



华光胶囊

NEEQ : 832509

浙江华光胶囊股份有限公司



年度报告

— 2018 —

公司年度大事记

2018年3月，公司完成了明胶空心胶囊的注册登记工作，登记号为F20170000224。

2018年5月，公司注册申报的羟丙甲纤维素空心胶囊获得登记号F20170000021，为单独申报且已通过技术评审的品种。



2018年11月，通过高新技术企业复审。

2018年4月，荣获浙江省2017年度医药包装行业先进会员单位。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	21
第六节	股本变动及股东情况	23
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	30
第十节	公司治理及内部控制	32
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、华光胶囊	指	浙江华光胶囊股份有限公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
明胶空心胶囊	指	系由帽和体两节套合后组成的质硬且具有弹性的空心硬胶囊，主要用于盛装固体药物
植物空心胶囊/植物胶囊	指	以植物源性囊材制成的药用空心胶囊，属于非动物源性空心胶囊，现多以羟丙基甲基纤维素（HPMC）、普鲁兰多糖等为主要原料
非热灭菌工艺	指	无需通过环氧乙烷或羟苯酯类进行灭菌处理以控制微生物的药用空心胶囊生产工艺
GMP	指	Good Manufacturing Practice，即生产质量管理规范

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。

公司负责人王杏桃、主管会计工作负责人王桂萍及会计机构负责人（会计主管人员）王桂萍保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

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

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

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
一、市场竞争风险	未来，随着行业整合的持续深入，行业集中度有望逐步提高，行业知名度高、生产管理规范、产品质量过硬、研发能力强和客户资源丰富的企业将通过并购、重组等方式进一步扩大市场份额。公司定位中高端市场，其在制造工艺、技术改造、产品质量、营销渠道等方面均具有一定的优势，但未来若不能进一步加大营销与研发力度、控制经营成本，公司存在市场竞争力减弱、市场份额被侵占的风险。
二、产品单一风险	公司产品单一，目前集中从事药用空心胶囊的研发、生产与销售，且高度依赖明胶空心胶囊这一单一品种。虽然新型囊材的市场占比仍然较低，但随着植物空心胶囊的盛行，公司现有产品存在被其替代的风险。如果公司不能进行技术创新，不能适应市场需求及时对产品进行升级换代或开发出新产品，公司将可能失去部分客户，进而面临市场份额下降甚至被市场淘汰的风险，因此公司须加大研发的力度并加速推出新产品。
三、应收账款无法收回的风险	2016年末、2017年末及2018年末，公司应收账款净额分别为2,812.32万元、2,935.15万元及3154.16万元，占各期末资产总额的比重分别为26.26%、26.91%及28.68%，占比较高。未来随着公司业务规模逐渐扩大，如果公司不能保持对应收账款的有效管理，或者下游客户经营情况发生不利变化，公司将面临应收账款上涨导致的经营风险。
四、资产负债率较高的风险	公司2016年年末、2017年年末及2018年年末资产负债率分别

	<p>为 67.63%、65.21%及 66.56%，公司的资产负债率较高，主要是由于公司仅通过银行与非金融机构借款和自身积累来满足日常生产经营和业务扩展所需资金，融资渠道单一，导致公司的资产负债率较高。但未来随着公司业务规模进一步扩大，仅靠借款和自身积累可能无法满足公司快速发展的资金需求，公司如果无法拓宽融资渠道，改善资本结构，将存在一定的偿债风险。</p>
五、公司治理及不当控制风险	<p>尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对公司治理机制的理解和全面执行将有个过程，且公司股权高度集中，实际控制人王杏桃、潘月英夫妇合计持有公司 100%股份，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制而损害中小股东利益的风险。</p>
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	浙江华光胶囊股份有限公司
英文名称及缩写	ZHEJIANG HUAGUANG CAPSULE CO., LTD.
证券简称	华光胶囊
证券代码	832509
法定代表人	王杏桃
办公地址	浙江省新昌县省级高新技术产业园区（南岩区）华光一路2号

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	朱帅辉
职务	总经理、董事会秘书
电话	0575-86336776；0575-86336782；0575-86336771
传真	0575-86282096
电子邮箱	peter@hgcapsule.com
公司网址	www.hgcapsule.com
联系地址及邮政编码	浙江省新昌县省级高新技术产业园区华光一路2号 312500
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	浙江省新昌县省级高新技术产业园区华光一路2号 312500

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	2002年10月22日
挂牌时间	2015年5月22日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C-27-277-2770
主要产品与服务项目	空心胶囊
普通股股票转让方式	竞价转让
普通股总股本（股）	27,280,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	王杏桃
实际控制人及其一致行动人	王杏桃、潘月英

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	91330600744124233A	否
注册地址	新昌省级高新技术产业园区（南岩区）	否
注册资本（元）	27,280,000	否

五、 中介机构

主办券商	申万宏源
主办券商办公地址	上海市常熟路 239 号
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	陈刚、孙骁
会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	70,847,445.16	69,006,348.21	2.67%
毛利率%	43.45%	44.51%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,292,137.93	8,722,040.89	-16.39%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,991,752.55	8,339,999.55	-16.17%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	17.55%	24.33%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	16.83%	23.26%	-
基本每股收益	0.27	0.32	-16.31%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	109,971,820.03	109,067,934.46	0.83%
负债总计	73,194,607.36	71,126,059.72	2.91%
归属于挂牌公司股东的净资产	36,777,212.67	37,941,874.74	-3.07%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.35	1.39	-3.07%
资产负债率%（母公司）	66.60%	65.07%	-
资产负债率%（合并）	66.56%	65.21%	-
流动比率	1.0501	1.0497	-
利息保障倍数	4.79	6.24	-

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	16,162,862.69	7,870,712.36	105.35%
应收账款周转率	2.33	2.39	-
存货周转率	2.74	2.92	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	0.83%	1.83%	-
营业收入增长率%	2.67%	-2.65%	-
净利润增长率%	-16.39%	29.16%	-

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	27,280,000	27,280,000	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	44,037.19
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	306,484.88
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,212.07
非经常性损益合计	359,734.14
所得税影响数	52,978.63
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	306,755.51

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√ 会计政策变更 □ 会计差错更正 □ 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
应收票据	15,342,753.78		12,037,700.45	
应收账款	29,351,502.53		28,123,238.63	
应收票据及应收账款		44,694,256.31		40,160,939.08
应付票据	11,848,326.10		13,137,299.96	
应付账款	13,322,438.90		13,721,599.29	
应付票据及应付账款		25,170,765.00		26,858,899.25
管理费用	10,441,449.53	7,126,392.12	11,189,882.25	7,767,153.99
研发费用		3,315,057.41		3,422,728.26

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式

公司定位于通过为下游制药行业提供药用辅料和药品包装等方面的解决方案，最终给消费者带来健康、稳定、有效、安全的药品。公司现专注于药用空心胶囊领域的研究开发和相关产品的产业化，在商业方式上秉承“互利共赢”的最优化原则，建立良好、高效的上下游供应链关系，并使用精细化的生产和管理方式，为客户提供高品质的胶囊产品和增值服务。公司期望实现产品质量、客户满意度和品牌声誉之间的良性循环。公司通过与制药企业进行产品销售洽谈的模式开拓业务，主营业务收入为空心胶囊产品的销售。

与上年度相比，公司的商业模式未发生较大的变化。

报告期内变化情况：

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

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

本报告期末资产总额 109,971,820.03 元，较期初增长 0.83%；本期实现营业收入 70,847,445.16 元，较去年同期增加 2.67%；本期实现净利润 7,292,137.93 元，较去年同期减少 16.39%。

(二) 行业情况

2018 年随着国家宏观经济的稳健增长，医疗健康产业供给侧结构性改革推进中国医药市场运行体现出新时代特色，三医联动改革持续深化，多项重磅政策落地。大多数制药企业开展内部整合和资源优化，作为制药企业的上游供应商，空心胶囊行业的发展形势与制药企业的发展趋势息息相关。因此，公司在 2018 年利用自身的优势，针对政策导向下的市场变化，进行内部优化，努力打造智能工厂，实现了公司总体运行平稳的目标，营业收入较去年同期略有上升。在一致性评价的政策环境下和本行业产能过剩的影响下，空心胶囊行业竞争依然激烈，价格战依然存在。对此，公司坚持服务于中高端客户的总体目标，加大内部建设和管理投入，提升公司整体运营水平和实力。并通过新产品、智能制造等创新项目和优化内部资源配置、降低管理成本等手段，保证公司的健康运行。

在业务拓展方面，美国、韩国市场的进入，也给公司接下来几年的发展带来重要的契机。

(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	15,070,628.61	13.70%	11,556,381.19	10.60%	30.41%
应收票据与应收账款	44,592,636.42	40.55%	44,694,256.31	40.98%	-0.23%
存货	13,959,982.61	12.69%	15,300,426.47	14.03%	-8.76%
投资性房地产	884,010.87	0.80%	941,919.95	0.86%	-6.15%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	26,499,989.07	24.10%	28,940,972.50	26.53%	-8.43%
在建工程	1,444,032.34	1.31%	621,756.75	0.57%	132.25%
短期借款	40,100,000.00	36.46%	39,100,000.00	35.85%	2.56%
长期借款	-	-	-	-	-
资产总计	109,971,820.03	-	109,067,934.46	-	0.83%

资产负债项目重大变动原因：

货币资金期末余额比期初增加 30.41%，主要原因系办理应付票据增多，承兑保证金增加所致；
在建工程期末余额比期初增加 132.25%，主要原因系新厂房电梯工程和环保投入增加所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	70,847,445.16	-	69,006,348.21	-	2.67%
营业成本	40,067,167.70	56.55%	38,289,813.83	55.49%	4.64%
毛利率%	43.45%	-	44.51%	-	-
管理费用	6,289,137.65	8.88%	7,126,392.12	10.33%	-11.75%
研发费用	3,749,601.92	5.29%	3,315,057.41	4.80%	13.11%
销售费用	9,364,524.53	13.22%	8,134,475.58	11.79%	15.12%
财务费用	1,973,727.13	2.79%	2,108,201.79	3.06%	-6.38%
资产减值损失	560,963.85	0.79%	-587,656.44	-0.85%	-195.46%
其他收益	306,484.88	0.43%	464,754.67	0.67%	-34.05%
投资收益	17,528.69	0.02%	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	44,037.19	0.06%	3,812.26	0.01%	1,055.15%

汇兑收益	-	--	-	-	-
营业利润	8,157,112.02	11.51%	10,027,998.67	14.53%	-18.66%
营业外收入	9,385.19	0.01%	16,434.84	0.02%	-42.89%
营业外支出	173.12	0.00%	36,728.81	0.05%	-99.53%
净利润	7,292,137.93	10.29%	8,722,040.89	12.64%	-16.39%

项目重大变动原因:

- 1、资产减值损失较去年同期增加 195.46%，主要原因系本期资产减值损失增加所致；
- 2、其他收益较去年同期减少 34.05%，主要系本期收到的政府补助减少所致；
- 3、资产处置收益较去年同期增长 1055.15%，主要原因系本期处置固定资产增加所致；
- 4、营业外收入较去年同期减少 42.89%，主要原因系政府补助的减少和本期政府补助划分至其他收益所致；
- 5、营业外支出较去年同期减少 99.53%，主要原因系本期无捐赠支出发生。

(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	70,576,266.67	68,958,729.16	2.35%
其他业务收入	271,178.49	47,619.05	469.47%
主营业务成本	40,009,258.62	38,231,904.75	4.65%
其他业务成本	57,909.08	57,909.08	0.00%

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%
空心胶囊	70,576,266.67	99.62%	68,958,729.16	99.93%
废料收入	14,585.05	0.02%	-	-
价外费收入	161,355.34	0.23%	-	-
租赁收入	95,238.10	0.13%	47,619.05	0.07%

按区域分类分析:

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
国内	56,582,286.08	79.86%	54,460,461.20	78.92%
国外	13,993,980.59	19.75%	14,498,267.96	21.01%

收入构成变动的的原因:

