	10.51%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	天宏药业廉桥分公司	15,812,439.11	47.53%	否
2	亳州市中药饮片厂	2,811,141.38	8.45%	否
3	南昌雅太药用包装有限公司	2,248,060.98	6.76%	否
4	江西林全胶囊有限公司	2,094,895.73	6.30%	否
5	湖南恒德贸易有限公司	1,439,589.74	4.33%	否
合计		24,406,126.94	73.37%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	14,982,868.12	-7,267,936.60	306.15%

投资活动产生的现金流量净额	106,065.14	-15,936,846.14	100.67%
筹资活动产生的现金流量净额	-17,118,658.65	26,435,041.87	-164.76%

现金流量分析:

1、2017 年经营活动产生的现金流量净额 14,982,868.12 元,较上年增加 306.15%,主要原因是 2017 年我司为适应医药市场的变化,在做好等级医院营销的同时,积极拓展 OTC 及社区医疗市场,客户数量不断增加,销售市场进一步扩大。同时“两票制”的全面实行,药品销售单价大幅提高,因此销售收入较 2016 年有大幅增长。因此 2017 年销售商品、提供劳务收到的现金较 2016 年增长 102.18%,进而导致经营活动现金净流量增加。

经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大,原因为 2016 年底,由于市场预期生产材料会大幅涨价,公司为降低成本,提前购入了相关材料,故 2016 年底应付账龄金额较大,2017 年支付的年初的大额应付账款,导致本年经营活动现金流量净额减少。

2、2017 年投资活动产生的现金流量净额较上年增长 100.67%,主要原因:2017 年处置子公司湖南天济草堂医药销售有限公司收到的现金净额 3,370,459.25 元。

3、2017 年筹资活动产生的现金流量净额较上年下降 164.76%,主要原因:2016 年公司增资扩股吸收资金 29,600,000.00 元。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截至报告期末,公司共有 2 家控股子公司,1 家参股公司,均正常经营。

1、全资子公司湖南天济草堂药材种植有限公司由株洲县市场和质量技术监督局核发营业执照,注册地址:株洲县朱亭镇排楼村排楼组,法定代表人:向忠友,注册资本为人民币 200 万元整,经营范围:中药材(国家限制和禁止的除外)种植销售,中药材种植技术推广咨询;农副产品收购及销售。

2、全资子公司湖南健之信制药有限公司由长沙市望城区质量技术监督局核发营业执照,注册地址:湖南望城经济开发区铜官循环经济工业基地内,法定代表人:翁小涛,注册资本为人民币 1000 万元整,经营范围:化学药品原料药、化学药品制剂的制造;中成药生产。

3、公司对外投资参股公司湖南江永农村商业银行股份有限公司成立于 2014 年 10 月 29 日,注册资本玖仟万元,其中公司持股 5%。

4、2017 年 8 月公司转让了全资子公司湖南天济草堂医药销售有限公司。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 非标准审计意见说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 会计政策变更

(1) 自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号——政府补助》(财会〔2017〕15 号)相关

规定，采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将与日常活动相关的政府补助计入	合并利润表增加其他收益 75,800.00 元，增加营业利润 75,800.00 元。
	母公司利润表增加其他收益 75,800.00 元，增加营业利润 75,800.00 元。

（2）自2017年1月1日采用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13号）相关规定，采用未来适用法处理。该会计政策变更对本公司财务报表无影响。

（3）自2017年1月1日采用财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
合并及母公司利润表新增“资产处置收益”行项目，并追溯调整。	合并利润表：本期增加资产处置收益-463,430.61元，减少营业外收入10,563.98元、减少营业外支出473,994.59元；上期增加资产处置收益47,452.12元，减少营业外收入54,116.92元、减少营业外支出6,664.80元。 母公司利润表：本期增加资产处置收益-419,204.73元，减少营业外收入10,563.98元、减少营业外支出429,768.71元；上期增加资产处置收益54,116.92元，减少营业外收入54,116.92元。

2. 会计估计的变更

公司本期无会计估计变更。

（七） 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

2017年8月公司转让了全资子公司湖南天济草堂医药销售有限公司，自9月起，该子公司不再纳入合并报表范围。

（八） 企业社会责任

公司2017年7月份参与政府部门组织的抗火救灾活动，捐赠爱心款15800元；“七一”建党节到敬老院慰问五保户；4月份向云南省丽江市玉龙县龙蟠乡卫生院捐赠药品合计人民币54,630元，报告期内公司积极履行企业应尽的社义务，依法履行纳税义务，保护员工合法权益，诚信经营。

三、 持续经营评价

公司是一家集研发、生产、销售于一体的现代化制药企业。自成立以来，公司坚持“笃正、守正、谐和、择善”的精神，本着“用户至上、客户至上、股东至上、多方共赢”的经营理念，经过近十年的发展，已在行业内树立起了自己的品牌，在市场上占据着越来越重要的地位。

近年来，公司运营稳健，经营业绩持续增长。报告期内，公司实现业务收入317,080,287.43元，同比增长91.40%；实现营业利润46,037,388.51元，同比增长95.12%；实现净利润39,872,352.41元，同比

增长 94.37%；无论是外部环境还是公司内部均未发生对公司持续经营状况造成重大不利影响的因素，且公司所处医药行业为“朝阳行业”，行业发展前景良好，未来经营环境也不会发生重大不利变化。因此，公司具备持续经营和持续盈利能力。

四、 未来展望

是否自愿披露

☐是 ☒否

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1、原材料价格波动风险

公司产品所需主要原材料为各类中药材。目前我国中药材的生产仍以药农个体种植生产方式为主，流通体系则主要是专业的中药材集贸市场，其模式为不法经销商哄抬价格、囤积炒作提供了大量机会。此外，不仅个体药农难以准确、及时掌握市场需求和价格波动的信息，容易造成中药材生产萎缩和产量不稳定的情形，且中药材的产量和品质易受气候条件、自然灾害、种植面积等外部不可控因素影响，均将致使所需原材料价格呈现一定的波动。但如若进而影响到公司药品的生产进度和供货的及时性，届时公司将难以规避原材料价格波动风险。

应对措施：目前，公司不仅拥有多个中药材信息渠道，可实时收集中药材市场信息进行价格预测，且针对公司产品所需中药材实行了严格的分类管理，选择了多个产地建立收购点，并定期制定了相应的中药材采购计划。目前公司已与主要供应商签订了长期供货的框架协议，采用通知供应商提前备货和安全库存的方式进行采购，同时也建有中药材种植基地，自行培育了需求量较大、价格易波动的中药品种以此来保证供应的质量和原料价格的稳定，其现有模式通常情况下能保证药材供应的及时性。另公司还采取了增加订货量、扩大库存、寻求其他多家替代供应商等方式防范主要原材料价格波动的风险。

2、医药体制改革风险

医药作为一种特殊产品，其安全性和有效性关系到疾病患者的生命安全。为维护广大疾病患者利益，有序领导行业持续、稳定发展，2017 年 1 月，国家卫计委发布《印发关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见(试行)的通知》，明确公立医疗机构药品采购中逐步推行“两票制”，鼓励其他医疗机构药品采购中推行“两票制”。但其市场蕴藏巨大商机下也并存着挑战，包括国家针对医药管理体制和运行机制、医疗保障体制、医药监管等方面提出的相应举措。公司虽成立至今其生产经营未出现过重大违法违规事件，但考虑到行业的特殊性仍不排除国家出台新的政策法规或行业标准致使企业经营面临震荡调整的可能。

应对措施：多年来公司一直专注于医药领域的研发和生产，其在长期的发展过程中一直秉承着市场导向原则，密切关注了国家对医药改革的政策变化，同时积极参与至国家的医药体制改革过程中去，积累了丰富的生产经验和渠道拓展的成功案例。未来公司仍将按照 GMP、GSP 要求组织药品的生产和经营，加强企业整体质量管控，并进一步根据国家医改政策和医药行业变化分析药品市场机制，制定相应的应对策略，以期充分利用公司的产品优势以及凭借现有的技术优势，尽快适应新的医药市场格局，降低医药体制改革风险。

3、新产品研发风险

医药产品的高科技、高风险、高附加值属性决定了药品研发从临床前研究到申报注册批件再到投产的周期长、环节多、投入大，尤其是新药的研发，其与普通产品相比在新技术、新药品开发、临床试验、生产工艺方面存在着较多不确定性因素。在研发周期中，可能仅因选题方向错误、技术难题无法逾越、人才流失、先进科研设备缺失等原因无果而终，也可能因竞争对手开发出更先进、更具有成本优势的技术而被迫放弃。在研发成功以后，产品市场推广方面亦具有投资大、不确定性高等特点，如公司研发的新药产品不能适应市场需求，或者在市场拓展方面出现了未能预料的障碍，都将给公司带来较大的经济损失，并对其盈利水平和战略目标的实现产生不利的影响。

应对措施：针对该风险，一方面，公司将不断追踪药品注册市场及技术的发展动态，进行全面的市场调研以及公司技术实力、营销能力等多方的分析，从而审慎地选择新产品的研发项目，以保证公司技术的先进性和实用性。另一方面，公司将分阶段实施新产品研发：首先选择国内已上市，市场容量较大的仿制药。第二阶段选择国外已上市，国内还未上市但适应症较广的产品。第三阶段，在公司实力和能力具备后才进行创新药物的研究。此外，公司研发还采取了合作开发和自主研发相结合的模式，并将配备相应的新产品营销团队，聚集高端的营销人员，以此来提高新药的研发成功率，实现新产品产业化的生产和销售，规避公司的新产品研发风险。

4、税收优惠政策变化的风险

公司于 2015 年 10 月 28 日获湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局评发的高新技术企业证书，有效期三年。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）规定，本公司可按照高新技术企业享受税收优惠政策，按 15% 税率缴纳企业所得税。上述税收优惠政策对公司的发展起到了一定的推动和促进作用。若未来国家对现有税收优惠政策进行调整，或者公司无法通过复审，公司则存在无法继续享受税收优惠政策的风险。

应对措施：面对上述风险，一方面公司积极响应国家政策，使自身保持高新技术企业的认定标准；另一方面，上述优惠政策虽然对公司的发展起到了一定的推动作用，但公司经营业绩的体现主要依赖于自身主营业务的发展，并不构成对税收优惠政策的重大依赖，公司将通过进一步完善营销策略、拓宽销售渠道等方式扩大销售量、提升销售收入，增强自身盈利能力，降低税收优惠政策变动对公司可能产生的影响。

5、实际控制人不当控制风险

翁小涛为公司实际控制人，控制公司的股份总计占股本总额 66.18%。若公司的实际控制人凭借其地位，通过行使表决权等方式对公司的生产经营决策、人事任免、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他中小股东的利益带来风险。

应对措施：为减少控股股东不当控制的风险，公司在《公司章程》、《关联交易管理制度》中规定了关联方回避表决制度，公司将继续完善法人治理结构，严格履行公司的各项治理制度，提高内部控制的有效性。

6、公司治理风险

有限公司整体变更为股份有限公司后，公司建立起相对完善的股份公司法人治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，且股份公司成立后，公司的各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。特别是公司股份开展公开转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公

