



德源药业

NEEQ : 832735

江苏德源药业股份有限公司

Jiangsu Deyuan Pharmaceutical Co.,Ltd.



半年度报告

— 2020 —

公司半年度大事记

2020年5月，公司收到国家药品监督管理局核准签发的关于苯甲酸阿格列汀片（25mg）的《药品注册批件》，且视同通过仿制药质量和疗效一致性评价，公司是国内第三家获得苯甲酸阿格列汀片仿制批件的企业。

苯甲酸阿格列汀片为二肽基肽酶-4（DPP-4）抑制剂，用于治疗2型糖尿病，通过抑制DPP-4活性，减慢肠降血糖素的灭活，并以葡萄糖依赖性方式降低2型糖尿病患者的空腹和餐后血糖。与其他降糖药相比，DPP-4抑制剂胃肠道不良反应少，低血糖风险较低，且不增加体重。

苯甲酸阿格列汀片由日本武田药品工业株式会社研发。2010年6月，该药在日本上市；2013年6月，在美国上市；2013年11月在欧盟上市；2013年7月，苯甲酸阿格列汀片经NMPA批准进入中国市场，目前已被纳入2019版国家医保目录乙类产品。

相关公告请查阅公司刊登在全国中小企业股份转让系统公司网站（<http://www.neeq.com.cn>）公告（公告编号2020-052）。

2020年5月22日，根据全国股转公司《关于发布2020年第一批市场层级定期调整决定的公告》（股转系统公告〔2020〕440号），公司继续入选创新层。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和经营情况	10
第四节	重大事件	28
第五节	股份变动和融资	31
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	34
第七节	财务会计报告	37
第八节	备查文件目录	102

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本半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当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
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、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半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1.产品研发风险	“大投入、高风险、长周期”是医药行业产品研发的特性，药品研发从前期立项、药学研究、质量研究、放大研究、临床试验到申报生产所需周期长、环节多，需要持续、大量的资金投入。药品研制过程中出现任何技术上的失误、决策上的偏差都将影响研究结果，造成风险隐患。即使在当前条件下研究结果达到预期，由于存在未知风险，能否最终取得生产批文存在一定的不确定性，因此公司存在产品研发风险。
2.行业竞争加剧的风险	医药行业是国民经济重要组成部分，近年来医药行业在政策引导、大健康产业发展、人口结构调整等多重作用下，逐渐迎来产业结构调整后的新的发展周期，也进一步加剧了行业的内部竞争。公司主要涉及的糖尿病药物领域是国家重点支持的发展领域，随着糖尿病患病率的增加、患者知晓率及就诊率的提高以及医疗水平的提高，糖尿病治疗领域仍处于快速发展阶段，预计在未来较长时间内仍能保持持续增长势头。新竞争对手的不断出现、医疗改革的深入、国家带量采购的实施及推广、各地招标政策的不断变化以及医院二次议价的发展态势，使得药品销售价格持续降低是必然趋势，公司将面临市场份额可能下降和产品利润空间进一步收窄经营压力。
3.高层次人才相对紧缺的风险	人才是企业的核心资产，对于企业的发展至关重要。而医药行业又是技术密集型产业，能否吸引、培养、留住高层次的技术型和管理型人才，是决定企业能否快速发展的重要因素。

	<p>随着新产品的开发和业务的不断发展，公司需要补充大量的技术型和管理型人才。虽然公司已经为后续发展做出人才储备的举措，但仍不能满足未来生产经营的需要。因此，公司将在发展过程中面临人才紧缺的风险。</p>
<p>4.主要原辅材料供应风险</p>	<p>报告期内，公司核心产品“瑞彤”和“唐瑞”的主要原料药吡格列酮和那格列奈由本公司生产，能够满足公司生产需求。但其他产品的原辅料，如：二甲双胍、甲钴胺、坎地沙坦酯等需要对外采购，原辅料供应的持续性、稳定性及价格波动幅度对公司盈利具有一定的影响。近年来受国家产业政策、环保政策等宏观调控的影响，部分原辅料的价格出现了一定幅度的波动，虽然公司已采取多种措施将此影响降至最低，但仍不排除公司未来发生因原辅料价格上涨导致成本上升，以及供应商停产导致公司无法购买所需原辅料所带来的经营风险</p>
<p>5.安全环保风险</p>	<p>公司主要从事医药产品的研发、生产和销售，部分原料、半成品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质。原料药生产过程中涉及高温、高压等工艺，对操作要求较高，存在着因设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因造成安全事故的风险。针对安全隐患，公司不断加大安全预防设施投入，机构设置有所专设的健康安全环保部，并配备了一定数量的经过专业培训并取得相应资格证书的专职安全员，制定了安全生产相关制度，建立了较为完善的安全生产管理体系。截至本报告期末，公司未发生过重大安全事故，但仍不排除未来发生安全事故风险的可能性。公司生产过程中产生的废水、废气和固体废弃物均可能对环境造成一定影响。近年来，为控制制药企业排放“三废”对环境造成的污染，环保部已经陆续发布了多个针对制药行业的污染物排放标准。虽然公司已严格按照相关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，同时公司生产场地处于专业医药工业园区，拥有完善的环保治理体系，但随着人民生活水平的提高及社会大众环保意识的不断增强，以及新《环境保护法》的正式施行，国家及地方政府对环境保护的要求越来越高，直接导致公司为适应新的要求而不断增加环保投入。</p>
<p>6.在售药品一致性评价风险</p>	<p>2017年8月，国家食品药品监督管理总局发布了《关于仿制药质量和疗效一致性评价工作有关事项的公告》，内容涉及参比试剂选择与采购、BE试验的管理、一致性评价申请的受理和审批、视同通过一致性评价的情形和鼓励性政策等，标志着一致性评价进入到关键阶段。2018年11月1日起施行的《国家基本药物目录（2018年版）》，建立了动态调整机制，与一致性评价实现联动，因此，一致性评价影响巨大。2018年12月28日，国家药监局发布了《关于仿制药质量和疗效一致性评价有关事项的公告》明确表示：对纳入国家基本药物目录的品种，不再统一设置评价时限要求。并指出：化学药品新注册分类实施前批准上市的含基本药物品种在内的仿制药，自首家品种通过一致性评价后，其他药品生产企业的相同品种原则上应在3</p>

	<p>年内完成一致性评价。公司目前在售 6 个产品，2018 年 11 月，盐酸二甲双胍缓释片（0.5g）全国首家通过一致性评价，2019 年 11 月和 12 月，那格列奈片（0.12g）和盐酸吡格列酮片（30mg）分别通过一致性评价，2020 年 7 月，吡格列酮二甲双胍片（15mg/500mg）通过一致性评价，剩余盐酸吡格列酮片（15mg）、甲钴胺胶囊均需在首家通过一致性评价后，3 年内必须通过一致性评价，由于坎地氢噻片目前虽为公司独家产品，仍需通过一致性评价。药品一致性评价的核心是药品处方工艺研究和 BE 试验等效，确保质量和疗效一致。受到工艺研究的复杂性、临床试验的不确定性等风险因素的影响，药品一致性评价存在不予通过的风险。将直接影响公司产品的市场竞争力，甚至导致公司无法继续生产某种药品，进而对公司经营情况产生不利影响。</p>
7.主导产品结构单一的风险	<p>公司主导产品为瑞彤（盐酸吡格列酮片），2018 年、2019 年以及 2020 年上半年，盐酸吡格列酮片销售收入占营业收入比重分别为 53%、44%和 36%，盐酸吡格列酮片的生产销售状况在一定程度上对公司的收入和盈利水平影响较大。尽管公司其他产品如那格列奈片、盐酸二甲双胍缓释片、吡格列酮二甲双胍片和坎地氢噻片等也有较大市场需求，近两年销售增长趋势明显，但现阶段在营业收入中的占比还不够大，公司主导产品结构单一的风险将在一段时间内存在。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

是否存在被调出创新层的风险

是 否

释义

释义项目		释义
德源药业、公司、股份公司	指	江苏德源药业股份有限公司
德源医药商业	指	连云港德源医药商业有限公司
南京德源	指	南京德源药业有限公司
威尔科技	指	连云港威尔科技发展有限公司
中金玛泰	指	江苏中金玛泰医药包装有限公司
天津药物研究院	指	天津药物研究院有限公司
本期、报告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日
一致性评价	指	仿制药质量和疗效一致性评价
国家药监局、NMPA	指	国家药品监督管理局
CDE	指	国家药品监督管理局药品审评中心
FDA	指	美国食品药品监督管理局
药品 GMP 证书	指	药品生产质量管理规范认证证书
药品 GSP 证书	指	药品经营质量管理规范认证证书
全国股份转让系统、股份转让系统、股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元，万元	指	人民币元、人民币万元

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

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	江苏德源药业股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangsu Deyuan Pharmaceutical Co.,Ltd.
证券简称	德源药业
证券代码	832735
法定代表人	李永安

二、 联系方式

董事会秘书	王齐兵
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
联系地址	江苏省连云港市经济技术开发区长江路 29 号
电话	0518-82342975
传真	0518-82340788
电子邮箱	wangqb2000@pharmdy.com
公司网址	www.pharmdy.com
办公地址	江苏省连云港市经济技术开发区长江路 29 号
邮政编码	222047
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司半年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票交易场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2004 年 10 月 29 日
挂牌时间	2015 年 7 月 14 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-27 医药制造业-272 化学药品制剂制造-2720 化学药品制剂制造
主要产品与服务项目	主要产品包括盐酸吡格列酮片、那格列奈片、吡格列酮二甲双胍片、坎地氢噻片、盐酸二甲双胍缓释片、苯甲酸阿格列汀片、甲钴胺胶囊以及盐酸吡格列酮、那格列奈原料药等。
普通股股票交易方式	做市交易
普通股总股本（股）	45,591,000
优先股总股本（股）	0
做市商数量	5
控股股东	公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、徐根华、范世忠、郑家通、张作连、徐金官、何建忠、孙玉声于 2015 年 1 月 30 日签订了《一致行动人协议》，2017 年 12 月 5 日，上述 11

	人重新签署了《一致行动人协议》。截至报告期末，上述 11 名自然人股东直接持有公司 77.3530%的股份。此外，上述 11 名自然人股东中的李永安、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连和何建忠通过其控制的连云港威尔科技发展有限公司间接持有公司 1.1186%的股份。综上，上述 11 名自然人股东为公司控股股东，期末合计持有公司 78.4716%的股份。
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李永安、陈学民、徐维钰、任路、徐根华、范世忠、郑家通、张作连、徐金官、何建忠、孙玉声），一致行动人为（李永安、陈学民、徐维钰、任路、徐根华、范世忠、郑家通、张作连、徐金官、何建忠、孙玉声）

四、 注册情况

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

五、 中介机构

主办券商（报告期内）	开源证券
主办券商办公地址	西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 号
报告期内主办券商是否发生变化	是
主办券商（报告披露日）	开源证券
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	王福康、陈晓冬
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座

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 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	192,833,537.39	150,200,073.00	28.38%
毛利率%	83.79%	82.44%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	34,895,049.68	23,529,258.94	48.30%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	32,905,448.67	20,044,880.26	64.16%
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)	11.90%	9.53%	-
加权平均净资产收益率% (依据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)	11.22%	8.12%	-
基本每股收益	0.77	0.52	48.08%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	402,135,335.21	364,534,166.67	10.31%
负债总计	100,827,991.45	87,470,401.33	15.27%
归属于挂牌公司股东的净资产	301,307,343.76	277,063,765.34	8.75%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.61	6.08	8.72%
资产负债率% (母公司)	24.02%	23.29%	-
资产负债率% (合并)	25.07%	24.00%	-
流动比率	2.69	2.97	-
利息保障倍数	59.15	36.54	-

(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	25,485,004.24	13,207,349.60	92.96%
应收账款周转率	2.09	1.77	-
存货周转率	0.95	1.04	-

（四） 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.31%	5.82%	-
营业收入增长率%	28.38%	9.74%	-
净利润增长率%	48.30%	6.70%	-

二、 非经常性损益项目及金额

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	-82,062.10
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,261,692.51
委托他人投资或管理资产的损益	265,759.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-305,860.78
其他符合非经常性损益定义的损益项目	118,809.99
非经常性损益合计	2,258,338.88
减：所得税影响数	268,737.87
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,989,601.01

三、 补充财务指标

适用 不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目/指标	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
营业收入	151,929,605.42	150,200,073.00		
营业成本	26,282,833.61	26,370,741.21		
销售费用	66,616,089.58	61,246,688.38		
管理费用	14,198,496.92	14,600,306.91		
研发费用	17,644,049.64	18,960,155.46		
资产减值损失	763,290.46			
信用减值损失		-861,944.62		
营业利润	27,026,750.97	28,762,142.18		

营业外收入	62,960.43	43,080.42		
利润总额	27,054,079.59	28,769,590.79		
所得税费用	3,131,739.60	5,240,331.85		
净利润	23,922,339.99	23,529,258.94		

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√适用 □不适用

1、会计政策变更情况

(1) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表无影响。

(2) 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》,该项会计政策变更采用未来适用法处理。

2、重大会计差错更正情况

无。

3、其他差错更正情况

根据《企业准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定,公司对 2019 年半年度报表相关科目进行了追溯调整。具体原因如下:

(1) 营业收入调整前为 151,929,605.42 元,将归属于 2019 年上半年的应计未计销售折让予以调整,调整金额为 1,729,532.42 元,调整后为 150,200,073.00 元。

(2) 管理费用、研发费用调整前分别为 14,198,496.92 元、17,644,049.64 元,因公司财会人员的疏忽,把应计入管理费用、研发费用会计科目核算的项目误放入销售费用科目进行核算,调整后的管理费用、研发费分别增加 401,809.99 元、1,316,105.82 元,销售费用减少 1,717,915.81 元,调整后管理费用为 14,600,306.91 元,研发费用为 18,960,155.46 元。

(3) 销售费用调整前为 66,616,089.58 元,我公司基于历史销售费用率计提销售费用,期后发现多预估费用,调整后导致销售费用减少 3,651,485.39 元,结合上述两项因素,销售费用共减少 5,369,401.20 元,调整后为 61,246,688.38 元。

(4) 其他相关会计科目经审计调整进行了较小的变动。

五、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

六、 业务概要

公司是一家专注于内分泌领域药物为主的研发、生产和销售的制药公司。目前公司的 7 个主要产品涉及糖尿病、高血压以及周围神经疾病等治疗领域,分别是:“瑞彤”(盐酸吡格列酮片、原国家 1 类新药);“唐瑞”(那格列奈片、原国家 2 类新药);“复瑞彤”(吡格列酮二甲双胍片、原国家 3 类新药、国家科技部、环保部、商务部、质检总局认定的国家重点新产品);“波开清”(坎地氢噻片、原国家 3 类新药);盐酸二甲双胍缓释片、甲钴胺胶囊以及苯甲酸阿格列汀片。其中,“瑞彤”(盐酸吡格列酮)、“复瑞彤”(吡格列酮二甲双胍片)、盐酸二甲双胍缓释片和“唐瑞”(那格列奈片)4 个产品荣获 2019 年江苏省医药行业优秀产品品牌荣誉称号。6 个在售产品的一致性评价工作,其中 4 个产品已通过一致性评价,且均为全国首家通过一致性评价,分别是盐酸二甲双胍缓释片(0.5g)于 2018 年 11 月通过,那