1. 租赁收入增加主要系公司将从 2017 年 8 月开始将部分闲置的房产出租所致；
2. 价外费收入增加主要系本期客户违反合同规定补偿给我公司的费用增加所致。

(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	第 1 名	11,040,249.53	15.58%	否
2	第 2 名	4,231,169.79	5.42%	否
3	第 3 名	3,841,524.61	5.97%	否
4	第 4 名	3,595,249.34	5.07%	否
5	第 5 名	3,293,298.86	4.65%	否
合计		26,001,492.13	36.69%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	第 1 名	12,224,944.02	30.75%	否
2	第 2 名	4,691,330.00	11.80%	否
3	第 3 名	3,575,302.10	8.99%	否
4	第 4 名	1,508,610.00	3.79%	否
5	第 5 名	1,406,034.48	3.54%	否
合计		23,406,220.60	58.87%	-

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	16,162,862.69	7,870,712.36	105.35%
投资活动产生的现金流量净额	-5,267,005.19	-1,955,950.86	169.28%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,612,926.45	-7,372,045.26	30.40%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 105.35%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加和购买商品、接受劳务支付的现金减少所致
- 2、投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 169.28%，主要系本期固定资产投资增加所致
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 30.4%，主要系本期分配股利、利润支付的现金增加所致

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

2015年11月，公司出资设立杭州舒格仑进出口有限公司。该公司于2015年11月4日完成工商设立登记，经营范围主要为进出口贸易和国内其他贸易，注册资本为人民币50.00万元，实收资本为人民币10.00万元，其中本公司出资人民币10.00万元，占其实收资本的100%。报告期内杭州舒格仑进出口有限公司度营业收入2,296,675.88元，净利润-24,679.17元。

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 财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)，本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

② 个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其

他收益”项目中填列。

本公司本期无相关调整事项

(1) 会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项

(七) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(八) 企业社会责任

我公司积极响应党中央国务院战略决定，认真落实证监会工作部署，围绕“四个全面”战略布局，不断拓宽扶贫的深度和广度，持续强化扶贫的力度和精度，充分发挥企业在服务国家脱贫攻坚战略中的应有作用。一是多举措精准发力，立足当地特色产业，积极开展产业发展脱贫。二是根据积极扩大生产规模，提供商务合作机会。三是积极开展多种社会活动，要求公司职员组织志愿者活动，积极奉献五水共治等社会公益事业。

三、持续经营评价

(一) 盈利能力分析

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度，主营业务综合毛利率分别为 43.01%、44.51%及 43.45%，公司毛利率水平较好，总体平稳。公司毛利率水平高于行业平均水平，主要是由于公司产品定位中高端市场，产品质量较高，不走低价竞争的道路，发展了一批较为优质的客户，从而公司保持了相对稳定的较高毛利率。

报告期内，公司盈利能力较强，且具备可持续性。随着我国经济水平和消费能力的不断提高，以及农村合作医疗、城市居民医保的逐渐铺开和完善，国内药品消耗量逐年增大，近五到十年医药行业发展速度保持在 20%左右，下游医药行业的持续向好，带动了空心胶囊行业的发展。另外，目前中药再开发、中药现代化和产品技术西化出现加快趋势，中药逐渐改变了传统的汤剂、粉剂、丸剂，向胶囊剂发展，对药用空心胶囊的需求也将逐步增大。因此公司抓住空心胶囊行业发展的契机不断拓展业务，2015 年至 2017 年，公司的主营业务收入、营业利润、利润总额和净利润总体平稳，业务发展良好，生产规模、盈利能力均得到提升。

(二) 偿债能力分析

公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日公司资产负债率分别为 67.63%、65.21%及 66.56%，资产负债率较高但逐期下降。报告期内公司偿债能力较弱，主要是因为公司大多通过短期借款获得日常生产经营及业务扩张所需要的资金，融资渠道单一。但公司与银行具有良好的合作关系，具有较高的银行授信额度，公司的资信状况良好，报告期内，不存在未偿还的到期银行贷款、未偿付重大款项等情况。

(三) 营运能力分析

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年的应收账款周转率分别为 2.79、2.81 及 2.40，公司应收账款周转率较为稳定，波动微小，主要是由于公司一般采用赊销的方式销售产品，对信用好的重要客户给予三个月左右的信用期，对一般客户给予二个月左右的信用期，因此公司应收账款余额较高，导致应收账款周转率相对较低。

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年的存货周转率分别为 3.60、2.92 及 2.74，公司存货周转率较为稳定，周转天数在三到四个月左右，符合公司采购、生产、销售的实际情况。公司主要按照订单

来组织生产以满足客户需求的多元化，整体存货周转情况较好，存货周转率适中。

综上所述，公司报告期内总体现金流与公司的生产经营情况相适应，能够支撑相关的经营活动。

四、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

(一) 行业发展趋势

未来，随着医药工业的转型升级和结构调整、国家药品监管部门对药用辅料管理体系的进一步完善，规范化、专业化、规模化的药用空心胶囊企业将占据市场主导地位。另外，由于来自消费者的饮食偏好和现代医药研发、制备的特殊需要，植物胶囊等非动物源性胶囊等新型药用空心胶囊的研发速度将不断加快。

当前，药品一致性评价和药辅、药包材关联审批的实施，意味着药企将对药用辅料、药包材的价值进行新的考量。相关要求提升后，药辅市场面临洗牌，尤其着重对空心胶囊、胶囊用明胶和药用明胶的生产企业提出了新要求，有望快速提升整个胶囊行业的集中度。关联审评后，药品制剂申报需要将原料药、药用辅料、药包材同时关联申报，即系统性的整体申报。这意味着药企以后不能只考虑成本，对原辅材料的选择会非常严谨。要考察原辅料供应商生产是否规范、原辅材料的原料来源有无保障和标准、质量是否稳定等。关联审评审批申报材料要求中，对胶囊提出额外要求。关联审评等政策实施之后，未来胶囊行业 Top10 集中度有望达到 85%以上。

另外，大型医药工业企业发起兼并收购潮，致力于打造完整的产业链条，在医药工业链中的具有一定优势的企业将成为首选，以便在一个具有良好发展潜力和势头的大型医药工业企业中获得更多的资源和发展机会。

(二) 公司发展战略

五年内公司主要的发展战略如下：1. 5年内完成现有生产车间的布局调整和改造，打造智能样板车间；2. 2-3年内新增2只新产品的注册申报。3. 积极谋求合作机会和融资渠道，进行上下游或横向发展的拓展。

(三) 经营计划或目标

2019年的经营计划及目标：

1. 实现销售收入 8000 万元，利润 1000 万元；
2. 产能规模实现年产 150 亿粒；
3. 发展子公司的外贸业务，实现年销售收入 300 万元，利润 30 万元；

以上经营计划不代表对业绩的承诺，敬请投资者关注风险。

(四) 不确定性因素

影响 2019 年经营计划的不确定因素如下：

1. 公司实际控制人的不当管理或者既定目标发生改变；
2. 政府政策影响；
3. 经济大环境影响。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、市场竞争风险

虽然药用空心胶囊的市场需求量在持续增长，但公司产品所处市场目前仍处于供大于求、产能过剩的阶段，部分企业为抢占市场采取低价销售策略，进一步加剧了行业竞争，因此，现阶段公司面临着激烈竞争的市场环境。

未来，随着行业整合的持续深入，行业集中度有望逐步提高，行业知名度高、生产管理规范、产品质量过硬、研发能力强和客户资源丰富的企业将通过并购、重组等方式进一步扩大市场份额。公司定位中高端市场，其在制造工艺、技术改造、产品质量、营销渠道等方面均具有一定的优势，但未来若不能进一步加大营销与研发力度、控制经营成本，公司存在市场竞争力减弱、市场份额被侵占的风险。

针对以上风险，公司将继续定位中高端市场，巩固并增强其在制造工艺、技术改造、产品质量、营销渠道等方面的优势，同时未来将进一步加大营销与研发力度、控制经营成本，增强公司的核心竞争力、实现市场份额的扩大。

二、行业监管和质量安全风险

药品一致性评价的实施和药品辅料包材关联审评的实施，行业监管将开放至药企客户端，药企的良莠不齐也容易造成辅料企业发展的变数，但是，未来药用辅料 GMP 认证标准、行业监管的具体措施尚存较大不确定性，若国家药监局进一步提高对药用辅料行业的产品认证要求和产品质量标准，将增加公司的生产和研发成本，降低企业的市场竞争力。同时，公司采购、质量控制等部门若出现徇私舞弊、重大检验疏漏等特殊问题，不排除可能导致公司生产的产品不符合客户内控要求，进而导致公司面临监管措施和客户索赔的可能性。

针对以上风险，公司严格按照《药品管理法》、《药用辅料生产质量管理规范》等有关国家法律法规的规定建立了质量管理体系与质量控制标准，已形成了覆盖原辅料购进、生产过程控制、成品检验、成品入库、成品放行、产品销售等全过程的标准操作规程；使从原辅料进厂到产成品出厂的全过程均处于受控状态，公司还制订了高于国家标准的企业内部质量标准，并在生产过程中严格遵照执行。公司通过不断提高产品质量要求，加强制程全面控制、严格执行国家标准及企业标准等多种方式，以减少产品出现质量风险。

三、产品单一风险

药用空心胶囊行业是药用辅料行业的一个细分领域，产品同时具备药用包装材料的功能，其主要下游医药行业是一个产品升级换代速度较快的产业，对配套的药用辅料及医药包装行业的要求逐渐提高，需要本行业的企业提供不同囊材或生产工艺的胶囊产品，甚至其他新型、有效、安全的产品解决方案以满足其制药需求。虽然胶囊剂自面世以来体现了很高的市场接受度和产品寿命，但不排除未来制药行业对其他剂型（比如片剂）进行升级改造以取代或部分取代胶囊剂，或开发出更高效的新剂型或给药方式的可能性，这将对本行业及公司的经营形成较大冲击。同样的，若出现新的胶囊生产技术或新型囊材，也将对公司现有产品产生影响。因此，产品单一的胶囊制造厂商存在无法满足客户需求和应对市场变化的可能性。

公司产品单一，目前集中从事药用空心胶囊的研发、生产与销售，且高度依赖明胶空心胶囊这一单一品种。虽然新型囊材的市场占比仍然较低，但随着植物空心胶囊的盛行，公司现有产品存在被其替代的风险。如果公司不能进行技术创新，不能适应市场需求及时对产品进行升级换代或开发出新产品，公司将可能失去部分客户，进而面临市场份额下降甚至被市场淘汰的风险，因此公司须加大研发

的力度并加速推出新品。

针对以上风险，公司正在积极加强技术创新，加大科研开发力度，以适应市场需求的变化，及时对产品进行升级换代、加速推出新产品。

四、应收账款无法收回的风险

2016年末、2017年末及2018年末，公司应收账款净额分别为2,812.32万元、2,935.15万元及3154.16万元，占各期末资产总额的比重分别为26.26%、26.91%及28.68%，占比较高。未来随着公司业务规模逐渐扩大，如果公司不能保持对应收账款的有效管理，或者下游客户经营情况发生不利变化，公司将面临应收账款上涨导致的经营风险。

针对以上风险，公司根据自己的实际经营和客户的信誉情况制定合理的信用政策，并严格实施执行。同时，公司不断提高产品品质，加大对优质客户的销售力度，改善客户结构，提高应收账款质量，加快应收账款周转。公司将继续完善与应收账款相关的业务员考核和激励机制，加大应收账款的催收力度，以避免应收账款出现坏账的风险。

五、原材料价格波动风险

公司产品药用空心胶囊的主要原材料为药用明胶，药用明胶的原材料成本占公司产品成本的比重较高。2018年药用明胶价格略有上涨，且随着明胶行业集中度的提高和原材料骨粒成本的上升及环保压力的加大，未来明胶价格的走势仍具有较大的上涨，这会给明胶空心胶囊的生产销售带来一定程度的风险。

针对以上风险，公司将通过与合作良好的供应商签订长期合作协议，以获取更优惠的采购价格和更稳定的原材料，同时加强自身存货管理，提高存货周转率，以此减少原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

六、资产负债率较高的风险

2016年末、2017年末及2018年末，公司资产负债率分别为67.63%、65.21%及66.56%，公司的资产负债率较高，主要是由于公司仅通过银行与非金融机构借款和自身积累来满足日常生产经营和业务扩展所需资金，融资渠道单一，导致公司的资产负债率较高。但未来随着公司业务规模进一步扩大，仅靠借款和自身积累可能无法满足公司快速发展的资金需求，公司如果无法拓宽融资渠道，改善资本结构，将存在一定的偿债风险。

