

公司代码：603669

公司简称：灵康药业

# 灵康药业集团股份有限公司 2019 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人陶灵萍、主管会计工作负责人张俊珂及会计机构负责人（会计主管人员）张俊珂声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司董事会拟定的利润分配及资本公积转增股本预案为：以公司2019年末总股本50,960万股为基数，每10股派发现金2.00元（含税），共计派发现金红利10,192万元。同时以资本公积向全体股东每10股转增4股，共计转增20,384万股。

此预案尚需提请公司2019年年度股东大会审议。公司独立董事已就上述事项发表独立意见。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

公司2019年年度报告涉及的未来经营计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，具体内容详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析之三、（四）可能面对的风险”。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	45
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	69
第七节	优先股相关情况.....	74
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	75
第九节	公司治理.....	81
第十节	公司债券相关情况.....	83
第十一节	财务报告.....	84
第十二节	备查文件目录.....	203

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、灵康药业	指	灵康药业集团股份有限公司
灵康制药	指	海南灵康制药有限公司，为公司的全资子公司
浙江灵康	指	浙江灵康药业有限公司，为公司的全资子公司
美大制药	指	海南美大制药有限公司，为公司的全资子公司
美兰史克	指	海南美兰史克制药有限公司，为公司的全资子公司
海南永田	指	海南永田药物研究院有限公司，为公司的全资子公司
山南满金	指	西藏山南满金药业有限公司，为公司的全资子公司
山东灵康	指	山东灵康药物研究院有限公司，为公司的全资子公司
藏药研究院	指	西藏现代藏药研究院有限公司，为公司的全资子公司
灵康营销	指	西藏灵康营销管理有限公司，为公司的全资子公司
成美国际医学中心	指	海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司
灵康控股	指	灵康控股集团有限公司，为公司的控股股东
会计师、天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算责任有限公司
国家药监局	指	中华人民共和国国家药品监督管理局
国家医保局	指	中华人民共和国国家医疗保障局
财政部	指	中华人民共和国财政部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
A 股	指	人民币普通股
报告期	指	2019 年度
PDB 药物综合数据	指	PDB 是由中国医药工业信息中心开发药物综合数据库
IMS	指	IMS 中国医药数据库
CDE	指	国家药品监督管理局药品审评中心

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	灵康药业集团股份有限公司
公司的中文简称	灵康药业
公司的外文名称	Lionco Pharmaceutical Group Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Lionco
公司的法定代表人	陶灵萍

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张俊珂	廖保宇
联系地址	西藏山南市泽当镇乃东路68号乃东县商住楼第二幢一层	西藏山南市泽当镇乃东路68号乃东县商住楼第二幢一层
电话	0893-7830999、0571-81103508	0893-7830999、0571-81103508
传真	0893-7830888、0571-81103508	0893-7830888、0571-81103508
电子信箱	ir@lingkang.com.cn	ir@lingkang.com.cn

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	山南市泽当镇乃东路68号乃东县商住楼第二幢一层
公司注册地址的邮政编码	856000
公司办公地址	山南市泽当镇乃东路68号乃东县商住楼第二幢一层
公司办公地址的邮政编码	856000
公司网址	www.lingkang.com.cn
电子信箱	ir@lingkang.com.cn

### 四、 信息披露及备置地点

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

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	灵康药业	603669	无

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦 6 楼

	签字会计师姓名	林国雄、谢沁
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
	签字的保荐代表人姓名	王栋、王琦
	持续督导的期间	2015年5月28日至2017年12月31日

中信证券股份有限公司于2019年5月9日出具了《关于灵康药业集团股份有限公司持续督导保荐总结报告书》，具体内容详见公司于2019年5月10日在上海证券交易所披露的《中信证券股份有限公司关于灵康药业集团股份有限公司持续督导保荐总结报告书》。

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
营业收入	1,635,000,378.07	1,669,431,335.37	-2.06	1,005,079,965.82
归属于上市公司股东的净利润	201,592,462.77	182,703,725.42	10.34	161,005,436.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	138,988,897.15	109,368,442.12	27.08	113,571,574.12
经营活动产生的现金流量净额	235,605,006.04	185,873,898.29	26.76	189,441,856.59
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	1,313,831,562.64	1,377,959,099.87	-4.65	1,299,255,374.45
总资产	1,913,435,675.61	2,067,926,745.78	-7.47	1,651,653,159.73
股本	509,600,000.00	364,000,000.00	40.00	260,000,000.00

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减 (%)	2017年
基本每股收益 (元/股)	0.40	0.36	11.11	0.32
稀释每股收益 (元/股)	0.40	0.36	11.11	0.32
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.27	0.21	28.57	0.22
加权平均净资产收益率 (%)	14.85	13.83	增加1.02个百分点	13.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	10.24	8.28	增加1.96个百分点	9.22

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用  不适用

1、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较去年同期上升 27.08%，主要系公司产品结构优化，增加高毛利新产品销售，同时不断优化销售网络，减少流通环节，销售环节各项费用减少所致；

2、经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长 26.76%，主要系公司产品结构优化，增加高毛利新产品销售，同时不断优化销售网络，减少流通环节，销售环节各项费用减少所致；

3、期末总股本较去年同期增长 40.00%，系本期资本公积转增股本所致。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

适用  不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用  不适用

## 九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	365,163,048.64	471,898,472.63	374,341,024.34	423,597,832.46
归属于上市公司股东的净利润	36,140,877.64	73,357,945.71	41,217,193.96	50,876,445.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28,295,814.47	34,013,983.90	36,163,306.61	40,515,792.17
经营活动产生的现金流量净额	-16,403,256.20	112,498,922.02	69,467,026.30	70,042,313.92

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用  不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-748,922.55		-1,546,833.30	-11,391.69
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，但与公司	39,636,352.98		65,062,101.53	34,291,530.21

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				
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	18,497,991.39	已赎回理财产品收益	21,976,132.31	19,577,995.05
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	8,776,365.62	计提理财产品收益		/
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	302,981.28		-3,275,715.49	-1,835,055.92



其他符合非经常性损益定义的损益项目			46,436.44	
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-3,861,203.10		-8,926,838.19	-4,589,215.04
合计	62,603,565.62		73,335,283.30	47,433,862.61

### 十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
应收款项融资	3,118,580.00	4,818,272.40		
交易性金融资产	206,412,054.79	355,776,365.62	149,364,310.83	8,776,365.62
合计	209,530,634.79	360,594,638.02	149,364,310.83	8,776,365.62

### 十二、其他

□适用 √不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### （一）公司主要业务

公司主营化药处方药的研发、生产和销售。公司坚持市场化产品开发策略，产品品种丰富、结构合理，多个核心产品市场地位突出，在细分产品市场领域处于龙头地位。公司主导产品涵盖肠外营养药、抗感染药和消化系统药三大领域，2019年上述三大类产品对公司收入贡献分别是17.18%、41.52%和31.35%。公司在不断巩固前述主要品种的同时，积极拓展高毛利新品种，并取得了较大进展，主要为心脑血管类产品（注射用石杉碱甲、注射用尼麦角林等）、肝病治疗类产品（注射用乙酰半胱氨酸等），降压类产品（注射用盐酸拉贝洛尔等）。截至目前，公司共计取得了109个品种、共191个药品生产批准文件，其中48个品种被列入国家医保目录，13个品种被列入国家基药目录。

#### （二）公司经营模式

公司主要采取区域经销商的销售模式，经销商负责公司产品在特定区域的销售，公司销售团队则为经销商提供学术支持和销售指导，帮助其开发和维护市场，从而有效贯彻和执行公司的市场策略。随着国家两票制政策的实施，公司经销商逐渐向各个区域规模大、资金实力强、网络覆盖广的医药商业公司集中。目前公司构建了覆盖全国主要市场的营销网络，建立起遍布全国的销售团队。在长期的市场营销和管理工作中，公司建立了完整有效的经销商选择和管理体系，有利于充分利用经销商在不同区域、品种方面的销售实力，销售网络覆盖逾6,500家二级以上医院。

#### （三）行业情况说明

医药产业是国家着力培育的战略性新兴产业之一，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》与《中国制造2025》都将发展生物医药列为建设制造强国的十大重点领域

之一。进入“十三五”以来，国家政策不断出台，招标降价、医保控费从严、两票制和一致性评价等政策在短期内将对行业的发展带来较大压力。但是从中长期来看，伴随着经济的持续增长、人口总量的不断增加、医疗保险体系的逐渐完善、社会老龄化程度的提高以及人们保健意识的不断增强，化学药品制剂行业的销售收入仍将持续增长，发展空间巨大。根据国家统计局网站发布的2019年规模以上工业企业主要财务指标（分行业）情况显示：2019年，医药制造业全年实现主营业务收入23,908.60亿元，同比增长7.40%，相较全国规模以上工业企业增速3.80%，高出3.6个百分点；实现利润总额3,119.50亿元，同比增长5.90%，相较全国规模以上工业企业下降3.30%，高出9.2个百分点。

#### （四）公司的行业与市场地位

公司经过十余年的发展，已成为国内化学药品制剂行业的知名企业，在多个细分产品市场领域处于龙头地位。公司产品品种丰富、结构合理，共拥有109个品种191个药品生产批准文件，主导产品涵盖了肠外营养药、抗感染药、消化系统药等重要领域，公司在不断巩固前述重要领域的同时，积极拓展高毛利新治疗领域，并取得了较大进展，主要为心脑血管领域（注射用石杉碱甲、注射用尼麦角林等）、肝病治疗领域（注射用乙酰半胱氨酸等）、降压领域（注射用盐酸拉贝洛尔等）。根据“PDB药物综合数据库-样本医院用药”截至2019年的数据统计显示，公司多个主导产品市场份额位居行业前列，如注射用丙氨酰谷氨酰胺、注射用头孢孟多酯钠、注射用盐酸头孢甲肟、注射用奥美拉唑钠、注射用盐酸托烷司琼、氟马西尼注射液、注射用盐酸纳洛酮等；公司近年来不断加大研发投入，在研项目涵盖了抗肿瘤用药、肝病用药、营养用药、心脑血管用药、消化系统用药等大病种领域，进一步丰富产品管线。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

- 1、交易性金融资产：报告期末较期初增加14,936.43万元，增幅为72.36%，主要系自2019年1月1日起执行新金融工具准则，原计入其他流动资产的理财产品列报至交易性金融资产所致；
- 2、应收款项融资：报告期末较期初增加169.97万元，增幅为54.50%，主要系本期收到的银行承兑汇票增加所致；
- 3、应收账款：报告期末较期初增加5,628.50万元，增幅为32.64%，主要系本期应收货款增加所致；
- 4、预付款项：报告期末较期初减少1,444.72万元，减幅为70.18%，主要系上期预付研发项目本期已结项所致；
- 5、其他应收款：报告期末较期初增加250.68万元，增幅为54.05%，主要系期末押金保证金同比增加所致；
- 6、其他流动资产：报告期末较期初减少11,585.26万元，减幅为83.65%，主要系自2019年1月1日起执行新金融工具准则，原计入其他流动资产的理财产品列报至交易性金融资产所致；

7、其他非流动资产：报告期末较期初减少 4,411.84 万元，减幅为 49.54%，主要系本期预付长期资产购置款减少所致；

其中：境外资产 0.00（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.00%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### 1、产品优势

公司产品品种丰富、种类齐全，在细分产品市场领域处于龙头地位，并拥有多个市场份额居前的产品。截至目前，公司取得了 109 个品种共 191 个药品生产批准文件，现阶段主导产品涵盖了肠外营养药、抗感染药、消化系统药等重要领域。公司在不断巩固前述重要领域的同时，积极拓展高毛利新产品领域，并取得了较大进展，主要为心脑血管领域（注射用石杉碱甲、注射用尼麦角林等）、肝病治疗领域（注射用乙酰半胱氨酸等）、降压领域（注射用盐酸拉贝洛尔等）。根据“PDB 药物综合数据库-样本医院用药”截至 2019 年的数据统计显示，公司多个主导产品市场份额位居行业前列，如注射用丙氨酰谷氨酰胺、注射用头孢孟多酯钠、注射用盐酸头孢甲肟、注射用奥美拉唑钠、注射用盐酸托烷司琼、氟马西尼注射液、注射用盐酸纳洛酮等。

另外，公司还将充分利用现有的营销网络及渠道，挖掘与现有销售渠道可直接对接的新品种，包括但不限于授权引进（License-in）国内外品种、投资并购直接获取等方式，拓展公司产品管线。

公司 2019 年重点推广品种有：

（1）注射用石杉碱甲：为国内独家品种，用于增强记忆，改善记忆损伤，保护神经，提高脑力活动率。临床用于良性记忆障碍，对痴呆患者和脑器质性病变引起的记忆障碍有改善作用。亦用于重症肌无力的治疗。根据 Alzheimer's Disease International 数据，目前国内各类痴呆症患者约为 600 万，患病人数每 20 年翻一番，注射用石杉碱甲未来市场空间巨大。

（2）注射用尼麦角林：具有促进脑代谢，改善脑循环双重作用，患者人群广；多年临床应用史，心脑血管推荐用药。根据 IMS 数据统计，尼麦角林 2019 年的市场销售额为 6.29 亿元；竞品丁苯酞、奥拉西坦 2019 年的市场销售额为 89.19 亿元。

（3）注射用盐酸拉贝洛尔：公司独家粉针剂型；高血压人群广泛、用药基数大；妊娠期高血压首选必备用药；起效迅速，在高血压危象治疗中效果明显。根据 IMS 数据统计，拉贝洛尔竞品硝苯地平、乌拉地尔 2019 年的市场销售额为 37.96 亿元。

（4）注射用乙酰半胱氨酸：公司独家粉针剂型；专利技术生产；临床药效优于谷胱甘肽；英国药典收录、美国 FDA 批准用于药物性肝损伤药物。根据 IMS 数据统计，注射用乙酰半胱氨酸 2019 年的市场销售额为 8.95 亿元；竞品还原性谷胱甘肽、异甘草酸镁 2019 年的市场销售额为 42.58 亿元。

同时，公司还有多个在研品种，如注射用兰索拉唑、盐酸氨溴索注射液、左卡尼汀注射液、注射用美洛西林钠舒巴坦钠、注射用氟氯西林钠等注射剂品种已完成注册审评，等待动态现场核查或复核检验中，目前进展顺利，获批后将有助于进一步丰富公司产品结构、扩大公司业务规模、提升公司市场竞争力。

## 2、技术和研发优势

公司继续保持与天津大学等科研院校机构和新药研发企业的合作与交流，现已形成了两百余人的研发团队，人才齐全、结构合理，在品种研发、工艺技术创新、知识产权保护等方面，取得多项成果。

公司坚持以市场需求为导向的研发原则，不断加大研发投入力度，研发费用呈现增长态势。公司掌握重点开发产品在医院终端的使用需求，并长期跟踪国际药品研发动态，重点聚焦有领先型、独家或首家、有技术壁垒或政策壁垒的品种。公司设立以来，取得了 109 个品种共 191 个药品生产批准文件。公司近年来不断加大研发投入，在研项目涵盖了抗肿瘤用药、心脑血管用药、消化系统用药等大病种领域，进一步丰富产品管线，将为公司的长远发展奠定坚实基础。