格列奈片(0.12g)于2019年11月通过,盐酸吡格列酮片(30mg)于2019年12月通过,吡格列酮二甲双胍片(15mg/500mg)于2020年7月通过。

公司将继续高度重视产品研发及技术储备工作。依靠业务素质高、开发能力强的自有研发队伍以及产学研合作,不断增加核心技术与专利。公司目前已经取得的专利有19项,包括14项发明专利、4项外观设计专利和1项实用新型专利。公司是高新技术企业,同时也被认定为江苏省科技型中小企业、江苏省企业技术中心、省级工程技术研究中心以及省级博士后创新实践基地。2015年9月,公司的博士后科研工作站被认定为国家级博士后科研工作站,这是对公司技术创新、高端研发人才培养等方面的肯定,同时也是公司在内分泌领域药物研发优势的集中体现。2016年3月,公司企业技术中心被江苏省经信委评为省优秀企业技术中心。2017年8月,公司研发中心被江苏省发改委认定为“江苏省代谢综合征治疗药物工程中心”。

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

报告期内,公司的商业模式较上年度未发生明显变化。

七、 经营情况回顾

(一) 经营计划

2020年上半年,面对复杂、严峻的市场竞争环境以及突发的新冠肺炎疫情影响,在公司董事会的领导下,经营层克服困难、勤奋努力,各方面的工作都按照年初制定的计划稳步推进,并取得了一定的成绩。

一、经营业绩指标

2020年上半年实现销售收入19,283.35万元,同比增长28.38%,实现销售回款20,326.22万元,同比增长26.64%,主营业务增长原因是市场销量稳步提高、新产品销售实现较大幅度增长、产品销售结构得到进一步优化;2020年上半年实现营业利润4,476.94万元,较上年增长55.65%;实现净利润3,489.50万元,同比增长48.30%,实现扣除非经常性损益后净利润3,290.54万元,同比增长64.16%,利润增长的主要原因是销售收入稳步增长、新产品增长较快、期间费用控制良好。2020年上半年加权平均净资产收益率为11.90%,扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率为11.22%,较上年同期有所上升;2020年上半年实现经营性现金净流量2,548.50万元,较上年同期增长92.96%。报告期末,资产总额40,213.53万元,较期初增长10.31%,负债总额10,082.80万元,较期初增长15.27%,所有者权益合计30,130.73万元,较期初增长8.75%,公司资产负债率略有上升,报告期末为25.07%,期初为24.00%。2020年上半年具体经营指标详见本报告其他章节。

二、研发项目情况

2020年上半年,公司共投入科研经费1,676.92万元,占母公司销售收入的比例为9.95%。截至本报告披露之日,研发工作取得的主要成绩如下:

1、在售产品一致性评价及相关工作:(1)盐酸二甲双胍缓释片(0.5g)于2018年11月全国首家通过一致性评价后继续进行其他研究,报告期内增加原料药供应商和关键辅料供应商研究补充申请获得批准;(2)那格列奈片(0.12g)于2019年11月全国首家通过一致性评价后继续进行其他研究,报告期内变更注册标准补充申请获得批准;(3)盐酸吡格列酮片(30mg)于2019年12月全国首家通过一致性评价后继续进行其他研究,报告期内延长有效期补充申请获得批准;(4)吡格列酮二甲双胍片(15mg/500mg)公司于2019年8月向CFDA申报该品种一致性评价并获得受理,报告期内完成发补研究及补充资料申报,并于2020年7月31日全国首家通过一致性评价;(5)甲钴胺胶囊及坎地沙坦酯氢氯噻嗪片的一致性评价工作按公司计划稳步推进,进度符合预期。

2、新产品研究工作:(1)苯甲酸阿格列汀片于2020年4月取得生产批件;(2)安立生坦片于2018

年申报生产，报告期内完成现场检查前准备工作，并于 2020 年 7 月通过注册生产现场和研制现场检查；（3）琥珀酸索利那新片于 2019 年 11 月份向 CFDA 申报生产并获得受理通知书，目前正在 CDE 审评中；（4）依帕司他片完成 BE 试验，预计下半年申报生产；（5）卡格列净片完成了预 BE 试验和 BE 试验，预计今年下半年申报生产；（6）阿卡波糖片完成稳定性考察和 BE 备案资料撰写，预计下半年进行 BE 备案；（7）其他新品的立项、启动及相关研究等工作，均按公司计划稳步推进。

（二） 行业情况

2020 年上半年，突发新冠肺炎疫情对国内多数行业带来严重冲击，部分行业利润明显下降，医药行业由于需求刚性，具有较强的韧性，受疫情影响程度相对弱于其它行业。尽管国内疫情时有反复，国外疫情未出现明显拐点，2020 年上半年，医药行业仍出台了系列重磅政策：推进第二批集采落地、鼓励儿童药研发、注射剂一致性评价启动等，对医药行业产生重大深远影响。

（一）基本药物迎来两大重磅政策

人口老龄化给国内医药行业带来持续稳定的需求，但同时也为医保带来较大的压力，当下医药行业的主要矛盾是快速释放的医疗服务需求与增长乏力的医保基金之间的矛盾。不受疫情影响，医保控费仍是行业主旋律，带量采购深化、医保目录调整相关政策与工作持续推进，有序进行。

2020 年 6 月 9 日，国家卫健委连下发两个重磅文件，其一为《关于做好新形势下抗菌药物临床管理工作》的征求意见稿，要求医疗机构要结合以基本药物为主导的“1+X”用药模式（“1”为国家基本药物目录，“X”为非基本药物），优化抗菌药物供应目录。其二为《启动二三级医院绩效考核数据采集的通知》，明确基本药物的使用成为重要考核指标。

另外，6 月初，国家卫健委药政司 2020 年 9 项工作要点中，有 3 项和基本药物相关，其中明确表示要优化目录遴选调整程序，适时启动目录调整工作。可见，今年以来，基本药物将面临大变革。

（二）医保基金腾笼换鸟是长期趋势，医保目录调整将迈入常态化

医保控费大背景下，医保基金腾笼换鸟是长期趋势，基于医保目录动态调整机制，一方面持续将高价值的创新药纳入医保目录，通过国家局谈判以量换价降低这些药品的价格，另一方面将疗效不明确且占用大量医保资金的药品如中药注射剂将逐步被那些疗效明确且临床急需的药品所替代。

2020 年医保目录调整仍是医保改革重点工作，4 月 29 日，国家医保局在发布的《基本医疗保险用药管理暂行办法（征求意见稿）》中，给予了临床价值较高的创新药极大地鼓励和支持，对于消费色彩浓重、临床价值不明确等类型药品则不纳入考虑。办法还提出要建立每年调整 1 次的动态调整机制，医保目录调整将进一步常态化，新上市的创新药有望及时纳入医保，实现快速放量。对于谈判药品，办法提出协议有效期为 2 年，原则上只续约 1 次，续约期内允许医疗机构对谈判药品进行议价，纳入医保目录的药品价格仍将进一步下降。

（三）医药代表备案意见稿再次发布

2020 年 6 月 5 日，国家药监局再次下发《医药代表备案管理办法(试行)(征求意见稿)》。这也是时隔两年后第二次发布药代备案意见稿。此次文件的核心依然是要求代表回归学术本位，一是医药代表不得承担药品销售任务，二是医药代表未经备案不得在医疗机构内部开展学术推广等相关活动。

（四）儿童药受利好政策支持

2020 年 5 月以来，CDE 连发两项利好儿童药的政策，包括《儿童用药(化学药品)药学开发指导原则(征求意见稿)》、关于公开征求《真实世界证据支持儿童药物研发与审评的技术指导原则(征求意见稿)》意见。这些政策的落地，将有利于激励儿药企业的研发，推动儿科用药市场规模进一步的扩大。

（五）注射剂一致性评价正式启动

2020 年 5 月 14 日，国家药监局发布开展化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价工作的公告。同日 CDE 配套发布了《化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价技术要求》、《化学药品注射剂(特殊注射剂)仿制药质量和疗效一致性评价技术要求》、《化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价申报

资料要求》，这也意味着注射剂一致性评价正式启动，或重构仿制药竞争格局，倒逼药企从低端向高端仿制转型。数千亿市场变局在即。

（六）带量采购加速常态化，第二批集采中选结果在全国范围内落地，第三批集采将启动

2020年4月份，第二批集采落地工作在全国范围内相继启动。今年1月17日，第二批国家组织药品集中采购工作在上海开展，拟中选结果显示，本次集采有32个品种采购成功，共100个产品中选，产生拟中选企业77家。与联盟地区2018年最低采购价相比，拟中选价平均降幅53%，高的降幅达到93%，尤其是降糖药阿卡波糖、格列美脲等慢性病常用药较大幅度降价将显著降低患者负担。

另第三批带量采购座谈会已于6月24日在上海召开，并将于7月3日期完成报量，8月20日在上海开标。本次带量采购共涉及药品品种54个，超过80个品规，涉及企业较多，相比于前两次集采，此次集采最多入围企业数扩至8家，给予药企更多机会。如二甲双胍口服常释剂型0.25g目前通过一致性评价企业已达27家；部分药品销售基数较大，如缬沙坦口服常释剂型、二甲双胍口服常释和缓释控释剂型2019年全国公立医疗机构销售额分别高达49.6亿元、53亿元；涉及原研占比较高的品种也多，维格列汀和替格瑞洛2019年全国公立医疗机构的原研份额仍占几乎100%，非那雄胺、阿那曲唑、美金刚和阿哌沙班口服常释剂型的原研占比也分别高达89%、87%、86%和82%。本次带量采购竞争将更为激烈，降价和替代效应将更加明显。

（七）短缺药品清单管理办法出台

2020年4月底，国家卫健委发布《国家短缺药品清单管理办法(试行)》，办法共计14条。办法为短缺药品、临床必需易短缺药品作出详细定义，给我国短缺药实行清单管理制度提供了制定依据的同时，还明确了国家短缺药品清单和临床必需易短缺药品重点监测清单的制定原则、程序以及调出原则。

另外强调，对于短缺药品清单、临床必需易短缺药品重点监测清单中药品的价格异常情况，国家将加强监测预警，强化价格常态化监管，加大对原料药垄断等违法行为的执法力度，分类妥善处理药品价格过快上涨问题。

（八）放开首诊纳入互联网医疗、医保

2020年3月2日，国家医保局、国家卫生健康委联合发布的关于开展“互联网+”医保服务的指导意见，提出要将符合条件的“互联网+”医疗服务费用纳入医保支付范围、鼓励定点医药机构提供“不见面”购药服务等要求，推动“互联网+”医保服务有序落地。

另外，4月份，《关于推进“上云用数赋智”行动 培育新经济发展实施方案》发布，文中重点提到“以国家数字经济创新发展试验区为载体，在卫生健康领域探索推进互联网医疗医保首诊制和预约分诊制，开展互联网医疗的医保结算、支付标准、药品网售、分级诊疗、远程会诊、多点执业、家庭医生、线上生态圈接诊等改革试点、实践探索和应用推广。”这也是国家层面提出的放开首诊纳入互联网医疗、医保。业内普遍认为这些政策会对未来互联网医疗发展产生影响。

（三） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		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	58,387,438.93	14.52%	54,446,124.42	14.94%	7.24%
应收票据	32,629,056.43	8.11%	34,850,099.04	9.56%	-6.37%
应收账款	94,717,544.31	23.55%	80,420,720.18	22.06%	17.78%
预付款项	2,118,916.29	0.53%	3,176,424.42	0.87%	-33.29%
存货	34,561,010.38	8.59%	30,917,860.43	8.48%	11.78%

其他流动资产	8,700,000.00	2.16%	10,741,238.95	2.95%	-19.00%
固定资产	73,813,116.90	18.36%	76,518,566.21	20.99%	-3.54%
在建工程	63,273,457.02	15.73%	41,068,775.93	11.27%	54.07%
长期待摊费用	197,037.75	0.05%	377,681.49	0.10%	-47.83%
其他非流动资产	4,150,361.60	1.03%	1,651,920.00	0.45%	151.24%
短期借款	33,044,578.43	8.22%	33,046,055.61	9.07%	0.00%
应付票据	2,550,000.00	0.63%	5,413,015.79	1.48%	-52.89%
应付账款	15,440,455.28	3.84%	12,011,522.28	3.30%	28.55%
应付职工薪酬	12,239,260.34	3.04%	8,702,026.03	2.39%	40.65%
应交税费	11,536,604.60	2.87%	4,832,611.64	1.33%	138.72%
其他应付款	11,272,701.70	2.80%	8,287,822.79	2.27%	36.02%
递延收益	14,273,381.98	3.55%	14,737,437.22	4.04%	-3.15%

资产负债项目重大变动原因:

- 1) 货币资金期末较期初净增加394.13万元，增长比为7.24%。增加的主要原因是公司销售规模扩大，费用控制有效，现金流量状况良好；
- 2) 应收票据期末较期初减少222.10万元，应收票据主要用于支付货款、在建工程以及到期托收等。
- 3) 应收账款期末较期初增加1,429.68万元，增长比为17.78%，应收账款的增长幅度低于本期销售收入增长幅度10.60个百分点，2020年上半年应收账款周转率为2.09，较2019年上半年周转率1.77略有上升，表明公司销售回款速度加快，客户信用和应收账款管理符合预期。
- 4) 预付款项期末较期初减少105.75万元，主要系本期供应商完成相关原材料等供应后核销相关预付款项所致。
- 5) 存货期末较期初增加364.31万元，增长比为11.78%，2020年上半年存货周转率为0.95，较2019年上半年存货周转率1.04略有下降。存货增加的主要原因是公司销售规模不断扩大，产销量增加，以及受到近年来国家环保政策影响，原料药价格波动较大，公司为了保证生产所需防止断货以及平抑价格波动风险，公司加大紧缺原料备货数量。
- 6) 在建工程期末较期初增加2,220.47万元，期末在建工程主要是固体制剂车间扩建改造项目一期工程及原料药二期工程技术改造项目。固体制剂车间扩建改造项目一期工程于2018年下半年开始前期工作，2019年基本完成土建及设备的招投标工作及采购工作，2020年上半年完成主要的净化安装、工艺管道安装、消防安装及设备安装工作，目前正在进行生产设备的调试、验收工作，预计2020年下半年报江苏省药品监督管理局进行药品生产质量管理规范符合性检查；原料药二期工程技术改造项目分别于2018年4月19日通过土建验收，2017年11月24日通过消防验收，2020年8月8日通过安全验收，现阶段正在进行该项目的环保监测工作，待取得环保验收监测报告后，公司将组织专家进行该项目的环保验收工作。
- 7) 长期待摊费用期末较期初减少18.06万元，主要系本期厂区草坪、GMP改造费用摊销所致。
- 8) 其他非流动资产期末较期初增加249.84万元，主要原因系本期设备预付款增加所致。
- 9) 短期借款余额基本未发生变化，短期借款主要是公司向交通银行连云港分行、招商银行连云港分行申请的流动资金借款，报告期内未发生借款逾期等情况。
- 10) 其他流动资产期末较期初减少204.12万元。其他流动资产主要为公司使用部分闲置流动资金购置银行低风险理财产品，报告期末，公司持有的理财产品为：中行日积月累870万元。
- 11) 应付票据期末为255.00万元，期初为541.30万元。期末应付票据为公司开具的银行承兑汇票5张，合计金额255.00万元，出票日期均为2020年6月9日，到期日为2020年12月9日，承兑人均均为招商银行股份有限公司连云港分行营业部，开票事由为原辅料等采购付款；期初应付票据为2019年度公司开具的银行承兑汇票，共23张，合计金额541.30万元，承兑人均均为招商银行股份有限公司连云港分行营业部，开票事由为原料药、辅料、药品包装等采购付款，票据期限均为6个月，截止到报告期末，公司2019年开