司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，公司治理存在一定的风险。

应对措施：为应对该风险，公司将督促董事、监事、高级管理人员深刻理解和严格践行公司章程等公司治理制度，同时将公司治理的执行程序和实践效果纳入到对相关人员的绩效考核评价指标之中。

7、公司租赁的集体土地不能如期办理土地流转备案手续的风险

报告期内，公司租赁的集体土地尚有部分土地正在办理土地流转备案手续，虽然公司已于 2016 年 8 月取得株洲县朱亭镇人民政府出具的《证明》“湖南天济草堂制药有限公司在我单位辖区内生产经营所承包/租赁的农村集体土地均从事药材种植，不存在改变土地农业用途的情况。该公司能够遵守国家及地方有关农村集体土地管理的法律、法规和规章，其承包/租赁相关农村集体土地均依法履行了有关程序或正在依法办理。自 2014 年 1 月 1 日至本证明出具之日，该公司的生产经营活动不存在涉及农村集体土地管理方面的违法违规行为，亦未受到过我单位的行政处罚。”但仍存在不能如期办理有关流转备案手续的风险，公司若不能如期取得有关流转备案手续，公司将不能对有关土地进行开发经营，公司将承担该部分土地的租金损失。

应对措施：现阶段，公司正积极派公司专员及时和有关主管部门沟通，全力配合有关部门办理有关土地流转备案手续；若存在不能办理土地流转手续的土地，公司将积极与有关土地的使用权人协商合同解除手续，收回有关租金，最大程度减少公司的损失。

8、公司对外投资江永农商行的风险

鉴于江永农商行在经营过程中主要面临行业风险、信用风险、流动性风险、操作风险、市场风险和政策风险，如果此类风险发生致使江永农商行价值受损，则公司该项股权投资价值相应受损；且江永农商行目前为非上市股份有限公司，而此类股份公司的股权交易市场目前我国尚未形成规模，市场尚不活跃。因此，本公司此项股权投资在未来回收时，可能面临因市场流动性不足而致使投资价值受损或变现时间较长等流动性风险。

应对措施：公司已充分认识到本次投资可能存在的上述风险，公司将密切关注江永农商行的经营情况，提前做好有关风险规避措施。

(二) 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在对外担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在日常性关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在偶发性关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(一)
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	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	五.二.(二)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	五.二.(三)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间	临时报告编号
翁小涛、向忠友、言惠文（向忠友妻子）	全资子公司湖南天济草堂医药销售有限公司向兴业银行股份有限公司长沙分行共计申请 246 万元贷款，公司、公司实际控制人、董事长翁小涛，董事向忠友及其配偶言惠文作为共同保证人提供担保，担保债权最高余额为 350 万元。	3,500,000.00	否	2017-04-27	2017-012

翁小涛、向忠友、翁小波	公司向兴业银行股份有限公司长沙分行申请 2000 万元贷款，公司、公司实际控制人、董事长翁小涛，董事向忠友作为共同保证人提供担保。	20,000,000.00	否	2017-02-28	公开转让说明书
翁小涛、向忠友	公司向兴业银行股份有限公司长沙分行申请 900 万元贷款，公司、公司实际控制人、董事长翁小涛，董事向忠友作为共同保证人提供担保。	9,000,000.00	否	2017-08-14	2017-023
总计	-	32,500,000	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1、全资子公司湖南天济草堂医药销售有限公司向兴业银行股份有限公司长沙分行共计申请 246 万元贷款，公司、公司实际控制人、董事长翁小涛，董事向忠友及其配偶言惠文作为共同保证人提供担保，担保债权最高余额为 350 万元。

2、公司向兴业银行股份有限公司长沙分行共计申请 2000 万元贷款，公司、公司实际控制人、董事长翁小涛，董事向忠友作为共同保证人提供担保。

3、公司向兴业银行股份有限公司长沙分行共计申请 900 万元贷款，公司、公司实际控制人、董事长翁小涛，董事向忠友作为共同保证人提供担保。

上述偶发性关联交易均系公司关联方为支持公司发展而提供的担保，关联方未收取任何费用。关联交易有利于公司日常业务的开展，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形，公司的独立性没有因为上述关联交易受到影响。

(二)承诺事项的履行情况

1、对所持股份进行锁定的承诺：公司股东承诺按照《公司法》、《业务规则》及《公司章程》的规定进行股份锁定。报告期内，未有违反承诺情况。

2、关于避免同业竞争的承诺：为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织

的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。报告期内，未有违反承诺情况。

3、公司申报挂牌时，报告期内为员工缴纳社保、住房公积金存在不规范情况，为此，公司控股股东、实际控制人就该事项承诺，如报告期内公司因未全额缴纳社会保险和住房公积金而发生任何经济处罚或补缴相关费用，将以其个人财产承担需补缴的费用和罚款，不会因此给公司造成损失。报告期内，未有违反承诺情况。

4、公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事及高级管理人员做出承诺并签署《关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》（以下简称“承诺书”），根据该承诺书，承诺减少并规范关联交易，杜绝关联方占用公司资金或资源。董事、监事、高级管理人员在报告期内履行该承诺，未发生违背该承诺的事项。

（三） 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	29,324,690.04	18.83%	银行贷款授信抵押
无形资产	抵押	10,086,378.54	6.48%	银行贷款授信抵押
总计	-	39,411,068.58	25.31%	-

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	3,066,250	9.02%	-17,500	3,048,750	8.97%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	311,250	0.92%	-17,500	293,750	0.86%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	30,933,750	90.98%	17,500	30,951,250	91.03%
	其中：控股股东、实际控制人	22,500,000	66.18%	0	22,500,000	66.18%
	董事、监事、高管	30,933,750	90.98%	-52,500	30,881,250	90.83%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		34,000,000	-	0	34,000,000	-
普通股股东人数		26				

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

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	翁小涛	22,500,000	0	22,500,000	66.18%	22,500,000	0
2	向忠友	7,500,000	0	7,500,000	22.06%	7,500,000	0
3	湖南卞思平企业管理合伙企业(有限合伙)	1,500,000	0	1,500,000	4.41%	0	1,500,000
4	朱涛	400,000	0	400,000	1.18%	0	400,000
5	王军忠	355,000	0	355,000	1.04%	266,250	88,750
合计		32,255,000	0	32,255,000	94.87%	30,266,250	1,988,750

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：

- 1、王军忠是翁小涛的妹夫；
- 2、向忠友为湖南卞思平企业管理合伙企业(有限合伙)的普通合伙人、执行事务合伙人；其他股东之间无关联关系。

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司控股股东为翁小涛，持有公司 66.18%的股份，报告期内无变动。

翁小涛，男，中国国籍，1966 年 1 月出生，无境外永久居留权。1988 年 7 月毕业于湖南中医学院（现湖南中医药大学），本科学历。1988 年 9 月至 1992 年 5 月，于湖南中医学院第一附属医院担任职员；1992 年 6 月至 1993 年 8 月，于湖南国药开发总公司担任销售员；1993 年 9 月至 1995 年 3 月，于广州兴华制药有限公司担任销售员；1995 年 4 月至 2003 年 5 月，于湖南省医疗器械药品公司（现湖南协众药品器械有限公司）担任销售经理；2003 年 6 月至 2015 年 12 月，于湖南长沙宝鉴生物工程有限公司任总经理兼董事长；2005 年 3 月至今，于湖南天济草堂医药销售有限公司任执行董事、总经理；2009 年 9 月至今，于公司先后担任执行董事、总经理、董事长；2016 年 6 月至今，于湖南健之信制药有限公司担任执行董事。现任湖南天济草堂制药股份有限公司董事长、湖南健之信制药有限公司执行董事。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为翁小涛，简历见“第五节、三、（一）”。报告期内实际控制人无变动。

第七节 融资及利润分配情况

一、 最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 债券融资情况

☐适用 ☒不适用

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

四、 间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	兴业银行股份有限公司长沙分行	9,000,000.00	6.80%	2016.3.25-2017.3.24	否
银行贷款	兴业银行股份有限公司长沙分行	9,000,000.00	6.80%	2017.3.9-2017.11.28	否
银行贷款	兴业银行股份有限公司长沙分行	710,000.00	6.70%	2016.11.30-2017.07.19	否
银行贷款	兴业银行股份有限公司长沙分行	1,750,000.00	6.70%	2016.11.30-2017.07.19	否
银行贷款	兴业银行股份有限公司长沙分行	20,000,000.00	7.04%	2015.1.19-2020.1.18	否
合计	-	40,460,000.00	-	-	-

违约情况

☐适用 ☒不适用

五、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

☐适用 ☒不适用

(二) 利润分配预案

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
翁小涛	董事长	男	52	本科	2016年8月2日至2019年8月1日	是
向忠友	董事、总经理	男	52	硕士	2016年8月2日至2019年8月1日	是
肖春雷	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	男	51	本科	2016年8月2日至2019年8月1日（董事、副总经理、财务总监任职期限）2017年6月12日至2019年8月1日（董事会秘书任职期限）	是
王军忠	董事	男	46	大专	2016年8月2日至2019年8月1日	是
翁小波	董事	男	56	大专	2016年8月2日至2019年8月1日	是
何毅	监事会主席	男	53	本科	2016年8月2日至2019年8月1日	是
张碧峰	监事	男	54	本科	2016年8月2日至2019年8月1日	是
曾宪龙	监事	男	52	本科	2016年8月2日至2019年8月1日	是
李湘锋	副总经理	男	44	本科	2016年8月2日至2019年8月1日	是
邹鑫	质量总监	男	35	本科	2016年8月2日至2019年8月1日	是

					月 1 日	
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:

1. 董事长翁小涛与董事翁小波是兄弟关系;
2. 董事王军忠是翁小涛、翁小波的妹夫;
- 除此之外, 公司董事、监事、高级管理人员之间以及与控股股东、实际控制人间不存在其他关联关系。

(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
翁小涛	董事长	22,500,000	0	22,500,000	66.18%	0
向忠友	董事、总经理	7,500,000	0	7,500,000	22.06%	0
肖春雷	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	350,000	0	350,000	1.03%	0
王军忠	董事	355,000	0	355,000	1.04%	0
翁小波	董事	200,000	0	200,000	0.59%	0
何毅	监事会主席	100,000	0	100,000	0.29%	0
张碧峰	监事	50,000	0	50,000	0.15%	0
曾宪龙	监事	80,000	0	80,000	0.24%	0
李湘锋	副总经理	40,000	0	40,000	0.12%	0
合计	-	31,175,000	0	31,175,000	91.70%	0

(三) 变动情况

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

姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	变动原因
陈瑞祥	董事会秘书	离任	无	个人原因辞职
肖春雷	董事、副总经理、财务总监	新任	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	新聘任

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

肖春雷，男，中国国籍，1967年3月出生，无境外永久居留权。1987年7月毕业于湖南财经学院（现湖南大学），大专学历，1987年8月至1995年10月，于湖南省湘东医院（现湖南师大附属湘东医院）任财务科副科长；1995年11月至1999年5月，于湖南省国药开发总公司担任营销部副经理；1999年6月至2008年7月，于湖南省医药销售有限公司先后任财务部经理、财务总监；2008年8月至2012年6月，于长沙动能生物科技有限公司担任经理；2012年6月至今，于湖南天济草堂制药股份有限公司先后担任公司副总经理、财务总监、董事、董事会秘书。现任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	21	22
生产人员	78	65
销售人员	51	69
研发人员	12	14
质量人员	16	17
其他人员	34	33
员工总计	212	220