公司先后获得“中国创新力医药企业”、“中国药品研发综合实力百强榜”等荣誉、灵康制药“一种奥美拉唑钠半水合物及其制备方法”专利荣获中国专利优秀奖，继续保持公司在行业内的竞争优势。

## 3、营销优势

公司以市场需求为导向的开发策略，以及公司产品在剂型、规格、生产工艺等方面差异化竞争特点，加强了公司产品在各省市药品集中招标采购过程中的差异化竞争优势。公司不断细分产品线，扩充营销团队，加大直营销售占比，加强对下游渠道的掌控力度，进一步提高利润率。

基于产品特点和公司现阶段实际发展情况，公司主要采取区域经销商的销售模式。随着国家两票制政策的实施，公司经销商逐渐向各个区域规模大、资金实力强、网络覆盖广的医药商业公司集中。目前公司构建了覆盖全国主要市场的营销网络，建立起遍布全国的销售团队。在长期的市场营销和管理工作中，公司建立了完整有效的经销商选择和管理体系，充分利用经销商在不同区域、品种方面的销售优势，目前，销售网络已覆盖逾 6,500 家二级以上医院。

## 4、团队优势

公司的主要管理团队拥有十年以上医药行业经营管理经验，深刻理解医药行业的发展规律，在品种研发、生产工艺管理、经销商体系建设等方面，有很强的管理能力。公司在多年经营过程中形成了高效的管理模式，管理团队分工明确，保证了公司较高的决策效率和执行能力，为公司未来的发展奠定了良好的基础。

## 5、产业布局的协同效应

公司间接参与投资的博鳌超级医院，是公司实现大健康产业链整合的重要战略布局。博鳌超级医院所在的博鳌乐城国际医疗旅游先行区是海南省确定建设的集康复养生、节能环保、休闲度假和绿色国际组织基地为一体的综合性低碳生态项目，享有“先行先试”政策，允许试用国内未

上市新药、医疗器械和药品进口注册审批快速和低关税、允许申报开展干细胞临床研究等重磅优惠政策。是公司对接国际先进医疗技术、国内未上市药品及医疗器械的窗口，将成为公司整合全球医药资源、汇集前沿医药技术、推动国际战略合作的载体平台。

2016年8月23日，公司作为主发起人之一，与海南第一投资控股集团有限公司、海南省发展控股有限公司、海南省交通投资控股有限公司、苏宁环球股份有限公司、创业慧康科技股份有限公司等五家公司共同发起设立长寿健康保险股份有限公司（暂定名），对于公司布局大健康产业链的发展具有很强的推动作用。截至目前尚未获得中国银行保险监督管理委员会批准。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2019年药品集中带量采购、新医保目录谈判准入、重点监控药品目录，以及新药品管理法等各项政策纷纷落地，给市场参与主体带来发展机遇的同时，也相应带来压力和挑战。公司管理层在董事会的领导下，积极面对宏观经济环境变化和行业政策调整，抓住机遇、迎接挑战，聚焦主业，强化执行，围绕新产品的推广、产品质量管控、营销网络建设、人才培养及企业文化建设等方面开展工作，企业经营持续向好。2019年公司实现归属于上市公司股东的净利润为20,159.25万元，同比增长10.34%。实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润13,898.89万元，同比增长27.08%。

#### 1、加强营销体制改革

公司积极营造“宽环境，建机制，强责任，严考核”的销售工作氛围，加快营销队伍建设；根据市场需求及时调整产品结构，完善优势品种顶层设计的规划思路，丰富产品医学培训资料，有序开展学术活动，大力推进产品渠道下沉，促进二级以下医疗机构产品覆盖与销售，落实空白市场开发考核，制定可复制规范化流程；加强业务员产品知识和销售技巧培训，加强市场调研和数据分析，深度挖掘产品优势及其市场潜力，对注射用石杉碱甲、注射用尼麦角林、注射用盐酸拉贝洛尔、注射用乙酰半胱氨酸进行重点开发，做好市场分类开发及产品上量规划，确定激励考核方案并强化执行；不断细分产品线，扩充营销团队，加大直营销售占比，加强对下游渠道的掌控力度，进一步提高利润率；提升配送服务及产销衔接，继续完善全国物流体系布局，做好各省两票制下配送商业网络调整，疏通配送渠道、完善管控流程。

#### 2、加大产品研发投入，推进重点项目注册进度

公司研发部门按照既定的年度研发计划开展研发工作，继续推进注射用奥美拉唑、注射用泮托拉唑钠、注射用盐酸头孢甲肟、注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠、注射用头孢呋辛钠等仿制药品种的质量和疗效一致性评价工作，夯实产品基础；加快在研项目注射用兰索拉唑、左卡尼汀注射液、注射用美洛西林钠舒巴坦钠、注射用氟氯西林钠、注射用头孢唑肟钠、盐酸氨溴索注射液等药品的注册申报进度；对多个产品进行了持续的工艺优化和技术改进，产品技术得到进一步提升；继续保持与天津大学等科研院校机构和新药研发企业的合作与交流，不断吸收及培育高端人才，加

强人才梯队建设，建立并完善科研人员的激励形式，打造一支高素质的科研团队。2019年公司获得了盐酸托烷司琼注射液和奥扎格雷钠注射液2个药品注册批件，进一步丰富了产品管线。

### 3、加强质量管控，促进安全、环保生产

在质量管控方面，定期组织开展企业内部的自查、自检，日常生产操作严格依照GMP检查、飞行检查标准实施，规范生产现场管理，强化生产质量管理体系，在生产过程中严格按照要求进行管控，从根本上保证药品的质量，保证药品的安全性；在销售质量管理上，继续加强GSP日常监督管理，严格对第三方药品物流企业和承运商的质量审计，确保储运药品质量安全；根据每月生产调度会议的要求，合理安排生产，提高生产效率，保证市场供应；公司定期开展安全生产教育活动，增强全员安全生产意识，确保安全生产无事故；严格遵守环境保护相关规定，增加环保投入，强化安全环保工作责任制，促进公司健康、稳定、可持续发展。

### 4、不断健全和完善企业内部治理

公司继续致力于建立治理规范、分工明确、权责统一、协同高效的内部管理体系，通过健全管理制度，加强内部管控能力，夯实管理基础，提高公司运营效率。公司通过严格预算、强化核算、精控成本，提升财务信息服务质量等举措健全内部约束机制，降低公司运营成本，实现增收节支；完成了第三届董事会、监事会、高级管理人员的换届选举，现任董事、监事、高级管理人员均本着对公司负责对股东负责的态度，勤勉履职尽责，独立、客观、审慎地对公司业务发展、经营管理及重大事项发表自己的专业意见和观点，切实有效地维护了全体股东尤其是中小股东的利益。

### 5、加强人才培养力度和企业文化建设

加大人才培养力度，引进高素质人才，丰富人才储备。同时，培训提升公司现有人员，改善人才结构，通过搭建科学合理的薪酬管理体系和人才培养机制，有效激励员工不断改善工作方法和工作品质，持续不断地提高组织工作效率，为企业的可持续发展提供人才支持与保障；加强干部队伍素质建设，在发挥好引导作用上聚力用劲，进一步加强企业文化建设，推动各项工作全面加强、全面进步。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 163,500.04 万元，较上年同期下降 2.06%；实现归属于母公司所有者的净利润 20,159.25 万元，较上年同期增长 10.34%，其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13,898.89 万元，较上年同期增长 27.08%。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,635,000,378.07	1,669,431,335.37	-2.06
营业成本	223,155,441.26	201,994,363.24	10.48
销售费用	1,092,355,222.03	1,215,004,802.73	-10.09

管理费用	77,849,203.28	72,068,248.59	8.02
研发费用	38,043,700.35	24,299,163.96	56.56
财务费用	9,513,855.41	-400,744.24	2,474.05
经营活动产生的现金流量净额	235,605,006.04	185,873,898.29	26.76
投资活动产生的现金流量净额	-11,821,118.33	-75,165,154.12	-84.27
筹资活动产生的现金流量净额	-427,925,554.14	284,849,549.61	-250.23

## 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

具体情况如下：

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
医药制造业	163,500.04	22,315.54	86.35	-2.06	10.48	减少 1.55 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
抗感染类	67,888.89	12,669.45	81.34	2.13	21.48	减少 2.97 个百分点
肠外营养类	28,086.47	6,137.84	78.15	0.45	6.60	减少 1.26 个百分点
消化系统类	51,249.75	2,915.82	94.31	-9.96	-1.62	减少 0.48 个百分点
其他	16,274.93	592.43	96.36	4.37	-43.49	增加 3.08 个百分点
其中：解毒类	11,896.87	523.21	95.60	-0.90	-20.48	增加 1.08 个百分点
心脑血管类	4,378.06	69.22	98.42	22.00	-82.27	增加 9.30 个百分点
总计	163,500.04	22,315.54	86.35	-2.06	10.48	减少 1.55 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
华东	39,693.87	6,145.71	84.52	-10.67	2.40	减少 1.98 个百分点
西南	33,680.54	4,989.70	85.19	8.05	29.40	减少 2.45 个百分点
华北	22,091.14	2,585.34	88.30	4.19	14.03	减少 1.01 个百分点
华中	22,080.91	3,101.01	85.96	-5.35	-0.30	减少 0.71 个百分点

华南	18,734.11	1,976.49	89.45	-5.18	0.77	减少 0.62 个百分点
西北	18,384.12	2,429.21	86.79	-0.02	22.56	减少 2.43 个百分点
东北	8,835.35	1,088.08	87.68	2.06	6.61	减少 0.53 个百分点
总计	163,500.04	22,315.54	86.35	-2.06	10.48	减少 1.55 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明  
其他类主要产品的基本信息：

主要治疗领域	药品名称	适应症或功能主治	所属药(产)品注册分类	是否属于处方药	是否属于报告期内推出的新药(产)品	报告期内的生产量(万瓶)	报告期内的销售量(万瓶)
解毒类	氟马西尼注射液	用于逆转苯二氮卓类药物所致的中枢镇静作用；终止用于苯二氮卓类药物诱导及维持的全身麻醉；作用苯二氮卓类药物过量时中枢作用的特效逆转剂；用于鉴别诊断苯二氮卓类、其他药物或脑损伤所致的不明原因的昏迷。	化药六类	是	否	184.22	176.37
心脑血管类	注射用石杉碱甲	适用于良性记忆障碍，提高患者指向记忆、联想学习、图像回忆、无意义图形再认及人像回忆等能力。对痴呆患者和脑器质性病变引起的记忆障碍亦有改善作用。另外本品亦用于重症肌无力的治疗。	化药五类	是	否	32.85	32.66

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)



注射用奥美拉唑钠	万瓶	3,111.17	2,851.38	513.10	-1.20	-16.72	94.70
注射用丙氨酰谷氨酰胺	万瓶	410.64	405.43	7.22	40.21	4.55	20.33
注射用头孢呋辛钠	万瓶	2,594.13	2,345.34	296.95	40.89	18.58	504.05
注射用盐酸头孢甲肟	万瓶	1,008.50	767.35	244.63	40.28	-0.27	6,124.68
注射用盐酸托烷司琼	万瓶	362.73	336.90	59.01	32.84	13.68	77.42

## 产销量情况说明

2018年由于公司进行部分车间改造和GMP再认证,导致产能受到相应影响,报告期内公司产能已恢复正常水平;同时根据市场需求,为做好提前备货,部分产品的年底库存量同比有所增长。

## (3). 成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
医药制造业	原材料	175,214,749.86	78.52	147,669,879.62	73.11	18.65	
	人工	13,580,236.13	6.09	12,931,705.91	6.40	5.02	
	制造费用	34,360,455.27	15.39	41,392,777.71	20.49	-16.99	
	合计	223,155,441.26	100.00	201,994,363.24	100.00	10.48	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
抗感染类	原材料	111,385,512.44	87.92	90,146,173.59	86.43	23.56	
	人工	4,490,827.55	3.54	2,953,742.66	2.83	52.04	
	制造费用	10,818,133.23	8.54	11,193,834.18	10.74	-3.36	
肠外营养类	原材料	49,183,359.18	80.13	38,908,068.52	67.58	26.41	
	人工	3,544,760.62	5.78	4,966,122.77	8.62	-28.62	
	制造费用	8,650,290.24	14.09	13,702,465.50	23.80	-36.87	
消化系统类	原材料	12,328,859.61	42.28	13,798,193.05	46.55	-10.65	
	人工	4,436,138.85	15.22	3,392,871.02	11.45	30.75	
	制造费用	12,393,207.67	42.50	12,448,755.61	42.00	-0.45	
其他	原材料	2,317,018.63	39.11	4,817,444.46	45.95	-51.90	
	人工	1,108,509.11	18.71	1,618,969.46	15.44	-31.53	
	制造费用	2,498,824.13	42.18	4,047,722.42	38.61	-38.27	

## 成本分析其他情况说明

本期总成本增加主要系原材料的价格上涨所致。

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 47,042.55 万元，占年度销售总额 28.77%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00 %。

前五名供应商采购额 9,567.41 万元，占年度采购总额 45.83%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

其他说明

无

### 3. 费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减 (%)	重大变动说明
研发费用	38,043,700.35	24,299,163.96	56.56	主要系前期研发项目本期已结项所致
财务费用	9,513,855.41	-400,744.24	2,474.05	主要系本期利息支出增加所致

### 4. 研发投入

#### (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	38,043,700.35
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	38,043,700.35
研发投入总额占营业收入比例 (%)	2.33
公司研发人员的数量	205
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	23.22
研发投入资本化的比重 (%)	0.00

#### (2). 情况说明

√适用 □不适用

公司的研发支出于发生时计入当期损益。

### 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
收到其他与经营活动有关的现金	45,234,658.50	70,541,799.45	-35.88
购买商品、接受劳务支付的现金	224,130,288.56	154,686,447.33	44.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	200,000.00		不适用
收到其他与投资活动有关的现金	1,354,000,000.00	856,000,000.00	58.18

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,867,326.46	173,695,932.63	-93.74
投资支付的现金		100,000,000.00	-100.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,376,000,000.00	681,000,000.00	102.06
取得借款收到的现金	160,000,000.00	400,000,000.00	-60.00
偿还债务支付的现金	305,000,000.00	5,000,000.00	6,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	279,311,548.68	106,019,722.23	163.45

1、公司本期收到其他与经营活动有关的现金较上期减少 35.88%，主要系本期收到产业发展扶持资金减少所致；

2、公司购买商品、接受劳务支付的现金较上期增长 44.89%，主要系原材料价格上涨及采购数量增加所致；

3、公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上期增长 200,000.00 元，主要系本期处置部分固定资产所致；