具的银行承兑汇票均已到期，且银行已承兑付款。

12) 应付账款期末较期初增加342.89万元。应付账款主要包括应付采购原辅料等供应商款项，以及根据在建工程完工进度暂估应付工程款、应付购置固定资产等款项。报告期内，公司应付原辅料等供应商款项较期初减少107.43万元，应付长期资产购置款较期初增加450.32万元。

13) 应付职工薪酬期末为1,223.93万元，期初为870.20万元。期末金额主要为根据半年度经营业绩和绩效考核政策计提的各项年终奖金及月度奖金；期初金额主要是2019年销售、研发、管理人员年终奖及12月份奖金，并都已在2020年4月底之前发放完毕。

14) 应交税费期末为1,153.66万元，期初为483.26万元。期末金额包括应交的企业所得税697.74万元、增值税376.93万元、城市维护建设税等地方性税费78.99万元；期初金额包括应交的企业所得税427.80万元、增值税18.45万元、城市维护建设税等地方性税费37.02万元。

15) 其他应付款期末较期初增加298.49万元，主要系应付推广商押金保证金及应付员工报销款增加所致。

16) 递延收益期末较期初减少46.41万元，主要是按照相关会计准则对相关政府补助进行摊销进入当期损益。递延收益主要核算那格列奈技改项目扶持资金、原料药项目扶持资金等政府补助。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	192,833,537.39	-	150,200,073.00	-	28.38%
营业成本	31,251,227.42	16.21%	26,370,741.21	17.56%	18.51%
毛利率	83.79%	-	82.44%	-	-
销售费用	81,624,756.22	42.33%	61,246,688.38	40.78%	33.27%
管理费用	16,758,836.29	8.69%	14,600,306.91	9.72%	14.78%
研发费用	16,769,229.51	8.70%	18,960,155.46	12.62%	-11.56%
财务费用	233,250.80	0.12%	695,351.35	0.46%	-66.46%
信用减值损失	-1,065,416.87	-0.55%	-861,944.62	-0.57%	23.61%
其他收益	2,380,502.50	1.23%	3,529,555.24	2.35%	-32.56%
投资收益	265,759.26	0.14%	486,687.51	0.32%	-45.39%
资产处置收益	69,490.20	0.04%	-	0.00%	
营业利润	44,769,436.65	23.22%	28,762,142.18	19.15%	55.65%
营业外收入	128,915.70	0.07%	43,080.42	0.03%	199.24%
营业外支出	586,328.78	0.30%	35,631.81	0.02%	1,545.52%
净利润	34,895,049.68	18.10%	23,529,258.94	15.67%	48.30%

项目重大变动原因：

1) 报告期内，营业收入较上年同期增长 28.38%，增长的主要原因是：①公司持续强化销售基础工作，紧抓销售重点工作及市场开发工作，并取得了一定的成效，因市场开拓有效、产品质量可靠、品牌美誉度及公司学术形象提升等综合因素影响，公司报告期内产品销售数量较上年同期增长 34%，服务患者数量进一步增加，为上半年经营业绩增长打下了坚实的基础；②报告期内，虽然受新冠肺炎疫情的影响，公司及上下游企业复工时间普遍延迟，但公司管理层积极应对并提早布局，公司复工率及产能稳步

提升，及时有效的保证了产品供应；③公司专注于糖尿病、高血压、高血脂等代谢病领域，目前在售品种聚焦慢性病、老年病等治疗领域。通常情况下，慢性病确诊患者需长期服用药物，同时，疫情期间全国多个省市实施“长处方”报销政策，对高血压、糖尿病等慢性病患者，经诊治医院医生评估后，支持将处方用药量放宽至3个月，保障参保患者长期用药需求，故产品需求量受疫情影响较小；④公司盐酸二甲双胍缓释片（0.5g）、盐酸吡格列酮片（30mg）及那格列奈片（0.12g）3个产品全国首家通过一致性评价。通过一致性评价后，产品知名度和竞争力进一步增强，为销售增长打下坚实基础。公司重点推广的吡格列酮二甲双胍片和坎地氢噻片的销售稳步增长，与上年同期相比增长了63%，占公司销售比重由2019年上半年的19.14%上升到2020年上半年的23.91%，展示了良好的市场潜力，盐酸二甲双胍缓释片（0.5g）通过一致性评价后，与上年同期相比增长了56%，占公司销售比重由2019年上半年的21.86%上升到2020年上半年的26.13%，其他产品报告期内也具有较大幅度增长，产品销售结构得到了进一步的改善。

2) 报告期内，营业成本较上年同期增长18.51%，低于销售收入增长比9.87个百分点，2020年上半年销售毛利率为83.79%，较2019年上半年销售毛利率82.44%增加1.35个百分点。上述情况产生的主要原因是：①本期营业收入增长带动营业成本增长；②报告期内公司产品销售结构发生了较大的变化，瑞彤等毛利率较高产品继续保持稳定的销量，对于稳定公司整体毛利率起到较大作用；盐酸二甲双胍缓释片通过一致性评价后，部分省市的销售价格有一定的提高，该产品的整体毛利率有所上升；另外毛利率较高的“复瑞彤”和“波开清”两个产品的销售也有较大幅度的增长，与上年同期相比增长了63%，对于稳定并提升公司整体销售毛利率起到积极作用。

3) 报告期内，管理费用较上年同期增加215.85万元，增长比为14.78%。增长的主要原因是报告期内公司行政管理薪酬待遇较去年有一定幅度增长，导致管理费用中工资薪金的增加。

4) 报告期内，研发费用较上年同期减少219.09万元，降低11.56%。主要由于本年受新冠肺炎疫情的影响，报告期内公司部分新药研发和一致性评价BE试验项目进度延后或无法正常开展，因此研发费用较上年同期降低。

5) 报告期内，销售费用较上年同期增长33.27%，占销售收入比率为42.33%较上年同期40.78%增加1.55个百分点。销售费用占销售收入比例略有上升，销售费用增幅与同期销售收入增幅相匹配，本年度销售费用控制符合预期。

6) 报告期内，财务费用较上年同期减少46.21万元，降低66.46%，主要原因系利息收入增加所致。

7) 报告期内，信用减值损失较上年同期增长23.61%，主要原因系本期期末应收账款比上年同期末增加，计提的坏账准备增加所致。

8) 报告期内，投资收益为26.58万元，上年同期为48.67万元。主要原因系本期公司利用闲置流动资金购买的理财产品获得的收益减少所致。

9) 报告期内，其他收益为238.05万元，上年同期为352.96万元。报告期内其他收益主要是报告期内取得的政府补助179.76万元、代扣个人所得税手续费返还11.88万元及递延收益在本期摊销金额46.41万元。报告期内取得的主要政府补助为：2019年省级重点研发计划专项资金100万元，连云港经济技术开发区科技发展金45万元，稳岗补贴22.47万元，2019年上半年市级重点产业奖励政策兑现款项12.19万元等。

10) 报告期内，营业外支出较上年同期增加55.07万元。增加的主要原因是：①新冠肺炎疫情期间，公司通过连云港红十字会进行捐款40万元，用于援助连云港市新冠肺炎疫情防控工作；②本期对一批因使用年限过长、能耗高、工作效率低，无法满足需要的设备做报废处理，处置净损失15.15万元记入营业外支出。

11) 报告期内，净利润较上年同期增长48.30%，增长的主要原因是：①报告期内，营业收入较上年同期增长28.38%，其中毛利较高的“复瑞彤”和“波开清”两个产品的销售增长较大，产品销售结构得到了进一步的改善，从而带动销售利润的增长；②疫情期间，国家为纾解企业困难相继出台一系列税费减免优惠政策，其中针对中小微企业阶段性减免企业社会保险费政策，为公司减免了370万余元的社会保险

支出；③受新冠肺炎疫情的影响，报告期内公司部分新药研发和一致性评价BE试验项目进度延后或无法正常开展，因此研发费用较上年同期降低219万元。

(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	192,833,537.39	150,200,073.00	28.38%
其他业务收入	-	-	0%
主营业务成本	31,251,227.42	26,370,741.21	18.51%
其他业务成本	-	-	0%

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
糖尿病类	180,813,424.51	29,939,977.51	83.44%	26.15%	17.13%	增加 1.27 个百分点
高血压类	12,020,112.88	1,311,249.91	89.09%	75.15%	61.93%	增加 0.89 个百分点

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的原因：

1) 报告期内，糖尿病类产品的营业收入较上年同期增长26.15%，营业成本较上年同期增长17.13%，毛利率较上年同期增加1.27个百分点。主要原因是：报告期内公司产品销售结构发生了较大的变化，瑞彤等毛利率较高产品继续保持稳定的销量，对于稳定公司整体毛利率起到较大作用，另外毛利率较高的“复瑞彤”产品的销售也有较大幅度的增长，对于稳定并提升公司整体销售毛利率起到积极作用；盐酸二甲双胍缓释片（0.5g）全国首家通过一致性评价后，销售价格有一定的提高，产品竞争力显著增强，销售取得明显增长，该产品的整体毛利率有所上升。

2) 报告期内，公司重点推广的产品坎地氢噻片销售取得了较大的进展，增幅达到 75.15%，由于该产品目前仍然是公司的独家产品，并无其他竞争者，故产品毛利能保持相对稳定。

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	25,485,004.24	13,207,349.60	92.96%
投资活动产生的现金流量净额	-7,010,493.23	-5,146,756.31	36.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-13,073,058.44	-11,756,694.69	11.20%

现金流量分析：

1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 92.96%。增加的主要原因是：①公司

继续把销售回款管理作为销售重点工作之一加以管理，对销售客户进行信用评级，分别设置信用期和信用额度，保证经营质量，降低经营风险。报告期内，因销售收入增加，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 25.19%；②受新冠肺炎疫情的影响，报告期内公司部分新药研发和一致性评价 BE 试验项目进度延后，导致相关款项暂缓支付；③公司享受了国家阶段性减免企业社会保险费的优惠政策，社保缴费支出减免 370 万余元。

2) 报告期内，公司实现净利润 3,489.50 万元，经营活动产生的现金流量净额为 2,548.50 万元，两者相差 941.00 万元。影响因素主要是：折旧摊销等影响 608.95 万元，资产减值准备 106.54 万元，财务费用 76.20 万元，递延所得税减少 7.55 万元，存货增加 364.31 万元，经营性应收项目增加 2,518.99 万元，经营性应付项目增加 995.62 万元，股份支付 165.81 万元。

3) 报告期内，投资活动产生的现金净流量较去年同期多流出 186.37 万元，主要原因是：①报告期内，公司根据需求购买研发试验设备、质量检验设备等固定资产较去年同期有所增加，其中采购进口设备需用现款支付货款；根据固体制剂车间扩建改造项目一期工程进展以及合同约定，支付的货款也随之增多，上述两项因素使得本期购置固定资产、长期资产等支付的现金较上年多流出 564.53 万元；②为提高公司资金使用效率，公司将闲置流动资金购买的低风险理财产品，报告期内购买理财的净现金流入为 190 万元，较上年同期少流出 391 万元。

4) 报告期内，筹资活动产生的现金净流量较去年同期多流出 131.64 万元，变动的主要原因是：①报告期公司按照每 10 股派现 2.7 元的分红方案向全体股东支付 2019 年度现金红利 1,230.96 万元，较上年同期多支付现金红利 136.78 万元；②2020 年上半年较 2019 年上半年未新增银行贷款，因贷款利率的变化，2020 年上半年较 2019 年上半年少支付贷款利息 4.76 万元。

八、 主要控股参股公司分析

(一) 主要控股子公司、参股公司经营情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	与公司从事业务的关联性	持有目的	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
连云港德源医药商	子公司	药品批发与销售	-	-	1,250,000.00	45,597,193.26	15,956,397.86	44,979,973.73	-105,825.34

业有限公司									
南京德源药业有限公司	子公司	医药研究	-	-	8,000,000.00	8,367,342.61	8,011,208.99	1,509,433.92	123,669.47
南京赛诺生物技术有限公司	参股公司	医药研发	与公司业务相关	业务拓展	7,552,083.00	31,212,952.74	30,912,396.73	255,398.22	-1,569,290.00

(二) 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

合并财务报表的合并范围是否发生变化

是 否

(三) 合并报表范围内是否包含私募基金管理人:

是 否

九、 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、 对非标准审计意见及关键审计事项的说明

1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

2. 关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

(一) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十）、五（二）1及十三。

德源药业公司的营业收入全部来自于国内药品销售，2020年1-6月德源药业公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币192,833,537.39元，其中药品销售业务的营业收入为人民币192,833,537.39元，占营业收入的100.00%。

根据德源药业公司与其客户的销售合同约定，德源药业公司将产品交付给购货方并取得签收单，我们重点关注销售收入确认的截止性，客户接收产品并签收的时点和销售收入确认时点可能存在时间差，可能存在销售收入未在恰当期间确认的风险。

由于营业收入是德源药业公司关键业绩指标之一，可能存在德源药业公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单及客户签收单等；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 对于重要客户，执行走访程序，通过实地查看经营场所，访谈相关主要人员，评价收入确认的真实性；

(7) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(八)及五(一)3。

截至2020年6月30日，德源药业公司财务报表附注所示应收账款项目账面余额为人民币99,906,637.96元，坏账准备为人民币5,189,093.65元，账面价值为人民币94,717,544.31元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