针对以上风险，公司拟通过新三板融资项目，积极引进战略投资者，改善公司的资本结构，拓宽融资渠道，减少对银行借款的依赖，以降低偿债风险。

七、公司治理及不当控制风险尽管公司已经建立了较为完善的法人治理结构和健全的规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层对公司治理机制的理解和全面执行将有个过程，且公司股权高度集中，实际控制人王杏桃、潘月英夫妇合计持有公司100%股份，公司存在治理不规范和实际控制人不当控制而损害中小股东利益的风险。

针对上述风险，公司的应对措施为：

1、建立较为健全的法人治理结构。《关联交易决策制度》规定了关联交易决策、回避表决等制度。同时在“三会”议事规则中也做了相应的制度安排。这些制度措施，将对实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，避免公司被实际控制人不当控制。

2、公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

3、规范内部管理，增强公司整体竞争力。

(二) 报告期内新增的风险因素

不适用

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	3,000,000.00	546,200.00
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	5,000,000.00	285,730.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0

4. 财务资助（挂牌公司接受的）	5,000,000.00	0.00
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	70,000,000.00	42,100,000.00

（三） 承诺事项的履行情况

一、公司全体股东、董监高签署了同业竞争禁止条款，均得到切实履行，未发现同业竞争现象。

二、2014年12月，公司控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东以及管理层出具了《关于规范关联交易的承诺》，承诺将尽可能减少与公司之间的关联交易；对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

根据2018年的关联交易情况，该承诺事项得到切实履行。

（四） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	保证	7,178,318	6.53%	承兑汇票保证金
固定资产	抵押	7,298,091.08	6.64%	银行贷款抵押
投资性房地产	抵押	3,177,894.00	2.89%	银行贷款抵押
无形资产	抵押	884,010.87	0.80%	银行贷款抵押
总计	-	18,538,313.95	16.86%	-

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	6,820,000	25.00%	0	6,820,000	25.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	6,820,000	25.00%	0	6,820,000	25.00%	
	董事、监事、高管	6,820,000	25.00%	0	6,820,000	25.00%	
	核心员工						
有限售 条件股 份	有限售股份总数	20,460,000	75.00%	0	20,460,000	75.00%	
	其中：控股股东、实际控制人	20,460,000	75.00%	0	20,460,000	75.00%	
	董事、监事、高管	20,460,000	75.00%	0	20,460,000	75.00%	
	核心员工						
总股本		27,280,000	-	0	27,280,000	-	
普通股股东人数							2

(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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	王杏桃	23,680,556	0	23,680,556	86.81%	17,760,417	5,920,139
2	潘月英	3,599,444	0	3,599,444	13.19%	2,699,583	899,861
合计		27,280,000	0	27,280,000	100.00%	20,460,000	6,820,000

普通股前五名或持股 10%及以上股东间相互关系说明：
 股东王杏桃与股东潘月英系夫妻关系。

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

是否合并披露：

是 否

王杏桃直接持有公司 23,680,556 股股份，占公司总股本的 86.81%，王杏桃的妻子潘月英直接持有公司 3,599,444 股股份，占公司总股本的 13.19%，王杏桃、潘月英夫妇合计持有公司 2,728 万股股

份，占公司总股本的 100.00%。因此，王杏桃为公司的控股股东，王杏桃、潘月英夫妇为公司的实际控制人。

王杏桃，男，1961年9月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，工程师。1978年10月至1985年9月历任新昌县报国胶丸厂电工、焯胶工、生产班长、技术科长、车间主任；1985年10月至1989年4月历任新昌县第二胶丸厂车间主任、供销科长、副厂长；1989年5月至1993年4月任新昌县第二胶丸厂厂长；1993年4月至2002年9月任新昌县华光胶丸厂厂长；2002年10月至2014年9月任有限公司执行董事兼总经理；2014年9月至2017年2月任股份公司董事长、总经理，2017年2月至今任股份公司董事长。

报告期内无变动。

潘月英，女，1967年6月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985年10月至1993年3月历任新昌县第二胶丸厂检验组长、总检、生产经理；1993年4月至2002年9月任新昌县华光胶丸厂财务经理、副总经理；2002年10月至2014年9月任有限公司财务经理、副总经理；2014年9月至2017年9月任股份公司董事。2017年9月至今任股份公司董事，任期三年。

报告期内无变动。

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
银行借款	中国工商银行新昌南岩支行	5,700,000.00	4.7850%	2018.01.15-2019.01.11	否
银行借款	中国工商银行新昌南岩支行	6,400,000.00	4.7850%	2018.04.04-2019.04.04	否
银行借款	中国工商银行新昌南岩支行	8,500,000.00	4.7850%	2018.07.05-2019.07.05	否
银行借款	中国工商银行新昌南岩支行	3,500,000.00	4.7850%	2018.09.06-2019.09.06	否
银行借款	中国工商银行新昌南岩支行	2,500,000.00	4.7850%	2018.11.09-2019.11.09	否
银行借款	中国银行新昌南岩支行	3,000,000.00	4.7850%	2018.01.12-2019.01.12	否
银行借款	中国银行新昌南岩支行	1,500,000.00	5.0025%	2018.09.20-2019.09.20	否
银行借款	中国银行新昌南岩支行	6,000,000.00	4.8285%	2018.12.18-2019.11.21	否
银行借款	中国银行新昌南岩支行	3,000,000.00	4.8285%	2018.12.21-2019.11.21	否
合计	-	40,100,000.00	-	-	-

违约情况

适用 不适用

五、 权益分派情况

报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2018 年 5 月 15 日	2.00	-	-
2018 年 9 月 12 日	1.10	-	-
合计	3.10	-	-

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

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	出生年月	学历	任期	是否在公司 领取薪酬
王杏桃	董事长	男	1961年9月	大专	至2020年9月5日	是
潘月英	董事	女	1967年6月	大专	至2020年9月5日	是
朱帅辉	总经理兼董秘	男	1984年1月	本科	至2020年9月5日	是
潘良英	董事	女	1965年8月	初中	至2020年9月5日	是
王宇	董事	男	1989年9月	硕士	至2020年9月5日	是
王明娜	监事会主席	女	1985年6月	本科	至2020年9月5日	是
潘绥孝	监事	女	1985年11月	本科	至2020年9月5日	是
禹红玲	职工代表监事	女	1981年12月	大专	至2020年9月5日	是
王桂萍	财务负责人	女	1986年9月	本科	至2020年9月5日	是
王佳	副总经理	男	1981年10月	本科	至2020年9月5日	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:

公司董事长王杏桃与公司董事潘月英为夫妻关系；王杏桃与公司董事王宇为父子关系；公司董事潘月英与董事王宇为母子关系。

王杏桃与盛亚萍为兄妹关系；王杏桃为公司董事、总经理、董事会秘书朱帅辉母亲的堂兄。

公司董事潘良英与公司董事潘月英为姐妹关系；潘良英与公司监事会主席王明娜为母女关系；公司监事潘绥孝为潘月英和潘良英的侄女；公司董事王宇、监事会主席王明娜与监事潘绥孝之间互为表亲关系。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

(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
王杏桃	董事长	23,680,556	0	23,680,556	86.81%	0
潘月英	董事	3,599,444	0	3,599,444	13.19%	0
合计	-	27,280,000	0	27,280,000	100.00%	0

(三) 变动情况

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

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

适用 不适用

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	40	27
生产人员	81	81
销售人员	8	10
技术人员	15	18
财务人员	3	3
0 员工总计	147	139

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	24	20
专科	19	19
专科以下	103	99
员工总计	147	139

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。人员整体情况稳定，部分外地一线员工有变动。

2、在人才政策方面以外来引进与自身培养并重，以外来优秀人才为师，以自身计划培养的精英骨干为徒，使人才与企业的融合更加紧密。人才规划为：二年内引进中型以上制药企业 5 年以上工作经验质量管理人员 5 名、质量分析人员 5 名、精细化生产管理者 5 名，未来 5 年内，培养质量、生产、研发、技术服务、证券等相关团队不少于 3 人的骨干力量。尤其是高学历的工艺与设备技师、专业销售质量分析服务、法律与证券、新产品研发等人才。用人思路为：以熟练掌握并运用 GMP 为底限，结合 ISO 管理体系及其他有关安全、健康等体系，使各工作区块均有骨干精英型人才，协同合作，共同为华光胶囊的高端、高效、多元化发展提供人才基础。

3、从公司离退休的人员共 3 人，其中 3 人退休返聘，支付劳务工资。

4、招聘、培训与薪酬政策。公司人力资源部门按年度招聘、培训计划开展，为各部门需要提供的人才，培训主要为 GMP、岗位操作规程、安全、礼仪文化、专业知识等。薪酬政策以吸引各方面的人才为主，

2018 年一线员工平均薪酬增长约为 5%。

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

√是 □否

药用辅料行业的机遇与挑战

本年度医药行业因仿制药一致性评价政策和原辅包关联审评审批政策的深度实施，将在未来几年对医药行业产生重大影响，主要为：

1. 关联审评的推行对药用辅料行业的影响

1.1 市场环境更加规范，行业规模有望快速扩大

参考欧美发达国家的药用辅料市场在整个药品市场的占比，加上关联审评新政实施，促进了行业规范化，也提高了行业内部对药用辅料的重视。

预计辅料占国内制剂行业的比值将快速提升，行业市场规模将快速扩大，整个药用辅料市场达到千亿的时代将很快到来。

1.2 药用辅料市场重新分配，大型企业将迎来新一轮扩张

就制剂企业来说，新政下为避免生产停滞的风险以及规避因辅料不合格而造成的转换成本，会优先选择正规化的辅料企业。

就药用辅料企业自身来说，公告中要求国产药用辅料在 2018 年 1 月 1 日前按照新的申报资料向食品药品监督管理部门提交资料，参照新的申报资料，最低质量标准是 2015 版药典且需提供稳定的生产工艺。

为此，辅料企业需加强与下游制剂企业的沟通，不断推出适应新剂型要求的新辅料或者更加适合制剂企业个性化要求的辅料，而目前国内具有研发和技术优势的药用辅料企业数量并不多。

总的来说，关联审评政策的实施将会导致药用辅料市场重新分配，行业集中度得到提高，利好大型企业。

1.3 促进国内药用辅料企业的国际化

新政提高门槛后，国内化工企业若要继续拓展药用辅料市场，需配备专门的药学研发人员以及符合 GMP 的生产车间和质量管理体系才能抢占市场先机。

一致性评价加快行业整合，一致性评价及关联审评等利好政策的出现，药用辅料行业市场份额将重新划分。

药物制剂行业要去产能，对能提供定制化服务并参与预实验、药学研究、调整生产工艺过程和质量体系，同时能满足客户个性化需要的药用辅料企业有望在此次一致性评价中脱颖而出。

预计国内会产生一批真正能与进口辅料企业产品质量相媲美的国际化辅料企业。

2. 药品一致性评价对药用辅料生产的影响

一致性评价提高了对辅料质量技术的要求，将药用辅料提升到与主药相同的地位，扭转以前“重原料、轻辅料”的现状。

药品生产企业在进行药学的处方考察和工艺研究过程中还需要深入了解辅料的特性，进入生产后，更需要药用辅料企业保障生产的持续和稳定。

一致性评价过程中，药用辅料对药品的药学研究和 BE 研究均有重要影响，因此制药企业在选择辅料时绝不能只考虑成本最小化，而应该非常严谨地考察供应商生产是否规范、辅料来源是否有保障、质量是否稳定等，以顺利完成仿制药一致性评价的工作。

3. 药用辅料市场分析

过去很长一段时间我国医药工业对辅料行业不重视，自从毒胶囊等药用辅料质量安全事件发生后，我国对药用辅料标准的重视程度一直在提升。

药典收纳的辅料标准已从 2010 年版的 132 种增加到 2015 版的 270 种，目前我国正在使用的药

用辅料数量为 543 种。

药典收纳的标准占到总数的 49.72%，接近于美国和欧洲 50% 的比例，但整体来说我国药用辅料行业正在使用和被药典收录的品种数量方面远远落后于欧美。

国内市场规模前十大种类分别为明胶胶囊、蔗糖、淀粉、薄膜包衣粉、1,2- 丙二醇、PVP、羟丙基甲基纤维素（HPMC）、微晶纤维素、HPC、乳糖。

我国药用辅料行业呈“散、小、差”的状态。我国现有内资的药用辅料生产企业约 400 家。其中，以药用辅料为主要产品的生产企业有 294 家（含 133 家空心胶囊生产企业，17 家明胶生产企业，42 家化工企业）；注册药用辅料 140 余个品种，进口药用辅料 70 余个品种。CFDA 共下发 187 份注册证，分别由 40 余家企业持有，包括卡乐康、美剂乐、巴斯夫、瑞登梅尔、凯瑞、陶氏化学、信越化学、罗盖特、国际特品、罗姆、曹达、罗门哈斯等国际知名药用辅料生产企业。