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	7	10
本科	38	41
专科	57	65
专科以下	110	104
员工总计	212	220

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况:

1. 人员变动

为配合公司业务发展的需要，不断优化人员结构，引进人才，2017年增加了部分人员基数，公司中高层及核心技术员工保持稳定。

2. 员工招聘

公司通过招聘会、员工内荐、网络、校园招聘等形式，向社会和学校广纳贤才；为公司人才需求提供保障。

3. 人才引进

公司针对特殊岗位（如：研发、技术、质量、销售），引进特殊人才，制订特殊的福利待遇；同时还通过老员工推荐等方式增加和引进人才。

4. 员工培训

公司建设了完善的培训机制，制订培训计划，针对入职员工有相应的入职培训，针对在职员工有匹配其岗位的培训体系，以及根据业务需要，安排员工参加行业举办的相关培训。

5. 薪酬福利

公司按照国家及地方有关政策规定和员工签订劳动合同、缴纳五险一金，并额外给公司员工购买了长沙职工住院医疗互助降低了公司在安全和经济上的损失，针对相应的行业和城市标准制定薪酬绩效方案，鼓励全民营销。

6. 需公司承担费用的离退休职工人数

公司没有需要承担费用的离退休人员。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工：

☐适用 ☒不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☒适用 ☐不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
宋太发	研发中心总监	0
仇金娥	研发中心副经理	0
谢峰	研发中心副经理、	0
李林梅	研发中心质量分析负责人	0

核心人员的变动情况：

报告期内，核心人员没有发生变动。

第九节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第十节 公司治理及内部控制

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会和公司管理层均严格按照《公司法》等法律法规和中国证监会的有关法律法规等要求，履行各自的权利和义务，按照《公司章程》及有关规定规定的程序和规则进行。除部分关联交易未经及时审议与披露外，公司严格履行了信息披露义务。

公司将在今后的工作中进一步规范公司运作，提高公司治理水平，进一步改进、完善内部制度，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》，《公司章程》的相关规定，各尽其职、勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证股东的合法权益。

报告期内，公司新增建立和披露的治理制度有《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《信息披露管理制度》等。

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

公司治理机制完善，各项管理制度健全，符合《公司法》、《证券法》及其它相关规范性文件的要求。公司严格按照有关法律、法规的规定规范运作，积极追求股东权益的最大化，切实维护所有股东的利益，信息披露准确、真实、完整、及时，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，从而为所有股东提供合适的保护，确保所有股东的合法权益。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司及公司股东、董事、监事、高级管理人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务，除偶发性关联交易未及时审议以外，公司其他重大事项的决策均通过了公司股东大会、董事会、监事会的审议，没有出现股东大会、董事会、监事会的召集程序、召开及表决方式违反法律、公司章程等情形，公司已对报告期内的偶发性关联交易进行了补充审议，今后

公司及公司董事、监事、高级管理人员、信息披露负责人将加强对《公司法》以及全国中小企业股份转让公司颁发的相关制度、细则的学习，提升公司规范运作水平，杜绝类似错误再次发生，确保公司信息披露的完整性、及时性。

4、 公司章程的修改情况

无

(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	6	1、2017年3月22日，公司第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》、《关于提请召开公司2017年第一次临时股东大会的议案》。 2、2017年4月26日，公司第一届董事会第五次会议，审议通过了《湖南天济草堂制药股份有限公司2016年总经理工作总结》、《2016年度湖南天济草堂制药股份有限公司董事会工作报告》、《2016年度财务决算方案》、《关于湖南天济草堂制药股份有限公司2016年度报告及其摘要的议案》、《2017年度财务预算方案》、《湖南天济草堂制药股份有限公司2016年度利润分配议案》、《湖南天济草堂制药股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《关于公司追认翁小涛、向忠友、言慧文为公司全资子公司提供担保的关联交易的议案》、《湖南天济草堂制药股份有限公司会计政策变更》、《湖南天济草堂制药股份有限公司关于提请召开公司2016年年度股东大会的议案》。 3、2017年6月12日，公司第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于任命肖春雷先生为董事会秘书的议案》。 4、2017年8月12日，公司第一届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司2017年半年度报告的议案》、《关于确认公司2017年1-6月偶发性关联交易的议案》、《关于提请召开公司2017年第二次临时股东大会的议案》。 5、2017年8月23日，公司第一届董事会第八次会议，审议通过了《关于全资子公司股权转让的议案》。 6、2017年12月6日，公司第一届董事会

		第九次会议，审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》、《关于预计公司 2018 年度日常性关联交易的议案》、《关于提请召开公司 2017 年第三次临时股东大会的议案》。
监事会	2	1、2017 年 4 月 26 日，公司第一届监事会第二次会议，审议通过了《2016 年度监事会工作报告》、《2016 年度财务决算方案》、《2016 年度报告及其摘要的议案》、《2017 年度财务预算方案》、《2016 年度利润分配议案》、《关于会计政策变更的议案》。 2、2017 年 8 月 12 日，公司第一届监事会第三次会议，审议通过了《关于公司 2017 年半年度报告的议案》。
股东大会	4	1、2017 年 4 月 7 日，公司 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》。 2、2017 年 5 月 20 日，公司 2016 年度股东大会，审议通过了《2016 年度董事会工作报告》、《2016 年度监事会工作报告》、《2016 年度财务决算方案》、《2016 年度报告及其摘要的议案》、《2017 年度财务预算方案》、《湖南天济草堂制药股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《2016 年度利润分配的议案》、《关于公司追认翁小涛、向忠友、言慧文为公司全资子公司提供担保的关联交易的议案》。 3、2017 年 9 月 4 日，公司 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司 2017 年 1-6 月偶发性关联交易的议案》。 4、2017 年 12 月 23 日，公司 2017 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》、《关于预计公司 2018 年度日常性关联交易的议案》。

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、召开和表决程序符合《中华人民共和国公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定。股东大会、董事会、监事会出席情况符合法律规定，会议的召开及决议内容均合法有效，不存在董事、监事或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。除偶发性关联交易没有及时开会审议以外，对于其他重要事项，公司股东大会和董事会能够按期召开，并对公司重大决策事项作出决议，保证公司正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司管理层通过不断加深公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司对管理层在公司治理和规范运作方面进行了培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等规定履行职责，以确保有效地实施《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，切实有效地保证股东的利益。

报告期内，公司来自控股股东及实际控制人以外的股东或其代表以参加公司股东大会的形式参与公司治理，报告期内，绝大部分股东均能亲自或委托他人参与公司股东大会。

报告期内，公司未引入职业经理人，但公司在制度和内控上均严格依据法律法规和公司各项制度治理公司。

(四) 投资者关系管理情况

公司指定专人负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询，严格按照有关法律法规以及信息披露相关制度的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，并确保所有投资者公平获取公司信息。同时，公司进一步加强了与监管机构的经常性联系和主动沟通，积极向监管机构报告公司相关事项，确保公司信息披露更加规范。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》和有关法律、法规的要求，从切实维护公司利益和广大股东权益出发，认真履行监督职责。监事会在报告期内的监督活动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。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均具有独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

1.业务独立

公司的主营业务为中医药研发、制造、销售，在业务上独立于股东，拥有独立完整的技术研发、生产、销售、售后服务系统，独立开展业务。公司的采购、研发、生产、销售、质量控制等重要职能均可由公司承担，不存在大股东通过控制上述机构损害公司利益的情形，公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于股东的情形。

2.资产独立

公司对其拥有的所有资产包括土地、建筑物、机器设备、办公设备、商标权、专利权等无形资产和无形资产具有完全的控制支配权，并完全由公司独立运营。为防止出现公司资产被股东占用或者为其担保等不规范情形，公司制定了《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等专项制度以防范。股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利

益的情形。

3.人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举和聘任产生，不存在大股东通过其他非法途径干预公司人事任免的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》、《公司章程》等关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司股东处担任任何职务。公司遵守《公司法》等相关法律法规，在股份公司成立后，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

4.财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制订了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其控制的其他企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。公司内部控制机制日趋完整、有效。

5.机构独立

公司股改后，机构设置完整、运行健全。公司按照建立和规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制，并制定了“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等规则，保证了“三会”、总经理、董事会秘书等工作的有序开展。公司根据自身生产经营的实际需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与股东及其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生大股东干预公司正常生产经营活动的现象。

(三) 对重大内部管理制度的评价

1.关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2.关于财务管理体系

公司根据《企业会计准则》和公司财务、会计制度，对财务会计核算管理进行控制，明确了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。交易和事项能以正确的金额、在恰当的会计期间、及时地记录于适当的账户，使会计报表的编制符合会计准则的相关要求，记录所有有效的经济业务，适时地对经济业务的细节进行充分记录，经济业务的价值用货币进行正确的反映，经济业务记录和反映在正确的会计期间，会计报表及其相关说明能够恰当反映企业的财务状况、经营成果及资金变动情况。

3.关于风险控制体系

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

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司于2017年4月26日第一届董事会第五次会议和2017年5月20日公司2016年度股东大会审议并通过了《湖南天济草堂制药股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。截止本报告披露日，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	天职业字[2018]9616 号
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
审计报告日期	2018-04-24
注册会计师姓名	刘智清、李晓阳、汪波
会计师事务所是否变更	是
审计报告正文：	

审计报告

天职业字[2018]9616 号

湖南天济草堂制药股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了湖南天济草堂制药股份有限公司（以下简称“天济草堂”）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天济草堂，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、 其他信息

天济草堂管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2017 年年报中涵盖的信息，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。

四、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，管理层负责评估天济草堂的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天济草堂的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天济草堂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天济草堂不能持续经营。

（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）就天济草堂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。

中国注册会计师：刘智清

中国 • 北京

二〇一八年四月二十四日

中国注册会计师：李晓阳

中国注册会计师：汪波

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元			
项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1.	11,117,980.87	13,147,706.26
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	六、2	824,452.08	270,000.00

应收账款	六、3	28,711,041.23	19,955,862.75
预付款项	六、4	1,167,756.42	3,044,760.87
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	六、5	371,915.80	307,292.22
买入返售金融资产			
存货	六、6	22,120,418.02	27,618,368.80
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	346,498.20	455,122.65
流动资产合计		64,660,062.62	64,799,113.55
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、8	7,200,000.00	7,200,000.00
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、9	64,047,969.19	65,725,383.11
在建工程	六、10	436,800.00	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、11	10,357,741.29	10,289,959.74
开发支出	六、12		
商誉			
长期待摊费用	六、13	993,948.49	1,388,669.70
递延所得税资产	六、14	270,975.38	591,355.53
其他非流动资产	六、15	7,735,665.00	8,354,755.00
非流动资产合计		91,043,099.35	93,550,123.08
资产总计		155,703,161.97	158,349,236.63
流动负债：			
短期借款	六、16		11,460,000.00
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	六、17	16,600,016.97	32,252,320.89
预收款项	六、18	1,359,322.72	3,413,874.50
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、19	1,722,567.34	1,878,041.75
应交税费	六、20	5,939,367.98	6,895,246.29
应付利息	六、21	18,515.44	23,269.40
应付股利			
其他应付款	六、22	2,486,546.70	10,552,352.83
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	六、23	4,462,791.21	4,146,725.74
其他流动负债			
流动负债合计		32,589,128.36	70,621,831.40
非流动负债：			
长期借款	六、24	4,794,930.37	9,264,654.40
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	六、25	784,000.00	800,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,578,930.37	10,064,654.40
负债合计		38,168,058.73	80,686,485.80
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、26	34,000,000.00	34,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、27	29,753,395.92	29,753,395.92
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、28	5,829,301.05	1,553,002.09
一般风险准备			