十一、 企业社会责任

（一） 精准扶贫工作情况

适用 不适用

（二） 其他社会责任履行情况

适用 不适用

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

在履行社会责任方面，公司始终以“德济苍生、源远流长”为奋斗目标，以“致力于内分泌领域药物的研究与开发，为患者寻找和提供更安全、更有效的药物，奉献于人类的健康与幸福”为公司使命，将企业生产经营活动与履行社会责任紧密结合起来，实现企业、职工、消费者、供应商、债权人等和谐共赢发展。报告期内，公司注重关心员工的工作和生活，尽力为员工创造公平、和谐的工作环境，社会保险、职工教育等全覆盖，对部分容易造成职业危害的岗位，定期进行职业危害检测，并对岗位员工进行职业病检查。公司高度重视产品质量工作，视产品质量为企业生命，严格执行 GMP 规范，产品质量三级抽查合格率 100%；定期对供应商按规定进行审计，从源头确保产品质量，按期支付供应商货款无拖欠；信息披露及时准确完整，确保债权人的知情权，到期债权无违约情况发生，债权人利益得到充分保障；全年安全生产无事故，不断更新改造环保消防安全设施，确保污染物达标排放。

在扶贫和关怀帮助弱势群体方面，公司积极响应国家号召深入开展各项帮扶活动。2020 年春节前夕，公司走访慰问猴嘴街道、朝阳街道、中云街道共计 20 户困难家庭，并给予每户家庭 1000 元慰问金。走访慰问中云街道敬老院为老人们带去 5000 元慰问金及 5000 元慰问品，让老人们欢度新春佳节。疫情期间，公司通过连云港红十字会进行捐款 40 万元，用于援助连云港市新冠肺炎疫情防控工作；另外公司组织 693 名员工捐款及公司党委组织的党员捐款，金额共计 134250 元，并通过连云港市红十字会定向援助连云港援鄂医疗队；慰问龙尾社区，为社区提供疫情防控物资，为抗击新型冠状病毒肺炎疫情尽一点绵薄之力。2020 年“六一”儿童节到来之际，公司积极参与由开发区妇联、团工委联合发起的“点亮微心愿，圆梦开发区”活动，帮助开发区的 8 位困境儿童满足他们的微心愿。

公司高度重视教育事业，力所能及的支持当地职业教育的发展。公司与连云港中医药高等职业技术学校等教育机构签订“冠名班”校企合作协议，为学生提供实习岗位，帮助他们将理论知识转化为实际操作能力，为日后走上工作岗位积累实践经验。

十二、 评价持续经营能力

从所处行业来看，公司所处细分行业为糖尿病诊疗药物行业，该行业技术含量高、行业壁垒较多。根据国际糖尿病联盟（IDF）公布的统计数据，2019年全球约4.63亿20-79岁成人糖尿病患者，中国约为1.164亿，中国还有5450万20-79岁成人处于糖尿病前期（IGT），糖尿病患者及IGT患者均为全球第一（来源：国际糖尿病联盟(IDF)全球糖尿病地图(第9版)）。目前我国糖尿病诊疗药物行业仍处于成长期，随着我国政府不断加强病患教育以及给予的相关产业政策支持，知识普及和新闻报道越来越多，公众的诊疗意识将逐步提高，我国糖尿病用药市场也将得到进一步的发展，总体市场需求与发展前景可观。现阶段，公司始终将内分泌领域、老年病、慢性病等领域药品的研发作为主要坚持方向，强调做大做强做优。

从公司产品来看，公司的主要产品包括瑞彤（盐酸吡格列酮片）、唐瑞（那格列奈片）、复瑞彤（吡格列酮二甲双胍片）、波开清（坎地氢噻片）、盐酸二甲双胍缓释片、甲钴胺胶囊等，报告期内公司的营业收入以及利润也均主要来自上述产品的销售。公司对产品的目标客户定位清晰，同时能够根据市场需求的变化适时调整销售结构。未来公司将通过加大研发投入做大做强现有优势产品，同时公司也在寻求延伸产品服务功能，增加新的药品上市，培育挖掘新产品的业务增长点，不断优化公司产品与业务结构，提升公司在医药行业的综合竞争力与市场影响力。公司目前6个在售产品已有4个产品全国首家通过一致性评价工作，剩余两个产品的一致性评价工作按计划有序推进。通过一致性评价后，公司产品的知名度和市场竞争力进一步增强，服务患者数量持续增加，为公司各项经营活动的健康发展打下坚实基础。

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

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

从盈利模式来看，公司当前的盈利模式成熟，符合公司业务特点及公司所处行业特征。随着公司逐步完善产品销售的市场结构，公司具有持续的盈利能力。

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

报告期内，公司2017年、2018年、2019年及2020年上半年营业收入连续增长，分别为24,082.04万元、25,607.72万元、31,015.19万元和19,283.35万元；净利润连续增长，分别为3,347.47万元、3,594.22万元、4,686.72万元和3,489.50万元；2017年至2020年上半年公司总资产分别为31,926.25万元、31,151.47万元、36,453.42万元和40,213.53万元；2017年至2020年上半年公司总负债分别为11,066.87万元、7,369.25万元、8,747.04万元和10,082.80万元；2017年至2020年上半年的资产负债率（合并）分别为：34.66%、23.66%、24.00%和25.07%；公司在银行的授信评级为优，能按期归还银行贷款和支付借款利息，不存在违约行为；公司股东大会、董事会、监事会规范运作；董事、监事和高级管理人员能勤勉尽职；公司经营正常不存在拖欠员工工资和供应商货款行为；公司主要生产、经营资质正常有效，不存在到期不能续期的情况。公司生产过程中的主要原辅料都能正常采购，每种原辅料都有至少2家以上的备选供应商，且每年按照相关规范对供应商进行资质审计，以保证产品质量。在保持健康稳健经营的同时，公司持续回馈投资者，“新三板”挂牌至今坚持每年现金分红，且分红金额持续增长，近3年累计分配现金红利3,328.14万元。

综上，公司具有持续、稳健的经营能力。

十三、 公司面临的风险和应对措施

1、产品研发的风险

“大投入、高风险、长周期”是医药行业产品研发的特性，药品研发从前期立项、药学研究、质量研究、放大研究、临床试验到申报生产所需周期长、环节多，需要持续、大量的资金投入。药品研制过程中出现任何技术上的失误、决策上的偏差都将影响研究结果，造成风险隐患。即使在当前条件下研究结果达到预期，由于存在未知风险，能否最终取得生产批文存在一定的不确定性，因此公司存在产品研发风险。

主要应对措施：

1) 研发工作紧紧围绕公司的产品战略定位展开，在具有优势的领域开展新药研究，降低研发风险。当前阶段坚定围绕老年病、慢性病领域开展产品研发，丰富产品储备。

2) 建立健全新品研发立项评审制度。公司建立并完善新品研发立项评审决策制度，充分利用专家学者资源，做好立项前市场调研工作、可行性分析，降低决策风险。

3) 坚持研发投入审慎性原则。确保对产品研发持续、稳健投入资金的同时，兼顾公司经营发展规模，做到新品投入不保守不激进。

4) 积极推进研发过程中的成本控制，尤其是在放大研究、BE 试验等研发的重要阶段，本着大胆假设、小心求证的精神，科学严谨的态度进行相关研究，避免出现反复而增加成本。同时加强试验材料和研发仪器设备管理，避免因浪费和使用不当造成成本增加。

5) 继续实施自主研发与合作研发相结合的战略。

6) 加强自主研发队伍建设，提升公司自主研发实力，以质量把关为前提，提高产品研发效率。

2、行业竞争加剧的风险

医药行业是国民经济重要组成部分，近年来医药行业在政策引导、大健康产业发展、人口结构调整等多重作用下，逐渐迎来产业结构调整后的新的发展周期，也进一步加剧了行业的内部竞争。公司主要涉及的糖尿病药物领域是国家重点支持的发展领域，随着糖尿病患者率的增加、患者知晓率及就诊率的提高以及医疗水平的提高，糖尿病治疗领域仍处于快速发展阶段，预计在未来较长时间内仍能保持持续增长势头。新竞争对手的不断出现，医疗改革的深入、国家带量采购的实施及推广、各地招标政策的不断变化以及医院二次议价的发展态势，使得药品销售价格持续降低是必然趋势，公司将面临市场份额可能下降和产品利润空间进一步收窄的经营压力。

主要应对措施：

1) 公司将继续坚持“以特色求发展”的理念，积极推动仿制药质量和疗效一致性评价工作，严把质量关，进一步提升公司在相关领域的知名度。

2) 继续加大产品市场推广力度，细化细分市场，挖掘市场潜力，提高产品市场占有率。

3) 进一步提高销售人员的专业化水平，不断完善组织管理架构，在原有市场经验的基础上不断创新思路，及时根据市场行情调整销售模式，与时俱进。

4) 紧跟国际药物研发方向不断开发新药，延伸内分泌及心血管产品领域，用新药打开新市场。

5) 进一步加强公司内部管理，建立健全控本降费工作机制，降低生产成本和相关管理成本的同时，提高人均产出，增加公司经营效益。

6) 公司部分具有零售特征的处方药，随着医改逐步推向深入，零售端将可能会有较大幅度增长。公司将利用临床学术影响力，推动零售端销售增长，实现“临床+零售”并重的销售格局。

3、高层次人才相对紧缺的风险

人才是企业的核心资产，对于企业的发展至关重要。而医药行业又是技术密集型产业，能否吸引、培养、留住高层次的技术型和管理型人才，是决定企业能否快速发展的重要因素。随着新产品的开发和业务的不断发展，公司需要补充大量的技术型和管理型人才。虽然公司已经为后续发展做出人才储备的

举措，但仍不能满足未来生产经营的需要。因此，公司将在发展过程中面临人才紧缺的风险。

主要应对措施：

1) 公司将积极推进内部研发培训工作，提高研发人员专业素养，并与各大科研院所进行合作，联合发掘和培养在医药领域具有创新能力的研发人员，为公司新产品的开发储备专业人才。

2) 不断完善现有研发人员薪酬考核管理体系，确保研发人员相对合理的薪酬水平；持续改善激励机制以适应公司发展需求，进一步调动研发人员的积极性和创造性。

3) 为吸引更多、更优秀的人才加盟公司，积极实施“走出去”的企业战略布局，公司在南京设立子公司用于建立企业研发中心和销售中心。充分利用发达地区在人才、信息、资金、交通等优势资源，实现企业快速发展。

4、主要原辅材料供应风险

报告期内，公司核心产品“瑞彤”和“唐瑞”的主要原料药吡格列酮和那格列奈由本公司生产，能够满足公司生产需求。但其他产品的原辅料，如：二甲双胍、甲钴胺、坎地沙坦酯等需要对外采购，原辅料供应的持续性、稳定性及价格波动幅度对公司盈利具有一定的影响。近年来受国家产业政策、环保政策等宏观调控的影响，部分原辅料的价格出现了一定幅度的波动，虽然公司已采取多种措施将此影响降至最低，但仍不排除公司未来发生因原辅料价格上涨导致成本上升，以及供应商停产导致公司无法购买所需原辅料所带来的经营风险。

主要应对措施：

1) 部分产品尽可能多的增加备选供应商，分散采购风险。

2) 与部分合格供应商签订长期战略合作协议，以保证价格的相对稳定和供货的及时可靠。

3) 评估资金成本和采购价格波动周期等综合因素，建立原辅料的安全储备机制，平抑成本波动。

5、安全与环保风险

1) 公司主要从事医药产品的研发、生产和销售，部分原料、半成品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质。原料药生产过程中涉及高温、高压等工艺，对操作要求较高，存在着因设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因造成安全事故的风险。针对安全隐患，公司不断加大安全预防设施投入，机构设置专设的健康安全环保部，并配备了一定数量的经过专业培训并取得相应资格证书的专职安全员，制定了安全生产相关制度，建立了较为完善的安全生产管理体系。截至本报告期末，公司未发生过重大安全事故，但仍不排除未来发生安全事故风险的可能性。

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

主要应对措施：

1) 建立安全生产风险管理体系，持续开展安全生产风险评估工作，提高安全生产风险管控能力。

2) 深入开展“5S+2S”管理活动，强化责任落实，与各部门责任人签订了《安全生产环保工作目标责任书》，确保安全生产层层负责。

3) 优化兼职安全消防队伍建设，加强专业技能学习、培训。不断完善消防设施，并将公司火灾报警控制主机与开发区进行联网，有效预防火灾的发生。

4) 始终将环境保护作为企业持续健康发展的一道底线，继续加大环保投入，确保企业达标排放。

6、在售药品一致性评价风险

1) 2017年8月,国家食品药品监督管理总局发布了《关于仿制药质量和疗效一致性评价工作有关事项的公告》,内容涉及参比试剂选择与采购、BE试验的管理、一致性评价申请的受理和审批、视同通过一致性评价的情形和鼓励性政策等,标志着一致性评价进入到关键阶段。2018年11月1日起施行的《国家基本药物目录(2018年版)》,建立了动态调整机制,与一致性评价实现联动,因此,一致性评价影响巨大。

2) 2018年12月28日,国家药监局发布了《关于仿制药质量和疗效一致性评价有关事项的公告》明确表示:对纳入国家基本药物目录的品种,不再统一设置评价时限要求。并指出:化学药品新注册分类实施前批准上市的含基本药物品种在内的仿制药,自首家品种通过一致性评价后,其他药品生产企业的相同品种原则上应在3年内完成一致性评价。公司目前在售6个产品,除盐酸二甲双胍缓释片(0.5g)、那格列奈片(0.12g)、盐酸吡格列酮片(30mg)和吡格列酮二甲双胍片(15mg/500mg)全国首家通过一致性评价外,其他2个产品均需在首家通过一致性评价后,3年内必须通过一致性评价。

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

主要应对措施:

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

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

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

4) 公司在售产品二甲双胍缓释片(0.5g)、那格列奈片(0.12g)、盐酸吡格列酮片(30mg)和吡格列酮二甲双胍片(15mg/500mg)全国首家通过一致性评价,展示了公司的研发实力,公司将积极总结该产品在一致性评价过程中取得的宝贵经验和存在的不足,为后续产品的一致性评价工作提供更为高效的指导和解决策略。

7、主导产品结构单一的风险

公司主导产品为瑞彤(盐酸吡格列酮片),2017年、2018年、2019年以及2020年上半年,盐酸吡格列酮片销售收入占营业收入比重分别为62%、53%、44%和36%,盐酸吡格列酮片的生产销售状况在一定程度上对公司的收入和盈利水平影响较大。尽管公司其他产品如那格列奈片、盐酸二甲双胍缓释片、吡格列酮二甲双胍片和坎地氢噻片等也有较大市场需求,近两年销售增长趋势明显,但现阶段在营业收入中的占比还不够大,公司主导产品结构单一的风险将在一段时间内存在。

主要应对措施:

1) 全面实施以瑞彤(盐酸吡格列酮片)、唐瑞(那格列奈片)为核心,复瑞彤、波开清两项新产品为重点的营销策略。加大新产品推广和激励力度,确保新产品销售占比逐年提高,2020年上半年新品的销售占比从2019年上半年的19.14%提高到了23.91%。

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

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	四.二.(一)
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、资产及其他资源的情况	□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	四.二.(二)
是否存在其他重大关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资、企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	√是 □否	四.二.(三)
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	四.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	四.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重要事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	118,108.00	0.00	118,108.00	0.04%