发达国家药用辅料占整个药品制剂产值的 5%~10%，而我国药用辅料起步较晚，整体水平较低，因此国内药用辅料在整个药品制剂中占比较低，仅占我国药品制剂总产值的 2%~3%。

随着我国医药行业的药品一致性评价深入实施，药用辅料行业也将迅速发展。按照占药品制剂总产值的 2.5%（取 2% 和 3% 的平均数）进行计算。

根据医药终端市场规模的数据（2014 年我国医药终端市场规模 12 802 亿元，2015 年医药终端市场数据为 13 775.2 亿元），2014 年国内药用辅料的市场规模约为 320.05 亿元，2015 年约为 344.38 亿元。

随着一致性评价及关联审评等利好政策的出现，药用辅料行业市场份额将重新划分，迎来黄金增长期，可以推断我国药用辅料行业未来可达 700~1 300 亿元规模。

4. 药用辅料发展方向

世界药剂辅料发展极为迅速，除了传统辅料质量不断提高外，新辅料不断问世。优良的肠溶与胃溶材料、靶向制剂材料、无毒高效药物载体、无毒高效透皮促进剂与适合各种药物剂型的复合材料，都将是发展方向。例如，长效缓释剂专用辅料、帕洛沙姆、可将油状液体加工成微囊剂的新型药用明胶、非离子型表面活性剂、药用甘油系列液态药用辅料、高分子聚合物类药物新辅料、多糖类新型药用辅料、纤维素酯系列产品等。

5. 机遇与挑战并存

没有好的药用辅料就没有好的制剂也不会有好的药品，而没有好的药品要想完成一致性评价以及走出国门融入国际市场也只是一种奢望，要想从用药大国走向制药强国更是一种空想，所以时下对于国内药用辅料行业发展的研究也成为业内的聚焦点。

药用辅料行业正处于历史的拐点，能够对产品的质量严格把关，能够提供技术支持的药用辅料生产企业；具备一定的科研水平，能够与药剂企业合作并开发新型辅料的药用辅料生产企业；有能力获得欧美国国家认可、引进第三方认证的企业将会获益并发展壮大。

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

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司报告期内能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，“三会”决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

在日常管理过程中遵守《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》度和《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度。并依照《公司法》、《非上市公众公司管理办法》实施管理，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。总体来说，公司上述机构和相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其职责。公司职工代表监事禹红玲为职工大会选举产生，代表职工的利益履行监事职责。2018年度，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会会议和2次监事会会议，三会运行情况良好。

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

公司报告期内能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，“三会”决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

公司董事会确认公司现有治理机制符合《公司法》、《非上市公众公司管理办法》等法律、行政法规及规范性文件的规定，已在制度层面上规定投资者关系管理、关联股东和董事回避制度，以及与公司财务管理、风险控制相关的内部管理制度，同时建立了投资者关系管理、信息披露管理等制度。公司现有制度能给所有股东利益提供合适保护，也能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司报告期内能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，“三会”决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

在日常管理过程中遵守《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》度和《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》等内部管理制度。及时发布相应的公告信息。

公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均已履行规定程序。

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		2018年共召开董事会2次，就2017年年报披露、2018年半年报披露、2017年权益分派、2018年半年度权益分派等事项进行了决议。
监事会		2018年共召开监事会2次，就2017年年报披露、2018年半年报披露进行了决议。
股东大会		2018年共召开两次股东大会，就2017年年报披露和2017年利润分配、2018年半年度利润分配等进行了决议。

2、 三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

(三) 公司治理改进情况

在公司治理改进上，一是从强化现场管理入手，公司现场管理水平和能力已有根本性的转变；二是健全和完善了各项管理制度，全面实现了管理的制度化和生产的标准化；三是采用“两条腿走路”的办法，重视和加强人才的培养和引进，目前公司各类管理人才基本齐全；四是重视和加强企业文化建设。公司坚持“信誉、信任、信念”的企业精神和“细心、精心、用心”的企业文化，以长远发展的眼光，诚信负责的操守，注重培育客户的满意度，不断提高与客户沟通的服务水准，以客户价值的最大化创造公司价值的最大化。以品质赢得市场，以服务赢得客户，已成为企业长远发展的无形动力。这几年来，企业的管理水平上了一个新台阶，产品质量明显上升，企业团队精神得到加强，促进了企业效益的不断提高，企业在同行中的地位不断上升，在国内同行业中有较强的影响力和竞争力。

(四) 投资者关系管理情况

报告期内，公司未发生与公司的股权、债权人或潜在投资者之间的沟通联系、事务处理等管理工作的情形。

(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

适用 不适用

(六) 独立董事履行职责情况

适用 不适用

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期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

(一) 业务独立

公司的主要业务为药用空心胶囊的研发、生产和销售。公司目前已形成以明胶空心胶囊为核心的产品体系，面向市场独立经营。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

(二) 资产独立

公司主要资产均合法拥有，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有独立性。

(三) 人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

(四) 机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司设置商务部、财务部、物资管理部、总经办、质量保证部、工程技术部和制造部等七个一级职能部门，公司组织结构设置合理，与公司运作匹配，各部门在部门负责人统一管理下进行日常工作。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。

(五) 财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况；公司财务独立。

(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，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

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

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险

等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司建立了《年度报告重大差错责任追究制度》，并严格执行该制度。

公司进一步健全信息披露管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	众环审字(2019)030011 号
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	武汉市武昌区东湖路 169 号中审众环大厦
审计报告日期	2019 年 4 月 17 日
注册会计师姓名	陈刚、孙骁
会计师事务所是否变更	否

审 计 报 告

众环审字(2019)030038 号

浙江华光胶囊股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江华光胶囊股份有限公司（以下简称“华光胶囊公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华光胶囊公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 其他信息

华光胶囊公司管理层对其他信息负责。其他信息包括华光胶囊公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

论。

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

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

四、 管理层对财务报表的责任

华光胶囊公司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，管理层负责评估华光胶囊公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算华光胶囊公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华光胶囊公司的财务报告过程。

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：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华光胶囊公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得

信息。然而，未来的事项或情况可能导致华光胶囊公司不能持续经营。

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

中国注册会计师

中国 武汉

2019年4月18日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	（七）1	15,070,628.61	11,556,381.19
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			
应收票据及应收账款	（七）2	44,592,636.42	44,694,256.31
其中：应收票据		13,051,050.16	15,342,753.78
应收账款		31,541,586.26	29,351,502.53
预付款项	（七）3	221,310.26	199,463.30
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	（七）4	2,291,626.49	2,463,769.43
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(七) 5	13,959,982.61	15,300,426.47
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(七) 6	362,110.37	18,493.20
流动资产合计		76,498,294.76	74,232,789.90
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	(七) 7	884,010.87	941,919.95
固定资产	(七) 8	26,499,989.07	28,940,972.50
在建工程	(七) 9	1,444,032.34	621,756.75
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七) 10	3,522,894.00	3,668,214.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(七) 11	657,563.42	178,065.02
递延所得税资产	(七) 12	465,035.57	399,116.34
其他非流动资产	(七) 13		85,100.00
非流动资产合计		33,473,525.27	34,835,144.56
资产总计		109,971,820.03	109,067,934.46
流动负债：			
短期借款	(七) 15	40,100,000.00	39,100,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	(七) 16	26,587,015.74	25,170,765.00
其中：应付票据		14,356,636.10	11,848,326.10
应付账款		12,230,379.64	13,322,438.90
预收款项	(七) 17	202,406.84	1,024,374.29
卖出回购金融资产			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七) 18	1,457,609.69	693,194.04
应交税费	(七) 19	2,566,302.11	3,125,644.15
其他应付款	(七) 20	1,934,142.45	1,602,779.08

其中：应付利息		60,426.13	59,402.95
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		72,847,476.83	70,716,756.56
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	(七) 21	347,130.53	409,303.16
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		347,130.53	409,303.16
负债合计		73,194,607.36	71,126,059.72
所有者权益（或股东权益）：			
股本	(七) 22	27,280,000.00	27,280,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(七) 23	189,140.80	189,140.80
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	(七) 24	2,582,114.04	1,851,069.34
一般风险准备			
未分配利润	(七) 25	6,725,957.83	8,621,664.60
归属于母公司所有者权益合计		36,777,212.67	37,941,874.74
少数股东权益			
所有者权益合计		36,777,212.67	37,941,874.74
负债和所有者权益总计		109,971,820.03	109,067,934.46

法定代表人：王杏桃

主管会计工作负责人：王桂萍

会计机构负责人：王桂萍

(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		14,951,067.32	10,753,071.52
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			
应收票据及应收账款	(十二) 1	44,809,890.67	44,792,655.59
其中：应收票据		13,051,050.16	15,342,753.78
应收账款		31,758,840.51	29,449,901.81
预付款项		179,976.26	199,463.30
其他应收款	(十二) 2	2,265,909.12	2,384,934.48
其中：应收利息			
应收股利			
存货		13,957,236.92	15,151,497.18
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		217,391.42	
流动资产合计		76,381,471.71	73,281,622.07
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十二) 3	100,000.00	100,000.00
投资性房地产		884,010.87	941,919.95
固定资产		26,260,455.66	28,928,549.43
在建工程		1,444,032.34	621,756.75
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		3,522,894.00	3,668,214.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		657,563.42	178,065.02
递延所得税资产		463,820.73	399,089.99
其他非流动资产			85,100.00
非流动资产合计		33,332,777.02	34,922,695.14
资产总计		109,714,248.73	108,204,317.21
流动负债：			
短期借款		40,100,000.00	39,100,000.00
以公允价值计量且其变动计			

入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		26,506,162.60	24,918,296.85
其中：应付票据		14,356,636.10	11,848,326.10
应付账款		12,149,526.50	13,069,970.75
预收款项		202,406.84	561,381.45
应付职工薪酬		1,426,414.69	693,194.04
应交税费		2,565,388.69	3,123,528.42
其他应付款		1,917,264.20	1,602,779.08
其中：应付利息		60,426.13	59,402.95
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		72,717,637.02	69,999,179.84
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		347,130.53	409,303.16
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		347,130.53	409,303.16
负债合计		73,064,767.55	70,408,483.00
所有者权益：			
股本		27,280,000.00	27,280,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		189,140.80	189,140.80
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,582,114.04	1,851,069.34
一般风险准备			
未分配利润		6,598,226.34	8,475,624.07
所有者权益合计		36,649,481.18	37,795,834.21
负债和所有者权益合计		109,714,248.73	108,204,317.21

(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		70,847,445.16	69,006,348.21
其中：营业收入	(七) 26	70,847,445.16	69,006,348.21
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		63,058,383.90	59,446,916.47
其中：营业成本	(七) 26	40,067,167.70	38,289,813.83
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	(七) 27	1,053,261.12	1,060,632.18
销售费用	(七) 28	9,364,524.53	8,134,475.58
管理费用	(七) 29	6,289,137.65	7,126,392.12
研发费用	(七) 30	3,749,601.92	3,315,057.41
财务费用	(七) 31	1,973,727.13	2,108,201.79
其中：利息费用		2,157,149.63	1,909,452.65
利息收入		40,956.93	50,258.00
资产减值损失	(七) 32	560,963.85	-587,656.44
加：其他收益	(七) 33	306,484.88	464,754.67
投资收益（损失以“-”号填列）	(七) 34	17,528.69	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(七) 35	44,037.19	3,812.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,157,112.02	10,027,998.67
加：营业外收入	(七) 36	9,385.19	16,434.84
减：营业外支出	(七) 37	173.12	36,728.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,166,324.09	10,007,704.70
减：所得税费用		874,186.16	1,285,663.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,292,137.93	8,722,040.89

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（净亏损以“-”号填列）			
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(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		7,292,137.93	8,722,040.89
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)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		7,292,137.93	8,722,040.89
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（元/股）		0.27	0.32
(二)稀释每股收益（元/股）		0.27	0.32