未分配利润	六、29	47,952,406.27	12,356,352.82
归属于母公司所有者权益合计		117,535,103.24	77,662,750.83
少数股东权益			
所有者权益合计		117,535,103.24	77,662,750.83
负债和所有者权益总计		155,703,161.97	158,349,236.63

法定代表人：翁小涛

主管会计工作负责人：肖春雷

会计机构负责人：王珏珑

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		7,589,273.79	2,656,515.59
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		824,452.08	270,000.00
应收账款	十六、1	28,711,041.23	12,713,400.73
预付款项		1,167,756.42	3,044,760.87
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十六、2	2,722,673.06	4,318,744.57
存货		21,506,947.52	22,991,969.25
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		346,498.20	24,873.42
流动资产合计		62,868,642.30	46,020,264.43
非流动资产：			
可供出售金融资产		7,200,000.00	7,200,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	12,000,000.00	8,600,000.00
投资性房地产			
固定资产		64,208,879.57	65,094,594.66
在建工程		436,800.00	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		10,357,741.29	10,289,959.74
开发支出			
商誉			

长期待摊费用			
递延所得税资产		246,838.82	138,921.90
其他非流动资产		1,235,665.00	2,054,755.00
非流动资产合计		95,685,924.68	93,378,231.30
资产总计		158,554,566.98	139,398,495.73
流动负债：			
短期借款			9,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		16,600,016.97	20,866,044.98
预收款项		1,359,322.72	1,797,903.30
应付职工薪酬		1,697,907.34	1,601,053.25
应交税费		5,939,095.66	6,828,725.54
应付利息		18,515.44	18,470.43
应付股利			
其他应付款		2,486,546.70	5,791,501.23
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,462,791.21	4,146,725.74
其他流动负债			
流动负债合计		32,564,196.04	50,050,424.47
非流动负债：			
长期借款		4,794,930.37	9,264,654.40
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		784,000.00	800,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,578,930.37	10,064,654.40
负债合计		38,143,126.41	60,115,078.87
所有者权益：			
股本		34,000,000.00	34,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		29,753,395.92	29,753,395.92
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,829,301.05	1,553,002.09
一般风险准备			
未分配利润		50,828,743.60	13,977,018.85
所有者权益合计		120,411,440.57	79,283,416.86
负债和所有者权益合计		158,554,566.98	139,398,495.73

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		317,080,287.43	165,667,200.78
其中：营业收入	六、30	317,080,287.43	165,667,200.78
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		272,343,122.32	143,109,831.93
其中：营业成本	六、30	50,565,062.06	72,498,321.39
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、31	6,026,184.71	2,320,250.86
销售费用	六、32	181,340,206.36	40,026,316.96
管理费用	六、33	32,121,020.67	26,272,591.79
财务费用	六、34	1,356,034.43	1,671,015.48
资产减值损失	六、35	934,614.09	321,335.45
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）	六、36	1,687,854.01	990,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）	六、37	-463,430.61	47,452.12
其他收益	六、38	75,800.00	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		46,037,388.51	23,594,820.97
加：营业外收入	六、39	606,095.65	774,833.52
减：营业外支出	六、40	515,010.14	555,959.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		46,128,474.02	23,813,694.55
减：所得税费用	六、41	6,256,121.61	3,299,637.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		39,872,352.41	20,514,056.72

其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润		39,872,352.41	20,514,056.72
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：			
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		39,872,352.41	20,514,056.72
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		39,872,352.41	20,514,056.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		39,872,352.41	20,514,056.72
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		1.1727	0.6689
(二)稀释每股收益		1.1727	0.6689

法定代表人：翁小涛

主管会计工作负责人：肖春雷

会计机构负责人：王珏珑

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十六、4	292,873,966.75	131,487,939.47
减：营业成本	十六、4	45,235,046.94	62,979,051.92
税金及附加		5,572,474.35	1,901,590.12
销售费用		164,027,007.33	21,067,140.45

管理费用		30,954,999.29	22,443,975.89
财务费用		1,302,047.15	1,667,786.52
资产减值损失		963,330.06	734,051.23
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）	十六、5	2,427,865.00	990,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-419,204.73	54,116.92
其他收益		75,800.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		46,903,521.90	21,738,460.26
加：营业外收入		606,036.05	748,966.67
减：营业外支出		417,797.71	555,959.94
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		47,091,760.24	21,931,466.99
减：所得税费用		5,963,736.53	2,696,114.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		41,128,023.71	19,235,352.52
（一）持续经营净利润		41,128,023.71	19,235,352.52
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		41,128,023.71	19,235,352.52
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		349,278,098.77	172,753,909.19
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、42	828,596.74	9,679,880.01
经营活动现金流入小计		350,106,695.51	182,433,789.20
购买商品、接受劳务支付的现金		64,730,070.08	111,135,670.15
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		13,434,211.72	13,896,858.14
支付的各项税费		48,813,364.18	13,375,463.84
支付其他与经营活动有关的现金	六、42	208,146,181.41	51,293,733.67
经营活动现金流出小计		335,123,827.39	189,701,725.80
经营活动产生的现金流量净额	六、43	14,982,868.12	-7,267,936.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		827,865.00	990,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			59,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	六、43	3,370,459.25	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,198,324.25	1,049,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,092,259.11	16,985,846.14
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,092,259.11	16,985,846.14
投资活动产生的现金流量净额		106,065.14	-15,936,846.14

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			29,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			11,460,000.00
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			41,060,000.00
偿还债务支付的现金		15,613,658.56	12,865,939.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,505,000.09	1,759,018.88
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		17,118,658.65	14,624,958.13
筹资活动产生的现金流量净额		-17,118,658.65	26,435,041.87
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	六、43	-2,029,725.39	3,230,259.13
加：期初现金及现金等价物余额	六、43	13,147,706.26	9,917,447.13
六、期末现金及现金等价物余额	六、43	11,117,980.87	13,147,706.26

法定代表人：翁小涛

主管会计工作负责人：肖春雷

会计机构负责人：王珏珑

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		324,821,114.72	141,937,868.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		789,576.98	12,131,198.46
经营活动现金流入小计		325,610,691.70	154,069,067.31
购买商品、接受劳务支付的现金		59,100,696.53	103,713,052.75
支付给职工以及为职工支付的现金		11,906,726.83	10,157,459.15
支付的各项税费		44,691,375.46	9,072,168.61
支付其他与经营活动有关的现金		184,933,592.84	37,440,379.38
经营活动现金流出小计		300,632,391.66	160,383,059.89
经营活动产生的现金流量净额		24,978,300.04	-6,313,992.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,600,000.00	
取得投资收益收到的现金		827,865.00	990,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			59,000.00
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		4,427,865.00	1,049,000.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,508,023.20	12,485,846.14
投资支付的现金		5,400,000.00	4,600,000.00
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		9,908,023.20	17,085,846.14
投资活动产生的现金流量净额		-5,480,158.20	-16,036,846.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			29,600,000.00
取得借款收到的现金			9,000,000.00
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			38,600,000.00
偿还债务支付的现金		13,153,658.56	12,865,939.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,411,725.08	1,749,691.38
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		14,565,383.64	14,615,630.63
筹资活动产生的现金流量净额		-14,565,383.64	23,984,369.37
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		4,932,758.20	1,633,530.65
加：期初现金及现金等价物余额		2,656,515.59	1,022,984.94
六、期末现金及现金等价物余额		7,589,273.79	2,656,515.59

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益
	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	
一、上年期末余额	34,000,000.00				29,753,395.92				1,553,002.09		12,356,352.82	
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	34,000,000.00				29,753,395.92				1,553,002.09		12,356,352.82	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									4,276,298.96		35,596,053.45	
（一）综合收益总额											39,872,352.41	
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								4,276,298.96		-4,276,298.96		
1. 提取盈余公积								4,276,298.96		-4,276,298.96		
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												
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	34,000,000.00				29,753,395.92				5,829,301.05		47,952,406.27	117,535,103.24

项目	上期										少数	所有者权益
	归属于母公司所有者权益											
	股本	其他权益工	资本	减：	其他	专	盈余	一般	未分配利润			

		具			公 积	库 存 股	综 合 收 益	项 储 备	公 积	风 险 准 备		股 东 权 益	
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	30,000,000.00								44,806.43		-2,496,112.32		27,548,694.11
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	30,000,000.00								44,806.43		-2,496,112.32		27,548,694.11
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）	4,000,000.00				29,753,395.92				1,508,195.66		14,852,465.14		50,114,056.72
（一）综合收益总额											20,514,056.72		20,514,056.72
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00				25,600,000.00								29,600,000.00
1．股东投入的普通股	4,000,000.00				25,600,000.00								29,600,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金 额													
4．其他													
（三）利润分配									1,923,535.25		-1,923,535.25		
1．提取盈余公积									1,923,535.25		-1,923,535.25		
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					4,153,395.92				-415,339.59		-3,738,056.33		

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					4,153,395.92				-415,339.59		-3,738,056.33	
（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	34,000,000.00				29,753,395.92				1,553,002.09		12,356,352.82	77,662,750.83

法定代表人：翁小涛

主管会计工作负责人：肖春雷

会计机构负责人：王珏珑

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	34,000,000.00				29,753,395.92				1,553,002.09		13,977,018.85	79,283,416.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	34,000,000.00				29,753,395.92				1,553,002.09		13,977,018.85	79,283,416.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									4,276,298.96		36,851,724.75	41,128,023.71
（一）综合收益总额											41,128,023.71	41,128,023.71
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									4,276,298.96		-4,276,298.96	
1．提取盈余公积									4,276,298.96		-4,276,298.96	
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												
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	34,000,000.00				29,753,395.92				5,829,301.05		50,828,743.60	120,411,440.57

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永续 债	其 他								
一、上年期末余额	30,000,000.00								44,806.43		403,257.91	30,448,064.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	30,000,000.00								44,806.43		403,257.91	30,448,064.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,000,000.00				29,753,395.92				1,508,195.66		13,573,760.94	48,835,352.52
（一）综合收益总额											19,235,352.52	19,235,352.52
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00				25,600,000.00							29,600,000.00
1．股东投入的普通股	4,000,000.00				25,600,000.00							29,600,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												