4、公司收到其他与投资活动有关的现金较上期增长 58.18%，主要系本期理财产品到期赎回增加所致；

5、公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期减少 93.74%，主要系本期支付的工程款减少所致；

6、公司投资支付的现金较上期减少 100%，主要系上期支付成美国国际医学中心 25% 股权的转让款所致；

7、公司支付其他与投资活动有关的现金较上期增长 102.06%，主要系本期购买理财产品增加所致；

8、公司取得借款收到的现金较上期减少 60.00%，主要系本期获得的银行借款减少所致；

9、公司偿还债务支付的现金较上期增长 6,000.00%，主要系本期偿还的银行借款增加所致；

10、公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上期增长 163.45%，主要系本期利润分配增加所致；

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

1、2019 年公司使用募集资金及自有资金购买理财产品，按照权责发生制原则确认了投资收益 1,849.80 万元及公允价值变动收益 877.64 万元。

2、2019 年公司收到西藏山南市政府补助 3,680.95 万元。公司按照《企业会计准则》的有关规定对上述政府补助进行相应的会计处理，计入当期损益。

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	355,776,365.62	18.59			不适用	主要系自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,原计入其他流动资产的理财产品列报至交易性金融资产所致
应收票据			3,118,580.00	0.15	-100.00	主要系自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,应收票据重分类为应收款项融资所致
应收账款	228,749,626.14	11.95	172,464,591.60	8.34	32.64	主要系高授信客户的销售收入的增加。随着国家两票制政策的实施,公司经销商逐渐向各个区域规模大、资金实力强、网络覆盖广的医药商业公司集中所致,此类经销商的资信较好,公司给予相应的信用额度亦较高所致
应收款项融资	4,818,272.40	0.25			不适用	主要系自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,应收票据重分类为应收款项融资且本期收到的银行承兑汇票增加所致
预付款项	6,138,877.94	0.32	20,586,086.35	1.00	-70.18	主要系上期预付研发项目本期已结项所致
其他应收款	7,144,332.87	0.37	4,637,552.47	0.22	54.05	主要系期末押金保证金同比增加所致
其他流动资产	22,643,742.68	1.18	344,908,402.15	16.68	-93.43	主要系自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,原计入其他流动资产的理财产品列报至交易性金融资产所致
其他非流动资产	44,933,147.28	2.35	89,051,518.24	4.31	-49.54	主要系本期预付长期资产购置款减少所致
短期借款	60,043,083.33	3.14	200,000,000.00	9.67	-69.98	主要系本期短期银行借款减少所致
预收款项	11,338,447.74	0.59	21,894,604.33	1.06	-48.21	主要系随着公司经销商逐渐向各个区域规

						模大、资金实力强、网络覆盖广的医药商业公司集中，需预付款的小经销商逐步减少所致
其他应付款	138,146,371.74	7.22	69,384,913.76	3.36	99.10	主要系本期应付未付市场营销费用增加所致
一年内到期的非流动负债	152,013.89	0.01	20,000,000.00	0.97	-99.24	主要系本期偿还到期银行借款所致
其他流动负债	1,493,971.64	0.08	1,027,752.94	0.05	45.36	主要系本期 12 月份产量同比增加，计提燃动力费增加所致
股本	509,600,000.00	26.63	364,000,000.00	17.60	40.00	系本期资本公积转增股本所致

其他说明  
无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	22,957,550.73	包含银行承兑汇票保证金 15,550,884.07 元及借款保证金 7,406,666.66 元
固定资产	112,267,216.29	用于开具银行承兑汇票抵押
无形资产	8,840,140.70	用于开具银行承兑汇票抵押
合 计	144,064,907.72	

## 3. 其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

公司主营业务是化药处方药的研发、生产和销售，根据《上市公司行业分类指引》，公司归属于“医药制造业(C27)”

公司秉承“灵动智慧、专注健康”的企业宗旨，坚持“差异化”发展战略，专注产品研发、生产与销售，高度重视产品质量与安全，精耕细作，立志成为中国特色化学药产业的创新领导者。

## 医药制造行业经营性信息分析

### 1. 行业和主要药(产)品基本情况

#### (1). 行业基本情况

√适用 □不适用

医药行业是我国国民经济重要组成部分之一，具有高投入、高产出、高风险、高技术密集型特点，有很强的技术壁垒。随着“健康中国 2030 规划纲要”的落地，健康理念正在从以治病为中心向以健康为中心转变，医疗卫生投入将进一步加大，预计未来中国医药行业将继续呈现出良好的发展态势和巨大的发展潜力。

近年来，受人口增长、人口老龄化、国民经济的快速发展以及居民医疗健康需求的不断提高等因素影响，我国医药费用支出呈现不断上涨的趋势。随着国家深化医药卫生体制改革进程的加快，公共医疗投入明显增加，新型医疗技术快速发展，医药行业的供给侧改革初见成效。当前，以仿制药为主的化学药品制剂仍占据我国药品市场容量的主导地位。国家先后出台一系列鼓励创新的重磅文件，包括建立药品优先审评审批制度，推行临床试验备案制和默示许可制，加快创新药通过谈判进入医保等，极大地鼓励了企业创新的热情，随着医药行业研发投入的逐步加大，自主研发药品数量将不断提升。从长远发展来看，这些政策将加速行业洗牌，给有实力、脚踏实地做实事且具备创新能力的企业带来了难得的发展机会，同时会淘汰一大批不合格、落后、低端产能，拥有真正“核心竞争力”且与时俱进的公司将在未来市场竞争中处于优势地位。

#### 行业政策情况

##### 1、药品管理政策

国家《药品管理法》完成修订，2019 年 12 月 1 日起施行。新版《药品管理法》明确药品管理应当以人民健康为中心，坚持风险管理、全程管控、社会共治原则，对药品研制、注册、生产、经营、法律责任等作出全面规定。取消 GMP 证书和药品经营质量管理规范（GSP）证书，强化动态监管，药品监督管理部门随时对 GMP、GSP 等执行情况进行检查。完善药品安全责任制度，加强事中事后监管，重典治乱，加大处罚力度，落实到人。

公司作为药品研产销一体化的企业，积极应对监管部门飞行检查，要求公司产品生产过程严格执行 GMP，确保公司产品生产的合法合规。

##### 2、一致性评价政策

2019 年 3 月 25 日，为规范仿制药审评和一致性评价工作，优化工作程序，国家药监局发布《化学仿制药参比制剂遴选与确定程序》，年内先后发布三批仿制药参比制剂目录。2019 年 9 月 30 日，国家药监局发布《化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价技术要求（征求意见稿）》、《已上市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（征求意见稿）》，要求申请人全面了解已上市注射剂的国内外上市背景、安全性和有效性数据、上市后不良反应监测情况，评价和确认其临床价值。

2019 年仿制药一致性评价工作稳步推进，注射剂一致性评价工作有望提速，短期内将对企业研发工艺及成本控制带来挑战，但长期来看，有利于提高国内仿制药质量水平，实现优胜劣汰，提高行业集中度。

公司已提前启动注射剂一致性评价工作，加大研发投入，通过参加相关培训和前期调研工作，及时与药监局相关部门进行沟通，将该项工作分品种分阶段展开，争取早日完成注射剂一致性评价工作，抢占市场先机。

### 3、药品采购政策

2019 年 1 月 17 日，国务院办公厅印发《国家组织药品集中采购和使用试点方案》，为深化医药卫生体制改革，完善药品价格形成机制，选择北京、天津、上海等 11 个城市开展国家组织药品集中采购和使用试点，从通过质量和疗效一致性评价的仿制药对应的通用名药品中遴选试点品种，实行带量采购、以量换价。

2019 年 9 月 30 日，国家医保局发布《关于国家组织药品集中采购和使用试点扩大区域范围实施意见》，扩大国家组织药品集中采购和使用试点区域范围，组织药品集中采购和使用试点中选的 25 个通用名药品，组织试点城市之外相关地区以省为单位形成联盟，委托联合采购办公室，开展跨区域联盟集中带量采购。

2019 年 11 月，国务院深化医药卫生体制改革领导小组先后印发《国务院深化医药卫生体制改革领导小组关于进一步推广福建省和三明市深化医药卫生体制改革经验的通知》和《关于以药品集中采购和使用为突破口进一步深化医药卫生体制改革若干政策措施的通知》，要求 2019 年 12 月底前，各省份要全面执行国家组织药品集中采购和使用改革试点 25 种药品的采购和使用政策。2020 年，按照国家统一部署，扩大国家组织集中采购和使用药品品种范围，优先将原研药价格高于世界主要国家和周边地区、原研药与仿制药价差大等品种，以及通过仿制药质量和疗效一致性评价的基本药物等纳入集中采购范围。

目前带量采购品种并未涉及公司相关产品，但随着改革的深入和带量采购的推广，提质降价成为关键，原料药+制剂一体化的模式优势渐显。

### 4、医疗保险政策

2019 年 4 月 17 日，国家医保局发布《2019 年国家医保药品目录调整工作方案》，旨在进一步提高参保人员用药保障水平，规范医保用药管理。目录调整优先考虑国家基本药物、癌症及罕见病等重大疾病治疗用药、慢性病用药、儿童用药、急救抢救用药等。

2019 年 8 月 20 日，国家医保局、人力资源社会保障部发布《关于印发国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录的通知》。本次发布的常规准入部分共 2643 个药品，调出被国家药监部门撤销文号、临床价值不高、滥用明显、有更好替代的 150 个药品，确定了 128 个临床价值较高但价格相对较贵的独家产品作为拟谈判药品。同时，明确原则上按照通过一致性评价的仿制药价格水平对原研药和通过一致性评价仿制药制定统一的支付标准。

2019年11月28日，国家医保局、人力资源社会保障部发布《关于将2019年谈判药品纳入〈国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录〉乙类范围的通知》，公布了谈判药品准入结果，目录新增药品70个，价格平均下降60.70%；续约成功药品27个，价格平均下降26.40%。要求与常规准入药品于2020年1月1日起同步实施，执行全国统一的支付标准。

医保目录调整是党和政府不断提高群众医疗保障待遇的重要举措，国家医保药品目录实现了药品“有进有出”，基金支出“腾笼换鸟”。目录内药品结构进一步优化，管理更加严格规范，用药保障质量和水平进一步提高，有利于减轻广大参保人员药品费用负担，有利于提升医保资金的使用效益，也有利于促进我国医药产业创新发展。

截至目前，公司共计取得了109个品种共191个药品生产批准文件，其中48个品种被列入国家医保目录，13个品种被列入国家基药目录。

## (2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

### 按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

细分行业	药（产）品名称	适应症/功能主治	发明专利起止期限	是否处方药
化学药品制剂	注射用奥美拉唑钠	主要用于：①消化性溃疡出血、吻合口溃疡出血②应激状态时并发的急性胃黏膜损害、非甾体类抗炎药引起的急性胃黏膜损伤；③预防重症疾病（如脑出血、严重创伤等）应激状态及胃手术后引起的上消化道出血等；④作为当口服疗法不适用时下列病症的替代疗法：十二指肠溃疡、胃溃疡、反流性食管炎及 Zollinger-Ellison 综合征。		是
化学药品制剂	注射用丙氨酰谷氨酰胺	用于肠外营养，为接受肠外营养的病人提供谷氨酰胺。		是
化学药品制剂	注射用头孢呋辛钠	主要用于：1、呼吸道及耳鼻喉感染：由肺炎链球菌、流感嗜血杆菌（含氨苄青霉素耐药菌）、克雷伯氏杆菌属、金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）、化脓性链球菌及大肠杆菌所引起的呼吸道感染，如中耳炎、鼻窦炎、扁桃体炎、咽炎和急、慢性支气管炎、支气管扩张合并感染、细菌性肺炎、肺脓肿和术后肺部感染；2、泌尿道感染：由大肠杆菌及克雷伯氏杆菌属细菌所致的尿道感染，如肾盂肾炎、膀胱炎和无症状性菌尿症；3、皮肤及软组织感染：由金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）、化脓性链球菌、大肠杆菌、克雷伯氏杆菌属及肠道杆菌属细菌所致的皮肤及软组织感染，如蜂窝组织炎、丹毒、腹膜炎及创伤感染；4、败血症：由金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）、肺炎链球菌、大肠杆菌、流感嗜血杆菌（含氨苄青霉素耐药菌）及克雷伯氏杆菌属细菌所		是



		引起的败血症；5、脑膜炎：由肺炎链球菌、流感嗜血杆菌（含氨苄青霉素耐药菌）、脑膜炎奈瑟氏菌及金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）所引起的脑膜炎；6、淋病：由淋病奈瑟氏菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）所引起的单纯性（无合并症）及有合并症的淋病，尤其适用于不宜用青霉素治疗者；7、骨及关节感染：由金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）所引起的骨及关节感染。		
化学药品制剂	注射用盐酸头孢甲肟	适用于头孢甲肟敏感的链球菌属（肠球菌除外）、肺炎链球菌、消化球菌属、消化链球菌属、大肠杆菌、柠檬酸杆菌属、克雷白菌属、肠杆菌属、沙雷菌属、变形菌属、流感嗜血杆菌、拟杆菌属等引起的感染。		是
化学药品制剂	注射用盐酸托烷司琼	预防和治疗癌症化疗引起的恶心和呕吐。治疗手术后的恶心、呕吐。		是

### 按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量(万瓶)	报告期内的销售量(万瓶)
消化系统类	注射用奥美拉唑钠	化药六类	否	3,111.17	2,851.38
肠外营养类	注射用丙氨酰谷氨酰胺	化药五类	否	410.64	405.43
抗感染类	注射用头孢呋辛钠	化药六类	否	2,594.13	2,345.34
抗感染类	注射用盐酸头孢甲肟	化药六类	否	1,008.50	767.35
消化系统类	注射用盐酸托烷司琼	化药六类	否	362.73	336.90

### (3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况

□适用 √不适用

### (4). 公司驰名或著名商标情况

□适用 √不适用

## 2. 公司药（产）品研发情况

### (1). 研发总体情况

√适用 □不适用

公司按照“上市一批、储备一批、在研一批、立项一批”的梯次研发思路，不断加大产品研发力度，以求产品研发覆盖原研、创新仿制、剂型改造、工艺提升等全系列研发方向，为进一步提升公司产品竞争力打好基础。报告期内，公司研发支出 3,804.37 万元，占当年营业收入的比例为 2.33%。

公司坚持以市场需求为导向的研发原则，不断加大研发投入力度，研发费用呈现增长态势。公司掌握重点开发产品在医院终端的使用需求，并长期跟踪国际药品研发动态，重点聚焦有领先型、独家或首家、有技术壁垒或政策壁垒的品种。同时，公司将进一步完善自主研发技术平台建设，加快自主知识产权新药和工艺技术的研发进程，推进科研成果的转化。

公司设立以来，取得了 109 个品种、共 191 个药品生产批准文件。公司的在研项目涵盖了抗肿瘤用药、肝病用药、营养用药、心脑血管用药、消化系统用药等大病种领域，进一步丰富产品管线，将为公司的长远发展奠定坚实基础。