法定代表人：王杏桃

主管会计工作负责人：王桂萍

会计机构负责人：王桂萍

(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	(十二) 4	69,992,702.80	68,648,826.72
减：营业成本	(十二) 4	39,596,081.27	38,070,313.25
税金及附加		1,053,075.51	1,060,408.20
销售费用		9,213,926.21	8,096,895.06
管理费用		6,041,922.33	7,115,324.27
研发费用		3,749,601.92	3,315,057.41
财务费用		1,972,125.12	2,071,506.89

其中：利息费用		2,157,149.63	1,909,452.65
利息收入		39,541.50	49,043.13
资产减值损失		549,078.88	-581,317.09
加：其他收益		306,484.88	464,754.67
投资收益（损失以“-”号填列）		17,528.69	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		37,667.06	3,812.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,178,572.19	9,969,205.66
加：营业外收入		9,385.19	16,434.68
减：营业外支出		173.12	36,728.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,187,784.26	9,948,911.53
减：所得税费用		877,337.29	1,284,932.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,310,446.97	8,663,979.39
（一）持续经营净利润		7,310,446.97	8,663,979.39
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		7,310,446.97	8,663,979.39
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.27	0.32
（二）稀释每股收益（元/股）		0.27	0.32

(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		78,591,943.64	74,818,215.85
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		216,682.47	
收到其他与经营活动有关的现金	(七) 39 (1)	1,029,675.60	924,110.95
经营活动现金流入小计		79,838,301.71	75,742,326.80
购买商品、接受劳务支付的现金		35,932,594.64	42,263,692.42
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		8,643,886.22	9,601,249.16
支付的各项税费		6,495,116.29	5,914,495.58
支付其他与经营活动有关的现金	(七) 39 (2)	12,603,841.87	10,092,177.28
经营活动现金流出小计		63,675,439.02	67,871,614.44
经营活动产生的现金流量净额		16,162,862.69	7,870,712.36
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		17,528.69	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		77,652.85	22,025.28
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		95,181.54	22,025.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,362,186.73	1,977,976.14
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		5,362,186.73	1,977,976.14
投资活动产生的现金流量净额		-5,267,005.19	-1,955,950.86
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		40,100,000.00	39,100,000.00
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		40,100,000.00	39,100,000.00
偿还债务支付的现金		39,100,000.00	39,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,612,926.45	7,372,045.26
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		49,712,926.45	46,472,045.26
筹资活动产生的现金流量净额		-9,612,926.45	-7,372,045.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		198,382.67	-195,469.50
五、现金及现金等价物净增加额		1,481,313.72	-1,652,753.26
加：期初现金及现金等价物余额		9,272,809.09	10,925,562.35
六、期末现金及现金等价物余额		10,754,122.81	9,272,809.09

法定代表人：王杏桃

主管会计工作负责人：王桂萍

会计机构负责人：王桂萍

(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		78,322,867.63	74,100,679.91
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		958,264.34	921,940.93
经营活动现金流入小计		79,281,131.97	75,022,620.84
购买商品、接受劳务支付的现金		35,692,031.37	42,304,801.11
支付给职工以及为职工支付的现金		8,566,037.10	9,601,249.16
支付的各项税费		6,210,473.86	5,909,439.83
支付其他与经营活动有关的现金		12,226,448.50	10,003,772.55
经营活动现金流出小计		62,694,990.83	67,819,262.65
经营活动产生的现金流量净额		16,586,141.14	7,203,358.19
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		17,528.69	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		77,652.85	22,025.28

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		95,181.54	22,025.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,099,223.65	1,977,976.14
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,099,223.65	1,977,976.14
投资活动产生的现金流量净额		-5,004,042.11	-1,955,950.86
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		40,100,000.00	39,100,000.00
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		40,100,000.00	39,100,000.00
偿还债务支付的现金		39,100,000.00	39,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,612,926.45	7,372,045.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		49,712,926.45	46,472,045.26
筹资活动产生的现金流量净额		-9,612,926.45	-7,372,045.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		195,889.52	-161,697.85
五、现金及现金等价物净增加额		2,165,062.10	-2,286,335.78
加：期初现金及现金等价物余额		8,469,499.42	10,755,835.20
六、期末现金及现金等价物余额		10,634,561.52	8,469,499.42

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	27,280,000.00				189,140.80				1,851,069.34		8,621,664.60		37,941,874.74
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	27,280,000.00				189,140.80				1,851,069.34		8,621,664.60		37,941,874.74
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）									731,044.70		-1,895,706.77		-1,164,662.07
（一）综合收益总额											7,292,137.93		7,292,137.93
（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								731,044.70	-9,187,844.70		-8,456,800.00	
1. 提取盈余公积								731,044.70	-731,044.70			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-8,456,800.00	-8,456,800.00	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本年期末余额	27,280,000.00				189,140.80				2,582,114.04		6,725,957.83	36,777,212.67

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	27,280,000.00				189,140.80				984,671.40		6,222,021.65	34,675,833.85	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	27,280,000.00				189,140.80				984,671.40		6,222,021.65	34,675,833.85	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									866,397.94		2,399,642.95	3,266,040.89	
(一) 综合收益总额											8,722,040.89	8,722,040.89	
(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								866,397.94		-			-5,456,000.00
1. 提取盈余公积								866,397.94		-866,397.94			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-			-5,456,000.00
4. 其他										5,456,000.00			
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	27,280,000.00				189,140.80			1,851,069.34	8,621,664.60		37,941,874.74

法定代表人：王杏桃

主管会计工作负责人：王桂萍

会计机构负责人：王桂萍

(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	27,280,000.00				189,140.80				1,851,069.34		8,475,624.07	37,795,834.21
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	27,280,000.00				189,140.80				1,851,069.34		8,475,624.07	37,795,834.21
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								731,044.70			-1,877,397.73	-1,146,353.03

(一) 综合收益总额											7,310,446.97	7,310,446.97
(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								731,044.70			-9,187,844.70	-8,456,800.00
1. 提取盈余公积								731,044.70			-731,044.70	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-8,456,800.00
4. 其他											8,456,800.00	
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结												

转留存收益												
5.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	27,280,000.00				189,140.80				2,582,114.04		6,598,226.34	36,649,481.18

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	27,280,000.00				189,140.80				984,671.40		6,134,042.62	34,587,854.82
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	27,280,000.00				189,140.80				984,671.40		6,134,042.62	34,587,854.82
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									866,397.94		2,341,581.45	3,207,979.39
（一）综合收益总额											8,663,979.39	8,663,979.39
（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								866,397.94		-	-5,456,000.00	
									6,322,397.94			
1. 提取盈余公积								866,397.94		-866,397.94		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-	-5,456,000.00	
									5,456,000.00			
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本年期末余额	27,280,000.00				189,140.80				1,851,069.34		8,475,624.07	37,795,834.21

财务报表附注

2018年12月31日

(一) 公司的基本情况

浙江华光胶囊股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系新昌华光胶囊有限公司(以下简称新昌华光公司),系由王杏桃、潘月英、潘岳良共同投资组建的有限责任公司,于2002年10月22日在新昌县工商行政管理局登记注册,取得注册号为330624000001145的企业法人营业执照(现变更为统一社会信用代码91330600744124233A),法定代表人:王杏桃。

新昌华光公司成立时注册资本人民币1,008万元,其中:王杏桃以新昌县华光胶丸厂的净资产出资人民币875万元,占86.81%;潘月英出资人民币125万元,占12.40%;潘岳良出资人民币8万元,占注册资本的0.79%。新昌县华光胶丸厂的净资产已由新昌信安达资产评估有限公司进行评估并于2002年6月22日出具信评字[2002]第17号评估报告。首次出资业经新昌信安达联合会计师事务所审验并于2002年10月16日出具信会所验字[2002]第231号验资报告。

2002年10月30日,经新昌县工商行政管理局核准,新昌华光公司变更公司名称为浙江华光胶囊有限公司(以下简称浙江华光公司)。

2011年1月6日,经新昌县工商行政管理局核准,浙江华光公司变更企业法人营业执照注册号为330624000001145。

2011年9月13日,根据浙江华光公司股东会决议,全体股东同意潘岳良将其持有的公司0.79%股权即8万股赠送给潘月英,并赠送相应的股东权利和义务。

根据2014年7月2日浙江华光胶囊有限公司股东会决议、《关于整体变更设立股份有限公司的发起人协议书》以及拟设立的股份有限公司章程的规定,以2014年6月30日为基准日,浙江华光胶囊有限公司整体变更为浙江华光胶囊股份有限公司。由全体股东以其拥有的浙江华光胶囊有限公司截至2014年6月30日止经审计的净资产2,746,914万元(其中:实收资本1,008万元,资本公积38.54万元,盈余公积144.35元,未分配利润1,556.02万元)按2.7251:1的折股比例折合公司股份10,080,000.00股,每股面值1元,总计股本为人民币1,008万元,超过折股部分的净资产1,738.91万元计入资本公积。此次整体变更业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并于2014年8月20日出具中汇会验[2014]3005号验资报告。公司于2014年10月29日取得绍兴市市场监督管理局颁发的注册号为330624000001145的营业执照。

2015年5月22日，华光胶囊（832509）在全国中小企业股份转让系统基础层挂牌。

2015年12月4日，经绍兴市市场监督管理局核准，浙江华光公司变更企业法人营业执照统一社会信用代码为91330600744124233A。

2015年12月31日，经股东大会决议，以现有总股本10,080,000股为基础，以资本公积向全体股东每10股转增17.063493股，共转增17,200,000股。此次增资后，公司总股本变更为2,728万元，其中王杏桃出资2,368.18万元，占股本的86.81%，潘月英出资359.82万元，占股本的13.19%。公司于2016年1月7日办理工商变更登记。由于此次变更在股东内部分配上出现尾差，股东协定以证券登记结算处登记数据为准，即王杏桃出资2,368.0556万元，占股本的86.81%，潘月英出资359.9444万元，占股本的13.19%。

截至2018年12月31日，公司注册资本2,728万元，其中王杏桃出资2,368.0556万元，占股本的86.81%，潘月英出资359.9444万元，占股本的13.19%。

1、 本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司

本公司注册地址：新昌省级高新技术产业园区（南岩区）

本公司总部办公地址：新昌省级高新技术产业园区（南岩区）

2、 本公司的业务性质和主要经营活动

生产：空心胶囊(药品生产许可证有效期至2020年6月22日)。

研发：药用辅料、药品包装材料、胶囊机械；生产销售：胶囊机械；销售：自产产品、化工产品（除化学危险品、易制毒化学品）。

3、 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于2019年4月18日经公司第二届董事会第四次会议批准报出。

（二） 本年度合并财务报表范围及其变化情况

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计1家，详见本附注（九）2。

本报告期合并财务报表范围未发生变化。

（三） 财务报表的编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(四) 遵循企业会计准则的声明

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

(五) 重要会计政策和会计估计

1、 会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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。

3、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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

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；对于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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起12个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起12个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；原持有的股权投资为可供出售金融资产的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入购买日所属当期损益；原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。

5、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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。

本期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司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原有子公司控制权时，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。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，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时，本公司将多次交易事项作为一揽子交易，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；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：

- (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。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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净资产的差额，均调

整合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。

6、 现金及现金等价物的确定标准

现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、 外币业务核算方法

外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

8、 金融工具的确认和计量

（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、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和计量方法

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

相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

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资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面

价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认条件

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；当金融负债的现实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。

(5) 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。

(6) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司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，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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1)发行方或债务人发生了严重财务困难；2)债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3)债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4)债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5)因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6)无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7)权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8)权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9)其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

9、 应收款项坏账准备的确认和计提

(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	应收账款——余额列前五位或余额占比10%以上的应收账款；其他应收款——余额列前五位或余额占比10%以上的其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项:

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
保证回款组合	类似保证金性质或期后已收款的应收账款	其他方法

(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	有客观证据表明单项金额虽不重大, 但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

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	5
1—2年	20	20
2—3年	50	50
3年以上	100	100

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的:

组合名称	方法说明
保证回款组合	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

10、存货的分类和计量

(1) 存货分类: 本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、周转材料、在产品、库存商品、发出商品等。

(2) 存货的确认: 本公司存货同时满足下列条件的, 予以确认:

- ① 与该存货有关的经济利益很可能流入企业;
- ② 该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法: 本公司取得的存货按成本进行初始计量, 发出按加权平均分确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。