(三) 利润分配									1,923,535.25		-1,923,535.25	
1. 提取盈余公积									1,923,535.25		-1,923,535.25	
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					4,153,395.92				-415,339.59		-3,738,056.33	
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					4,153,395.92				-415,339.59		-3,738,056.33	
(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	34,000,000.00				29,753,395.92				1,553,002.09		13,977,018.85	79,283,416.86

湖南天济草堂制药股份有限公司

2017 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

湖南天济草堂制药股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身湖南金亭医药有限公司于 1992 年 11 月 20 日成立。

公司历经数次增资及股权变更，于 2016 年 9 月 6 日由有限公司整体变更为股份有限公司。

2016 年 10 月 27 日，经股东会决议，公司注册资本由 3,000 万元变更为 3,400 万元。

本次增资后公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例(%)	出资方式
1	翁小涛	22,500,000.00	66.18	净资产
2	向忠友	7,500,000.00	22.06	净资产
3	湖南卞思平企业管理合伙企业(有限合伙)	1,500,000.00	4.41	货币
4	朱涛	400,000.00	1.18	货币
5	肖春雷	350,000.00	1.03	货币
6	王军忠	355,000.00	1.04	货币
7	湖南绿方生物科技有限公司	200,000.00	0.59	货币
8	翁小波	200,000.00	0.59	货币
9	何毅	100,000.00	0.29	货币
10	欧阳文	100,000.00	0.29	货币
11	曾宪龙	80,000.00	0.24	货币
12	李湘锋	40,000.00	0.12	货币
13	李智华	75,000.00	0.22	货币
14	陈祥瑞	70,000.00	0.21	货币
15	周红	55,000.00	0.16	货币
16	张进	55,000.00	0.16	货币
17	蒙党生	55,000.00	0.16	货币
18	李静	55,000.00	0.16	货币
19	张碧峰	50,000.00	0.15	货币
20	易灿玲	40,000.00	0.12	货币

序号	股东	持股数量（股）	持股比例(%)	出资方式
21	雷小平	45,000.00	0.13	货币
22	黄彬	45,000.00	0.13	货币
23	何健平	40,000.00	0.12	货币
24	成京兰	40,000.00	0.12	货币
25	陈湘蓉	30,000.00	0.09	货币
26	李国斌	20,000.00	0.06	货币
	合 计	<u>34,000,000.00</u>	<u>100</u>	

2017年2月27日,本公司经全国中小企业股份转让系统发行字号股转系统函[2017]1028号文核准,于2017年2月28日在新三板挂牌(股票代码为871129)。

本公司住所及注册地:长沙高新开发区环联路7号;统一社会信用代码:914301007072445008;法定代表人:翁小涛。

本公司经营范围:中成药生产;化学药品制剂制造;化学药品原料药制造(限分支机构)。(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)

本公司无母公司,实际控制人为翁小涛。

本公司2017年度财务报表于2018年4月24日由本公司董事会批准报出。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。本期纳入合并报表范围的子公司详见本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照企业会计准则的有关规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 持续经营

本公司自本报告期末起12个月内具备持续经营能力,不存在导致持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求,真实完整地反映了合并及公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报表参照了《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》(2014 年修订)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

(二) 会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

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。

(三) 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

(四) 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期无计量属性发生变化的财务报表项目。

(五) 企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，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、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，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) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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：

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

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

合并财务报表系根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公

司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映在编制的合并财务报表中，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和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（七）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指公司库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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。

（八）外币业务核算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（十）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末金额大于 300 万元以上的债务单位欠款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据

账龄分析法组合	单笔金额不重大的应收款项和经过单独减值测试未发生减值的单笔金额重大的应收款项
---------	--

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析法组合	账龄分析法
合并范围内的关联方组合	不计提坏账

（2）账龄分析法

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

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额非重大的应收款项，对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的，采用个别认定法计提坏账准备
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计提坏账准备

（十一）存货

1. 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、周转材料、在产品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时采用加权平均法；低值易耗品和包装物采用一次转销法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，计入当期损益。经股东大会或董事会批准后差额作相应处理。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（十二）持有待售

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）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，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。），预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作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。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，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的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。

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。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，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》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，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的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。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适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的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。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其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。

（十三）终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 1.该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2.该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项

相关联计划的一部分；

3.该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

（十四）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1） 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2） 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3） 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,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,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的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,归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	50	5	1.90
机器设备	年限平均法	3-10	0 或 5	9.50-33.33
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	0 或 5	19.00-33.33
构筑物及其他	年限平均法	8-20	0 或 5	4.75-12.50

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）在建工程

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

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十七） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存

入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十八）生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产。
2. 生物资产按照取得时的成本进行初始计量。
3. 消耗性生物资产采用成本模式进行后续计量。收获或出售消耗性生物资产，采用加权平均法结转成本。
4. 资产负债表日，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，消耗性生物资产按本财务报表附注“三、（十一）存货”所述方法计提跌价准备。

（十九）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、商标使用权等，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	50
专有技术	10
软件	3

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。
4. 本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：
 - （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。

（二十） 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
荒地租金	20、30
装修支出	3

（二十一） 职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1.短期薪酬

本公司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，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2.辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3.设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十二） 收入

1. 销售商品

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

相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司销售商品收入确认具体执行下列标准：公司产品销售均存在客户验收环节，公司对于销售收入的确认均以客户验收确认做为收入确认时点，客户验收单作为收入确认依据。

2. 让渡资产使用权

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

（二十三）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

3. 本公司政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5.本公司将与本公司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；将与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

6.本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十四）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为

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

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

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十五）经营租赁、融资租赁

本公司将租赁分为经营租赁和融资租赁。

1、经营租赁：经营租赁的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。

2、融资租赁：在租赁开始日，公司（承租人）将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产的价值。公司采用实际利率法将未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，计入当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

本公司企业所得税税率为 15%，本公司子公司企业所得税税率均为 25%。

（二）重要税收优惠政策及其依据

本公司于 2015 年 10 月 28 日取得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局核发的《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号为 GF201543000018。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）的规定，复审合格的高新技术企业，自复审批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠；公司自 2015 年-2017 年止按 15%的税率享受企业所得税优惠。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

(1) 本公司自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号——政府补助》(财会〔2017〕15 号) 相关规定, 采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”科目核算	合并利润表增加其他收益 75,800.00 元, 增加营业利润 75,800.00 元。 母公司利润表增加其他收益 75,800.00 元, 增加营业利润 75,800.00 元。

(2) 本公司自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》(财会〔2017〕13 号) 相关规定, 采用未来适用法处理。该会计政策变更对本公司财务报表无影响。

(3) 本公司自 2017 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号) 相关规定。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
合并及母公司利润表新增“资产处置收益”行项目, 并追溯调整。	合并利润表: 本期增加资产处置收益-463,430.61 元, 减少营业外收入 10,563.98 元、减少营业外支出 473,994.59 元; 上期增加资产处置收益 47,452.12 元, 减少营业外收入 54,116.92 元、减少营业外支出 6,664.80 元。 母公司利润表: 本期增加资产处置收益-419,204.73 元, 减少营业外收入 10,563.98 元、减少营业外支出 429,768.71 元; 上期增加资产处置收益 54,116.92 元, 减少营业外收入 54,116.92 元。

2. 会计估计的变更

公司本期无会计估计变更。

3. 前期会计差错更正

本公司本期无需披露的前期会计差错更正事项。

六、合并财务报表主要项目注释

说明: 以下所披露的财务报表项目注释中, 除特别说明外, 期初指 2017 年 1 月 1 日, 期末指 2017 年 12 月 31 日。上期指 2016 年度, 本期指 2017 年度。

1. 货币资金

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------

项 目	期末余额	期初余额
现金	27,356.67	42,986.12
银行存款	11,090,624.20	13,104,720.14
合 计	<u>11,117,980.87</u>	<u>13,147,706.26</u>

(2) 期末公司不存在抵押、冻结等对变现有限制款项、存放在境外的款项及有潜在回收风险的款项。

2. 应收票据

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	824,452.08	270,000.00
合 计	<u>824,452.08</u>	<u>270,000.00</u>

(2) 期末无已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

(3) 期末无已质押的应收票据。

(4) 本期无因出票人无力履约而转为应收账款的票据。

3. 应收账款

(1) 分类列示

类 别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额										
重大并单										
独计提坏										
账准备的										
应收账款										
按信用风										
险特征组										
合计提坏	30,223,128.57	100.00	1,512,087.34	5.00	28,711,041.23	21,419,448.13	100.00	1,463,585.38	6.83	19,955,862.75
账准备的										
应收账款										
单项金额										
不重大但										
单独计提										
坏账准备										
的应收账										
款										
合 计	<u>30,223,128.57</u>	<u>100</u>	<u>1,512,087.34</u>		<u>28,711,041.23</u>	<u>21,419,448.13</u>	<u>100</u>	<u>1,463,585.38</u>		<u>19,955,862.75</u>

(2) 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	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	30,223,128.57	1,512,087.34	5.00
合 计	<u>30,223,128.57</u>	<u>1,512,087.34</u>	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	813,486.66
本期收回或转回的应收账款坏账准备	无

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 期末应收账款金额前五名情况

期末应收账款余额前五名合计8,366,223.93元，占期末应收账款总额的比例为27.69%，计提坏账准备金额418,311.20元。

(6) 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(7) 本期无因转移应收账款而继续涉入的形成的资产、负债。

4. 预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	634,220.44	54.31	2,548,593.49	83.71
1-2 年 (含 2 年)	382,470.80	32.75	489,737.38	16.08
2-3 年 (含 3 年)	151,065.18	12.94	6,430.00	0.21
合 计	<u>1,167,756.42</u>	<u>100</u>	<u>3,044,760.87</u>	<u>100</u>

(2) 期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

(3) 期末预付款项金额前五名情况

期末预付款项余额前五名合计696,054.63元，占期末预付款项总额的比例为59.61 %。

5.其他应收款

(1) 分类列示

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 (%)	

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	399,652.85	100.00	27,737.05	6.94	371,915.80	340,377.19	100.00	33,084.97	9.72	307,292.22
其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合 计	<u>399,652.85</u>	<u>100</u>	<u>27,737.05</u>		<u>371,915.80</u>	<u>340,377.19</u>	<u>100</u>	<u>33,084.97</u>		<u>307,292.22</u>

(2) 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	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	244,564.68	12,228.23	5.00
1-2 年 (含 2 年)	155,088.17	15,508.82	10.00
合 计	<u>399,652.85</u>	<u>27,737.05</u>	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	15,359.71
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	无

(4) 本期无实际核销的其他应收款。

(5) 按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	242,407.47	155,088.17
其他款项	157,245.38	185,289.02
合 计	<u>399,652.85</u>	<u>340,377.19</u>

(6) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
湖南梅溪湖建设有限公司	保证金	165,607.47	1 年以内, 1-2 年	41.44	16,034.78
江西省医药采购服务中心	保证金	50,000.00	1 年以内	12.51	2,500.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备 期末余额
代扣代缴养老保险	代扣代缴	40,363.72	1 年以内	10.10	2,018.19
代扣代缴住房公积金	代扣代缴	14,248.00	1 年以内	3.57	712.40
海南省政府采购中心	保证金	4,800.00	1 年以内	1.20	240.00
合 计		<u>275,019.19</u>		<u>68.81</u>	<u>21,505.37</u>