报告期内，公司发生诉讼一项，为《江苏德源药业股份有限公司与台州上药医药有限公司买卖合同纠纷》一案，公司为原告，诉讼金额 118,108.00 元，上述诉讼金额较小，对公司不构成重大影响。本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 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	2,000,000.00	664,102.29
2. 销售产品、商品，提供或者接受劳务		
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他		

报告期内，公司的日常性关联交易主要是向江苏中金玛泰医药包装有限公司采购药品生产用包装铝箔。该日常性关联交易已经第二届董事会第十二次会议及 2019 年年度股东大会审议通过。

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

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

(三) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司分别于 2017 年 9 月 8 日召开第一届董事会第十五次会议、2017 年 9 月 25 日召开 2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于江苏德源药业股份有限公司股票发行方案的议案》。向公司部分高级管理人员、职工监事和 22 名核心员工定向增发 177.1 万股股票，每股发行价格为 6 元，募集资金 1062.60 万元。2017 年 11 月 9 日，公司收到全国股转公司出具的《关于江苏德源药业股份有限公司股票发行股份登记的函》（股转系统函[2017]6479 号）并完成股份登记。

本次发行的主要目的是股权激励，股份支付以股票发行董事会召开前 6 个月内公司股票成交均价每股 13.49 元作为公司股票公允价值，股份支付总额 13,264,790 元。本次发行约定了服务期（自取得公司股票之日起 4 年），公司将服务期确定为等待期，公允价值与发行价格的差额在等待期内分期分摊计入相关费用，计入本期管理费用及资本公积—其他资本公积，本报告期共摊销股权激励费用 1,658,098.74 元。

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东			挂牌	限售承诺	股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	正在履行中
董监高			挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他			挂牌	票据背书转让	第一大股东李永安关于无真实交易背景的票据背书转让问题的承	正在履行中

					诺	
董监高			挂牌	环评备案 手续问题	公司董事长李永安以及主要经营管理人员陈学民、郑家通和范世忠,关于2013年-2014年公司部分产品未取得环评备案手续问题的承诺	正在履行中
其他			拟向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌	公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺	公司董事、高级管理人员对公司拟向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌摊薄即期回报采取填补措施的承诺	未履行
其他			拟向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌	限售承诺	李永安、天津药物研究院、陈学民、徐维钰、任路、郑家通、范世忠、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠、威尔科技关于股权登记日(2020年3月5日)次日起至完成股票发行并进入精选层之日股东所持公司股票自愿限售的承诺	正在履行中

报告期内新增两项承诺。公司分别于2020年2月20日、2020年3月10日召开第二届董事会第十一次会议及第二届监事会第十次会议、2020年第一次临时股东大会,审议通过了《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌摊薄即期回报的填补措施及相关承诺的议案》,由此新增拟向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌摊薄即期回报采取填补措施的承诺。

根据《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌规则(试行)》、《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌业务指南1号—申报与审查指南》以及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票限售及解除限售业务指南》的相关规定,相关承诺人作出自股权登记日次日起至完成股票发行并进入精选层之日不减持公司股票的承诺,由此新增拟向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的限售承诺。

承诺事项详细情况:

报告期内相关人员如实履行承诺，未发生违反承诺的重大事项。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
丘地号 06901001号土地使用权	无形资产	抵押	10,905,060.84	2.70%	抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款
苏（2017）连云港市不动产权第0043994号	固定资产	抵押	8,114,338.60	2.01%	抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款
苏（2017）连云港市不动产权第0043990号	固定资产	抵押	799,627.46	0.20%	抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款
苏（2017）连云港市不动产权第0043995号	固定资产	抵押	1,912,091.47	0.47%	抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款
苏（2017）连云港市不动产权第0043987号	固定资产	抵押	3,693,494.63	0.91%	抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款
苏（2019）连云港市不动产权第0017258号	固定资产	抵押	7,631,957.58	1.89%	抵押给交通银行连云港分行用于流动资金借款
总计	-	-	33,056,570.58	8.18%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

上述资产受限主要是为公司在金融机构融资提供抵押担保，不会对公司正常生产经营造成影响。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 报告期期末普通股股本结构

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	25,655,000	56.27%	-23,911,000	1,744,000	3.83%
	其中：控股股东、实际控制人	17,611,000	38.63%	-17,611,000	0	0.00%
	董事、监事、高管	6,073,000	13.32%	-6,073,000	0	0.00%
	核心员工	60,000	0.13%	24,200	84,200	0.18%

有限售 条件股 份	有限售股份总数	19,936,000	43.73%	23,911,000	43,847,000	96.17%
	其中：控股股东、实际控制人	18,165,000	39.84%	17,611,000	35,776,000	78.47%
	董事、监事、高管	18,661,000	40.93%	6,073,000	24,734,000	54.25%
	核心员工	1,275,000	2.80%	-	1,275,000	2.80%
总股本		45,591,000	-	0	45,591,000	-
普通股股东人数		203				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，普通股股本结构发生较大变化，原因系为根据《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌业务指南1号—申报与审查指南》以及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司股票限售及解除限售业务指南》的相关规定，相关股东办理了自愿限售业务。详细内容见公司于2020年3月9日刊登在全国股转公司网站的《关于股东所持公司股票自愿限售的公告》，公告编号：2020-021。

(二) 报告期期末普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押或司法冻结股份数量
1	李永安	6,727,000	-	6,727,000	14.76%	6,727,000	0	0
2	天津药物研究院	6,300,000	-	6,300,000	13.82%	6,300,000	0	0
3	陈学民	4,200,000	-	4,200,000	9.21%	4,200,000	0	0
4	徐维钰	4,200,000	-	4,200,000	9.21%	4,200,000	0	0
5	任路	3,791,000	-	3,791,000	8.32%	3,791,000	0	0
6	徐根华	3,387,000	-	3,387,000	7.43%	3,387,000	0	0
7	范世忠	3,360,000	-	3,360,000	7.37%	3,360,000	0	0
8	郑家通	2,800,000	-	2,800,000	6.14%	2,800,000	0	0
9	张作连	1,761,000	-	1,761,000	3.86%	1,761,000	0	0
10	徐金官	1,680,000	-	1,680,000	3.68%	1,680,000	0	0
11	何建忠	1,680,000	-	1,680,000	3.68%	1,680,000	0	0
12	孙玉声	1,680,000	-	1,680,000	3.68%	1,680,000	0	0
合计		41,566,000	-	41,566,000	91.16%	41,566,000	0	0

普通股前十名股东间相互关系说明：

2015年1月30日，公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、郑家通、范世忠、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠签订了《一致行动人协议》。2017年12月5日，上述11人重新签署

了《一致行动人协议》。截至报告期末，上述 11 名自然人股东直接持有公司 77.3530% 的股份均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权。其一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够产生重大影响。因此，上述 11 名自然人股东为公司控股股东及实际控制人。

除此以外，公司前十名股东间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、郑家通、范世忠、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连、何建忠于 2015 年 1 月 30 日签订了《一致行动人协议》，2017 年 12 月 5 日，上述 11 人重新签署了《一致行动人协议》，均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权。其一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够产生重大影响。截至报告期末，上述 11 名自然人股东直接持有公司 77.3530% 的股份。

此外，上述 11 名自然人股东中的李永安、徐根华、徐金官、孙玉声、张作连和何建忠通过其控制的连云港威尔科技发展有限公司间接持有公司 1.1186% 的股份。

综上，上述 11 名自然人股东为公司控股股东和实际控制人，期末合计持有公司 78.4716% 的股份。

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

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	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
李永安	董事长	男	1957年7月	2017年12月5日	2020年12月4日
陈学民	董事、总经理	男	1968年1月	2017年12月5日	2020年12月4日
范世忠	董事、副总经理	男	1968年11月	2017年12月5日	2020年12月4日
郑家通	董事、副总经理	男	1962年9月	2017年12月5日	2020年12月4日
徐金官	董事	男	1963年5月	2017年12月5日	2020年12月4日
张彩霞	董事	女	1979年7月	2017年12月5日	2020年12月4日
周伟澄	独立董事	男	1958年11月	2019年11月19日	2020年12月4日
周建平	独立董事	男	1960年9月	2019年11月19日	2020年12月4日
王玉春	独立董事	男	1956年12月	2019年11月19日	2020年12月4日
任路	监事会主席	男	1954年1月	2017年12月5日	2020年12月4日
何建忠	监事	男	1970年10月	2017年12月5日	2020年12月4日
张慧	职工监事	女	1980年8月	2017年12月5日	2020年12月4日
王齐兵	副总经理、董事会秘书、财务负责人	男	1979年1月	2017年12月5日	2020年12月4日
杨汉跃	副总经理、研究所所长	男	1971年3月	2017年12月5日	2020年12月4日
董事会人数:					9
监事会人数:					3
高级管理人员人数:					5

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系:

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

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

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量
----	----	----------	------	----------	------------	------------	---------------

李永安	董事长	6,727,000	0	6,727,000	14.76%	0	0
陈学民	董事、总经理	4,200,000	0	4,200,000	9.21%	0	0
范世忠	董事、副总经理	3,360,000	0	3,360,000	7.37%	0	0
郑家通	董事、副总经理	2,800,000	0	2,800,000	6.14%	0	0
徐金官	董事	1,680,000	0	1,680,000	3.68%	0	0
周伟澄	独立董事	0	0	0	0.00%	0	0
周建平	独立董事	0	0	0	0.00%	0	0
王玉春	独立董事	0	0	0	0.00%	0	0
张彩霞	董事	0	0	0	0.00%	0	0
任路	监事会主席	3,791,000	0	3,791,000	8.32%	0	0
何建忠	监事	1,680,000	0	1,680,000	3.68%	0	0
张慧	职工监事	60,000	0	60,000	0.13%	0	0
王齐兵	副总经理、董事会秘书、财务负责人	218,000	0	218,000	0.48%	0	0
杨汉跃	副总经理、研究所所长	218,000	0	218,000	0.48%	0	0
合计	-	24,734,000	-	24,734,000	54.25%	0	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、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

(四) 股权激励情况

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	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	66	4	5	65
生产人员	150	15	5	160
销售人员	331	60	35	356
技术人员	143	24	17	150

财务人员	10	3	0	13
员工总计	700	106	62	744

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	20	21
本科	224	234
专科	297	329
专科以下	157	158
员工总计	700	744

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况

适用 不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	23	0	0	23

核心员工的变动情况：

报告期内，公司及控股子公司核心员工无变动情况。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第七节 财务会计报告

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性段落 <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	天健审〔2020〕9228号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	浙江省杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
审计报告日期	2020年8月23日
注册会计师姓名	王福康、陈晓冬

审计报告正文：

审 计 报 告

天健审〔2020〕9228号

江苏德源药业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏德源药业股份有限公司（以下简称德源药业公司）财务报表，包括2020年6月30日的合并及母公司资产负债表，2020年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德源药业公司2020年6月30日的合并及母公司财务状况，以及2020年1-6月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十）、五（二）1及十三。

德源药业公司的营业收入全部来自于国内药品销售，2020年1-6月德源药业公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币192,833,537.39元，其中药品销售业务的营业收入为人民币192,833,537.39元，占营业收入的100.00%。

根据德源药业公司与其客户的销售合同约定，德源药业公司将产品交付给购货方并取得签收单，我

们重点关注销售收入确认的截止性，客户接收产品并签收的时点和销售收入确认时点可能存在时间差，可能存在销售收入未在恰当期间确认的风险。

由于营业收入是德源药业公司关键业绩指标之一，可能存在德源药业公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单及客户签收单等；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 对于重要客户，执行走访程序，通过实地查看经营场所，访谈相关主要人员，评价收入确认的真实性；

(7) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(八)及五(一)3。

截至 2020 年 6 月 30 日，德源药业公司财务报表附注所示应收账款项目账面余额为人民币 99,906,637.96 元，坏账准备为人民币 5,189,093.65 元，账面价值为人民币 94,717,544.31 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

德源药业公司治理层（以下简称治理层）负责监督德源药业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王福康
（项目合伙人）

中国 杭州

中国注册会计师：陈晓冬

二〇二〇年八月二十三日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年6月30日	2020年1月1日
流动资产：			
货币资金	五、（一）1.	58,387,438.93	54,446,124.42
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（一）2.	32,629,056.43	34,850,099.04
应收账款	五、（一）3.	94,717,544.31	80,420,720.18
应收款项融资			
预付款项	五、（一）4.	2,118,916.29	3,176,424.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（一）5.	1,342,967.80	1,669,946.65
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）6.	34,561,010.38	30,917,860.43
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	五、(一) 7.	8,700,000.00	10,741,238.95
流动资产合计		232,456,934.14	216,222,414.09
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、(一) 8.	4,000,000.00	4,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(一) 9.	73,813,116.90	76,518,566.21
在建工程	五、(一) 10.	63,273,457.02	41,068,775.93
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、(一) 11.	20,684,611.91	21,059,483.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、(一) 12.	197,037.75	377,681.49
递延所得税资产	五、(一) 13.	3,559,815.89	3,635,325.26
其他非流动资产	五、(一) 14.	4,150,361.60	1,651,920.00
非流动资产合计		169,678,401.07	148,311,752.58
资产总计		402,135,335.21	364,534,166.67
流动负债:			
短期借款	五、(一) 15.	33,044,578.43	33,046,055.61
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、(一) 16.	2,550,000.00	5,413,015.79
应付账款	五、(一) 17.	15,440,455.28	12,011,522.28
预收款项	五、(一) 18.	471,009.12	439,909.97
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(一) 19.	12,239,260.34	8,702,026.03
应交税费	五、(一) 20.	11,536,604.60	4,832,611.64
其他应付款	五、(一) 21.	11,272,701.70	8,287,822.79
其中: 应付利息			
应付股利			

应付手续费及佣金			
应付分保账款			
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		86,554,609.47	72,732,964.11
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（一）22.	14,273,381.98	14,737,437.22
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		14,273,381.98	14,737,437.22
负债合计		100,827,991.45	87,470,401.33
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（一）23.	45,591,000.00	45,591,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）24.	84,802,654.05	83,144,555.31
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（一）25.	17,185,088.29	17,185,088.29
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）26.	153,728,601.42	131,143,121.74
归属于母公司所有者权益合计		301,307,343.76	277,063,765.34
少数股东权益			
所有者权益合计		301,307,343.76	277,063,765.34
负债和所有者权益总计		402,135,335.21	364,534,166.67