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。

11、长期股权投资的计量

(1) 长期股权投资的投资成本的确定

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，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，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。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行

会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

（2）长期股权投资的后续计量及收益确认方法

①对实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

②采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，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。

③采用权益法核算的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，不调整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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。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；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，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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益予以抵销。

④公司因追加投资等原因对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在个别财务报表

中，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，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《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。购买日之前持有的股权投资采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》进行会计处理的，原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

⑤公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的相关规定进行会计处理；处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》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。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

（4）长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试。如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

12、投资性房地产的确认和计量

（1）本公司的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。

主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

（2）本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

（3）初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

（4）后续计量

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将自用房地产或存货转换为投资性房地产或将投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

13、固定资产的确认和计量

（1）固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值计入固定资产成本。

(3) 固定资产分类及折旧计提方法

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	5-10	5	9.50-19.00
电子及其他设备	3-10	5	9.50-31.67

(4) 固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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或资产组组合为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、持有待售类别的确认标准和会计处理方法

(1) 持有待售的确认标准

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，同时满足下列条件：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。确定的购买承诺，是指本公司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。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

（2）持有待售类别的会计处理方法

本公司对于被分类为持有待售类别的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；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持有待售类别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予转回。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持有待售类别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，以及适用持有待售类别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予转回。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持有待售类别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。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、

以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售类别的计量方法，而是根据相关准则或本公司制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售类别的计量方法的非流动资产的，持有待售类别的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

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

15、在建工程的核算方法

（1）在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

（2）本公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，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。

（3）在建工程的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

16、借款费用的核算方法

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- 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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条

件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）借款费用资本化金额的计算方法

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，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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

17、无形资产的确认和计量

（1）无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。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。

（2）无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如

特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

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。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

（3）无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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

18、长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。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。其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

19、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其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，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20、收入确认方法和原则

（1）销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；②公司既没有保留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企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

内销：发货并开具发票后确认收入。

外销：发货报关后确认收入。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地

计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已完工作的测量结果确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

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

21、政府补助的确认和计量

本公司的政府补助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。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ①能够满足政府补助所附条件；
- ②能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量：

① 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。

② 与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该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一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③ 取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、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，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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

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

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

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

(5) 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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

23、租赁业务的确认和计量

(1) 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

(2) 经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

(3) 融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司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，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用

实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

24、主要会计政策和会计估计变更

(2) 会计政策变更

③ 财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表:(1)原“应收票据”和“应收账款”项目,合并为“应收票据及应收账款”项目;(2)原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报;(3)原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报;(4)原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报;(5)原“应付票据”和“应付账款”项目,合并为“应付票据及应付账款”项目;(6)原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报;(7)原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报;(8)进行研究与开发过程中发生的费用化支出,列示于“研发费用”项目,不再列示于“管理费用”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求,本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同,但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

④ 个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》,根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费,应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。

本公司本期无相关调整事项。

(3) 会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

(六) 税项

1、 主要税种及税率

(1) 增值税销项税率为17%,按扣除进项税后的余额缴纳;增值税出口退税率为13%。

(2) 根据财政部与国家税务总局联合发布的《关于调整增值税税率的通知》(财税

(2018) 32 号), 自 2018 年 5 月 1 日起, 纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物, 原适用 17%和 11%税率的, 税率分别调整为 16%、10%。房产税: 自用部分按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴; 出租部分按租金的 12%计缴。

- (3) 城市维护建设税为应纳流转税额的 5%。
- (4) 教育费附加为应纳流转税额的 3%。
- (5) 地方教育费附加为应纳流转税额的 2%。
- (6) 企业所得税税率母公司为 15%, 子公司为 20%。

2、 税收优惠

根据浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室于2018年11月30日发布的《关于公示浙江省2018年拟认定高新技术企业名单的通知》, 本公司被认定为高新技术企业, 并于2018年11月30日取得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局核发的编号为GR201533000236的《高新技术企业证书》, 有效期三年, 企业所得税优惠期为2018年1月1日至2020年12月31日。

公司根据《中华人民共和国企业所得税法》以及国家对高新技术企业的相关税收规定, 公司从2018年至2020年所得税减按15%计征。

子公司杭州舒格仑进出口有限公司符合小型微利企业认定标准, 根据财政部 税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知(财税〔2018〕77号): 自2018年1月1日至2020年12月31日, 将小型微利企业的年应纳税所得额上限由50万元提高至100万元, 对年应纳税所得额低于100万元(含100万元)的小型微利企业, 其所得减按50%计入应纳税所得额, 按20%的税率缴纳企业所得税。

(七) 合并会计报表项目附注

(以下附注未经特别注明, 期末余额指 2018 年 12 月 31 日账面余额, 期初余额指 2017 年 12 月 31 日账面余额, 本期发生额指 2018 年度账面发生额, 上期发生额指 2017 年度账面发生额, 金额单位为人民币元)

1、 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	21, 398. 90	70, 767. 90
银行存款	7, 870, 911. 66	8, 060, 744. 83
其他货币资金	7, 178, 318. 05	3, 424, 868. 46
合 计	15, 070, 628. 61	11, 556, 381. 19

注：其他货币资金系银行承兑汇票保证金。

2、 应收票据及应收账款

科目	期末余额	期初余额
应收票据	13,051,050.16	15,342,753.78
应收账款	31,541,586.26	29,351,502.53
合计	44,592,636.42	44,694,256.31

以下是与应收票据有关的附注：

(1) 应收票据分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	13,051,050.16	15,342,753.78

(2) 期末已质押的应收票据

截至期末，本公司无已质押的应收票据。

(3) 期末已背书或贴现但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	7,926,248.92	

(4) 期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据

截至期末，本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

以下是与应收账款有关的附注：

(5) 应收账款分类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	34,276,742.37	100.00	2,735,156.11	7.98	31,541,586.26
组合小计	34,276,742.37	100.00	2,735,156.11	7.98	31,541,586.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	34,276,742.37	100.00	2,735,156.11	7.98	31,541,586.26

种 类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	31,443,762.79	100.00	2,092,260.26	6.65	29,351,502.53
组合小计	31,443,762.79	100.00	2,092,260.26	6.65	29,351,502.53
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	31,443,762.79	100.00	2,092,260.26	6.65	29,351,502.53

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	31,314,937.26	1,565,746.87	5.00
1年至2年 (含2年)	1,267,370.17	253,474.03	20.00
2年至3年 (含3年)	1,556,999.47	778,499.74	50.00
3年以上	137,435.47	137,435.47	100.00
合 计	34,276,742.37	2,735,156.11	7.98

账 龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	28,523,704.69	1,426,185.23	5.00
1年至2年 (含2年)	2,760,607.81	552,121.56	20.00
2年至3年 (含3年)	90,993.65	45,496.83	50.00
3年以上	68,456.64	68,456.64	100.00
合 计	31,443,762.79	2,092,260.26	6.65

确定该组合的依据详见附注（五）9。

（6）本报告期内核销的应收账款

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因
四川绵阳一康制药有限公司	货款	17,765.00	预计无法收回
宁波唯森制药有限公司	货款	32,103.00	预计无法收回
广东康人龙华制药有限公司	货款	5,500.00	预计无法收回
合 计		55,368.00	

（7）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	占应收账款期末余额的比例 (%)	计提的坏账准备期末余额
哈药集团制药总厂	8,183,723.48	23.73	409,186.17

山东鲁抗医药股份有限公司	4,694,204.68	13.61	268,031.27
华北制药河北华民药业有限责任公司	3,386,135.07	9.82	169,306.75
哈药集团三精明水药业有限公司	1,347,238.16	3.91	67,361.91
宁波万药进出口有限公司	1,236,271.50	3.59	61,813.58
合 计	18,847,572.89	54.66	975,699.68

3、 预付款项

(1) 预付账款按账龄结构列示:

账龄结构	期末余额		期初余额	
	金额	占总额的比例 (%)	金额	占总额的比例 (%)
1年以内 (含1年)	221,310.26	100.00	199,463.30	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额的比例 (%)
罗赛洛 (温州) 明胶有限公司	129,329.67	58.44
杭州楚峰置业有限公司	32,934.00	14.88
上海博华国际展览有限公司	20,000.00	9.04
浙江万特企业管理咨询有限公司	10,000.00	4.52
杭州御宸实业有限公司	8,400.00	3.80
合 计	200,663.67	90.67

4、 其他应收款

科 目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,291,626.49	2,463,769.43
合 计	2,291,626.49	2,463,769.43

以下是与其他应收款有关的附注:

(1) 其他应收款分类披露:

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	22,000.00	0.96	22,000.00	100.00	
保证回款组合	2,291,626.49				2,291,626.49

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合小计 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,313,626.49		22,000.00	0.96	2,291,626.49
合计	2,313,626.49		22,000.00	0.96	2,291,626.49

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 账龄组合	205,000.00	11.60	159,300.00	77.71	144,934.48
保证回款组合	2,418,069.43	88.40			2,318,834.95
组合小计 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,623,069.43	100.00	159,300.00	6.07	2,463,769.43
合计	2,623,069.43	100.00	159,300.00	6.07	2,463,769.43

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3年以上	22,000.00	22,000.00	100.00
合计	22,000.00	22,000.00	100.00

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	2,000.00	100.00	5.00
1年至2年(含2年)	11,000.00	2,200.00	20.00
2年至3年(含3年)	70,000.00	35,000.00	50.00
3年以上	122,000.00	122,000.00	100.00
合计	205,000.00	159,300.00	77.71

确定该组合的依据详见附注(五)9。

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代扣代缴个人所得税[注]	1,940,000.00	2,240,000.00

保证金	197,456.00	172,000.00
代扣代缴个人部分社保、住房公积金	120,393.12	99,234.48
往来款	22,000.00	33,000.00
出口退税	19,777.37	38,066.67
个人备用金	11,000.00	
其他	3,000.00	40,768.28
合 计	2,313,626.49	2,623,069.43

注：系公司资本公积转增股本形成的个人所得税，详见本财务报表附注（九）5、（1）之说明。

（3）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	是否为关联方及关联方关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
王杏桃	代扣代缴个税	股东	1,683,920.00	1-2年	72.78	
潘月英	代扣代缴个税	股东	256,080.00	1年以内	11.07	
哈药集团制药总厂	保证金	否	100,000.00	3年以上	4.32	
养老基金	养老金	否	85,986.12	1年以内	3.72	
哈药集团三精制药股份有限公司	保证金	否	50,000.00	3年以上	2.16	
合 计			2,175,986.12		94.05	

5、 存货

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	8,956,657.27		8,956,657.27	6,001,364.86		6,001,364.86
库存商品	4,475,861.55		4,475,861.55	7,093,428.89		7,093,428.89
周转材料	1,027,903.04		1,027,903.04	1,023,698.14		1,023,698.14
发出商品				444,407.30		444,407.30
在产品	527,463.79		527,463.79	737,527.28		737,527.28
合 计	13,959,982.61		13,959,982.61	15,300,426.47		15,300,426.47

6、 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	76,726.62	18,493.20

项 目	期末余额	期初余额
企业所得税	221,383.75	
待摊费用	64,000.00	
合 计	362,110.37	18,493.20

7、投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量：

项 目	房屋、建筑物
一、账面原值	
1. 期初余额	1,219,241.30
2. 本期增加金额	
其中：固定资产转入	
3. 本期减少金额	
4. 期末余额	1,219,241.30
二、累计折旧和累计摊销	
1. 期初余额	277,321.35
2. 本期增加金额	57,909.08
其中：计提	57,909.08
3. 本期减少金额	
4. 期末余额	335,230.43
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	884,010.87
2. 期初账面价值	941,919.95

8、固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
一、账面原值					
1. 期初余额	17,862,923.27	46,120,970.79	4,084,576.92	1,872,387.11	69,940,858.09