(7) 本期无终止确认的其他应收款。

(8) 本期无因转移其他应收款而继续涉入的形成的资产、负债。

(9) 期末无应收政府补助款。

6. 存货

(1) 分类列示

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	6,451,349.68		6,451,349.68	8,214,955.65		8,214,955.65
在产品	7,419,252.59		7,419,252.59	6,940,774.31		6,940,774.31
库存商品	7,742,112.97	105,767.72	7,636,345.25	12,148,577.44	299,409.10	11,849,168.34
消耗性生物资产	613,470.50		613,470.50	613,470.50		613,470.50
合 计	<u>22,226,185.74</u>	<u>105,767.72</u>	<u>22,120,418.02</u>	<u>27,917,777.90</u>	<u>299,409.10</u>	<u>27,618,368.80</u>

(2) 存货跌价准备

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	
库存商品	299,409.10	105,767.72		299,409.10		105,767.72
合 计	<u>299,409.10</u>	<u>105,767.72</u>		<u>299,409.10</u>		<u>105,767.72</u>

(3) 存货跌价准备情况

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	临近药品有效期，全额计提减值	到期报废

7. 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	346,498.20	32,109.12
预缴企业所得税		423,013.53
合 计	<u>346,498.20</u>	<u>455,122.65</u>

8.可供出售金融资产

(1) 分类列示

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
可供出售权益工具						
其中：按成本计量	<u>7,200,000.00</u>		<u>7,200,000.00</u>	<u>7,200,000.00</u>		<u>7,200,000.00</u>
湖南江永农村商业银行股份有限公司	7,200,000.00		7,200,000.00	7,200,000.00		7,200,000.00
合 计	<u>7,200,000.00</u>		<u>7,200,000.00</u>	<u>7,200,000.00</u>		<u>7,200,000.00</u>

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

项 目	账面余额				减值准备				在被投 资单位 持股比 例(%)	本期现金红 利
	期初 余额	本期 增 加	本期 减少	期末 余额	期初 余额	本期 增加	本期 减少	期末 余额		
湖南江永农村商业银行股份有限公司	7,200,000.00			7,200,000.00					5	827,865.00
合 计	<u>7,200,000.00</u>			<u>7,200,000.00</u>						<u>827,865.00</u>

9.固定资产

(1) 分类列示

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	构筑物及其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	51,603,113.94	25,671,447.64	1,902,977.59	1,954,834.46	5,436,781.69	<u>86,569,155.32</u>
2.本期增加金额		<u>2,521,665.74</u>		<u>139,174.98</u>	<u>615,000.00</u>	<u>3,275,840.72</u>
(1) 购置		2,521,665.74		139,174.98	615,000.00	<u>3,275,840.72</u>
3.本期减少金额		<u>4,918,949.06</u>	<u>7,129.00</u>	<u>835,960.84</u>		<u>5,762,038.90</u>
(1) 处置或报废		4,918,949.06	7,129.00	835,960.84		<u>5,762,038.90</u>
4.期末余额	51,603,113.94	23,274,164.32	1,895,848.59	1,258,048.60	<u>6,051,781.69</u>	<u>84,082,957.14</u>
二、累计折旧						
1.期初余额	5,089,673.07	10,749,120.68	1,104,916.00	1,450,713.78	2,449,348.68	<u>20,843,772.21</u>
2.本期增加金额	<u>1,300,837.47</u>	<u>2,262,801.14</u>	<u>233,242.93</u>	<u>235,259.51</u>	<u>382,932.68</u>	<u>4,415,073.73</u>
(1) 计提	1,300,837.47	2,262,801.14	233,242.93	235,259.51	382,932.68	<u>4,415,073.73</u>
3.本期减少金额		<u>4,426,039.73</u>	<u>6,772.55</u>	<u>791,045.71</u>		<u>5,223,857.99</u>
(1) 处置或报废		4,426,039.73	6,772.55	791,045.71		<u>5,223,857.99</u>

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	构筑物及其他	合计
4.期末余额	6,390,510.54	8,585,882.09	1,331,386.38	894,927.58	2,832,281.36	<u>20,034,987.95</u>
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	<u>45,212,603.40</u>	<u>14,688,282.23</u>	<u>564,462.21</u>	<u>363,121.02</u>	<u>3,219,500.33</u>	<u>64,047,969.19</u>
2.期初账面价值	<u>46,513,440.87</u>	<u>14,922,326.96</u>	<u>798,061.59</u>	<u>504,120.68</u>	<u>2,987,433.01</u>	<u>65,725,383.11</u>

注：相关固定资产抵押情况详见本附注“六、44.所有权受到限制的资产”。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	固定资产净值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	34,971,603.75	正在办理中
合 计	<u>34,971,603.75</u>	

(3) 期末无暂时闲置固定资产。

(4) 期末无经营租赁租出的固定资产。

10.在建工程

(1) 按项目列示

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
其 他	436,800.00		436,800.00			
合 计	<u>436,800.00</u>		<u>436,800.00</u>			

(2) 期末在建工程无需计提减值准备。

11.无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	专利权	合计
-----	-------	----	-----	----

一、账面原值

项 目	土地使用权	软件	专利权	合计
1.期初余额	11,286,885.00	113,200.00	158,000.00	<u>11,558,085.00</u>
2.本期增加金额		282,571.36		<u>282,571.36</u>
3.本期减少金额				
4.期末余额	11,286,885.00	395,771.36	158,000.00	<u>11,840,656.36</u>
二、累计摊销				
1.期初余额	996,925.26	113,200.00	158,000.00	<u>1,268,125.26</u>
2.本期增加金额	203,581.20	11,208.61		<u>214,789.81</u>
（1）计提	203,581.20	11,208.61		<u>214,789.81</u>
3.本期减少金额				
4.期末余额	1,200,506.46	124,408.61	158,000.00	<u>1,482,915.07</u>
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	<u>10,086,378.54</u>	<u>271,362.75</u>		<u>10,357,741.29</u>
2.期初账面价值	<u>10,289,959.74</u>			<u>10,289,959.74</u>

注：相关无形资产抵押情况详见本附注“六、44.所有权受到限制的资产”。

（2）期末无未办妥产权证书的土地使用权。

12.开发支出

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入当期损益	
研究支出		13,438,643.63			13,438,643.63	
合 计		<u>13,438,643.63</u>			<u>13,438,643.63</u>	

注：公司本期研究开发支出在管理费用列支。

13.长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修支出	147,148.53		50,451.44	96,697.09	
荒地租金	1,241,521.17		247,572.68		993,948.49

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
合 计	<u>1,388,669.70</u>		<u>298,024.12</u>	<u>96,697.09</u>	<u>993,948.49</u>

14.递延所得税资产

(1) 未抵销的递延所得税资产

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	1,645,592.11	246,838.82	1,796,079.45	356,405.26
抵销内部未实现利润	160,910.38	24,136.56	939,801.06	234,950.27
合 计	<u>1,806,502.49</u>	<u>270,975.38</u>	<u>2,735,880.51</u>	<u>591,355.53</u>

(2) 未确认递延所得税资产情况

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	2,743,333.26	2,349,828.59
合 计	<u>2,743,333.26</u>	<u>2,349,828.59</u>

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备注
2018	192,266.45	192,266.45	
2019	1,063,854.62	1,063,854.62	
2020	588,562.39	588,562.39	
2021	505,145.13	505,145.13	
2022	393,504.67		
合 计	<u>2,743,333.26</u>	<u>2,349,828.59</u>	

15.其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付设备工程款	1,435,665.00	2,054,755.00
预付土地款	6,300,000.00	6,300,000.00
合 计	<u>7,735,665.00</u>	<u>8,354,755.00</u>

16.短期借款

项 目	期末余额	期初余额
抵押借款		9,000,000.00

项 目	期末余额	期初余额
保证借款		2,460,000.00
合 计		<u>11,460,000.00</u>

17.应付账款

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
材料款	14,600,067.84	27,886,610.31
设备款	650,576.80	858,464.00
推广费	305,439.64	2,056,011.47
其他	1,043,932.69	1,451,235.11
合 计	<u>16,600,016.97</u>	<u>32,252,320.89</u>

注：本公司期末将应付推广费等，根据其款项性质重分类至应付账款列报，并对期初数进行了重述。

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

18. 预收款项

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	1,359,322.72	3,413,874.50
合 计	<u>1,359,322.72</u>	<u>3,413,874.50</u>

(2) 期末无账龄超过1年的重要预收款项。

19.应付职工薪酬

(1) 分类列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,847,085.59	11,844,601.44	11,969,119.69	1,722,567.34
离职后福利中-设定提存计划负债	30,956.16	1,432,785.62	1,463,741.78	
合 计	<u>1,878,041.75</u>	<u>13,277,387.06</u>	<u>13,432,861.47</u>	<u>1,722,567.34</u>

(2) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,783,817.09	10,040,349.38	10,101,599.13	1,722,567.34

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
二、职工福利费	200.00	663,978.80	664,178.80	
三、社会保险费	<u>31,997.10</u>	<u>792,702.04</u>	<u>824,699.14</u>	
其中：1. 医疗保险费	31,997.10	607,061.69	639,058.79	
2. 工伤保险费		133,369.38	133,369.38	
3. 生育保险费		52,270.97	52,270.97	
四、住房公积金	29,487.00	338,396.15	367,883.15	
五、工会经费和职工教育经费	1,584.40	9,175.07	10,759.47	
合 计	<u>1,847,085.59</u>	<u>11,844,601.44</u>	<u>11,969,119.69</u>	<u>1,722,567.34</u>

(3) 离职后福利中的设定提存计划负债

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	27,885.60	1,382,614.72	1,410,500.32	
2.失业保险费	3,070.56	50,170.90	53,241.46	
合 计	<u>30,956.16</u>	<u>1,432,785.62</u>	<u>1,463,741.78</u>	

20.应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
1. 企业所得税	2,197,245.15	1,744,676.22
2. 增值税	3,307,704.54	4,576,199.57
3. 城市维护建设税	231,597.98	320,333.97
4. 教育费附加及地方教育附加	165,427.13	228,809.99
5. 代扣代缴个人所得税	10,927.78	12,278.03
6. 其他	26,465.40	12,948.51
合 计	<u>5,939,367.98</u>	<u>6,895,246.29</u>

21.应付利息

项 目	期末余额	期初余额
应付未付利息	18,515.44	23,269.40
合 计	<u>18,515.44</u>	<u>23,269.40</u>

22.其他应付款

(1) 按性质列示

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	2,459,270.00	2,568,670.00
往来款项及其他	27,276.70	7,983,682.83
合 计	<u>2,486,546.70</u>	<u>10,552,352.83</u>

注：见“六、17、应付账款”。

(2) 期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

23.一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	4,462,791.21	4,146,725.74
合 计	<u>4,462,791.21</u>	<u>4,146,725.74</u>

注：本公司依据管理层还款计划，将拟于下一年归还的长期借款重分类至本项目列报。

24.长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
抵押、保证借款	4,794,930.37	9,264,654.40	7.20%
合 计	<u>4,794,930.37</u>	<u>9,264,654.40</u>	