## (2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
注射用头孢唑肟钠	437.46	437.46		0.27	1.96	795.88	
注射用头孢地嗪钠	309.83	309.83		0.19	1.39	1,661.40	
注射用替硝唑	297.73	297.73		0.18	1.33	3,645.03	
盐酸氨溴索注射液	231.20	231.20		0.14	1.04	257.89	
注射用氯化钾	208.13	208.13		0.13	0.93	785.66	
注射用盐酸拉贝洛尔	168.51	168.51		0.10	0.76	-45.27	
注射用奥美拉唑钠	167.39	167.39		0.10	0.75	13.87	
注射用盐酸头孢替安	139.70	139.70		0.09	0.63	-14.93	
注射用头孢呋辛钠	75.10	75.10		0.05	0.34	121.14	
注射用盐酸头孢甲肟	40.71	40.71		0.02	0.18	不适用	
注射用盐酸托烷司琼	3.52	3.52		0.00	0.02	不适用	

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)
哈三联	7,900.64	3.64	4.06
海辰药业	4,976.68	6.99	8.57
仟源医药	7,011.89	6.17	8.77
誉衡药业	16,480.58	3.01	3.81
振东制药	15,191.74	4.44	2.84
同行业平均研发投入金额			10,312.31
公司报告期内研发投入金额			3,804.37
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			2.33
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			2.89

注：同行业上市公司数据来源于 2018 年年度报告。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

√适用 □不适用

2017 年 12 月 22 日 CDE 发布《已上市化学仿制药（注射剂）一致性评价技术要求（征求意见稿）》，公司适时调整研发策略，积极开展一致性评价工作，研发费支出同期发生变化。2019 年研发投入 3,804.37 万元，较 2018 年同比增长 56.56%，主要系前期研发项目本期已结项。

### (3). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目 (含一致性评价项目)	药(产)品基本信息	研发(注册)所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
注射用奥美拉唑钠 (一致性评价项目)	主要用于：①消化性溃疡出血、吻合口溃疡出血②应激状态时并发的急性胃黏膜损害、非甾体类抗炎药引起的急性胃黏膜损伤；③预防重症疾病（如脑出血、严重创伤等）应激状态及胃手术后引起的上消化道出血等；④作为当口服疗法不适用时下列病症的替代疗法：十二指肠溃疡、胃溃疡、反流性食管炎及 Zollinger-Ellison 综合征。	药学研究中	稳定性考察中	254.79	12	0
注射用泮托拉唑钠 (一致性评价项目)	适用于十二指肠溃疡、胃溃疡、急性胃粘膜病变，复合性胃溃疡等急性上消化道出血。	药学研究中	计划中试生产	158.97	8	0
注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠 (一致性评价项目)	用于治疗由敏感细菌所引起的下列感染：呼吸道感染（上呼吸道与下呼吸道）；泌尿道感染（上泌尿道与下泌尿道）；腹膜炎、胆囊炎、胆管炎和其它腹内感染；败血症、脑膜炎；皮肤及软组织感染、眼部感染、骨骼及关节感染；盆腔炎、子宫内膜炎、淋病和其它生殖器、道感染等；预防因腹腔、妇科、心血管、骨科及整形手术所引起的手术后感染。	药学研究中	原料厂商的确定中	238.55	0	0
注射用头孢呋辛钠	主要用于：1、呼吸道及耳鼻喉感染：由肺炎链球菌、流感嗜血杆菌（含氨苄青霉素耐药菌）、克雷伯氏杆菌属、	药学研究中	原料厂商的确定中	0.17	2	0

（一致性评价项目）	金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）、化脓性链球菌及大肠杆菌所引起的呼吸道感染，如中耳炎、鼻窦炎、扁桃体炎、咽炎和急、慢性支气管炎、支气管扩张合并感染、细菌性肺炎、肺脓肿和术后肺部感染；2、泌尿道感染：由大肠杆菌及克雷伯氏杆菌属细菌所致的尿道感染，如肾盂肾炎、膀胱炎和无症状性菌尿症；3、皮肤及软组织感染：由金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）、化脓性链球菌、大肠杆菌、克雷伯氏杆菌属及肠道杆菌属细菌所致的皮肤及软组织感染，如蜂窝组织炎、丹毒、腹膜炎及创伤感染；4、败血症：由金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）、肺炎链球菌、大肠杆菌、流感嗜血杆菌（含氨苄青霉素耐药菌）及克雷伯氏杆菌属细菌所引起的败血症；5、脑膜炎：由肺炎链球菌、流感嗜血杆菌（含氨苄青霉素耐药菌）、脑膜炎奈瑟氏菌及金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）所引起的脑膜炎；6、淋病：由淋病奈瑟氏菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）所引起的单纯性（无合并症）及有合并症的淋病，尤其适用于不宜用青霉素治疗者；7、骨及关节感染：由金黄色葡萄球菌（青霉素酶产酶菌及非青霉素酶产酶菌）所引起的骨及关节感染。		定中			
注射用盐酸头孢甲肟（一致性评价项目）	适用于头孢甲肟敏感的链球菌属（肠球菌除外）、肺炎链球菌、消化球菌属、消化链球菌属、大肠杆菌、柠檬酸杆菌属、克雷白菌属、肠杆菌属、沙雷菌属、变形菌属、流感嗜血杆菌、拟杆菌属等引起的感染。	药学研究中	原料厂商的确定中	1.58	1	0
左卡尼汀注射液	适用于慢性肾衰长期血透病人因继发性肉碱缺乏产生的一系列并发症，临床表现如心肌病、骨骼肌病、心律失常、高脂血症，以及低血压和透析中肌痉挛等	已完成注册审评	等待省局复核检验	337.56	7	12
注射用美洛西林钠舒巴坦钠	本品含 $\beta$ -内酰胺酶抑制剂——舒巴坦，适用于产酶耐药菌引起的中、重度下列感染性疾病，包括：1、呼吸系统感染：如中耳炎、鼻窦炎、扁桃体炎、咽炎、肺炎、急性支气管炎和慢性支气管炎急性发作、支气管扩张、脓胸、肺脓肿等	已完成注册审评	等待动态现场核查	266.89	17	8
注射用氟氯西林钠	适用于治疗敏感的革兰阳性菌引起的下述感染，包含产 $\beta$ -内酰胺酶的葡萄球菌和链球菌	已完成注册审评	等待动态现场核查	291.30	5	7
注射用兰索拉唑	用于口服疗法不适用的伴有出血的十二指肠溃疡	已完成注册审评	正在进行动态现场核查	382.57	29	22
盐酸氨溴索注射液	用于伴有痰液分泌不正常及排痰功能不良的急性、慢性呼吸道疾病，如慢性支气管炎急性加重、喘息型支气管炎、支气管扩张及支气管哮喘的祛痰治疗。（2）术后肺部并发症的预防性治疗。（3）早产儿及新生儿呼吸窘迫综合征（IRDS）的治疗。	已完成注册审评	等待动态现场核查	629.48		37

研发项目对公司的影响

适用  不适用

公司自成立以来，始终坚持以技术创新为核心驱动力、以市场需求为导向的研发策略。截至报告期末，公司共取得了 109 个品种共 191 个规格的药品生产批准文件。同时，由于医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，药品的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，容易受到一些不确定性因素的影响，公司部分在研产品可能会出现研发失败的风险。

#### (4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

√适用 □不适用

序号	项目名称	药品类型	申报企业	注册状态	规格	适应症/主治功能
1	盐酸托烷司琼注射液	化药六类	美兰史克	国药准字 H20193070	2ml: 2mg	预防和治疗癌症化疗引起的恶心和呕吐；治疗手术后的恶心和呕吐。
				国药准字 H20193071	5ml: 5mg	
2	奥扎格雷钠注射液	化药六类	灵康制药	国药准字 H20193163	2ml: 40mg	用于治疗急性血栓性脑梗塞和脑梗塞所伴随的运动障碍
				国药准字 H20193164	5ml: 80mg	
3	左卡尼汀注射液	化药六类	美兰史克	已完成注册审评，等待省局复核检验	5ml: 1g	适用于慢性肾衰长期血透病人因继发性肉碱缺乏产生的一系列并发症，临床表现如心肌病、骨骼肌病、心律失常、高脂血症，以及低血压和透析中肌痉挛等
4	注射用美洛西林钠舒巴坦钠	化药六类	美兰史克	已完成注册审评，等待动态现场核查	1.25g; 2.5g 其比例分别按美洛西林和舒巴坦计为 4:1	本品含 $\beta$ -内酰胺酶抑制剂——舒巴坦，适用于产酶耐药菌引起的中、重度下列感染性疾病，包括：1、呼吸系统感染：如中耳炎、鼻窦炎、扁桃体炎、咽炎、肺炎、急性支气管炎和慢性支气管炎急性发作、支气管扩张、脓胸、肺脓肿等
5	注射用氟氯西林钠	化药六类	美兰史克	已完成注册审评，等待动态现场核查	0.25g; 0.5g; 1.0g	适用于治疗敏感的革兰阳性菌引起的下述感染，包含产 $\beta$ -内酰胺酶的葡萄球菌和链球菌
6	注射用头孢唑肟钠	化药六类	美大制药	已完成注册审评，等待动态现场核查	0.5g; 1.0g	敏感菌所致的下呼吸道感染、尿路感染、腹腔感染、盆腔感染、败血症、皮肤软组织感染、骨和关节感染、肺炎链球菌或流感嗜血杆菌所致脑膜炎和单纯性淋病
7	盐酸氨溴索注射液	化药六类	灵康制药	已完成注册审评，等待动态现场核	2ml: 15mg 4ml: 30mg	用于伴有痰液分泌不正常及排痰功能不良的急性、慢性呼吸道疾病，如慢性支气管炎急性加重、喘息型支气

				查		管炎、支气管扩张及支气管哮喘的祛痰治疗。 (2) 术后肺部并发症的预防性治疗。 (3) 早产儿及新生儿呼吸窘迫综合症 (IRDS) 的治疗
8	注射用兰索拉唑	化药六类	灵康制药	已完成注册审评, 正在进行动态现场核查	30mg	用于口服疗法不适用的伴有出血的十二指肠溃疡

## (5). 报告期内研发项目取消或药(产)品未获得审批情况

√适用 □不适用

序号	药品名称	药品类型	申报企业	研发费用(万元)	撤回/未批准	适应症/主治功能
1	注射用头孢替安	化药六类	美大制药	516.77	撤回	用于对本品敏感的葡萄球菌属、链球菌属(肠球菌除外)、肺炎球菌、流感杆菌、大肠杆菌、克雷白杆菌属、肠道菌属、枸橼酸杆菌属、奇异变形杆菌, 普通变形杆菌, 雷特格氏变形杆菌, 摩根氏变形杆菌等所致下列感染: 败血症, 术后感染, 烧伤感染, 皮下脓肿、疔、疖、疖肿, 骨髓炎, 化脓性关节炎, 扁桃体炎(扁桃体周围炎, 扁桃体周围脓肿), 支气管炎, 支气管扩张合并感染, 肺炎, 肺化脓症, 脓胸, 胆管炎, 胆囊炎, 腹膜炎, 肾盂肾炎, 膀胱炎, 尿路炎, 前列腺炎, 脑脊膜炎, 子宫内膜炎, 盆腔炎, 子宫旁组织炎, 附件炎, 前庭大腺炎、中耳炎、副鼻窦炎
2	长春西汀注射液	化药六类	灵康制药	302.35	撤回	改善脑梗塞后遗症、脑出血后遗症、脑动脉硬化症等诱发的各种症状

## (6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

√适用 □不适用

新产品申报				
药品名称	注册分类	所处阶段	进展情况	申报企业
盐酸氨溴索注射液	化药六类	审评审批结束	生产现场检查中	灵康制药
注射用兰索拉唑	化药六类	审评审批结束	生产现场检查中	灵康制药
注射用头孢唑肟钠	化药六类	审评审批结束	生产现场检查中	美大制药
注射用头孢地嗪钠	化药六类	审评审批结束	生产现场检查中	美大制药
左卡尼汀注射液	化药六类	审评审批结束	生产现场检查结束	美兰史克制药
注射用氟氯西林钠	化药六类	审评审批结束	生产现场检查中	美兰史克制药
注射用美洛西林钠舒巴坦钠	化药六类	审评审批结束	生产现场检查中	美兰史克制药
注射用哌拉西林钠舒巴坦钠	化药六类	审评审批中	二次补充研究资料	美兰史克制药
既有品种注射剂仿制药一致性评价				
注射用奥美拉唑钠	化药六类	已有生产批件	稳定性考察中	灵康制药

注射用泮托拉唑钠	化药六类	已有生产批件	计划中试生产	灵康制药
注射用氨曲南	化药六类	已有生产批件	准备进行注射剂一致性评价	灵康制药
注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠	化药六类	已有生产批件	原料厂商的确定中	灵康制药
注射用头孢呋辛钠	化药六类	已有生产批件	原料厂商的确定中	灵康制药
注射用头孢唑肟钠	化药六类	已有生产批件	准备进行注射剂一致性评价	灵康制药
注射用头孢甲肟	化药六类	已有生产批件	原料厂商的确定中	灵康制药

### 3. 公司药（产）品生产、销售情况

#### (1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
抗感染类	67,888.89	12,669.45	81.34	2.13	21.48	-2.97	80.38%
消化系统类	51,249.75	2,915.82	94.31	-9.96	-1.62	-0.48	93.15%
肠外营养类	28,086.47	6,137.84	78.15	0.45	6.60	-1.26	89.36%
其他	16,274.93	592.43	96.36	4.37	-43.49	3.08	

情况说明

√适用 □不适用

公司目前药品主要涉及治疗领域为抗感染药、消化系统药以及肠外营养药领域，公司各领域药品毛利率及与同行业上市公司相比情况如下：

#### ①抗感染药领域

单位：万元

证券代码	公司简称	2019 年营业收入	2019 年营业成本	2019 年毛利率 (%)
300254	仟源医药	48,287.33	10,062.52	79.16
002437	誉衡药业	45,522.29	11,305.47	75.16
300630	普利制药	24,454.47	4,894.64	79.98
603669	灵康药业	67,888.89	12,669.44	81.34

注：数据来源于各上市公司 2019 年年度报告

#### ②消化系统药领域

单位：万元

证券代码	公司简称	2019 年营业收入	2019 年营业成本	2019 年毛利率 (%)
002755	奥赛康	336,619.50	20,587.27	93.88
600566	济川药业	160,846.33	11,569.46	92.81

002793	罗欣药业	188,613.51	14,310.03	92.41%
603669	灵康药业	51,249.75	2,915.82	94.31

注：数据来源于各上市公司 2019 年年度报告

### ③肠外营养药领域

单位：万元

证券代码	公司简称	2019 年营业收入	2019 年营业成本	2019 年毛利率 (%)
002653	海思科	64,019.13	11,808.97	81.55
002437	誉衡药业	107,558.63	13,255.37	87.68
603669	灵康药业	28,086.47	6,137.84	78.15