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2020年6月30日	2020年1月1日
流动资产：			
货币资金		50,611,756.82	48,631,796.23
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		23,544,131.86	31,243,490.80
应收账款	十四、（一）1.	89,534,267.79	64,414,824.21
应收款项融资			
预付款项		1,709,670.79	2,723,311.27
其他应收款	十四、（一）2.	813,493.57	7,890,694.85
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		33,804,530.07	30,033,848.91
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,000,000.00	3,141,238.95
流动资产合计		202,017,850.90	188,079,205.22
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、（一）3.	9,272,427.50	9,171,312.50
其他权益工具投资		4,000,000.00	4,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		73,793,116.90	76,518,566.21
在建工程		63,273,457.02	41,068,775.93
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		20,684,611.91	21,059,483.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		197,037.75	377,681.49
递延所得税资产		2,706,216.81	2,680,913.66
其他非流动资产		3,227,361.60	1,651,920.00
非流动资产合计		177,154,229.49	156,528,653.48
资产总计		379,172,080.39	344,607,858.70
流动负债：			
短期借款		33,044,578.43	33,046,055.61
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据		2,550,000.00	5,413,015.79
应付账款		15,047,890.03	12,002,522.28
预收款项		148,064.12	266,647.21
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		10,276,540.33	8,000,649.30
应交税费		10,246,019.46	3,959,387.07
其他应付款		5,478,417.09	2,824,792.57
其中：应付利息			
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		76,791,509.46	65,513,069.83
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		14,273,381.98	14,737,437.22
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		14,273,381.98	14,737,437.22
负债合计		91,064,891.44	80,250,507.05
所有者权益（或股东权益）：			
股本		45,591,000.00	45,591,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		84,802,654.05	83,144,555.31
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		17,185,088.29	17,185,088.29
一般风险准备			
未分配利润		140,528,446.61	118,436,708.05
所有者权益合计		288,107,188.95	264,357,351.65
负债和所有者权益总计		379,172,080.39	344,607,858.70

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业总收入		192,833,537.39	150,200,073.00
其中：营业收入	五、(二) 1.	192,833,537.39	150,200,073.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		149,714,435.83	124,592,228.95
其中：营业成本	五、(二) 1.	31,251,227.42	26,370,741.21
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二) 2.	3,077,135.59	2,718,985.64
销售费用	五、(二) 3.	81,624,756.22	61,246,688.38
管理费用	五、(二) 4.	16,758,836.29	14,600,306.91
研发费用	五、(二) 5.	16,769,229.51	18,960,155.46
财务费用	五、(二) 6.	233,250.80	695,351.35
其中：利息费用	五、(二) 6.	762,011.26	809,592.40
利息收入	五、(二) 6.	547,809.83	124,998.65
加：其他收益	五、(二) 7.	2,380,502.50	3,529,555.24
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二) 8.	265,759.26	486,687.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二) 9.	-1,065,416.87	-861,944.62

资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（二）10.	69,490.20	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		44,769,436.65	28,762,142.18
加：营业外收入	五、（二）11.	128,915.70	43,080.42
减：营业外支出	五、（二）12.	586,328.78	35,631.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		44,312,023.57	28,769,590.79
减：所得税费用	五、（二）13.	9,416,973.89	5,240,331.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,895,049.68	23,529,258.94
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）		34,895,049.68	23,529,258.94
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		34,895,049.68	23,529,258.94
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 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）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			

(7) 其他			
(二) 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		34,895,049.68	23,529,258.94
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		34,895,049.68	23,529,258.94
(二) 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）	十五、（二）3.	0.77	0.52
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.77	0.52

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
一、营业收入	十四、（二）1.	168,516,243.78	130,856,077.67
减：营业成本	十四、（二）1.	30,914,359.53	26,518,921.36
税金及附加		2,662,526.10	2,364,761.12
销售费用		60,012,594.82	45,720,821.08
管理费用		16,190,450.20	14,278,763.49
研发费用	十四、（二）2.	17,072,957.02	18,960,155.46
财务费用		231,443.03	697,226.59
其中：利息费用		762,011.26	809,592.40
利息收入		544,263.83	120,619.46
加：其他收益		2,282,064.89	3,529,555.24
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、（二）3.	166,230.88	486,687.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-836,574.31	-502,598.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）			

资产处置收益（损失以“-”号填列）		69,490.20	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		43,113,124.74	25,829,073.00
加：营业外收入		125,325.67	35,367.88
减：营业外支出		586,328.78	35,631.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,652,121.63	25,828,809.07
减：所得税费用		8,250,813.07	4,385,454.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,401,308.56	21,443,354.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		34,401,308.56	21,443,354.85
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（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. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		34,401,308.56	21,443,354.85
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
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		169,004,508.26	134,999,878.69
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			
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			
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			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三) 1.	4,637,689.97	3,451,703.39
经营活动现金流入小计		173,642,198.23	138,451,582.08
购买商品、接受劳务支付的现金		13,065,450.82	7,887,372.06
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
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		39,999,684.28	38,022,251.23
支付的各项税费		26,189,903.90	20,267,016.97
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三) 2.	68,902,154.99	59,067,592.22
经营活动现金流出小计		148,157,193.99	125,244,232.48
经营活动产生的现金流量净额		25,485,004.24	13,207,349.60
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		265,759.26	486,687.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		92,540.30	
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	五、(三) 3.	12,000,000.00	25,915,000.00
投资活动现金流入小计		12,358,299.56	26,401,687.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,268,792.79	3,623,443.82
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	五、(三) 4.	10,100,000.00	27,925,000.00
投资活动现金流出小计		19,368,792.79	31,548,443.82
投资活动产生的现金流量净额		-7,010,493.23	-5,146,756.31
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		14,500,000.00	14,500,000.00
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		14,500,000.00	14,500,000.00
偿还债务支付的现金		14,500,000.00	14,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,073,058.44	11,756,694.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		27,573,058.44	26,256,694.69
筹资活动产生的现金流量净额		-13,073,058.44	-11,756,694.69
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		5,401,452.57	-3,696,101.40
加：期初现金及现金等价物余额		51,685,486.36	42,547,595.60
六、期末现金及现金等价物余额		57,086,938.93	38,851,494.20

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2020年1-6月	2019年1-6月
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		135,960,542.34	116,919,353.98
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		11,161,736.76	3,320,557.64
经营活动现金流入小计		147,122,279.10	120,239,911.62
购买商品、接受劳务支付的现金		12,699,787.77	7,768,268.70
支付给职工以及为职工支付的现金		35,309,720.01	33,245,007.19
支付的各项税费		21,815,473.09	16,692,041.35

支付其他与经营活动有关的现金		53,717,119.53	47,112,826.47
经营活动现金流出小计		123,542,100.40	104,818,143.71
经营活动产生的现金流量净额		23,580,178.70	15,421,767.91
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		166,230.88	486,687.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		92,540.30	
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		3,000,000.00	25,915,000.00
投资活动现金流入小计		3,258,771.18	26,401,687.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,325,792.79	3,623,443.82
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		2,000,000.00	27,925,000.00
投资活动现金流出小计		10,325,792.79	31,548,443.82
投资活动产生的现金流量净额		-7,067,021.61	-5,146,756.31
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		14,500,000.00	14,500,000.00
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		14,500,000.00	14,500,000.00
偿还债务支付的现金		14,500,000.00	14,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,073,058.44	11,756,694.69
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		27,573,058.44	26,256,694.69
筹资活动产生的现金流量净额		-13,073,058.44	-11,756,694.69
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		3,440,098.65	-1,481,683.09
加：期初现金及现金等价物余额		45,871,158.17	38,352,817.37
六、期末现金及现金等价物余额		49,311,256.82	36,871,134.28

法定代表人：李永安

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	√是 □否	第三节 四、 (二)
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	□是 √否	
3. 是否存在前期差错更正	√是 □否	第三节 四、 (二)
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	□是 √否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	□是 √否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	□是 √否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	□是 √否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	√是 □否	第七节 三、 (二) 五、26
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	□是 √否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	□是 √否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	□是 √否	
12. 是否存在企业结构变化情况	□是 √否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	□是 √否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	□是 √否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	□是 √否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	□是 √否	
17. 是否存在预计负债	□是 √否	

(二) 报表项目注释

财务报表附注

2020年1-6月

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

江苏德源药业股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原江苏德源药业有限公司（以下简称德源有限公司），德源有限公司系由自然人股东徐维钰、陈学民、任路、郑家通、范世忠、刘红乔、翟继红、杨汉跃、李旭波、陈静波、宋秀鹏、法人股东天津药物研究院有限公司、连云港德源医药商业有限公司以及连云港恒瑞集团有限公司共同出资组建，于2004年10月29日在江苏连云港工商行政管理局登记注册，取得注册号为3207002104715的企业法人营业执照。德源有限公司成立时注册资本2,000万元。德源有限公司以2014年9月30日为基准日，整体变更为股份有限公司，于2014年12月8日在连云港工商行政管理局登记注册，总部位于江苏省连云港市。公司现持有统一社会信用代码为

913207007665096280 的营业执照，注册资本 4,559.10 万元，股份总数 4,559.10 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 4,384.70 万股，无限售条件的流通股份 174.40 万股。公司股票已于 2015 年 7 月 14 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

本公司属医药制造行业。主要经营活动为片剂、硬胶囊剂、原料药的研发、生产和销售。产品有：盐酸吡格列酮片、盐酸二甲双胍缓释片、吡格列酮二甲双胍片、那格列奈片、坎地氢噻片、甲钴胺胶囊。

本财务报表业经公司 2020 年 8 月 23 日第二届十四次董事会批准对外报出。

本公司将连云港德源医药商业有限公司(以下简称德源商业公司)和南京德源药业有限公司(以下简称南京德源公司)2 家子公司纳入报告期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注六之说明。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

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

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益

中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并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 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了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) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期

内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中所列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方[注]	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

[注]指本公司合并财务报表范围内关联方

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
-----	---------	-------------

应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制
应收账款——账龄组合	账龄	应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方[注]	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

[注]指本公司合并财务报表范围内关联方

2) 应收款项——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收商业承兑汇票 预期信用损失率(%)	应收账款 预期信用损失率(%)	其他应收款 预期信用损失率(%)
1年以内（含，下同）	5	5	5
1-2年	10	10	10
2-3年	30	30	30
3-4年	50	50	50
4-5年	80	80	80
5年以上	100	100	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(九) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且属于“一揽子交易”的

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

(十一) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
专用设备	年限平均法	10-12	5	7.92-9.50
运输工具	年限平均法	4-8	5	11.88-23.75
通用设备	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75

(十二) 在建工程

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

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

(十三) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十四) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

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

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

(十五) 部分长期资产减值

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

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

(十六) 长期待摊费用

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

(十七) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间, 根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法, 采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作

出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(十八) 预计负债

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

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

(十九) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

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

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

(二十) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；(3) 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该

商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金額。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

公司销售医药类产品，属于在某一时刻履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，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。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

(二十三) 经营租赁

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

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

(二十四) 分部报告

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

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

(二十五) 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响

数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。执行新收入准则对公司 2020 年 1 月 1 日财务报表无影响。

2. 公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2019 年度颁布的《企业会计准则解释第 13 号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
德源商业公司	25%
南京德源公司	20%

(二) 税收优惠

1. 2019 年 1 月 17 日，江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组发布《关于公布江苏省 2018 年度第一批高新技术企业名单的通知》，本公司被认定为高新技术企业，发证日期为 2018 年 10 月 24 日，认定有效期 3 年，公司享受高新技术企业所得税优惠政策，2020 年 1-6 月按 15% 的税率计缴企业所得税。

2. 根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），南京德源公司属于年应纳税所得额不超过 300 万元的小型微利企业，2020 年 1-6 月按 20% 的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新收入准则调整后的 2020 年 1 月 1 日的的数据。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行存款	57,086,553.15	51,685,398.60
其他货币资金	1,300,885.78	2,760,725.82
合 计	58,387,438.93	54,446,124.42

(2) 其他说明

期末其他货币资金中有为开具银行承兑汇票存出保证金 1,300,500.00 元。

2. 应收票据

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	32,629,056.43	100.00			32,629,056.43
其中：银行承兑汇票	32,629,056.43	100.00			32,629,056.43
合 计	32,629,056.43	100.00			32,629,056.43

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	34,850,099.04	100.00			34,850,099.04
其中：银行承兑汇票	34,850,099.04	100.00			34,850,099.04
合 计	34,850,099.04	100.00			34,850,099.04

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
银行承兑汇票组合	32,629,056.43		
小 计	32,629,056.43		

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	30,805,190.41	
小 计	30,805,190.41	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	118,101.04	0.12	118,101.04	100.00	
按组合计提坏账准备	99,788,536.92	99.88	5,070,992.61	5.08	94,717,544.31
合 计	99,906,637.96	100.00	5,189,093.65	5.19	94,717,544.31

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	84,745,791.65	100.00	4,325,071.47	5.10	80,420,720.18
合 计	84,745,791.65	100.00	4,325,071.47	5.10	80,420,720.18

2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
台州上药医药有限公司	118,101.04	118,101.04	100.00	预计无法收回
小 计	118,101.04	118,101.04	100.00	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	98,618,430.01	4,930,921.50	5.00
1-2年	1,112,455.88	111,245.59	10.00
3-4年	57,651.03	28,825.52	50.00
小 计	99,788,536.92	5,070,992.61	5.08

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	98,618,430.01
1-2年	1,230,556.92
3-4年	57,651.03
合 计	99,906,637.96

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加		
		计提	收回	其他[注]
单项计提坏账准备		106,290.94		11,810.10
按组合计提坏账准备	4,325,071.47	925,023.36	2,000.00	
小 计	4,325,071.47	1,031,314.30	2,000.00	11,810.10

(续上表)

项 目	本期减少			期末数
	转回	核销	其他[注]	
单项计提坏账准备				118,101.04
按组合计提坏账准备		169,292.12	11,810.10	5,070,992.61
小 计		169,292.12	11,810.10	5,189,093.65

[注]本期按组合计提坏账准备转入单项计提坏账准备 11,810.10 元

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 本期实际核销应收账款 169,292.12 元。

2) 本期重要的应收账款核销情况

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
新沂市人民医院	货款	169,292.12	预计无法收回	管理层审批	否
小 计		169,292.12			

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
南京医药(淮安)天颐有限公司	4,660,887.60	4.67	233,044.38
江苏省医药有限公司	3,147,111.79	3.15	157,355.59
浙江英特药业有限责任公司	2,554,836.24	2.56	138,090.33
江西南华(上药)医药有限公司	2,387,526.00	2.39	119,376.30
泉州鹭燕医药有限公司	2,306,063.00	2.31	115,303.15
小 计	15,056,424.63	15.08	763,169.75

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1 年以内	1,990,071.29	93.92		1,990,071.29	3,116,424.42	98.11		3,116,424.42
1-2 年	128,845.00	6.08		128,845.00				
3 年以上					60,000.00	1.89		60,000.00
合 计	2,118,916.29	100.00		2,118,916.29	3,176,424.42	100.00		3,176,424.42

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
天津太平洋化学制药有限公司	1,207,840.00	57.00
南京百联生物医药科技有限公司	396,645.50	18.72
无锡市钱桥化工机械有限公司	54,622.00	2.58
连云港鑫能污泥发电有限公司	50,293.00	2.37
广州小宝医疗科技有限公司	48,000.00	2.27
小 计	1,757,400.50	82.94