25.递延收益

(1) 分类列示

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	800,000.00		16,000.00	784,000.00	收到政府补助款项
合 计	<u>800,000.00</u>		<u>16,000.00</u>	<u>784,000.00</u>	

注：本公司期末将与资产相关的政府补助，根据其款项性质从专项应付款重分类至递延收益列报，并对期初数进行了重述。

(2) 政府补助情况

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	期末余额	与资产相关/与收益相 关
新建生产基地补助	800,000.00			16,000.00	784,000.00	与资产相关
合 计	<u>800,000.00</u>			<u>16,000.00</u>	<u>784,000.00</u>	

26.股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）			期末余额
		发 行 新 股	公 积 金 转 股	其他	
一、有限售条件股份	30,933,750.00			17,500.00	30,951,250.00
1.国家持股					
2.国有法人持股					
3.其他内资持股					
其中：境内法人持股					
境内自然人持股	30,933,750.00			17,500.00	30,951,250.00
4.境外持股					
其中：境外法人持股					
境外自然人持股					
二、无限售条件流通股	3,066,250.00			-17,500.00	3,048,750.00
1.人民币普通股	3,066,250.00			-17,500.00	3,048,750.00
2.境内上市外资股					
3.境外上市外资股					
4.其他					
股份合计	34,000,000.00				34,000,000.00

27.资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	29,753,395.92			29,753,395.92
合 计	29,753,395.92			29,753,395.92

28.盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	------	------	------	------

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,553,002.09	4,276,298.96		5,829,301.05
合 计	<u>1,553,002.09</u>	<u>4,276,298.96</u>		<u>5,829,301.05</u>

29未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	12,356,352.82	-2,496,112.32
调整后期初未分配利润	12,356,352.82	-2,496,112.32
加：本期归属于母公司所有者的净利润	39,872,352.41	20,514,056.72
减：提取法定盈余公积	4,276,298.96	1,923,535.25
其他		3,738,056.33
期末未分配利润	<u>47,952,406.27</u>	<u>12,356,352.82</u>

30营业收入、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	317,080,287.43	164,681,823.45
其他业务收入		985,377.33
合 计	<u>317,080,287.43</u>	<u>165,667,200.78</u>
主营业务成本	50,565,062.06	72,498,321.39
合 计	<u>50,565,062.06</u>	<u>72,498,321.39</u>

31.税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	2,914,214.38	985,989.31	7%、5%
教育费附加及地方教育附加	2,081,581.68	704,449.38	5%
房产税	516,343.30	344,228.74	
土地使用税	380,836.62	253,894.56	
其他	133,208.73	31,688.87	
合 计	<u>6,026,184.71</u>	<u>2,320,250.86</u>	

32.销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
推广费	171,126,267.31	29,955,707.81
差旅费	4,222,860.12	4,169,386.80

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,210,185.16	2,225,200.22
办公费	2,107,864.78	1,959,792.92
运输费	749,386.82	1,081,619.81
其他	923,642.17	634,609.40
合 计	<u>181,340,206.36</u>	<u>40,026,316.96</u>

33.管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
研究与开发费用	13,438,643.63	6,979,252.15
职工薪酬	8,150,772.42	8,102,273.05
长期资产折旧摊销	1,890,147.30	2,214,255.13
办公费	1,930,850.12	1,479,750.08
修理费	1,157,199.08	1,356,147.24
差旅费	1,132,172.47	578,584.42
中介机构费	2,219,989.34	2,968,337.38
其他	2,201,246.31	2,593,992.34
合 计	<u>32,121,020.67</u>	<u>26,272,591.79</u>

34.财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,500,246.13	1,727,646.14
减：利息收入	167,130.74	68,822.87
手续费	22,919.04	12,192.21
合 计	<u>1,356,034.43</u>	<u>1,671,015.48</u>

35.资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	828,846.37	21,926.35
存货跌价损失	105,767.72	299,409.10
合 计	<u>934,614.09</u>	<u>321,335.45</u>

36.投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	859,989.01	

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	827,865.00	990,000.00
合 计	<u>1,687,854.01</u>	<u>990,000.00</u>

37.资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	-463,430.61	47,452.12	-463,430.61
其中：未划分为持有待售的固定	-463,430.61	47,452.12	-463,430.61
资产资产处置收益			
合 计	<u>-463,430.61</u>	<u>47,452.12</u>	<u>-463,430.61</u>

38.其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
企业提升发展质量补助资金	49,800.00	
新建生产基地补助	16,000.00	
安全生产奖励	10,000.00	
合 计	<u>75,800.00</u>	

39.营业外收入

(1) 分类列示

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
政府补助	601,666.00	748,100.00	601,666.00
其他	4,429.65	26,733.52	4,429.65
合 计	<u>606,095.65</u>	<u>774,833.52</u>	<u>606,095.65</u>

(2) 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
新三板挂牌补助资金	600,000.00	200,000.00	与收益相关
个税手续费补助	1,666.00		与收益相关
产业发展专项资金		486,300.00	与收益相关
株洲县经济科技信息化局 2016 年度科技项目资金		20,000.00	与收益相关
株洲县人力资源和社会保障局失业保险管理所稳岗补贴		28,800.00	与收益相关

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
株洲县经济科技信息化局 2015 年政府奖励		10,000.00	与收益相关
知识产权局 2016 年专利资助		3,000.00	与收益相关
合 计	<u>601,666.00</u>	<u>748,100.00</u>	

40.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
其 他	515,010.14	555,959.94	515,010.14
合 计	<u>515,010.14</u>	<u>555,959.94</u>	<u>515,010.14</u>

41.所得税费用

(1) 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	<u>6,256,121.61</u>	<u>3,299,637.83</u>
其中：当期所得税	6,132,164.54	2,805,975.49
递延所得税	123,957.07	493,662.34

(2) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	46,128,474.02	23,813,694.55
按母公司优惠税率 15%计算的所得税费用	6,919,271.10	3,572,054.18
子公司适用不同税率的影响	-80,237.59	188,222.76
对以前期间当期所得税的调整	-67,625.70	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	402,370.40	12,919.44
研发费用加计扣除的影响	-1,016,032.77	-599,844.83
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	98,376.17	126,286.28
所得税费用合计	<u>6,256,121.61</u>	<u>3,299,637.83</u>

42.合并现金流量表项目注释

(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
政府补助	661,466.00	748,100.00

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	167,130.74	68,822.87
收到往来款		8,862,957.14
合 计	<u>828,596.74</u>	<u>9,679,880.01</u>

(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
付现费用及其他	208,146,181.41	51,293,733.67
合 计	<u>208,146,181.41</u>	<u>51,293,733.67</u>

43.合并现金流量表补充资料

(1) 净利润调节为经营活动现金流量

项 目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	39,872,352.41	20,514,056.72
加：资产减值准备	934,614.09	321,335.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,415,073.73	4,165,510.12
无形资产摊销	214,789.81	331,523.52
长期待摊费用摊销	298,024.12	118,998.24
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）	463,430.61	-47,452.12
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）	1,500,246.13	1,727,646.14
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,687,854.01	-990,000.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	123,957.07	493,662.34
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）	5,392,183.06	-4,032,218.25
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-18,240,620.95	-10,502,247.29
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-18,303,327.95	-19,368,751.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>14,982,868.12</u>	<u>-7,267,936.60</u>

二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

项 目	本期发生额	上期发生额
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	11,117,980.87	13,147,706.26
减：现金的期初余额	13,147,706.26	9,917,447.13
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	<u>-2,029,725.39</u>	<u>3,230,259.13</u>

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期发生额	上期发生额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	<u>3,600,000.00</u>	
其中：湖南天济草堂医药销售有限公司	3,600,000.00	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	<u>229,540.75</u>	
其中：湖南天济草堂医药销售有限公司	229,540.75	
加：以前期间处置子公司并于本期收到的现金或现金等价物		
其中：湖南天济草堂医药销售有限公司		
处置子公司支付的现金净额	<u>3,370,459.25</u>	

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	<u>11,117,980.87</u>	<u>13,147,706.26</u>
其中：1.库存现金	27,356.67	42,986.12
2.可随时用于支付的银行存款	11,090,624.20	13,104,720.14
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	<u>11,117,980.87</u>	<u>13,147,706.26</u>

44.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	29,324,690.04	银行贷款授信抵押
无形资产	10,086,378.54	银行贷款授信抵押
合 计	<u>39,411,068.58</u>	

45.政府补助

(1) 政府补助基本情况

种 类	金 额	列报项目	计入当期损益的金额
新三板挂牌补助资金	600,000.00	营业外收入	600,000.00
企业提升发展质量补助资金	49,800.00	其他收益	49,800.00
安全生产奖励	10,000.00	其他收益	10,000.00
个税手续费补助	1,666.00	营业外收入	1,666.00
合 计	<u>661,466.00</u>		<u>661,466.00</u>

(2) 本期无退回的政府补助款。

七、合并范围的变动

1. 处置子公司

子公司名称	股权处 置价款	股权处置 比例 (%)	股权处 置方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权时 点的确定依据	处置价款与处置投资对应的 合并财务报表层面享有该子 公司净资产份额的差额
湖南天济草堂医 药销售有限公司	3,600,000.00	100	现金	2017 年 8 月 23 日	不再实施控制 且非暂时性的	859,989.01

接上表：

丧失控制权之 日剩余股权的 比例	丧失控制权之日 剩余股权的账面 价值	丧失控制权之日 剩余股权的公允 价值	按照公允价值重新计 量剩余股权产生的利 得或损失	丧失控制权之日剩余 股权公允价值的确定 方法及主要假设	与原子公司股权投资 相关的其他综合收益 转入投资损益的金额
------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------

2、除以上处置子公司导致的合并范围变动外，公司本期无其他影响合并范围发生变动的情形。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权 比例 (%)	取得方式
				直接	间接		
湖南天济草堂药材种植有限公司	湖南株洲	湖南株洲	中药种植	100		100	新设

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		表决权	取得方式
				直接	间接	比例(%)	
湖南健之信制药有限公司	湖南长沙	湖南长沙	化学药品原料药、化学药品制剂的制造；中成药生产	100		100	新设

（2）重要非全资子公司

本公司本期无重要非全资子公司。

2.在合营安排或联营企业中的权益

本公司无合营安排或联营企业。

3.未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

九、与金融工具相关的风险

本公司本期的金融工具，金融资产主要为因经营而直接产生的贷款与应收款项，如货币资金、应收票据、应收账款、其他应收等；金融负债主要为因经营而直接产生的其他金融负债，如应付票据、应付账款、长短期借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。

本公司的金融工具导致的主要风险主要包括信用风险、流动风险及市场风险。

1、金融工具分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

金融资产项目	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	期末余额		合计
			贷款和应收款项	可供出售金融资产	
货币资金			11,117,980.87		11,117,980.87
应收票据			824,452.08		824,452.08
应收账款			28,711,041.23		28,711,041.23
其他应收款			371,915.80		371,915.80
可供出售金融资产				7,200,000.00	7,200,000.00
合 计			<u>41,025,389.98</u>	<u>7,200,000.00</u>	<u>48,225,389.98</u>