注：数据来源于各上市公司 2019 年年度报告

由于各个公司治疗领域的产品品类结构有差异，毛利率亦有所不同。

综上，与同行业可比上市公司相比，公司的毛利率处于合理水平，不存在明显差异。

## (2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

公司以市场需求为导向的开发策略，以及公司产品在剂型、规格、生产工艺等方面差异化竞争特点，加强了公司产品在各省市药品集中采购过程中的差异化竞争优势。公司不断细分产品线，扩充营销团队，加大直营销售占比，加强对下游渠道的掌控力度，优化激励考核机制，实行精细化管理，进一步提高利润率。

基于产品特点和公司现阶段实际发展情况，公司主要采取区域经销商的销售模式。随着国家两票制政策的实施，公司经销商逐渐向各个区域规模大、资金实力强、网络覆盖广的医药商业公司集中。目前公司构建了覆盖全国主要市场的营销网络，建立起遍布全国的销售团队。在长期的市场营销和管理工作中，公司建立了完整有效的经销商选择和管理体系，充分利用经销商在不同区域、品种方面的销售优势，目前，销售网络已覆盖逾 6,500 家二级以上医院。

## (3). 在药品集中采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
注射用丙氨酰谷氨酰胺-10g	64.62 元	249.17
注射用奥美拉唑钠-20mg	14.84 元	1,593.29
注射用头孢呋辛钠-0.75g	12.60 元	1,151.10
注射用丙氨酰谷氨酰胺-20g	118.45 元	108.50
注射用头孢呋辛钠-1.25g	14.11 元	915.40
注射用头孢唑肟钠-1.0g	25.28 元	431.16
注射用奥美拉唑钠-60mg	32.73 元	751.90
注射用盐酸头孢甲肟-0.5g	26.86 元	565.19
注射用盐酸托烷司琼-5mg	51.88 元	177.48
注射用奥美拉唑钠-40mg	17.61 元	524.50



注：上表中的中标价格区间为对应产品的中标平均价格，医疗机构的合计实际采购量的单位为万瓶。

情况说明

√适用 □不适用

以上药品的中标，解决了公司产品在招标地区医疗机构的市场准入问题，有利于扩大终端市场覆盖率，提升公司产品销量和市场占有率，带动公司销售收入和利润的稳步增长。

#### (4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
职工薪酬	9,879,306.50	0.90
办公费	980,170.12	0.09
业务招待费	695,815.71	0.06
差旅费	1,000,124.82	0.10
运输费	7,862,588.77	0.72
市场营销服务费	1,070,296,461.69	97.98
会务费	605,522.75	0.06
其他	1,035,231.67	0.09
合计	1,092,355,222.03	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
哈三联	143,606.94	66.10
海辰药业	43,795.60	61.52
仟源医药	62,456.06	54.95
誉衡药业	293,771.28	53.59
振东制药	176,618.73	51.65
同行业平均销售费用		144,049.72
公司报告期内销售费用总额		109,235.52
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		66.81

注：同行业上市公司数据来源于 2018 年年度报告；

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

√适用 □不适用

1) 市场营销服务费的具体项目构成及对应金额：

随着“两票制”政策的逐渐实施，产品的市场推广由医药生产企业自主筹划和安排或委托专业的第三方市场推广服务公司进行。

公司销售网络已覆盖全国各省市，随着产品销售市场精细化持续扩大和深入，积极利用现有销售网络并寻求专业第三方推广服务公司进行合作，销售推广模式逐步向委托第三方推广服务公司转变。

公司 2019 年的市场营销服务费由市场推广费、市场调研费、市场营销策划费、咨询服务费等项目组成，主要以委托外包服务为主，具体情况如下：

项目	金额（万元）
市场推广费	38,669.55
市场调研费	35,249.23
市场营销策划费	24,614.17
咨询服务费	8,496.70
合计	107,029.65

#### 2) 主要支付对象及对应业务内容、是否关联方

公司的市场营销活动，主要以委托外包为主，公司业务管理中心负责对推广服务公司进行甄选工作，与选定资质合格的推广服务公司签订推广服务协议，根据其提供的工作量、工作效果以及双方定价，进行结算。2019 年公司市场营销服务支出前五名支付对象及对应业务内容、是否关联方情况如下：

序号	服务提供商	交易金额（万元）	业务内容	是否关联方
1	推广服务公司一	4,486.29	销售推广、市场调研、市场拓展、渠道管理等	否
2	推广服务公司二	3,060.16	销售推广、市场调研、市场拓展、咨询等	否
3	推广服务公司三	3,056.10	销售推广、市场调研、市场拓展、商务信息等	否
4	推广服务公司四	3,047.71	销售推广、市场调研、市场拓展等	否
5	推广服务公司五	2,780.86	销售推广、市场调研、市场拓展等	否
	合计	16,431.12		

医药行业的销售费用整体较高。公司进一步完善营销策略，加强自主学术推广及销售终端开发的力度。同时，由于市场竞争加剧，公司采取销售网络延伸和下沉的策略，使得销售费用率略高于同行业。为提高产品及品牌的竞争力及影响力，巩固原有市场、争夺市场份额，推广人员需要面对较多的终端客户群体，通过不间断地沟通协作才能完成较为繁杂的推广工作，完成销售增长任务，由此匹配相对应的市场推广费用有其自身的必要性和合理性，符合行业特点。

#### 4. 其他说明

适用 不适用

## (五) 投资状况分投资状况分析

## 1、 对外股权投资总体分析

□适用 √不适用

## (1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

## (2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元

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	工程 累计 投入 占预 算比 例(%)	工程进 度(%)	资金 来源
药品物流 中心项目	9,225.14	8,324.27	643.01	7,233.85		1,733.43	98.72	98.00	募集 资金
冻干粉针 剂生产线 建设项目	7,316.29	451.69		440.61	11.08	0.00	98.10	100.00	募集 资金
粉针剂生 产线建设 项目	2,940.19	349.80	8.35	47.75		310.40	97.24	98.00	募集 资金
美安生产 基地建设 项目	38,000.00	8,288.34	1,736.38			10,024.72	33.75	45.00	自有 资金
保税区小 容量注射 剂车间	272.39	206.46		89.26	117.20	0.00	84.19	100.00	自有 资金
药谷冻干 粉针剂一 车间	996.00	619.83				619.83	79.94	90.00	自有 资金
其他零星 工程	201.60	109.40	196.48	82.76	53.35	169.77	89.98	92.00	自有 资金
西藏总部 大楼建设 项目	5,000.00	1,759.86	747.93			2,507.79	47.97	70.00	自有 资金
合计	62,405.61	20,109.64	3,332.15	7,894.23	181.62	15,365.94	/	/	/

## (3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

## (六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

(1) 全资子公司灵康制药, 经营范围: 粉针剂、片剂、胶囊剂、颗粒剂、无菌原料药、冻干粉针剂(含头孢菌素类)、粉针剂(头孢菌素类)、小容量注射剂、原料药的生产及销售(一般经营项目自主经营, 许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。该公司注册资本为 20,000 万元, 总资产 81,240.44 万元, 净资产 62,092.08 万元。报告期内实现营业收入 29,393.22 万元, 净利润 673.26 万元。

灵康制药主要负责公司药品的生产, 主要生产抗感染类、消化系统类、肠外营养类等药品。

已开展的一致性评价项目: 注射用奥美拉唑钠、注射用泮托拉唑钠、注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠、注射用头孢呋辛钠、注射用头孢甲肟等。

在研发补品种: 盐酸氨溴索注射液、注射用兰索拉唑。

准备开展的一致性评价项目: 注射用氨曲南、注射用头孢唑肟钠等。

近三年的主要财务数据:

单位: 万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	81,240.44	79,981.54	81,008.27
净资产	62,092.08	61,418.81	59,614.81
营业收入	29,393.22	24,783.27	29,702.36
净利润	673.26	1,804.00	1,284.57

(2) 全资子公司浙江灵康, 经营范围: 批发: 中成药, 化学药制剂, 抗生素原料药及制剂, 生化药品; 中药饮片加工、生产项目的筹建; 食品, 保健食品的技术开发, 技术服务, 技术咨询, 成果转让; 仓储服务; 成年人非证书劳动职业技能培训; 含下属分支机构经营范围; 其他无需报经审批的一切合法项目(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。该公司注册资本为 10,000 万元, 总资产 33,931.98 万元, 净资产 19,969.08 万元。报告期内实现营业收入 6,851.79 万元, 净利润 304.10 万元。

浙江灵康负责公司部分地区的药品销售, 主要销售的产品为注射用奥美拉唑钠、注射用丙氨酰谷氨酰胺、注射用头孢呋辛钠、注射用盐酸头孢甲肟、注射用头孢唑肟钠等。

近三年的主要财务数据:

单位: 万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	33,931.98	22,229.75	27,141.14
净资产	19,969.08	19,664.98	19,778.17
营业收入	6,851.79	6,720.63	25,182.50
净利润	304.10	-113.18	-607.94

(3) 全资子公司美大制药, 经营范围: 医药研制, 片剂、胶囊剂、颗粒剂、干混悬剂(均含头孢菌素类); 粉针剂(头孢菌素类)的研制、生产、销售(一般经营项目自主经营, 许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。该公司注册资本为 2,000 万元, 总资产 4,106.05 万元, 净资产-8,149.19 万元。报告期内未取得收入, 净利润-817.02 万元。

美大制药的生产企业, 公司综合考虑其拥有的药品批件市场实际情况、与原有业务的协同性等因素, 并未进行相关生产。

即将获批的在研发补品种: 注射用头孢唑肟钠、注射用头孢地嗪钠。

近三年的主要财务数据:

单位: 万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	4,106.05	4,578.00	4,146.25
净资产	-8,149.19	-7,332.18	-6,635.57
营业收入	0	0	0
净利润	-817.02	-696.60	-1,447.48

(4) 全资子公司美兰史克, 经营范围: 片剂、胶囊剂、颗粒剂、粉针剂(青霉素类)、小容量注射剂的生产及销售(一般经营项目自主经营, 许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。该公司注册资本为 1,000 万元, 总资产 2,458.28 万元, 净资产-8,041.15 万元。报告期内未取得收入, 净利润-686.79 万元。

美兰史克为公司的生产企业, 公司综合考虑其拥有的药品批件市场实际情况、与原有业务的协同性等因素, 并未进行相关生产。

即将获批在研的发补品种: 左卡尼汀注射液、注射用氟氯西林钠、注射用美洛西林钠舒巴坦钠、注射用哌拉西林钠舒巴坦钠。

近三年的主要财务数据:

单位: 万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	2,458.28	2,480.17	2,302.98
净资产	-8,041.15	-7,354.36	-6,615.77
营业收入	0	0	0
净利润	-686.79	-738.59	-1,648.36

(5) 全资子公司海南永田, 经营范围: 医药产品研发及技术转让咨询服务, 包装材料、仪器仪表、化学试剂、玻璃仪器、化妆品、化工原料(专营除外)的销售(一般经营项目自主经营, 许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可

开展经营活动)。该公司注册资本为 500 万元，总资产 352.21 万元，净资产-247.50 万元。报告期内实现营业收入 400.00 万元，净利润 127.12 万元。

海南永田负责公司的研发工作，为公司及其子公司的研发提供技术支持。

近三年的主要财务数据：

单位：万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	352.21	386.50	109.29
净资产	-247.50	-374.61	-430.96
营业收入	400.00	270.00	0
净利润	127.12	56.35	-148.73

(6) 全资子公司山东灵康，经营范围：医药、化妆品的开发、技术转让与咨询服务；健身器材、化妆品、包装材料、仪器仪表、化工产品（不含危险化学品）的零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司注册资本为 1,000 万元，总资产 527.68 万元，净资产 434.62 万元。报告期内未取得收入，净利润-100.48 万元。

山东灵康负责公司的研发工作，为公司及其子公司的研发提供技术支持。

近三年的主要财务数据：

单位：万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	527.68	606.88	759.90
净资产	434.62	535.10	636.28
营业收入	0	0	3,563.00
净利润	-100.48	-101.18	240.24

(7) 全资子公司山南满金，经营范围：许可项目：批发销售：中成药、化学制剂、抗生素制剂。该公司注册资本为 200 万元，总资产 4,166.59 万元，净资产 4,157.00 万元。报告期内未取得收入，净利润-50.70 万元。

山南满金负责公司的销售工作，2018 年、2019 年期间，因公司内部销售安排，其并未实际承担销售工作，后续将根据美大制药和美兰史克的发补品种获批情况，由其承担美大制药和美兰史克的产品销售，同时，还将根据公司国外药品的引进情况，将其作为国外进口药品的销售代理商，向全国市场提供销售。

近三年的主要财务数据：

单位：万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	4,166.59	4,215.48	4,290.66

净资产	4,157.00	4,207.70	4,284.37
营业收入	0	0	275.50
净利润	-50.70	-76.67	100.88

(8) 全资子公司藏药研究院，经营范围：药品、保健食品、化妆品研究开发、技术咨询、技术转让（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司注册资本为 600 万元，总资产 711.92 万元，净资产 610.63 万元。报告期内未取得收入，净利润-7.42 万元。

藏药研究院负责公司的藏药研发工作。

近三年的主要财务数据：

单位：万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	711.92	10,619.70	601.47
净资产	610.63	618.05	601.34
营业收入	0	0	0
净利润	-7.42	16.71	1.34

(9) 全资子公司灵康营销，经营范围：企业策划，信息技术咨询服务、企业营销策划、企业品牌维护与推广、企业形象策划、营销战略规划、产品市场推广、市场营销策划、商务信息咨询、市场调查咨询、营销人员咨询（不含资质培训）、会务服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）。该公司注册资本为 1,000 万元，总资产 15,898.85 万元，净资产 61.02 万元。报告期内实现营业收入 26,603.77 万元，净利润 61.02 万元。

灵康营销为 2018 年新设立公司，负责公司的市场拓展。

近三年的主要财务数据：

单位：万元

	2019 年	2018 年
总资产	15,898.85	30,000.01
净资产	61.02	0
营业收入	26,603.77	0
净利润	61.02	0

(10) 参股公司成美国际医学中心，公司持有其 25% 股权，经营范围：开展肿瘤防治工作，开展肿瘤康复疗养、教学及科研工作，开展健康体检及承担社区医疗服务，专科医院，其他卫生活动，仓储（危险品除外）及物流服务。该公司注册资本为 20,000 万元，总资产 63,633.67 万元，净资产 9,410.06 万元。报告期内未取得收入，净利润-4,213.92 万元。

成美国际医学中心的核心资产系其间接控制的海南博鳌超级医院有限公司（以下简称“博鳌超级医院”）。

近三年的主要财务数据：

单位：万元

	2019 年	2018 年	2017 年
总资产	63,633.67	72,269.13	44,730.77
净资产	9,410.06	13,623.98	13,294.88
营业收入（注）	0	0	0
净利润	-4,213.92	-3,868.59	-719.04