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,455,597.27	100.00	112,629.47	7.74	1,342,967.80
合计	1,455,597.27	100.00	112,629.47	7.74	1,342,967.80

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,808,473.55	100.00	138,526.90	7.66	1,669,946.65
合计	1,808,473.55	100.00	138,526.90	7.66	1,669,946.65

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合			
其中：1年以内	1,298,953.09	64,947.65	5.00
1-2年	51,277.18	5,127.72	10.00
2-3年	50,647.00	15,194.10	30.00
3-4年	54,720.00	27,360.00	50.00
小计	1,455,597.27	112,629.47	7.74

(2) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	80,557.06	5,624.94	52,344.90	138,526.90
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-2,563.86	2,563.86		
--转入第三阶段		-5,064.70	5,064.70	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-13,045.55	2,003.62	-14,855.50	-25,897.43
期末数	64,947.65	5,127.72	42,554.10	112,629.47

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
员工备用金	1,299,386.94	1,659,661.55
押金保证金	148,000.00	148,000.00
应收暂付款	8,210.33	812.00
合 计	1,455,597.27	1,808,473.55

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	坏账准备
江苏省人民医院	押金保证金	50,000.00	3-4 年	3.44	25,000.00
南京百联生物医 药科技有限公司	押金保证金	50,000.00	1-2 年	3.44	5,000.00
江西省医药采购 服务中心	押金保证金	48,000.00	2-3 年	3.30	14,400.00
曹玉君	员工备用金	34,837.00	1 年以内	2.39	1,741.85
毛国强	员工备用金	27,196.15	1 年以内	1.87	1,359.81
小 计		210,033.15		14.44	47,501.66

6. 存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价 准备	账面价值	账面余额	跌价准 备	账面价值
原材料	16,374,862.11		16,374,862.11	14,520,869.63		14,520,869.63
库存商品	11,877,515.00		11,877,515.00	10,210,265.32		10,210,265.32
在产品	5,062,875.50		5,062,875.50	4,591,405.72		4,591,405.72
发出商品	1,245,757.77		1,245,757.77	1,595,319.76		1,595,319.76
合 计	34,561,010.38		34,561,010.38	30,917,860.43		30,917,860.43

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
理财产品	8,700,000.00	10,600,000.00
待抵扣的增值税进项税		141,135.73
预缴的附加税费		103.22
合 计	8,700,000.00	10,741,238.95

8. 其他权益工具投资

项 目	期末数	期初数	本期 股利收入	本期从其他综合收益转入 留存收益的累计利得和损 失	
				金额	原因
南京赛诺生物技术 有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00			
合 计	4,000,000.00	4,000,000.00			

9. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	通用设备	合 计
账面原值					
期初数	56,372,930.45	58,841,350.50	8,210,052.66	34,864,849.47	158,289,183.08
本期增加金额		818,963.86	365,080.56	1,807,980.90	2,992,025.32
1) 购置		818,963.86	365,080.56	1,807,980.90	2,992,025.32
本期减少金额		1,417,289.33	237,816.24	871,953.43	2,527,059.00
1) 处置或报废		1,417,289.33	237,816.24	871,953.43	2,527,059.00
期末数	56,372,930.45	58,243,025.03	8,337,316.98	35,800,876.94	158,754,149.40
累计折旧					
期初数	20,454,237.81	32,296,857.31	6,680,555.73	22,338,966.02	81,770,616.87
本期增加金额	1,171,420.32	2,270,203.26	333,033.36	1,759,374.58	5,534,031.52
1) 计提	1,171,420.32	2,270,203.26	333,033.36	1,759,374.58	5,534,031.52
本期减少金额		1,310,085.71	225,925.43	827,604.75	2,363,615.89
1) 处置或报废		1,310,085.71	225,925.43	827,604.75	2,363,615.89
期末数	21,625,658.13	33,256,974.86	6,787,663.66	23,270,735.85	84,941,032.50
账面价值					
期末账面价值	34,747,272.32	24,986,050.17	1,549,653.32	12,530,141.09	73,813,116.90
期初账面价值	35,918,692.64	26,544,493.19	1,529,496.93	12,525,883.45	76,518,566.21

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
员工餐厅	687,084.16	不符合权证办理条件

小 计	687,084.16
-----	------------

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固体制剂车间扩建改造项目一期工程	45,139,881.28		45,139,881.28	22,935,200.19		22,935,200.19
原料药二期工程	18,133,575.74		18,133,575.74	18,133,575.74		18,133,575.74
合 计	63,273,457.02		63,273,457.02	41,068,775.93		41,068,775.93

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	期末数
固体制剂车间扩建改造项目一期工程	5,726.10 万元	22,935,200.19	22,204,681.09			45,139,881.28
原料药二期工程	2,278.00 万元	18,133,575.74				18,133,575.74
小 计		41,068,775.93	22,204,681.09			63,273,457.02

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
固体制剂车间扩建改造项目一期工程	89.08	90.00				自有资金
原料药二期工程	100.00	99.00				自有资金
小 计						

11. 无形资产

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合 计
账面原值					
期初数	26,425,937.24	255,000.00	11,710,825.60	1,756,086.14	40,147,848.98
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数	26,425,937.24	255,000.00	11,710,825.60	1,756,086.14	40,147,848.98
累计摊销					
期初数	6,237,101.35	212,499.08	11,710,825.60	927,939.26	19,088,365.29
本期增加金额	274,317.48	12,749.94		87,804.36	374,871.78

1) 计提	274,317.48	12,749.94		87,804.36	374,871.78
本期减少金额					
期末数	6,511,418.83	225,249.02	11,710,825.60	1,015,743.62	19,463,237.07
账面价值					
期末账面价值	19,914,518.41	29,750.98		740,342.52	20,684,611.91
期初账面价值	20,188,835.89	42,500.92		828,146.88	21,059,483.69

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
GMP 改造费用	239,842.37		98,115.06		141,727.31
原料药厂区草坪工程	137,839.12		82,528.68		55,310.44
合 计	377,681.49		180,643.74		197,037.75

13. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	5,189,093.65	920,467.07	4,325,071.47	767,735.82
内部交易未实现利润	1,993,366.06	498,341.52	2,627,895.37	656,973.84
递延收益	14,273,381.98	2,141,007.30	14,737,437.22	2,210,615.60
合 计	21,455,841.69	3,559,815.89	21,690,404.06	3,635,325.26

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
其他应收款坏账准备	112,629.47	138,526.90
可弥补亏损		112,460.48
小 计	112,629.47	250,987.38

(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	期末数	期初数	备注
2024 年		112,460.48	
小 计		112,460.48	

14. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付设备购置款	4,150,361.60	1,651,920.00
合 计	4,150,361.60	1,651,920.00

15. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	18,500,000.00	18,500,000.00
抵押借款	14,500,000.00	14,500,000.00
短期借款应付利息	44,578.43	46,055.61
合 计	33,044,578.43	33,046,055.61

16. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,550,000.00	5,413,015.79
合 计	2,550,000.00	5,413,015.79

17. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期资产购置款	8,827,850.24	4,324,646.69
货款及劳务	6,612,605.04	7,686,875.59
合 计	15,440,455.28	12,011,522.28

(2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
江苏中粟建设工程有限公司	755,210.02	工程尚未结算
小 计	755,210.02	

18. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收货款	471,009.12	439,909.97
合 计	471,009.12	439,909.97

19. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	8,702,026.03	42,877,008.90	39,339,774.59	12,239,260.34
离职后福利—设定提存计划		610,597.84	610,597.84	
合 计	8,702,026.03	43,487,606.74	39,950,372.43	12,239,260.34

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,389,050.40	35,444,518.17	31,770,978.57	12,062,590.00
职工福利费	79,940.14	3,935,391.50	4,015,331.64	
社会保险费		1,040,410.08	1,040,410.08	
其中：医疗保险费		932,052.13	932,052.13	
工伤保险费		15,073.98	15,073.98	
生育保险费		93,283.97	93,283.97	
住房公积金	80,645.00	1,782,655.80	1,853,959.80	9,341.00
工会经费和职工教育经费	152,390.49	674,033.35	659,094.50	167,329.34
小 计	8,702,026.03	42,877,008.90	39,339,774.59	12,239,260.34

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		592,049.66	592,049.66	
失业保险费		18,548.18	18,548.18	
小 计		610,597.84	610,597.84	

20. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	6,977,427.03	4,277,994.30
增值税	3,769,343.50	184,513.75
城市维护建设税	286,132.44	12,915.88
房产税	154,588.77	153,869.82
教育费附加	122,690.06	5,583.41
土地使用税	93,960.85	93,960.87

地方教育附加	81,690.44	3,690.25
代扣代缴个人所得税	50,771.51	100,083.36
合 计	11,536,604.60	4,832,611.64

21. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
风险责任金	6,604,832.42	6,212,624.22
押金保证金	2,012,000.00	1,160,000.00
应付暂收款	2,655,869.28	915,198.57
合 计	11,272,701.70	8,287,822.79

(2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
风险责任金	6,011,097.30	尚未结算
小 计	6,011,097.30	

22. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	14,737,437.22		464,055.24	14,273,381.98	技改项目扶持资金
合 计	14,737,437.22		464,055.24	14,273,381.98	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当期损 益[注]	期末数	与资产相关/与 收益相关
那格列奈技改 项目扶持资金	8,485,161.55		235,698.90	8,249,462.65	与资产相关
原料药项目扶 持资金	5,642,000.07		144,666.66	5,497,333.41	与资产相关
技改专项资金	462,000.00		63,000.00	399,000.00	与资产相关
工业和信息产 业引导资金	148,275.60		20,689.68	127,585.92	与资产相关
小 计	14,737,437.22		464,055.24	14,273,381.98	

[注]政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注五(四)2 之说明

23. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	45,591,000						45,591,000

24. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	76,235,810.56			76,235,810.56
其他资本公积	6,908,744.75	1,658,098.74		8,566,843.49
合 计	83,144,555.31	1,658,098.74		84,802,654.05

(2) 其他说明

其他资本公积本期增加 1,658,098.74 元，系本期按照限制性股票的员工服务期分期摊销以权益结算的股份支付换取的职工服务支出，相应增加资本公积 1,658,098.74 元。

25. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	17,185,088.29			17,185,088.29
合 计	17,185,088.29			17,185,088.29

26. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	131,143,121.74	100,020,252.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	34,895,049.68	23,529,258.94
减：应付普通股股利	12,309,570.00	10,941,840.00
期末未分配利润	153,728,601.42	112,607,671.15

(2) 其他说明

根据公司 2019 年度股东大会审议批准的 2019 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 2.70 元（含税），共计分配普通股股利 12,309,570.00 元。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	192,833,537.39	31,251,227.42	150,200,073.00	26,370,741.21
合 计	192,833,537.39	31,251,227.42	150,200,073.00	26,370,741.21

(2) 收入按主要类别的分解信息

主要产品类型	本期数	上年同期数
糖尿病类药	180,813,424.51	143,337,167.26
高血压类药	12,020,112.88	6,862,905.74
小 计	192,833,537.39	150,200,073.00

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,458,228.78	1,274,201.80
教育费附加	624,955.19	546,086.49
地方教育附加	416,636.80	364,057.66
房产税	309,179.22	286,908.39
土地使用税	187,922.10	187,922.10
印花税	67,483.50	48,709.20
车船税	12,730.00	11,100.00
合 计	3,077,135.59	2,718,985.64

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
市场开拓费	54,343,718.52	34,167,588.10
职工薪酬	19,800,636.04	18,285,982.74
差旅费	4,817,882.70	5,462,295.14
办公费	2,035,589.03	1,807,709.63
交通物流费		827,012.11
广告宣传费	404,447.51	386,433.60
折旧费	222,482.42	309,667.06
合 计	81,624,756.22	61,246,688.38

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	8,125,746.49	7,158,683.60
办公费	2,212,538.03	1,978,352.11
股份支付	1,658,098.74	1,658,098.74
折旧、摊销费	859,967.95	885,353.38
中介机构费	741,205.82	516,339.98
税费	438.08	88,490.05
其他	3,160,841.18	2,314,989.05
合 计	16,758,836.29	14,600,306.91

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
临床试验费	3,117,048.15	8,370,228.48
职工薪酬	8,235,546.63	5,030,227.18
材料、燃料和动力	2,709,642.57	2,715,139.59
折旧与摊销	1,738,520.16	1,510,980.20
工装及检验费	188,462.23	617,618.15
仪器设备维护费	260,585.94	186,238.97
其他	519,423.83	529,722.89
合 计	16,769,229.51	18,960,155.46

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	762,011.26	809,592.40
减：利息收入	547,809.83	124,998.65
银行手续费	19,049.37	10,757.60
合 计	233,250.80	695,351.35

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助[注]	1,797,637.27	3,065,500.00	1,797,637.27

与资产相关的政府补助[注]	464,055.24	464,055.24	464,055.24
代扣个人所得税手续费返还	118,809.99		118,809.99
合 计	2,380,502.50	3,529,555.24	2,380,502.50

[注]本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)2 之说明

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	265,759.26	486,687.51
合 计	265,759.26	486,687.51

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-1,065,416.87	-861,944.62
合 计	-1,065,416.87	-861,944.62

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	69,490.20		69,490.20
合 计	69,490.20		69,490.20

11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
物流赔偿收入	104,751.50		104,751.50
其他	24,164.20	35,367.88	24,164.20
无需支付的款项		7,712.54	
合 计	128,915.70	43,080.42	128,915.70

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
公益捐赠	400,000.00		400,000.00

非流动资产毁损报废损失	151,552.30	4,991.81	151,552.30
捐助及其他	34,776.48	30,640.00	34,776.48
合 计	586,328.78	35,631.81	586,328.78

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	9,341,464.52	5,424,208.98
递延所得税费用	75,509.37	-183,877.13
合 计	9,416,973.89	5,240,331.85

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	44,312,023.57	28,769,590.79
按母公司适用税率计算的所得税费用	6,646,803.54	4,315,438.62
子公司适用不同税率的影响	141,023.08	294,159.03
调整以前期间所得税的影响	1,852,038.50	15,014.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	786,112.73	581,210.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,075.68	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-3,928.28	34,508.75
所得税费用	9,416,973.89	5,240,331.85

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	1,797,637.27	3,065,500.00
银行存款利息收入	547,809.83	124,998.65
收到押金保证金	852,000.00	
收到个税手续费返还	118,809.99	
其他	1,321,432.88	261,204.74
合 计	4,637,689.97	3,451,703.39

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的市场开拓费	49,944,350.71	34,167,588.10
支付的研发费用	4,373,856.01	8,479,025.44
支付差旅费	4,817,882.70	5,462,295.14
支付办公费	4,219,727.06	3,786,061.74
支付的银行承兑汇票保证金	1,300,500.00	
支付的交通物流费		827,012.11
其他付现费用	4,245,838.51	6,345,609.69
合 计	68,902,154.99	59,067,592.22