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
2. 本期增加金额		1,860,990.83	331,937.93	320,185.92	2,513,114.68
购置		1,860,990.83	331,937.93	320,185.92	2,513,114.68
3. 本期减少金额		253,397.95	354,500.00	14,925.65	622,823.60
处置		253,397.95	354,500.00	14,925.65	622,823.60
4. 期末余额	17,862,923.27	47,728,563.67	4,062,014.85	2,177,647.38	71,831,149.17
二、累计折旧					
1. 期初余额	7,743,808.45	29,340,266.69	2,482,771.94	1,433,038.51	40,999,885.59
2. 本期增加金额	857,167.48	3,505,262.40	353,875.45	197,806.99	4,914,112.32
计提	857,167.48	3,505,262.40	353,875.45	197,806.99	4,914,112.32
3. 本期减少金额		240,728.04	336,775.00	5,334.77	582,837.81
处置或报废		240,728.04	336,775.00	5,334.77	582,837.81
4. 期末余额	8,600,975.93	32,604,801.05	2,499,872.39	1,625,510.73	45,331,160.10
三、减值准备					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	9,261,947.34	15,123,762.62	1,562,142.46	552,136.65	26,499,989.07
2. 期初账面价值	10,119,114.82	16,780,704.10	1,601,804.98	439,348.60	28,940,972.50

(2) 暂时闲置固定资产的情况

期末无闲置的固定资产。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

期末无融资租赁租入的固定资产。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

期末无经营租赁租出的固定资产。

9、 在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值
物流输送系统	158,119.66		158,119.66
天然气工程	246,755.23		246,755.23
污水改造工程	733,719.16		733,719.16
新厂房一电梯工程	305,438.29		305,438.29

合 计	1,444,032.34		1,444,032.34
-----	--------------	--	--------------

项 目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值
AGV导航车物料输送系统	158,119.66		158,119.66
天然气工程	246,755.23		246,755.23
污水改造工程	183,791.86		183,791.86
新厂房一电梯工程	33,090.00		33,090.00
合 计	621,756.75		621,756.75

(2) 重要在建工程项目变动情况

项目名称	期初余额	本期增加额	本期转入 固定资产额	其他减少额	期末余额
污水改造工程	183,791.86	549,927.30			733,719.16
新厂房一电梯工程	33,090.00	272,348.29			305,438.29
合 计	216,881.86	822,275.59			1,039,157.45

10、无形资产

无形资产情况

项 目	土地使用权	专利权	合 计
一、账面原值			
1. 期初余额	4,265,724.00	600,000.00	4,865,724.00
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	4,265,724.00	600,000.00	4,865,724.00
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,002,510.00	195,000.00	1,197,510.00
2. 本期增加金额	85,320.00	60,000.00	145,320.00
摊销	85,320.00	60,000.00	145,320.00
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	1,087,830.00	255,000.00	1,342,830.00
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	3,177,894.00	345,000.00	3,522,894.00
2. 期初账面价值	3,263,214.00	405,000.00	3,668,214.00

11、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
绿化费用	130,223.59	169,350.00	98,193.13	201,380.46
房屋修理费	12,228.87	124,197.32	35,457.18	100,969.01
模具	35,612.56	344,999.99	25,398.60	355,213.95
合 计	178,065.02	638,547.31	159,048.91	657,563.42

12、递延所得税资产

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

已确认的递延所得税资产

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
坏账准备的所得税影响	2,757,156.11	412,965.99	2,251,560.20	337,720.87
递延收益	347,130.53	52,069.58	409,303.16	61,395.47
合 计	3,104,286.64	465,035.57	2,660,863.36	399,116.34

13、其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付设备款		85,100.00

14、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面余额	受限原因
货币资金	7,178,318.05	承兑汇票保证金
固定资产[注]	13,086,240.67	借款抵押
投资性房地产[注]	1,219,241.30	借款抵押
无形资产[注]	4,265,724.00	借款抵押
合 计	25,749,524.02	

注：公司本期分别向中国工商银行新昌南岩支行借款 26,600,000.00 元、中国银行新昌南岩支行借款 13,500,000.00 元，以其拥有完全所有权的房地产（含土地）提供抵押，其中，固定资产原值 13,086,240.67 元，累计折旧 5,788,149.59 元，账面价值 7,298,091.08 元；

投资性房地产原值 1,219,241.30 元，投资性房地产累计折旧 335,230.43 元，账面价值 884,010.87 元；无形资产原值 4,265,724.00 元，累计摊销 1,087,830.00 元，账面价值 3,177,894.00 元。短期借款的情况详见附注（七）15。

15、短期借款

借款条件	期末余额	期初余额
抵押兼保证	40,100,000.00	39,100,000.00

16、应付票据及应付账款

科目	期末余额	年初余额
应付票据	14,356,636.10	11,848,326.10
其中：银行承兑汇票	14,356,636.10	11,848,326.10
应付账款	12,230,379.64	13,322,438.90
其中：1年以内（含1年）	10,148,409.12	9,672,864.41
1-2年	721,833.43	1,041,941.00
2-3年	390,898.00	2,500,038.56
3年以上	969,239.09	107,594.93
合计	26,587,015.74	25,170,765.00

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

债权人名称	期末余额	未偿还或结转的原因
丹东市金丸药用胶囊机械有限公司	595,701.56	尚未最终结算
新昌县优迪科技有限公司	568,000.00	尚未最终结算
青海明胶有限责任公司	548,300.00	尚未最终结算
合计	1,712,001.56	

17、预收款项

预收款项明细情况

项目	期末余额	期初余额
1年以内	111,088.87	948,951.93
1-2年	16,222.32	24,192.81
2-3年	24,192.81	464.15
3年以上	50,902.84	50,765.40
合计	202,406.84	1,024,374.29

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	650,261.12	8,507,304.58	7,742,924.59	1,414,641.11
二、离职后福利—设定提存计划	42,932.92	584,395.09	584,359.43	42,968.58
合 计	693,194.04	9,091,699.67	8,327,284.02	1,457,609.69

(2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	616,576.87	7,220,610.35	6,455,340.91	1,381,846.31
2、职工福利费		579,365.45	579,365.45	
3、社会保险费	33,684.25	394,043.70	394,933.15	32,794.80
其中：医疗保险费	26,619.79	322,007.81	321,461.78	27,165.82
工伤保险费	4,695.69	34,721.67	36,751.92	2,665.44
生育保险费	2,368.77	37,314.22	36,719.45	2,963.54
4、住房公积金		200,924.00	200,924.00	
5、工会经费		112,361.08	112,361.08	
小 计	650,261.12	8,507,304.58	7,742,924.59	1,414,641.11

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费	41,452.44	564,268.51	564,234.05	41,486.90
2、失业保险费	1,480.48	20,126.58	20,125.38	1,481.68
小 计	42,932.92	584,395.09	584,359.43	42,968.58

19、应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
代扣代缴个人所得税[注]	1,940,000.00	2,257,491.82
增值税	348,171.36	517,029.39
城镇土地使用税	152,483.90	152,483.90
房产税	83,988.61	85,904.88
企业所得税		45,240.21
城市维护建设税	18,773.36	32,171.53
教育费附加	11,264.02	19,302.92
地方教育费附加	7,509.34	12,868.61
印花税	3,198.10	3,030.40

税费项目	期末余额	期初余额
其他	913.42	
水利建设专项资金		120.49
合计	2,566,302.11	3,125,644.15

注：包含公司资本公积转增股本形成的个人所得税，详见本财务报表附注（九）5、（1）之说明。

20、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	60,426.13	59,402.95
其中：短期借款利息	60,426.13	59,402.95
其他应付款	1,873,716.32	1,543,376.13
其中：往来款	1,873,716.32	1,543,376.13
合计	1,934,142.45	1,602,779.08

21、递延收益

（1）递延收益分类：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收到政府补助形成的递延收益	409,303.16		62,172.63	347,130.53

（2）收到政府补助形成的递延收益

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入损益金额	期末余额
与资产相关的政府补助	409,303.16		62,172.63	347,130.53
其中：技术改造项目	409,303.16		62,172.63	347,130.53

22、股本

单位：股

项目	期初余额	本报告期变动增减(+,-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	27,280,000.00						27,280,000.00

23、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	189,140.80			189,140.80

24、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,851,069.34	731,044.70		2,582,114.04

25、未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
期初未分配利润	8,621,664.60	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,292,137.93	
减：提取法定盈余公积	731,044.70	按母公司净利润的 10.00%
应付普通股股利	8,456,800.00	
期末未分配利润	6,725,957.83	

26、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	70,576,266.67	40,009,258.62	68,958,729.16	38,231,904.75
其他业务	271,178.49	57,909.08	47,619.05	57,909.08
合 计	70,847,445.16	40,067,167.70	69,006,348.21	38,289,813.83

27、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	276,470.25	272,583.33
房产税	167,977.22	175,676.79
教育费附加	165,882.14	163,549.99
地方教育费附加	110,588.10	109,033.32
土地使用税	304,967.80	304,971.55
印花税	27,190.00	29,986.36
其他	185.61	4,830.84
合 计	1,053,261.12	1,060,632.18

28、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
差旅费	3,191,499.88	3,718,263.71
运输费	1,914,919.13	1,675,132.52
工资	1,173,911.79	752,949.42
业务拓展费	1,505,091.14	750,810.00
广告宣传费	1,290,297.21	706,964.56
招待费	270,543.77	521,883.00
样品费	17,461.61	5,672.37
办公费		2,800.00
报关费	800.00	
合 计	9,364,524.53	8,134,475.58

29、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,125,138.01	3,641,219.87
绿化费	112,442.93	154,081.28
折旧摊销	814,187.49	620,468.08
汽车费	373,257.25	466,250.51
办公费	270,837.36	75,648.46
差旅费	164,504.63	379,670.55
业务招待费	233,521.63	235,203.52
中介机构费	657,692.57	375,573.49
房租及物业费	158,658.14	
其他	378,897.64	1,178,276.36
合 计	6,289,137.65	7,126,392.12

30、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
生产技术研发	3,749,601.92	3,315,057.41
合 计	3,749,601.92	3,315,057.41

31、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,157,149.63	1,909,452.65
减：利息收入	40,956.93	50,258.00
汇兑损益	-198,382.57	195,469.50
手续费支出	55,917.00	53,537.64
合 计	1,973,727.13	2,108,201.79

32、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	560,963.85	-587,656.44
合 计	560,963.85	-587,656.44

33、其他收益

(1) 其他收益分类情况

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	306,484.88	464,754.67	306,484.88
合 计	306,484.88	464,754.67	306,484.88

(2) 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
省商务促进财政专项资金	70,700.00		与收益相关
技术改造补助	62,172.63	62,172.63	与资产相关
省工业与信息化发展财政专项资金	50,000.00		与收益相关
电子商务财政奖补资金	35,180.00		与收益相关
代扣个税手续费返还	28,932.25		与收益相关
发展开放型经济财政奖励资金	20,000.00		与收益相关
国内外展销奖补资金	20,000.00		与收益相关
污水改造补助款	12,000.00		与收益相关
专利项目奖励补助	5,000.00		与收益相关
失业动态和块状经济监测经费	2,000.00		与收益相关
企业安全生产补助	500.00		与收益相关
两化深度融合财政补助		143,000.00	与收益相关
新产品等项目财政补助		90,000.00	与收益相关
淘汰落后产能财政补助		78,000.00	与收益相关
发展外向型经济奖励资金		52,450.00	与收益相关

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
外经贸发展专项资金		15,800.00	与收益相关
专利申请补助		11,200.00	与收益相关
引进国内高端人才奖励		10,000.00	与收益相关
动态失业补贴		2,000.00	与收益相关
处置资产销项税优惠税率		132.04	与收益相关
合计	306,484.88	464,754.67	

34、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	17,528.69	

35、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（损失“-”）	44,037.19	3,812.26
合计	44,037.19	3,812.26

36、营业外收入

营业外收入分类情况

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
罚没及违约金收入	9,385.19	16,434.68	9,385.19
其他		0.16	
合计	9,385.19	16,434.84	38,317.44

37、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
税收滞纳金	173.12	6,728.81	173.12
捐赠支出		30,000.00	
合计	173.12	36,728.81	173.12

38、所得税费用

所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	940,105.39	1,188,506.42
加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-65,919.23	97,157.39
所得税费用	874,186.16	1,285,663.81

39、现金流量表相关信息

（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
收到的其他与经营活动有关的现金	1,029,675.60	924,110.95
其中：		
利息收入收到的现金	40,956.93	49,043.13
营业外收入收到的现金		16,434.84
其他收益收到的现金	244,312.25	464,754.51
其他往来款收到的现金	744,406.42	393,878.47

（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
支付的其他与经营活动有关的现金	12,603,841.87	10,092,177.28
其中：		
经营费用支出的现金	12,180,433.47	10,006,872.71
营业外支出支出的现金		36,728.81
其他往来款支出的现金	423,408.40	48,575.76