注：间接控制博鳌超级医院 49%的股权比例，未满足并表合并要求。

#### （八） 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一） 行业格局和趋势

适用 不适用

我国目前正处于全面建设小康社会重要阶段，近年来，党和政府日益重视医药事业的发展，从宏观规划到具体的行业管理，发布了很多支持行业发展的政策，制定了许多推进和规范行业发展的法律法规。医药行业肩负着惠民生、促发展的双重重任，主要呈现出以下几个特点：

1、作为国民经济中制造业的重要组成部分之一，医药行业是国家十三五规划和《中国制造 2025》所确定的重点发展的十大领域之一；其目的是将我国由仿制药的制造大国向制造强国转变，推进我国制药工业水平接近西方发达国家。国务院、国家食品药品监督管理总局出台了一系列仿制药一致性评价的指导性文件，是推进医药强国建设必不可少的必经环节，其目的也是提高我国制药工业的整体水平，促进医药产业升级和结构调整，增强国际竞争能力。

2、供给侧结构性改革将对我国医药行业未来的布局和发展产生深远影响，加大企业组织结构调整力度，促进优质生产力要素的集聚，推进企业跨行业、跨领域兼并重组，支持医药和化工、医疗器械和装备、中药材和中成药、原料药和制剂、生产和流通企业强强联合，形成上下游一体化的企业集团是国家在经济新常态下促进医药行业结构调整的基本思路，是真正解决小、散、乱问题根本途径。制药企业必须深刻理解和把握供给侧结构性改革对企业带来的机遇和挑战，认清所面临的基本行业态势，善于抓住改革提供的一切机会，利用包括资本平台在内的各种手段积极整合优质资源，实现企业的结构调整和转型，并最终实现可持续发展的目标。

3、医药行业的改革与发展离不开科技创新的引领和支撑。《中国制造 2025》将生物医药和高性能医疗器械列入十大重点发展领域之一。中国制造的核心是中国创新，创新一直是医药产业发展的核心驱动力。在新的发展形势下，我国生物医药领域的创新有了更广和更新的内涵。生命科学基础研究的飞速发展和以病人为中心的医疗理念的传播，使得新药研究从新机制和新靶点的化学药，向生物制药、疫苗、创新中药，乃至个性化治疗（精准医疗）不断延伸。制药企业应立足当



前，着眼长远，将经营好已有的产品市场和开拓未来更具特色的精准医疗市场同时作为企业发展的战略方向，应用多种科技创新手段，采用多种联合协作方式，实现在今后高端医药市场的重点突破。

4、医药产业在国家医药卫生体制改革中的产业支撑作用将更加明显。医药卫生体制改革的目的是实现人人享有基本医疗卫生服务，基本医疗卫生服务覆盖城乡居民，为群众提供安全、有效、方便、价廉的医疗卫生服务。国家近年来大力推动基本医疗全覆盖和三保合一工作，鼓励民营资本进入医疗领域，这都为医药产业的发展提供了巨大的机遇。一是群众急需的肿瘤、糖尿病、心脑血管疾病等多发病和罕见病的治疗在药物创新和供给方面尚存较大缺口，二是国产药品与进口原研药仍存在较大的质量差距，这两方面问题的存在和解决，均为制药企业提供了极大的市场机遇，制药企业应深刻理解医疗、医保、医药三医联动的本质和内容，找准产业和产品定位，深入分析全国各省医药卫生体制改革的现状和趋势，抓住各种政策机遇，实现精准战略布局。

5、人口老龄化进程不断加快。在当前中国经济发展、城镇化水平不断提高的大背景下，随着人口老龄化进程不断加快，消费者对健康的关注和保健、慢病管理的需求日益提高。在消费升级趋势下，消费结构发生了极大的变化，消费者更关注高品质的健康产品及解决方案。尤其是随着城市中产阶级的崛起，新一代年轻人群更重视产品体验，关注消费场景，消费的动机不仅仅是满足功能需求，也是为了满足自我设定。因此，创新的产品及多元化健康解决方案更符合消费者对更高品质健康产品的追求，从而催生出新的行业机会，并推动国内医药行业的不断升级和发展。

在人口老龄化的趋势下，老年人群的慢病管理需求快速增长。据国家统计局发布的人口数据，截止到2018年末，我国65周岁及以上人口已达16,658万人，占总人口的11.90%；据联合国《世界人口展望（2019年版）》预测，2025年我国65周岁及以上人口占总人口比例将进一步增长到14%，中国正迈入老龄化社会。随着中国老年人群逐渐增多，慢性病患者人数正在不断增多，慢病管理需求增加。在国家推进健康中国建设大背景下，慢病需求潜力将持续释放，推动自我诊疗市场的长期增长。

## （二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司秉承“灵动智慧、专注健康”的经营理念，以“汇集科技精华、开创宏图伟业、奉献至诚至爱、服务人类健康”为宗旨，坚持“以高新技术为先导、以具有自主知识产权的医药技术为核心、以生产为基础、以营销网络为支撑”的发展战略，努力打造大健康生态系统，致力于成为全国领先的医药产业集团。

公司继续夯实主业基础，拓展优势互补的品种，进一步丰富公司产品管线；同时继续加大研发投入力度，加快化学药领域布局；通过投资并购等方式，切入其他对现有产品链具有明显互补和差异化的产品或领域，包括但不限于抗肿瘤用药、肝病用药、营养用药、心脑血管用药、消化

系统用药等仿制药，或创新药、医疗器械等产品领域；拓展产业链上游，打造原料+制剂一体化模式；以博鳌超级医院为支点，打造国内外先进医疗资源的吸收转化平台，积极拓展医疗服务领域。

### （三） 经营计划

√适用 □不适用

2020年，在宏观经济形势的复杂多变、国家对医药产业监管力度不断加大、市场竞争日趋激烈、药品带量招标采购、产品降价、成本上升、叠加新冠肺炎疫情等诸多不确定性因素影响下，公司将持续丰富“创新战略”的内涵和实践，通过产品集群、业务模式、管理制度、人才梯队等方面的改革创新，推动资源的整合，实现效率提升，全面提升公司的竞争力。

#### 1、强化创新驱动，夯实产品储备

公司将继续加大研发创新投入，引进优秀的研发人才，改善研发环境，提高研发能力，加强研发计划管理，落实研发规划，完善产品研发管线布局，夯实产品储备。推动左卡尼汀注射液、注射用兰索拉唑、注射用氟氯西林钠、注射用头孢地嗪钠、盐酸氨溴索注射液、注射用美洛西林钠舒巴坦钠、注射用哌拉西林钠舒巴坦钠、注射用头孢唑肟钠等8个发补品种的注册进度及上市工作；继续积极推进仿制药质量和疗效一致性评价工作，为相关产品取得市场竞争优势做好准备工作；对仿制药的新立项目重点聚焦有领先型、独家或首家、有技术壁垒或政策壁垒的项目上；公司在自主研发的同时，将不断重视与医院、国内外专业研发机构合作开发的新模式，加快抗肿瘤、心血管、消化系统等领域的创新药、仿制药的研发；2020年为公司药品集中再注册年份，公司将集中技术力量，按照法规要求准备注册资料。

#### 2、持续推进精细化营销，加强营销队伍建设

顺应新时期医药行业发展形势，将对现有营销模式进行调整，进一步细分产品线，设立事业部，扩充营销团队，加大直销销售占比，加强对下游渠道的掌控力度，进一步提高利润率；；不断优化营销网络建设及营销组织机构，完善营销人员激励考核机制，实行精细化管理，提高营销队伍的综合能力和业务素养，在加强内部营销人才培养的同时，吸纳行业精英营销人才，激发营销活力；持续优化升级产品结构，整合内部资源，依托现有的市场推广及销售网络优势，采取专业化学术营销模式，不断探索品种的差异化及新治疗领域，采取针对性的销售策略，积极拓展市场的广度和深度，保持品种的市场优势地位；持续推动注射用石杉碱甲、注射用尼麦角林、注射用盐酸拉贝洛尔、注射用乙酰半胱氨酸等重点产品的市场分类开发及上量工作；充分利用现有的营销网络及渠道，挖掘与现有销售渠道可直接对接的新品种，包括但不限于授权引进

（License-in）国内外品种、投资并购直接获取等方式，既达到丰富公司产品管线，又增强公司盈利能力的目的。

#### 3、不断完善质量体系，强化安全生产管理

新的《药品管理法》已经实施，公司强化质量培训，以贯彻新法规为契机，坚持GMP管理常态化，建立应急预案，增强全员的风险防控意识。梳理质量体系文件，将质量管控扩展到药品的

全生命周期里，加强质量监督力度，确保药品质量安全，推动质量管理体系更加完善；加强原料采购成本控制和生产成本考核，通过寻找更多供应商，做到询价、比价、议价，从中选择物美价廉的供方，加强原辅料的信息采集工作，保证货比三家，质优价廉的购买到原料，减少采购成本，提高采购效率；在坚持质量第一的基本原则下，继续优化和规范生产工艺，降低物料消耗；根据销售计划，合理安排生产，保质保量完成生产任务；确保无安全生产事故发生，环保监测等符合相关法律法规的规定。

#### 4、完善人才培养与激励机制，推进人才队伍提质增量

逐步完善经营管理机构，逐步授权，责任明确，打造专业、高效、执行力强的经营管理团队，从而提高管理效率；拓宽招聘渠道，广开思路，配合公司业务发展，引进一些技术资深或高层次人才；推进学习型组织建设，重视骨干培养，要解放思想，探索符合现代企业发展规律的激励与约束机制，充分调动员工的工作积极性，从而实现能者上、庸者下的用人机制；打造优秀企业文化是提高企业核心竞争力的重要组成环节，公司在不断提高硬实力的同时，将继续加强企业软实力的打造，培养一支精兵强将队伍，为企业的可持续发展提供人才支持与保障。

#### 5、持续推进公司治理建设，有效防范企业风险

公司继续按照中国证监会、上交所等监管部门的要求和法律法规的规定，进一步完善公司治理结构，规范公司运作。公司将不断加强信息披露工作，确保信息披露及时、公平、真实、准确、完整，进一步做好投资者关系管理工作，建立与投资者良性互动的沟通渠道，树立良好的社会公众形象。

#### 6、适时开展兼并收购，实施产业链延伸

公司将不断加强资本市场的探索与开拓，充分利用自身的实力和优势，紧紧围绕做强做大主营业务的战略目标，通过投资并购等方式，切入其他对现有产品链具有明显互补和差异化的产品或领域，包括但不限于抗肿瘤用药、肝病用药、营养用药、心脑血管用药、消化系统用药等仿制药，或创新药、医疗器械等产品领域；拓展产业链上游，打造原料+制剂一体化模式，增强公司市场竞争力和整体抗风险能力，促进公司可持续发展。并以博鳌超级医院为支点，积极拓展医疗服务领域。

### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1、市场竞争导致的收入波动风险

根据《医疗机构药品集中采购工作规范》、《药品集中采购监督管理办法》等相关规定，我国实行以政府为主导，以省、自治区、直辖市为单位的药品集中采购模式，实行统一组织、统一平台和统一监管。药品集中采购由药品生产企业参与投标。

公司主营化药处方药的研发、生产和销售，主导产品参加各省、自治区、直辖市的药品集中招标采购，在中标之后与区域经销商签订销售合同，并通过区域经销商销售给医院终端。若未来

公司产品在各省集中采购招投标中落标或中标价格大幅下降，将影响公司相关产品在当地的销售及收入情况。

## 2、医药政策变动的风险

医药行业受到国家相关部门的严格监管，国家有关部门已出台了一系列的监管制度，同时随着国家医改不断推进，政策的调整对公司的经营存在不确定影响。

## 3、新产品开发和推广的风险

新产品的推出有助于医药企业维持其竞争力，医药新产品的研发存在周期长、投资大、失败率高的固有风险。公司已构建了较为成熟的技术研发体系和研发团队，但仍无法消除新产品研发失败的风险。药品研发成功后能否迅速导入市场、尽快取得经济收益，仍然存在风险。

## 4、药品质量控制风险

药品作为一种特殊商品，其有效性、安全性、稳定性均可能对公众的身体健康造成影响，为加强药品监管，保障公众用药安全，我国对医药生产企业制定了严格的监管政策。2019年新修订的《药品管理法》取消了GMP认证，强调药品生产企业需符合GMP要求，同时强化了药品全生命周期管理理念的落实，细化完善了药品监管部门的处理措施，并全面加大对违法行为的处罚力度。

公司及子公司已通过了GMP或GSP认证，并已按照国家的有关规定制定了企业的质量控制制度，包括了从原料采购、产品生产、存货仓储、成品检验、出厂等多个环节的控制，并在生产过程中严格执行。尽管如此，如果公司的质量管理工作出现疏忽或因为其他原因影响产品的质量，甚至导致医疗事故，不但会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和公司产品的销售，甚至在极端情况下可能出现因质量问题发生的大规模召回和赔偿或被国家药品监督管理部门处罚。

另一方面，药品从生产到运输、最终使用存在多个环节。尽管主管部门对此过程建立了严格的行业管理标准，但下游运输、贮存、使用等环节仍然存在操作不当的可能，从而影响公司产品的最终使用效果，并可能间接影响公司业绩。

## 5、环境保护风险

公司生产过程中产生的废水、废气及噪音均可能对环境造成一定影响。目前，国家对制药企业制定了较为严格的环保标准和规范，虽然公司已严格按照有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。但随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来制定和实施更为严格的环境保护规定，这可能会导致公司为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上增加本公司的经营成本。此外，若公司员工未严格执行公司的管理制度，导致公司的污染物排放未达到国家规定的标准，可能导致公司被环保部门处罚甚至停产，将对公司的经营产生重大不利影响。

## 6、管理风险

随着公司经营规模的不断扩张，将会增加公司的管理难度，如果公司的管理人员及技术人员跟不上公司快速发展对人力资源配置的要求，将会降低公司的运行效率，导致公司未来盈利不能达到预期目标。

## (五) 其他

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

为了进一步完善公司利润分配事宜的决策程序和机制，增加利润分配决策的透明度和可操作性，加强对投资者的回报意识，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》，明确规定了公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，具体内容详见公司章程第一百五十六条、第一百五十七条。（上海证券交易所网站，网址 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）

报告期内，公司严格执行了《公司章程》的分红政策、分配原则和条件。相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职尽责并发挥了应有的作用。中小投资者有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益得到了充分维护。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	2.00	4	101,920,000.00	201,592,462.77	50.56
2019 年半年度	0	2.00	0	101,920,000.00	201,592,462.77	50.56
2018 年	0	4.50	4	163,800,000.00	182,703,725.42	89.65
2017 年	0	4.00	4	104,000,000.00	161,005,436.73	64.59