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品赎回	12,000,000.00	25,915,000.00
合 计	12,000,000.00	25,915,000.00

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品购买	10,100,000.00	27,925,000.00
合 计	10,100,000.00	27,925,000.00

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	34,895,049.68	23,529,258.94
加: 资产减值准备	1,065,416.87	861,944.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	5,534,031.52	4,997,546.52
无形资产摊销	374,871.78	364,665.54
长期待摊费用摊销	180,643.74	180,643.74
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)	-69,490.20	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	151,552.30	4,991.81

公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	762,011.26	809,592.40
投资损失(收益以“-”号填列)	-265,759.26	-486,687.51
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	75,509.37	-183,877.13
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)	-3,643,149.95	3,534,187.26
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-25,189,934.24	-29,179,725.53
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	9,956,152.63	7,116,710.20
其他	1,658,098.74	1,658,098.74
经营活动产生的现金流量净额	25,485,004.24	13,207,349.60
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	57,086,938.93	38,851,494.20
减: 现金的期初余额	51,685,486.36	42,547,595.60
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,401,452.57	-3,696,101.40
(2) 现金和现金等价物的构成		
项 目	期末数	上年同期期末数
1) 现金	57,086,938.93	38,851,494.20
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	57,086,553.15	36,942,610.49
可随时用于支付的其他货币资金	385.78	1,908,883.71
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	57,086,938.93	38,851,494.20
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

项 目	期末数	上年同期期末数
银行承兑汇票保证金	1,300,500.00	
小 计	1,300,500.00	

(3) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	36,544,035.32	18,573,521.13
其中：支付货款	21,056,790.18	10,023,114.87
支付固定资产等长期资产购置款	15,034,599.84	6,747,743.22
支付研发费用	221,841.00	1,659,446.04
支付管理费用	230,804.30	143,217.00

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,300,500.00	承兑保证金
固定资产	22,151,509.74	借款抵押
无形资产	10,905,060.84	借款抵押
合 计	34,357,070.58	

2. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项 目	期初 递延收益	本期 新增 补助	本期摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说明
那格列奈技 改项目扶持 资金	8,485,161.55		235,698.90	8,249,462.65	其他收益	[注 1]
原料药项目 扶持资金	5,642,000.07		144,666.66	5,497,333.41	其他收益	[注 2]
技改专项资 金	462,000.00		63,000.00	399,000.00	其他收益	[注 3]

工业和信息 产业引导资 金	148,275.60		20,689.68	127,585.92	其他收益	[注 4]
小 计	14,737,437.22		464,055.24	14,273,381.98		

[注 1] 根据本公司与连云港经济技术开发区管理委员会签订的《关于江苏德源药业有限公司那格列奈制剂等产品 GMP 改造项目建设扶持资金协议》，本公司 2014 年度收到江苏新海连发展集团有限公司拨付的那格列奈制剂等产品 GMP 改造项目建设扶持资金 10,960,000.00 元。累计已按受益期间确认损益 2,710,537.35 元，其中本期根据受益期间确认其他收益 235,698.90 元。

[注 2] 根据本公司与连云港经济技术开发区管理委员会签订的《连云港经济技术开发区德源原料药项目投资合作协议书》及补充协议，本公司 2009 年度收到江苏新海连发展集团有限公司拨付的原料药生产项目扶持资金 8,680,000.00 元。累计已按受益期间确认损益 3,182,666.59 元，其中本期根据受益期间确认其他收益 144,666.66 元。

[注 3] 根据连云港市财政局、连云港市经济和信息化委员会《关于下达 2013 年度第一批市工业企业技术改造专项资金项目的通知》（连财工贸〔2013〕22 号），本公司 2013 年度收到连云港市财政局拨付的技术改造专项资金 1,260,000.00 元。累计已按受益期间确认损益 861,000.00 元，其中本期根据受益期间确认其他收益 63,000.00 元。

[注 4] 根据连云港市财政局、连云港市经济和信息化委员会《关于下达 2013 年度市工业转型升级引导资金的通知》（连财工贸〔2013〕55 号），本公司 2013 年度收到连云港市财政局拨付的工业转型升级专项资金 400,000.00 元。累计已按受益期间确认其他收益 272,414.08 元，其中本期根据受益期间确认其他收益 20,689.68 元。

2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
2019 年省级重点研发计划专项资金	1,000,000.00	其他收益	连财教〔2019〕69 号
科技发展金	450,000.00	其他收益	连云港市经济技术开发区 财政局
稳岗补贴	224,737.27	其他收益	连人社发〔2019〕112 号
2019 年上半年市级重点产业奖励政策兑现款项	121,900.00	其他收益	连财工贸〔2019〕45 号
其他小额补助	1,000.00	其他收益	
小 计	1,797,637.27		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 2,261,692.51 元。

六、在其他主体中的权益

重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
德源商业公司	连云港	连云港	商业	100.00		非同一控制下企业合并
南京德源公司	南京	南京	医药研究	100.00		投资设立

七、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息, 建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险, 本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构, 故其信用风险较低。

(2) 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户, 截至 2020 年 6 月 30 日, 本公司应收账款的 15.08% (2019 年 12 月 31 日: 12.72%) 源于余额前五名客户, 本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同 金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	33,044,578.43	34,067,906.88	34,067,906.88		
应付票据	2,550,000.00	2,550,000.00	2,550,000.00		
应付账款	15,440,455.28	15,440,455.28	15,440,455.28		
其他应付款	11,272,701.70	11,272,701.70	11,272,701.70		
小 计	62,307,735.41	63,331,063.86	63,331,063.86		

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同 金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	33,046,055.61	34,067,906.88	34,067,906.88		
应付票据	5,413,015.79	5,413,015.79	5,413,015.79		
应付账款	12,011,522.28	12,011,522.28	12,011,522.28		
其他应付款	8,287,822.79	8,287,822.79	8,287,822.79		
小 计	58,758,416.47	59,780,267.74	59,780,267.74		

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

2. 外汇风险

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

八、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资			4,000,000.00	4,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			4,000,000.00	4,000,000.00

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

对于其他权益工具投资，因被投资企业本期经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司采用账面投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 存在控制关系的关联方

2017 年 12 月 5 日，公司自然人股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、范世忠、徐根华、郑家通、

张作连、徐金官、何建忠、孙玉声签订了《一致行动人协议》，上述 11 名自然人股东均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权，其一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够形成控制。截至 2020 年 6 月 30 日，上述 11 名自然人股东直接及间接持有公司 78.4716% 的股份，因此，上述 11 名自然人股东为公司控股股东及实际控制人，对本公司的持股比例情况如下：

关联方名称	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
李永安	14.7551	14.7551
陈学民	9.2123	9.2123
徐维钰	9.2123	9.2123
任路	8.3152	8.3152
徐根华	7.4291	7.4291
范世忠	7.3699	7.3699
郑家通	6.1416	6.1416
张作连	3.8626	3.8626
徐金官	3.6849	3.6849
孙玉声	3.6849	3.6849
何建忠	3.6849	3.6849
连云港威尔科技发展有限公司 [注]	1.1186	1.1186

[注]连云港威尔科技发展有限公司系公司股东李永安、徐根华、张作连、徐金官、孙玉声和何建忠共同投资设立

2. 对公司具有重大影响的关联方

关联方名称	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
天津药物研究院有限公司	13.8185	13.8185

3. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注六之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
江苏中金玛泰医药包装有限公司	徐根华任董事兼总经理

(二) 关联交易情况

购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
江苏中金玛泰医药包装有限公司	采购包装物	664,102.29	343,382.16
小 计		664,102.29	343,382.16

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据	江苏中金玛泰医药包装有限公司		89,646.26
小 计			89,646.26
应付账款	江苏中金玛泰医药包装有限公司	157,378.39	221,251.80
小 计		157,378.39	221,251.80

十、股份支付

根据公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司股票发行方案的议案》，公司通过定向增发的方式向王齐兵等 25 名股权激励对象授予限制性股票 1,771,000.00 股，增发价格为 6.00 元/股，本次股票发行董事会召开前 6 个月内公司股票成交均价每股 13.49 元作为公司股票公允价值，股份支付总额 13,264,790.00 元。本次发行约定了服务期（自取得公司股票之日起 4 年），公司将服务期确定为等待期，公允价值与发行价格的差额在等待期内分期分摊计入相关费用，计入本期管理费用及资本公积—其他资本公积 1,658,098.74 元，计入资本公积累计金额为 8,566,843.49 元。

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

2020 年 3 月 10 日，公司 2020 年第一次临时股东大会决议审议通过《关于公司拟申请在全国中小企业股份转让系统向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的议案》，公司拟申请在全国中小企业股份转让系统向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌。公开计划发行数量不超过 1,519.70 万股人民币普通股股票，预计募集资金 23,000.00 万元，募集资金拟全部投入固体制剂车间扩建改造项目二期工程和研发中心建设项目。发行对象为已开通股转系统精选层股票交易权限的合格投资者。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无应披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十三、其他重要事项

分部信息

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

务成本明细如下:

项 目	主营业务收入	主营业务成本
糖尿病类药	180,813,424.51	29,939,977.51
高血压类药	12,020,112.88	1,311,249.91
小 计	192,833,537.39	31,251,227.42

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	118,101.04	0.13	118,101.04	100.00	
按组合计提坏账准备	93,184,230.18	99.87	3,649,962.39	3.92	89,534,267.79
合 计	93,302,331.22	100.00	3,768,063.43	4.04	89,534,267.79

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	67,550,144.64	100.00	3,135,320.43	4.64	64,414,824.21
合 计	67,550,144.64	100.00	3,135,320.43	4.64	64,414,824.21

2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
台州上药医药有限公司	118,101.04	118,101.04	100.00	预计无法收回
小 计	118,101.04	118,101.04	100.00	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数
-----	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联往来组合	20,233,829.01		
账龄组合	72,950,401.17	3,649,962.39	5.00
小 计	93,184,230.18	3,649,962.39	3.92

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	72,901,554.47	3,645,077.72	5.00
1-2 年	48,846.70	4,884.67	10.00
小 计	72,950,401.17	3,649,962.39	5.00

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1 年以内	93,135,383.48
1-2 年	166,947.74
小 计	93,302,331.22

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加		
		计提	收回	其他[注]
单项计提坏账准备		106,290.94		11,810.10
按组合计提坏账准备	3,135,320.43	695,744.18		
小 计	3,135,320.43	802,035.12		11,810.10

(续上表)

项 目	本期减少			期末数
	转回	核销	其他[注]	
单项计提坏账准备				118,101.04
按组合计提坏账准备		169,292.12	11,810.10	3,649,962.39
小 计		169,292.12	11,810.10	3,768,063.43

[注]本期按组合计提坏账准备转入单项计提坏账准备 11,810.10 元

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 本期实际核销应收账款 169,292.12 元。

2) 本期重要的应收账款核销情况

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

新沂市人民医院	货款	169,292.12	预计无法收回	管理层审批	否
小 计		169,292.12			

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
德源商业公司	20,233,829.01	21.69	
南京医药(淮安)天颐有限公司	4,660,887.60	5.00	233,044.38
江苏省医药有限公司	3,147,111.79	3.37	157,355.59
浙江英特药业有限责任公司	2,531,839.54	2.71	126,591.98
江西南华(上药)医药有限公司	2,387,526.00	2.56	119,376.30
小 计	32,961,193.94	35.33	636,368.25

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	895,323.61	100.00	81,830.04	9.14	813,493.57
合 计	895,323.61	100.00	81,830.04	9.14	813,493.57

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	7,997,985.70	100.00	107,290.85	1.34	7,890,694.85
合 计	7,997,985.70	100.00	107,290.85	1.34	7,890,694.85

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合			
其中：1 年以内	746,046.43	37,302.32	5.00

1-2 年	51,277.18	5,127.72	10.00
2-3 年	48,000.00	14,400.00	30.00
3-4 年	50,000.00	25,000.00	50.00
小 计	895,323.61	81,830.04	9.14

(2) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	51,549.31	5,624.04	50,117.50	107,290.85
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-2,563.86	2,563.86		
--转入第三阶段		-4,800.00	4,800.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-11,683.13	1,739.82	-15,517.50	-25,460.81
期末数	37,302.32	5,127.72	39,400.00	81,830.04

(3) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
员工备用金	739,113.28	188,262.22
押金保证金	148,000.00	148,000.00
应收暂付款	8,210.33	7,661,723.48
合 计	895,323.61	7,997,985.70

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例(%)	坏账准备
江苏省人民医院	押金保证金	50,000.00	3-4 年	5.58	25,000.00
南京百联生物医 药科技有限公司	押金保证金	50,000.00	1-2 年	5.58	5,000.00
江西省医药采购 服务中心	押金保证金	48,000.00	2-3 年	5.36	14,400.00
曹玉君	员工备用金	34,837.00	1 年以内	3.89	1,741.85

赵硕华	员工备用金	25,819.82	1年以内	2.88	1,290.99
小计		208,656.82		23.29	47,432.84

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,272,427.50		9,272,427.50	9,171,312.50		9,171,312.50
合计	9,272,427.50		9,272,427.50	9,171,312.50		9,171,312.50

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
德源商业公司	1,171,312.50	101,115.00		1,171,312.50		
南京德源公司	8,000,000.00			8,000,000.00		
小计	9,171,312.50	101,115.00		9,171,312.50		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	168,516,243.78	30,914,359.53	130,856,077.67	26,518,921.36
合计	168,516,243.78	30,914,359.53	130,856,077.67	26,518,921.36

2. 研发费用

项目	本期数	上年同期数
临床试验费	3,117,048.15	8,370,228.48
职工薪酬	8,539,274.14	5,030,227.18
材料、燃料和动力	2,709,642.57	2,715,139.59
折旧与摊销	1,738,520.16	1,510,980.20
工装及检验费	188,462.23	617,618.15
仪器设备维护费	260,585.94	186,238.97
其他	519,423.83	529,722.89
合计	17,072,957.02	18,960,155.46

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	166,230.88	486,687.51
合 计	166,230.88	486,687.51

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-82,062.10	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,261,692.51	政府补助情况详见本财务报表附注五（四）2之说明。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	265,759.26	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-305,860.78	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	118,809.99	
小 计	2,258,338.88	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	268,737.87	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,989,601.01	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.90	0.77	0.77
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.22	0.72	0.72

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	34,895,049.68	
非经常性损益	B	1,989,601.01	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	32,905,448.67	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	277,063,765.34	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	12,309,570.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	1	
其他	股份支付增加的、归属于公司普通股股东的净资产	I	1,658,098.74
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	3

报告期月份数	K	6
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	293,288,744.55
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	11.90%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	11.22%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	34,895,049.68
非经常性损益	B	1,989,601.01
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	32,905,448.67
期初股份总数	D	45,591,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	45,591,000
基本每股收益	$M = A/L$	0.77
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	0.72

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

江苏德源药业股份有限公司

二〇二〇年八月二十三日

第八节 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）报告期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：

公司董事会办公室。