40、现金流量表补充资料

（1）将净利润调节为经营活动现金流量等信息

项 目	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	7,299,795.26	8,722,040.89
加：资产减值准备	562,393.85	-587,656.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,972,021.40	5,448,801.25
无形资产摊销	145,320.00	172,539.00
长期待摊费用摊销	159,048.91	204,266.73
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）	-44,037.19	-3,812.26

项 目	本期金额	上期金额
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）	1,958,766.96	2,104,922.15
投资损失（收益以“-”号填列）	-17,528.69	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-65,919.23	97,157.39
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）	1,339,013.86	-4,368,800.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,015,301.35	-3,797,483.45
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,876,946.24	-121,262.46
其他		
经营活动产生的现金流量净额	16,162,862.69	7,870,712.36
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	10,754,122.81	9,272,809.09
减：现金的期初余额	9,272,809.09	10,925,562.35
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	1,481,313.72	-1,652,753.26

（2）现金和现金等价物的构成

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	10,754,122.81	9,272,809.09
其中：库存现金	21,398.90	70,767.90
可随时用于支付的银行存款	7,870,911.66	8,060,744.83
可随时用于支付的其他货币资金	2,861,812.25	1,141,296.36
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	10,754,122.81	9,272,809.09
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

41、外币项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	121,528.47	6.8632	834,074.20
其中：欧元	1,700.00	7.8473	13,340.41
应收账款			
其中：美元	185,962.88	6.8632	1,276,300.44
预收账款			
其中：美元	6,696.75	6.8632	45,961.13
其中：欧元	3,311.00	7.8473	25,982.41

（八） 合并范围的变更

本期公司设立子公司杭州希锐进出口有限公司，并于2018年9月在杭州市萧山区市场监督管理局登记注册，因行业资质问题未能允许开展经营，于2018年12月公告简易注销。合并财务报表范围与上期一致，未发生变更。

（九） 关联方关系及其交易

1、 本公司的母公司

本公司为自然人控股，实际控制人为王杏桃、潘月英夫妇。

2、 本公司的子公司

子公司名称	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		
杭州舒格仑进出口有限公司	杭州	杭州	批发、零售	100.00		100.00	设立

3、 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
上海舒格伦科贸有限公司	受同一控制人控制
上海细雨制冷设备有限公司	受同一控制人控制
绍兴细雨智能科技有限公司	受同一控制人控制
新昌县第六胶丸厂	受实际控制人王杏桃姐夫控制
盛亚萍	实际控制人王杏桃之妹
潘岳良	实际控制人潘月英之兄

4、 关联方交易

(1) 关联方商品和劳务

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上年发生额
绍兴细雨智能科技有限公司	采购物资	546,200.00	
绍兴细雨智能科技有限公司	出售旧车	10,000.00	
新昌县第六胶丸厂	购买空心胶囊	275,730.00	204,876.07

(2) 关联担保

本年度，关联方为本公司担保的情况如下：

担保方	被担保方	担保金额	期末担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
王杏桃，潘月英	本公司	16,500,000.00	3,000,000.00	2017/1/15	2019/1/15	否	
王杏桃，潘月英	本公司	20,000,000.00	10,500,000.00	2018/1/26	2020/1/26	否	
王杏桃，潘月英	本公司	2,650,000.00		2017/6/25	2022/6/24	否	
王杏桃，潘月英	本公司	10,200,000.00	26,600,000.00	2013/5/10	2022/5/8	否	
王杏桃，潘月英	本公司	31,000,000.00		2013/5/10	2023/5/9	否	

5、 关联方应收应付款项余额

(1) 应收关联方款项

项目	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	王杏桃[注]	1,683,920.00		1,944,320.00	
其他应收款	潘月英[注]	256,080.00		295,680.00	

注：系 2016 年度公司资本公积转增股本形成的个人所得税。股东王杏桃与股东潘月英合计应缴纳个人所得税 344 万元，企业承担代扣代缴义务。经与新昌县地方税务局第二税务分局协商，于 2016 年度缴纳 100 万元，剩余 244 万元延后缴纳。截至 2018 年 12 月 31 日，

尚未缴纳的个人所得税金额为 194 万元，在本财务报表的其他应收款项目与应交税费项目同时列报。

(2) 应付关联方款项

项目	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	新昌县第六胶丸厂	38,545.00	239,705.00
应付账款	绍兴细雨智能科技有限公司	10,291.30	
其他应付款	潘岳良		3,000.00

(十) 承诺及或有事项

1、重要承诺事项

抵押人	抵押权人	抵押标的物	担保借款余额	借款到期日	备注
本公司	中国工商银行新昌南岩支行	新房权证 2014 字第 06507 号、06508 号、06511 号/新国用 (2014) 第 4116 号	8,500,000.00	2019-7-5	短期借款
			3,500,000.00	2019-9-6	短期借款
			2,500,000.00	2019-11-8	短期借款
本公司	中国银行新昌南岩支行	新房权证 2014 字第 06509、06510、06512、06514 号/新国用 (2014) 第 4115 号	3,000,000.00	2019-1-22	短期借款
			1,500,000.00	2019-9-20	短期借款
			6,000,000.00	2019-11-21	短期借款
			3,000,000.00	2019-11-21	短期借款
本公司	中国银行新昌支行	新房权证 2014 字第 06509、06510、06512、06514 号/新国用 (2014) 第 4115 号	1,630,000.00	2019-1-20	应付票据
			500,000.00	2019-1-20	应付票据
			225,324.00	2019-1-20	应付票据
			888,000.00	2019-2-22	应付票据
			830,184.50	2019-2-22	应付票据
			1,470,000.00	2019-2-22	应付票据
			540,000.00	2019-3-29	应付票据
			592,000.00	2019-3-29	应付票据
			266,000.00	2019-4-30	应付票据
			839,979.20	2019-4-30	应付票据
1,180,000.00	2019-6-24	应付票据			
本公司	工商银行新昌支行	新房权证 2014 字第 06507 号、06508 号、06511 号/新国用 (2014) 第 4116 号、新房权证 2013 字第 01158、01159	1,470,000.00	2019-6-19	应付票据
			200,000.00	2019-6-19	应付票据
			150,000.00	2019-6-19	应付票据
			1,025,150.00	2019-7-26	应付票据
			589,999.20	2019-7-26	应付票据

	号/新国用(2013)第 0438号	1,270,000.00	2019-5-22	应付票据
		100,000.00	2019-5-22	应付票据
		589,999.20	2019-5-22	应付票据

2、或有事项

截至2018年12月31日，本公司无需要披露的或有事项。

(十一) 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

(十二) 母公司财务报表主要项目附注

1、应收票据及应收账款

2、科目	期末余额	期初余额
应收票据	13,051,050.16	15,342,753.78
应收账款	31,758,840.51	29,449,901.81
合计	44,809,890.67	44,792,655.59

以下是与应收票据有关的附注：

(1) 应收票据分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	13,051,050.16	15,342,753.78

(2) 期末已质押的应收票据

截至期末，本公司无已质押的应收票据。

(3) 期末已背书或贴现但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	7,926,248.92	

(4) 期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据

截至期末，本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

以下是与应收账款有关的附注：

(5) 应收账款分类披露：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	34,048,740.69	98.74	2,723,007.68	8.00	31,325,733.01
保证回款组合	433,107.50	1.26			433,107.50
组合小计	34,481,848.19	100.00	2,723,007.68	8.00	31,758,840.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	34,481,848.19	100.00	2,723,007.68	8.00	31,758,840.51

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
账龄组合	31,438,493.61	99.67	2,091,996.80	6.65	29,346,496.81
保证回款组合	103,405.00	0.33			103,405.00
组合小计	31,541,898.61	100.00	2,091,996.80	6.63	29,449,901.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	31,541,898.61	100.00	2,091,996.80	6.63	29,449,901.81

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	31,091,924.53	1,554,596.23	5.00
1年至2年 (含2年)	1,262,381.22	252,476.24	20.00
2年至3年 (含3年)	1,556,999.47	778,499.74	50.00
3年以上	137,435.47	137,435.47	100.00
合计	34,048,740.69	2,723,007.68	8.00

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	28,518,435.51	1,425,921.77	5.00
1年至2年 (含2年)	2,760,607.81	552,121.56	20.00
2年至3年 (含3年)	90,993.65	45,496.83	50.00

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3年以上	68,456.64	68,456.64	100.00
合计	31,438,493.61	2,091,996.80	6.65

确定该组合的依据详见附注（五）9。

（6）本报告期内核销的应收账款

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因
四川绵阳一康制药有限公司	货款	17,765.00	预计无法收回
宁波唯森制药有限公司	货款	32,103.00	预计无法收回
广东康人龙华制药有限公司	货款	5,500.00	预计无法收回
合计		55,368.00	

（7）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	占应收账款期末余额的比例(%)	计提的坏账准备期末余额
哈药集团制药总厂	8,183,723.48	23.73	409,186.17
山东鲁抗医药股份有限公司	4,694,204.68	13.61	268,031.27
华北制药河北华民药业有限责任公司	3,386,135.07	9.82	169,306.75
哈药集团三精明水药业有限公司	1,347,238.16	3.91	67,361.91
宁波万药进出口有限公司	1,236,271.50	3.59	61,813.58
合计	18,847,572.89	54.66	975,699.68

2、其他应收款

科目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,265,909.12	2,384,934.48
合计	2,265,909.12	2,384,934.48

以下是与其他应收款有关的附注：

（1）其他应收款分类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	22,000.00	0.06	22,000.00	100.00	
保证回款组合	2,265,909.12	6.57			2,265,909.12
组合小计	2,287,909.12	6.64	22,000.00	100.00	2,265,909.12

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,287,909.12	6.64	22,000.00	100.00	2,265,909.12

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	205,000.00	8.06	159,300.00	77.71	45,700.00
保证回款组合	2,339,234.48	91.94			2,339,234.48
组合小计	2,544,234.48	100.00	159,300.00	6.26	2,384,934.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,544,234.48	100.00	159,300.00	6.26	2,384,934.48

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		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3年以上	22,000.00	22,000.00	100.00
合计	22,000.00	22,000.00	100.00

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	2,000.00	100.00	5.00
1年至2年 (含2年)	11,000.00	2,200.00	20.00
2年至3年 (含3年)	70,000.00	35,000.00	50.00
3年以上	122,000.00	122,000.00	100.00
合计	205,000.00	159,300.00	77.71

确定该组合的依据详见附注 (五) 9。

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	197,456.00	172,000.00
往来款	33,000.00	33,000.00

代扣代缴个人部分社保、公积金	117,453.12	99,234.48
代扣代缴个人所得税[注]	1,940,000.00	2,240,000.00
合 计	2,287,909.12	2,544,234.48

注：系公司资本公积转增股本形成的个人所得税，详见本财务报表附注（九）5、（1）之说明。

（3）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	是否为关联方及关联方关系	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
王杏桃	代扣代缴个税	股东	1,683,920.00	1-2年	72.78	
潘月英	代扣代缴个税	股东	256,080.00	1年以内	11.07	
哈药集团制药总厂	保证金	否	100,000.00	3年以上	4.32	
养老基金	养老金	否	85,986.12	1年以内	3.72	
哈药集团三精制药股份有限公司	保证金	否	50,000.00	3年以上	2.16	
合 计			2,175,986.12		94.05	

3、 长期股权投资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	100,000.00		100,000.00	100,000.00		100,000.00

4、 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	69,721,524.31	39,538,172.19	68,601,207.67	38,012,404.17
其他业务	271,178.49	57,909.08	47,619.05	57,909.08
合 计	69,992,702.80	39,596,081.27	68,648,826.72	38,070,313.25

（十三） 补充资料

1、 非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性

公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，本报告期本公司非经常性损益发生情况如下：

（收益以正数列示，损失以负数列

示）

项 目	本期发生额	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	44,037.19	
2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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	306,484.88	
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	9,212.07	
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	353,364.01	
减：非经常性损益的所得税影响数	52,978.63	
归属于少数股东的非经常性损益净额		
合 计	300,385.38	

2、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求计算净资产收益率、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	17.55	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.83	0.26	0.26

法定代表人：王杏桃

主管会计工作负责人：王桂萍

会计机构负责人：王桂萍

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：

浙江省新昌县高新技术产业园区华光一路2号 312500