#### (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

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

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	灵康控股集团有限公司、陶灵刚、陶灵萍、陶小刚、姜晓东	如在上述锁定期届满后两年内减持持有的发行人股票的, 减持价格不低于首次公开发行的发行价; 发行人上市后 6 个月内, 如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于首次公开发行的发行价, 或者上市后 6 个月期末收盘价低于首次公开发行的发行价, 持有的发行人股票将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月的锁定期。发行人上市后发生除权除息事项的, 发行价格将做相应调整。限售期届满后的两年内, 将根据自身需要选择集中竞价、大宗交易及协议转让等法律、法规规定的方式减持, 每年减持的比例不超过其持有公司股份总数的 20%, 减持价格不低于本次发行时的发行价格 (如发生除权除息, 发行价格将作相应的调整)。	承诺时间: 2015 年 5 月 8 日 承诺期限: 2015 年 5 月 28 日至 2020 年 5 月 27 日	是	是		
	解决同业竞争	灵康控股集团有限公司、陶灵刚、陶灵萍	1、截至本承诺函出具之日, 本公司/本人目前没有, 将来也不会以任何形式从事或参与任何与公司主营业务相同或相似的业务和活动, 不通过投资于其他公司从事或参与和公司主营业务相同或相似的业务和活动。2、本公司/本人承诺不从事或参与任何与公司主营业务相同或相似的业务和活动, 包括但不限于: (1) 自行或者联合他人, 以任何形式直接或间接从事或参与任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动; (2) 以任何形式支持他人从事与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动; (3) 以其他方式介入 (不论直接或间接) 任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、如果公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围, 而本公司/本人届时控制的其他企业对此已经进行生产、经	长期有效	是	是		

		营的，本公司/本人届时控制的其他企业应将相关业务出售，公司对相关业务在同等商业条件下有优先收购权。4、对于公司在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，而本公司/本人届时控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，本公司/本人届时控制的其他企业将不从事与公司该等新业务相同或相似的业务和活动。					
分红	公司	公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。公司分配现金股利，以人民币计价和支付。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的净利润为正数的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润的百分之二十。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。若公司营业收入增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。在具备现金分红条件下，公司应当优先采用现金分红进行利润分配。（具体内容详见招股书）	长期有效	是	是		

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

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

**1、企业会计准则变化引起的会计政策变更**

(1) 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额(2018 年 12 月 31 日)		新列报报表项目及金额(2018 年 12 月 31 日)	
应收票据及应收账款	175,583,171.60	应收票据	3,118,580.00
		应收账款	172,464,591.60
应付票据及应付账款	141,695,231.11	应付票据	64,500,482.03
		应付账款	77,194,749.08

(2) 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。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与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式, 确定了三个主要的计量类别: 摊余成本; 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益; 以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式, 以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益, 但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益, 但股利收入计入当期损益), 且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”, 适用于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金融资产、租赁应收款。

1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	3,118,580.00	-3,118,580.00	
应收款项融资		3,118,580.00	3,118,580.00
交易性金融资产		206,412,054.79	206,412,054.79
其他流动资产	344,908,402.15	-206,412,054.79	138,496,347.36
短期借款	200,000,000.00	65,277.78	200,065,277.78
其他应付款	69,384,913.76	-198,576.39	69,186,337.37
一年内到期的非流动 负债	20,000,000.00	133,298.61	20,133,298.61

2) 2019 年 1 月 1 日, 公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表:



项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和应收账款）	711,444,813.87	摊余成本	711,444,813.87
交易性金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益	206,412,054.79
应收票据	摊余成本（贷款和应收账款）	3,118,580.00	摊余成本	
应收账款	摊余成本（贷款和应收账款）	172,464,591.60	摊余成本	172,464,591.60
应收款项融资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	3,118,580.00
其他应收款	摊余成本（贷款和应收账款）	4,637,552.47	摊余成本	4,637,552.47
其他流动资产	摊余成本（贷款和应收账款）	344,908,402.15	摊余成本	138,496,347.36
短期借款	摊余成本	200,000,000.00	摊余成本	200,065,277.78
应付票据	摊余成本	64,500,482.03	摊余成本	64,500,482.03
应付账款	摊余成本	77,194,749.08	摊余成本	77,194,749.08
其他应付款	摊余成本	69,384,913.76	摊余成本	69,186,337.37
一年内到期的非流动负债	摊余成本	20,000,000.00	摊余成本	20,133,298.61
其他流动负债	摊余成本	1,027,752.94	摊余成本	1,027,752.94
长期借款	摊余成本	175,000,000.00	摊余成本	175,000,000.00

3) 2019年1月1日,公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	711,444,813.87			711,444,813.87
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	3,118,580.00			
减:转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合		-3,118,580.00		

收益（新 CAS22）				
按新 CAS22 列示的余额				
应收账款	172,464,591.60			172,464,591.60
其他应收款	4,637,552.47			4,637,552.47
其他流动资产				
按原 CAS22 列示的余额	344,908,402.15			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（新 CAS22）		-206,412,054.79		
按新 CAS22 列示的余额				138,496,347.36
以摊余成本计量的总金融资产	1,236,573,940.09	-209,530,634.79		1,027,043,305.30

## b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益

交易性金融资产				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自摊余成本转入（原 CAS22）		206,412,054.79		
按新 CAS22 列示的余额				206,412,054.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		206,412,054.79		206,412,054.79

## c. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

应收款项融资				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自摊余成本转入（原 CAS22）		3,118,580.00		
按新 CAS22 列示的余额				3,118,580.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		3,118,580.00		3,118,580.00

## B. 金融负债

## a. 摊余成本

短期借款				
按原 CAS22 列示的余额	200,000,000.00			
加：自摊余成本转入（原 CAS22）		65,277.78		
按新 CAS22 列示的余额				200,065,277.78
应付票据	64,500,482.03			64,500,482.03
应付账款	77,194,749.08			77,194,749.08
其他应付款				
按原 CAS22 列示的余额	69,384,913.76			
减：转出至摊余成本（新 CAS22）		-198,576.39		
按新 CAS22 列示的余额				69,186,337.37
一年内到期的非流动负债				
按原 CAS22 列示的余额	20,000,000.00			
加：自摊余成本转入（原 CAS22）		133,298.61		
按新 CAS22 列示的余额				20,133,298.61
其他流动负债	1,027,752.94			1,027,752.94
长期借款	175,000,000.00			175,000,000.00
以摊余成本计量的总金融负债	607,107,897.81			607,107,897.81

4) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019 年 1 月 1 日）
应收账款	10,286,842.52			10,286,842.52
其他应收款	7,866,512.15			7,866,512.15

(3) 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	60
境内会计师事务所审计年限	10

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	30

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

经公司 2018 年度股东大会审议批准，公司续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构，聘期一年。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

□适用 √不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

□适用 √不适用

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

## 股权激励情况

□适用 √不适用

## 其他说明

□适用 √不适用

## 员工持股计划情况

□适用 √不适用

## 其他激励措施

□适用 √不适用

**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
全资子公司浙江灵康向实际控制人陶灵萍女士租用办公用房	www.sse.com.cn (公告编号: 2018-052)

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

□适用 √不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(五) 其他**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**2、承包情况**

□适用 √不适用

**3、租赁情况**

□适用 √不适用

**(二) 担保情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	164,446,159.63
报告期末对子公司担保余额合计（B）	69,121,684.66
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	69,121,684.66
担保总额占公司净资产的比例（%）	5.26
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

### （三） 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### （1）委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
券商理财产品	闲置募集资金	7,000.00		
银行理财产品	闲置募集资金	19,500.00		
信托理财产品	自有资金	47,600.00	34,700.00	
银行理财产品	自有资金	18,300.00		
其他	自有资金	8,000.00		

#### 其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
华宝证券有限责任公司	本金保障型	7,000.00	2018/6/21	2019/1/14	闲置募集资金			5.40%		215.41	本息按期收回	是		
浙商金汇信托股份有限公司	非保本浮动收益型	5,000.00	2018/7/31	2019/1/31	自有资金			8.10%		204.16	本息按期收回	是		
中国民生银行股份有限公司杭州分行	保本浮动收益型	2,500.00	2018/9/28	2019/3/28	闲置募集资金			4.10%		50.83	本息按期收回	是		
泛海投资基金管理有限公司	非保本浮动收益型	8,000.00	2018/10/22	2019/1/22	自有资金			6.00%		122.42	本息按期收回	是		
国投泰康信托有限公司	非保本浮动收益型	5,000.00	2018/11/22	2019/5/21	自有资金			6.30%		155.44	本息按期收回	是		
杭州银行股份有限公司科技支行	保本浮动收益型	5,000.00	2018/12/20	2019/3/20	闲置募集资金			4.05%		50.49	本息按期收回	是		
中建投信托股份有限公司	非保本固定收益型	11,000.00	2019/1/11	2019/4/22	自有资金			7.80%		240.72	本息按期收回	是		
中国民生信托有限公司	非保本固定收益型	10,000.00	2019/1/16	2019/7/16	自有资金			7.40%		372.06	本息按期收回	是		
杭州银行股份有限公司科技支行	保本浮动收益型	10,000.00	2019/1/23	2019/5/23	闲置募集资金			4.00%		131.51	本息按期收回	是		



中国民生信托有限公司	非保本固定收益型	8,000.00	2019/1/29	2019/4/29	自有资金		7.20%		142.03	本息按期收回	是		
中国民生银行股份有限公司杭州分行	保本浮动收益型	2,000.00	2019/1/29	2019/5/2	闲置募集资金		3.45%		17.68	本息按期收回	是		
中建投信托股份有限公司	非保本浮动收益型	2,000.00	2019/1/31	2019/2/27	自有资金		4%左右		5.28	本息按期收回	是		
杭州银行股份有限公司科技支行	保本浮动收益型	5,000.00	2019/3/28	2019/6/28	闲置募集资金		4.00%		50.75	本息按期收回	是		
中国民生信托有限公司	非保本固定收益型	5,600.00	2019/4/4	2019/5/23	自有资金		8.20%		62.50	本息按期收回	是		
南洋商业银行(中国)有限公司	保本浮动收益	10,000.00	2019/4/29	2019/5/10	自有资金		2.80%		8.44	本息按期收回	是		
中国光大银行海口分行	非保本浮动收益	8,300.00	2019/4/30	2019/6/20	自有资金		3.45%		27.37	本息按期收回	是		
中国民生信托有限公司	非保本固定收益型	10,000.00	2019/5/10	2019/11/10	自有资金		7.40%		378.22	本息按期收回	是		
中国光大银行海口分行	非保本浮动收益	3,000.00	2019/7/1	2019/7/3	自有资金		3.69%		0.55	本息按期收回	是		
中建投信托股份有限公司	非保本固定收益型	9,600.00	2019/7/4	2020/6/4	自有资金		7.90%			未到期	是		
中国民生信托有限公司	非保本固定收益型	10,000.00	2019/7/16	2020/1/16	自有资金		7.40%			未到期	是		
五矿国际信托有限公司	非保本固定收益型	5,000.00	2019/7/26	2020/1/26	自有资金		6.50%			未到期	是		
中建投信托股份有限公司	非保本浮动收益型	5,000.00	2019/9/5	2019/10/7	自有资金		4%左右		16.43	本息按期收回	是		
中建投信托股份有限公司	非保本浮动收益型	5,000.00	2019/9/6	2019/9/24	自有资金		4%左右		8.62	本息按期收回	是		

中建投信托股份有限公司	非保本浮动收益型	3,000.00	2019/9/11	2019/10/7	自有资金		4%左右		9.04	本息按期收回	是	
中建投信托股份有限公司	非保本固定收益型	5,100.00	2019/11/13	2020/11/12	自有资金		8.20%			未到期	是	
中建投信托股份有限公司	非保本浮动收益型	5,000.00	2019/11/14	2019/12/24	自有资金		3.6%左右		20.79	本息按期收回	是	
陆家嘴国际信托有限公司	非保本固定收益型	5,000.00	2019/11/21	2020/10/31	自有资金		8.20%			未到期	是	

### 其他情况

√适用 □不适用

公司 2019 年期间的非银行理财产品情况如下：

单位：万元

理财产品名称	委托理财金额	起始日期	终止日期	底层资产	是否关联方
"华宝证券聚宝 32 号收益凭证"	7,000	2018/6/21	2019/1/14	补充华宝证券运营资金	否
浙金.汇业 242 号集合资金信托计划	5,000	2018/7/31	2019/1/31	南宁世茂国际中心项目	否
泛海尊鼎 3 号投资私募基金	8,000	2018/10/22	2019/1/22	国债、央行票据、中期票据等	否
国投泰康信托.金雕 565 号集合资金信托计划	5,000	2018/11/22	2019/5/21	中国林产品有限公司的应收账款	否
中建投信托.安泉 394 号(中南建设地产基金 1 号)集合资金信托计划	11,000	2019/1/11	2019/4/22	济宁市太白湖新区的中南珑悦项目	否
中国民生信托.至信 333 号干散货项目集合资金信托计划	10,000	2019/1/16	2019/7/16	干散货船舶	否
中国民生信托.至信 275 号干散货项目集合资金信托计划	8,000	2019/1/29	2019/4/29	干散货船舶	否
中国民生信托.至信 490 号集合资金信托计划	5,600	2019/4/4	2019/5/23	北京丰台小瓦窑项目	否
中国民生信托.至信 275 号干散货项目集合资金信托计划	10,000	2019/5/10	2019/11/10	干散货船舶	否
中建投信托.安泉 454 号(中南新悦府)集合资金信托计划	9,600	2019/7/4	2020/6/4	中南平湖独山港中南新悦府项目	否
中国民生信托.至信 333 号干散货项目集合资金信托计划	10,000	2019/7/16	2020/1/16	干散货船舶	否
"五矿信托-恒信共筑 186 号-莛翼 6 号集合资金信托计划"	5,000	2019/7/26	2020/1/26	恒大佛山悦府项目	否

中建投信托.汇泉添添利集合资金信托计划	5,000	2019/9/5	2019/10/7	信托业保障基金、现金类资产、债券或债券型基金等固定收益资产	否
中建投信托.汇泉添添利集合资金信托计划	5,000	2019/9/6	2019/9/24	信托业保障基金、现金类资产、债券或债券型基金等固定收益资产	否
中建投信托.汇泉添添利集合资金信托计划	3,000	2019/9/11	2019/10/7	信托业保障基金、现金类资产、债券或债券型基金等固定收益资产	否
中建投信托.安泉 475 号（荣安重庆）集合资金信托计划	5,100	2019/11/13	2020/11/12	重庆荣安林语春风项目	否
中建投信托.汇泉添添利集合资金信托计划	5,000	2019/11/14	2019/12/24	信托业保障基金、现金类资产、债券或债券型基金等固定收益资产	否
陆家嘴信托-佳合 50 号集合资金信托计划	5,000	2019/11/21	2020/10/31	世茂南京 2017G24 地块项目	否