接上表：

金融资产项目	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	期初余额		合计
			贷款和应收款项	可供出售金融资产	

金融资产项目	期初余额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有至到期投资 贷款和应收款项 可供出售金融资产	
货币资金		13,147,706.26	13,147,706.26
应收票据		270,000.00	270,000.00
应收账款		19,955,862.75	19,955,862.75
其他应收款		307,292.22	307,292.22
可供出售金融资产		7,200,000.00	7,200,000.00
合 计		<u>33,680,861.23</u>	<u>40,880,861.23</u>

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

金融负债项目	期末余额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
应付账款		16,600,016.97	16,600,016.97
其他应付款		2,486,546.70	2,486,546.70
一年内到期的非流动负债		4,462,791.21	4,462,791.21
长期借款		4,794,930.37	4,794,930.37
合 计		<u>28,344,285.25</u>	<u>28,344,285.25</u>

接上表：

金融负债项目	期初余额		合计
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	
短期借款		11,460,000.00	11,460,000.00
应付账款		32,252,320.89	32,252,320.89
其他应付款		10,552,352.83	10,552,352.83
一年内到期的非流动负债		4,146,725.74	4,146,725.74
长期借款		9,264,654.40	9,264,654.40
合 计		<u>67,676,053.86</u>	<u>67,676,053.86</u>

2、与金融工具相关的主要风险

(1) 信用风险

本公司的金融资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款。信用风险主要来源于客户等未能如期偿付的应收款项，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面金额。

本公司的货币资金主要为银行存款，主要存放于在国内A股上市的部分商业银行；应收票据均为银行承兑汇票。本公司管理层认为上述金融资产不存在重大的信用风险。

本公司的应收账款主要为应收客户药品款项，客户相对固定，回款风险较小，公司期末应收账款均为1年以内。公司建立了较为完善的跟踪收款制度，以确保应收账款不面临重大坏账风险。同时，公司制定了较为谨慎的应收账款坏账准备计提政策，已在财务报表中合理计提了减值准备。综上所述，本公司管理层认为，公司本期应收账款不存在由于客户违约带来的重大信用风险。

本公司的其他应收款主要为其他往来款项，为防范其他应收款不发生坏账风险提，公司根据坏账准备计提政策，已在财务报表中谨慎的计提了相应坏账准备。综上所述，公司管理层认为，本期其他应收款不存在重大信用风险。

本公司的可供出售金融资产为对湖南江永农村商业银行股份有限公司的股权投资，该被投资单位经营正常，且近三年均有分红。本公司管理层认为上述金融资产不存在重大的信用风险。

（2）流动风险

本公司建立了较为完善的《资金管理制度》，对月度资金使用计划的编制、审批、执行、分析等进行了规定，通过上述现金流出预测，结合预期现金流入的情况，以确保公司维护充裕的现金储备，规避在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，满足长短期的流动资金需求。

（3）市场风险

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

（4）利率风险

报告期内公司借款以长期借款为主，利率固定，相关利率风险可控，故本公司金融负债不存在市场利率变动的重大风险。

十、公允价值

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或转移一项债务所需支付的价格。

本公司报告期内财务报表中的金融资产与金融负债，均不以公允价值计量，以下方法和假设用于估计公允价值：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付票据、应付账款、其他应付款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相等；长期借款，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现，账面价值与公允价值差异很小。

十一、关联方关系及其交易

1.关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2.本公司无母公司，实际控制人为翁小涛。

3.本公司的子公司情况

子公司情况见本附注“八、在其他主体中的权益”之“（一）在子公司中的权益”。

4.本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	统一社会信用代码
湖南德康制药股份有限公司	前股东	91430000616776798K
向忠友	高管	
翁小燕	关系密切的家庭成员	
翁小波	关系密切的家庭成员	
言惠文	关系密切的家庭成员	

5.关联方交易

(1)采购商品和接受劳务

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南德康制药股份有限公司	采购商品	<u>2,768,143.59</u>	<u>11,504,942.74</u>
合计		<u>2,768,143.59</u>	<u>11,504,942.74</u>

(2)销售商品和提供劳务

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南德康制药股份有限公司	销售商品	<u>1,410,876.58</u>	<u>8,475,801.62</u>
合计		<u>1,410,876.58</u>	<u>8,475,801.62</u>

注：上述与湖南德康制药股份有限公司关联交易中，湖南天济草堂制药股份有限公司向湖南德康制药股份有限公司销售的商品，子公司湖南天济草堂医药销售有限公司全部进行了回购。在编制合并报表时，此项销售与回购商品事项已进行了抵销。

(3) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
翁小涛、向忠友	湖南天济草堂制药股份有限公司	9,000,000.00	2017-3-25	2017-11-28	是

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
翁小涛、向忠友	湖南天济草堂制药股份有限公司	9,000,000.00	2016-3-25	2017-3-24	是
翁小涛、向忠友、翁小波	湖南天济草堂制药股份有限公司	20,000,000.00	2015-1-19	2020-1-18	否
翁小涛、向忠友、言惠文	湖南天济草堂医药销售有限公司	2,460,000.00	2016-11-30	2017-7-19	是
合计		<u>40,460,000.00</u>			

6.关联方往来

项目名称	关联方单位名称	期末余额	期初余额
应付账款	湖南德康制药股份有限公司		3,708,245.29
其他应付款	翁小涛		4,000,000.00
其他应付款	翁小燕		1,641,150.00
合计			<u>9,349,395.29</u>

7.关联方其他事项

截至期末，本公司无需要披露的关联方其他事项。

十二、股份支付

本报告期内公司无股份支付事项。

十三、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司无需披露的承诺事项。

十四、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十五、其他重要事项

截至资产负债表日，本公司无其他重要事项。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1.应收账款

(1) 分类列示

类 别	期末余额	期初余额
-----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	30,223,128.57	100.00	1,512,087.34	5.00	28,711,041.23	13,374,734.85	100.00	661,334.12	4.94	12,713,400.73
其中：账龄组合	30,223,128.57	100.00	1,512,087.34	5.00	28,711,041.23	13,226,682.45	98.89	661,334.12	5.00	12,565,348.33
合并范围内关联方组合						148,052.40	1.11			148,052.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合 计	30,223,128.57	100	1,512,087.34		28,711,041.23	13,374,734.85	100	661,334.12		12,713,400.73

(2) 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	坏账准备期末余额	计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	30,223,128.57	1,512,087.34	5.00
合 计	30,223,128.57	1,512,087.34	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	本期发生额
本期计提应收账款坏账准备	850,753.22
本期收回或转回的应收账款坏账准备	无

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 期末应收账款金额前五名情况

期末应收账款余额前五名合计8,366,223.93元，占期末应收账款总额的比例为27.69%，计提坏账准备金额418,311.20元。

(6) 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(7) 本期无因转移应收账款而继续涉入的形成的资产、负债。

2.其他应收款

(1) 分类列示

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	<u>2,750,410.11</u>	<u>100.00</u>	<u>27,737.05</u>	<u>1.01</u>	<u>2,722,673.06</u>	<u>4,339,672.50</u>	<u>100.00</u>	<u>20,927.93</u>	<u>0.48</u>	<u>4,318,744.57</u>
其中：账龄组合	399,652.85	14.53	27,737.05	6.94	371,915.80	282,236.33	6.50	20,927.93	7.42	261,308.40
合并范围内关联方组合	2,350,757.26	85.47			2,350,757.26	4,057,436.17	93.50			4,057,436.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合 计	<u>2,750,410.11</u>	<u>100</u>	<u>27,737.05</u>		<u>2,722,673.06</u>	<u>4,339,672.50</u>	<u>100</u>	<u>20,927.93</u>		<u>4,318,744.57</u>

(2) 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	坏账准备期末余额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	244,564.68	12,228.23	5.00
1-2 年 (含 2 年)	155,088.17	15,508.82	10.00
合 计	<u>399,652.85</u>	<u>27,737.05</u>	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	本期发生额
本期计提其他应收款坏账准备	6,809.12
本期收回或转回的其他应收款坏账准备	无

(4) 本期无实际核销的其他应收款。

(5) 按性质分类其他应收款的账面余额

款项性质	期末余额	期初余额
保证金及押金	242,407.47	155,088.17
其他	2,508,002.64	4,184,584.33

款项性质	期末余额	期初余额
合 计	<u>2,750,410.11</u>	<u>4,339,672.50</u>

(6) 期末其他应收款金额前五名情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备 期末余额
湖南天济草堂药材种植有限公司	往来款	2,350,757.26	1 年以内, 2-3 年	85.47	
湖南梅溪湖建设有限公司	保证金	165,607.47	1 年以内, 1-2 年	6.02	16,034.78
江西省医药采购服务中心	保证金	50,000.00	1 年以内	1.82	2,500.00
代扣代缴养老保险	代扣代缴	40,363.72	1 年以内	1.47	2,018.19
代扣代缴住房公积金	代扣代缴	14,248.00	1 年以内	0.52	712.40
合 计		<u>2,620,976.45</u>		<u>95.29</u>	<u>21,265.37</u>

(7) 本期无终止确认的其他应收款。

(8) 本期无因转移其他应收款而继续涉入的形成的资产、负债。

(9) 期末无应收政府补助款。

3. 长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
湖南天济草堂药材种植有限公司	2,000,000.00		
湖南健之信制药有限公司	4,600,000.00	5,400,000.00	
湖南天济草堂医药销售有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00
合 计	<u>8,600,000.00</u>	<u>5,400,000.00</u>	<u>2,000,000.00</u>

接上表:

本期增减变动			
权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	现金红利

合 计

接上表:

本期增减变动	期末余额	资产减值准备
--------	------	--------

本期计提减值准备	其他
	2,000,000.00
	10,000,000.00
	<u>12,000,000.00</u>

4.营业收入、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	292,873,966.75	131,487,939.47
合 计	<u>292,873,966.75</u>	<u>131,487,939.47</u>
主营业务成本	45,235,046.94	62,979,051.92
合 计	<u>45,235,046.94</u>	<u>62,979,051.92</u>

5.投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	1,600,000.00	
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	827,865.00	990,000.00
合 计	<u>2,427,865.00</u>	<u>990,000.00</u>

十七、补充资料

1. 净资产收益率和每股收益

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	40.85%	1.1727	1.1727
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	40.50%	1.1625	1.1625

2.按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的要求，报告期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	396,558.40	
(2) 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		

非经常性损益明细	金额	说明
(3) 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	677,466.00	
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
(5) 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		
(6) 非货币性资产交换损益		
(7) 委托他人投资或管理资产的损益		
(8) 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		
(9) 债务重组损益		
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
(11) 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		
(12) 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		
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
(14) 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		
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
(16) 对外委托贷款取得的损益		
(17) 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		
(18) 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		
(19) 受托经营取得的托管费收入		
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-510,580.49	
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计	<u>563,443.91</u>	
减：所得税影响金额	216,725.04	
扣除所得税影响后的非经常性损益	<u>346,718.87</u>	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	346,718.87	
归属于少数股东的非经常性损益		

湖南天济草堂制药股份有限公司

二〇一八年四月二十四日

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：

董事会秘书办公室