从上表可见，2019 年 12 月 31 日尚未到期的理财产品，底层资产清晰，发行方资信良好，不存在无法收回的情形。

**(3) 委托理财减值准备**

□适用 √不适用

**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

□适用 √不适用

**其他情况**

□适用 √不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

□适用 √不适用

**3. 其他情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他重大合同**

√适用 □不适用

**(1) 建筑工程合同**

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及子公司正在履行的重大建筑工程合同如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	合同名称	发包方	承包方	合同主要内容	合同金额	合同签订日期
1	建设工程施工合同	灵康制药	金磐集团有限公司	工程施工承包	15,000.00	2016年8月30日
2	建设工程施工合同	灵康药业	陕西荣中建设科技有限公司	工程施工承包	2,008.66	2018年6月10日

**(2) 投资合同书**

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及子公司正在履行的投资合同书如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	合同名称	出让方	受让方	合同金额	合同签订日期
1	投资合同书	海口国家高新技术产业开发区管理委员会	灵康制药	6,669.80（已付3,811万元）	2016年8月30日

**(3) 授信合同及银行借款合同**

## 1) 授信合同

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及子公司获得的银行授信情况如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	合同名称	授信人	授信额度	授信期限
1	授信额度协议	南洋商业银行海口分行	5,000.00	2019.3.20-2021.5.15
2	综合授信协议	光大银行海口分行	12,000.00	2018.5.28-2021.1.8

## 2) 借款合同

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及子公司获得的银行借款合同如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	合同名称	贷款方	借款方	借款金额	借款期限
1	流动资金借款合同	工商银行拉萨经济技术开发区支行	本公司	10,000.00	2018.12.25-2021.12.24
2	流动资金借款合同	浦发银行拉萨分行	本公司	6,000.00	2019.8.21-2020.8.20
3	流动资金借款合同	工商银行拉萨经济技术开发区支行	本公司	10,000.00	2019.10.31-2021.8.20

## (4) 担保、抵押、质押合同

截至 2019 年 12 月 31 日，公司及子公司因贷款、授信、承兑事项而签署的担保合同情况如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	合同名称	编号	担保人/抵押人	被担保人	授信/承兑人/债权人	担保金额	担保物/质押物
1	最高额保证合同	最高额保证合同编号 04346617400006MG001/04346617400006MG003	本公司/陶灵萍	灵康制药	南洋商业银行海口分行	5,000.00	连带责任保证
2	最高额保证合同	最高额保证合同编号 392118050051-B	本公司	灵康制药	光大银行海口分行	12,000.00	连带责任保证
3	最高额抵押合同	最高额抵押合同编号 392118050051-D	灵康制药	灵康制药	光大银行海口分行	12,000.00	土地使用权（海口市国用【2014】第 003498 号）厂房（海口市房权证海房字第 HK450515 号、第 HK450517 号、第 HK450518 号、第 HK450520 号、第 HK450522 号）
4	最高额保	最高额保证合同编号 ZB3200201900000030	陶灵萍	本公司	浦发银行拉萨分行	6,000.00	连带责任保证

证 合 同							
-------------	--	--	--	--	--	--	--

## 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

#### 1. 精准扶贫规划

适用 不适用

深入贯彻落实国家扶贫开发战略，大力配合驻地政府扶贫具体举措，务实推进精准扶贫、精准脱贫。积极通过建立扶贫帮困基金、解决贫困群众就业、给予脱贫技术帮助以及走访慰问困难群众等方式，参与政府组织的扶贫活动，加大资金投入、结对定点帮扶，想方设法解决贫困群众的实际困难，积极履行社会责任，回馈驻地政府及群众对企业的关心、支持。

#### 2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

公司认真落实西藏自治区、山南市政府扶贫工作具体部署，配合山南市幸福家园建设管理局，实施对接包户扶贫工作，与山南扎囊县扎塘镇吉林村结成帮扶对子，通过吉林村村委会，针对村上的贫困户，面对面了解情况、逐户落实帮扶举措。

2018 年公司在扎囊县扎塘镇吉林村展开产业扶贫工作，种植中药材大黄，一期投入资金 80 余万元，种植吉林村土地 125 亩，解决村上贫困户用工 60 余户，用工累计 270 余人次。2019 年公司投入 50 余万元建设扎囊扶贫项目配套用房，该项目已竣工验收。

#### 3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	77.60
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	

其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	61.10

#### 4. 后续精准扶贫计划

适用  不适用

公司持续为公司藏区员工提供培训服务，提高工作技能；公司及子公司进一步帮助解决公司所在地贫困人员的就业及发展问题，利用全资子公司西藏现代藏药研究院有限公司逐步开展野生藏药材的人工种植技术研究，帮助当地农牧民就业，继续按照西藏自治区关于开展深度精准扶贫的要求，开展各项精准扶贫工作。

公司作为上市企业，一直以来深耕实体经济，充分发挥资本力量，主动承担社会责任。公司始终以支持社会发展为己任，长期致力于促进社会经济各项事业的发展。公司将充分发挥资本力量与发展实体经济相结合，为服务社会经济发展和民生事业，精准扶贫脱贫、生态保护、创业就业作出新贡献。

#### (二) 社会责任工作情况

适用  不适用

报告期内，公司在为股东创造价值的同时，充分关注员工、客户、供应商等其它利益相关者的合法权益，积极履行社会责任，实现公司与社会发展的和谐统一。公司严格遵守《劳动法》和《劳动合同法》等劳动和社会保障方面的法律、法规，依法保护员工的合法权益，建立和完善包括薪酬体系、激励机制等在内的用人制度，开展各类培训，提高员工专业技能，提升员工综合素质；完善安全生产管理制度，加大了对生产车间、库房、消防设施、锅炉房等的安全检查，努力排查安全隐患，加强危险源的安全管理，杜绝安全生产事故的发生；完善突发环境事件应急预案，落实了环保机构和人员职责，减少资源浪费、防止环境污染；公司以支持西藏发展为己任，积极投身公益事业，响应中央及西藏自治区党委关于精准扶贫的号召，积极推进精准扶贫工作，公司对口帮扶山南市扎囊县扎塘镇吉林村，开展野生藏药材的人工种植及技术研究，帮助当地农牧民就业，为推动当地社会、经济、文化的发展作出自己的贡献；自新型冠状病毒感染肺炎疫情爆发

以来，公司心系疫区、积极行动，在董事长陶灵萍女士的紧急部署下，第一时间协调各方资源，先后为武汉、西藏、海口等地区捐赠紧缺医用物资，支援当地疫情防控工作。

### (三) 环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

##### (1) 排污信息

√适用 □不适用

##### ①废水排放信息

排放口名称/ 排放口编号	污染物种类	国家或地方污染物排放标准		排放总量 (吨/ 年)	核定的排 放总量 (吨/年)	排放去向	排放情 况
		执行标准	浓度限 值 (mg/L)				
污水站排放口 DW001	pH	《化学合成类制药 工业水污染物排放 标准》 (GB21904-2008)	6.0~9.0	不适用	不适用	进入城市 污水处理 厂	无超标 排放
	色度		50	不适用	不适用		
	悬浮物		50	0.644	未核定		
	BOD <sub>5</sub>		20	0.255	未核定		
	COD <sub>Cr</sub>		100	1.330	5.722		
	氨氮(以 N 计)		20	0.127	0.954		
	总氮		30	0.579	2.861		
	总磷		1.0	0.037	未核定		
	总有机碳		30	0.896	未核定		
	急性毒性 (HgCl <sub>2</sub> 毒性 当量)		《混装制剂类制药 工业水污染物排放 标准》 (GB21908-2008)	0.07	0.002		
	总铜	0.5		0.001	未核定		
	挥发酚	0.5		0.000	未核定		
	硫化物	1.0		0.000	未核定		
	硝基苯类	2.0		0	未核定		
	苯胺类	2.0		0.001	未核定		
	二氯甲烷	0.3		0.000	未核定		
	总锌	0.5	0.001	未核定			
总氰化物	0.5	0.000	未核定				
阴离子表面 活性剂(LAS)	《污水综合排放标准》 (GB8978-1996)	/	不适用	不适用			
原料车间出水 口 DW002	总汞	《化学合成类制药 工业水污染物排放 标准》 (GB21904-2008)	0.05	未进行 生产	未核定	排至厂内 综合污水 处理站	无超标 排放
	烷基汞		不得检 出*	未进行 生产	不适用		



	总镉		0.1	未进行生产	未核定		
	六价铬		0.5	未进行生产	未核定		
	总砷		0.5	未进行生产	未核定		
	总铅		1.0	未进行生产	未核定		
	总镍		1.0	未进行生产	未核定		
生活污水排放口 DW003	pH	《污水排入城镇下水道水质标准》 (GB/T 31962-2015)	6.5~9.5	不适用	不适用	进入城市污水处理厂	无超标排放
	COD <sub>Cr</sub>		500	1.567	未核定		
	BOD <sub>5</sub>		350	0.674	未核定		
	悬浮物		400	0.171	未核定		
	氨氮		45	0.189	未核定		
	总氮		70	0.071	未核定		
	总磷		8	0.012	未核定		
	动植物油		100	0.065	未核定		
雨水排放口 1 DW004	pH	/	/		不评价	排入高新区雨水管网	无超标排放
	COD <sub>Cr</sub>	/	/		不评价		
	氨氮	/	/		不评价		
雨水排放口 2 DW005	pH	/	/		不评价	排入高新区雨水管网	无超标排放
	COD <sub>Cr</sub>	/	/		不评价		
	氨氮	/	/		不评价		

## ②废气排放信息

排放口名称/ 排放口编号	污染物种类	国家或地方污染物排放标准		排放总量 (吨/年)	核定的排 放总量 (吨/年)	排放去向	排放情况
		执行标准	浓度限值 (mg/L)				
锅炉排放口 1 DA001	颗粒物	锅炉大气污染物排放标准 (GB 13271-2014)	30	0	未核定	锅炉燃料为天然气, 锅炉废气经 22m 高的锅炉烟囱排放。	无超标排放
	二氧化硫 (SO <sub>2</sub> )		100	0	未核定		
	氮氧化物 (NO <sub>x</sub> )		400	1.308	1.805		
	烟气黑度 (级)		≤1	不适用	不适用		
锅炉排放口 2 DA002	颗粒物	锅炉大气污染物排放标准 (GB 13271-2014)	20	0	未核定	22m 高的锅炉烟囱排放。	无超标排放
	二氧化硫 (SO <sub>2</sub> )		50	0	未核定		
	氮氧化物 (NO <sub>x</sub> )		200	0.044	1.805		
	烟气黑度 (级)		≤1	不适用	不适用		
固体车间排气口 1 DA003	粉尘	大气污染物综合排放标准 (GB 16297-1996)	120	未进行生产	未核定	生产车间废气经设备自带专	无超标排放

固体车间排气口 2 DA004	粉尘	大气污染物综合排放标准(GB 16297-1996)	120	未进行生产	未核定	门收尘吸尘柜, 高效初效过滤后高空排放。	无超标排放
固体车间排气口 3 DA005	粉尘	大气污染物综合排放标准(GB 16297-1996)	120	未进行生产	未核定		无超标排放
固体车间排气口 4 DA006	粉尘	大气污染物综合排放标准(GB 16297-1996)	120	未进行生产	未核定		无超标排放

## ③噪声排放信息

声环境功能区类别	执行厂界噪声排放标准			排放情况
	昼间	夜间	标准名称	
3类	60dB(A)	50dB(A)	《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)中的2类标准	无超标排放

## ④固体(危险)废物排放信息

固体(危险)废物名称	类别编号	产生量(t/a)	转移量(t/a)	贮存量(t/a)
医药废物(原料药、污粉)	HW02	12.4	8.66	3.74
废药物、药品	HW03	32.26	21.56	10.70
其他废物	HW49	10.85	9.97	0.88
废矿物油	HW08	0.47	0.47	0
一般工业固废	/	58	58	0

## (2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

治理设施名称	防治污染设施的建设和	运行情况
污水处理站	设计处理能力 360t/d, 实际处理量 250t/d, 采用污水处理 0A 工艺。	正常使用
粉尘处理	经设备自带专门收尘吸尘柜, 高效初效过滤后高空的排气管排放。	正常使用
锅炉废气	锅炉燃料为天然气, 锅炉废气经 22m 高的锅炉烟囱排放。	正常使用
固体(危险)废物	设立有一般工业固废贮存、危险废物贮存间。	正常使用

## (3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

项目名称	环评批复名称	验收批复
GMP 新建工程项目	2012 年 9 月 5 日取得海南省国土环境资源厅关于批复海南灵康制药有限公司 GMP 新建工程项目环境影响报告书的函（琼土环资函（2012）1533 号）	2014 年 4 月 24 日取得海南省国土环境资源厅关于海南灵康制药有限公司 GMP 新建工程竣工环境保护验收意见的函（琼土环资函（2014）722 号）
		2015 年 8 月 10 日取得海南省生态环境保护厅关于海南灵康制药有限公司 GMP 新建工程项目非头孢类中小试车间竣工环保验收意见的函（琼环函（2015）983 号）
冻干粉针剂生产线项目	2014 年 4 月 8 日取得海口市环境保护局关于批复海南灵康制药有限公司冻干粉针剂生产线项目环境影响报告表的函（海环审（2014）273 号）	2017 年 8 月 14 日取得海口市生态环境保护局关于海南灵康制药有限公司冻干粉针剂生产线项目竣工环境保护验收意见的函（海环审（2017）301 号）
粉针剂生产线项目	2014 年 4 月 8 日取得海口市环境保护局关于批复海南灵康制药有限公司粉针剂生产线项目环境影响报告表的函（海环审（2014）277 号）	未验收
药谷二期建设项目	2015 年 4 月 21 日取得海口市环境保护局关于批复海南灵康制药有限公司药谷二期建设项目环境影响报告表的函（海环审（2015）348 号）	未验收
口服固体制剂生产线项目	2015 年 12 月 22 日取得海口市环境保护局关于批复灵康制药口服固体制剂生产线项目环境影响报告表的函（海环审（2015）1072 号）	2017 年 8 月 14 日取得海口市生态环境保护局关于灵康制药口服固体制剂生产线项目竣工环境保护验收意见的函（海环审（2017）300 号）
头孢粉针剂生产线建设项目	2017 年 8 月 14 日取得海口市生态环境保护局关于批复海南灵康制药有限公司头孢粉针剂生产线建设项目环境影响报告表的函（海环审（2017）299 号）	已验收

## (4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

预案名称	突发环境事件应急预案
海南灵康制药有限公司突发环境事件应急预案	公司制定了突发环境事件应急预案，并于 2017 年 5 月 2 日在海口市秀英环保局备案，备案编号：460105-2017-025-L

**(5) 环境自行监测方案**

√适用 □不适用

排污许可证	环境自行监测方案
公司于 2017 年 12 月 29 日取得排污许可证，由海南省生态环境保护厅发证。	取得排污许可证后，已在海南省污染源监测数据管理系统生成企业自行监测方案

**(6) 其他应当公开的环境信息**

□适用 √不适用

**2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**

□适用 √不适用

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

□适用 √不适用

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**十八、可转换公司债券情况**

□适用 √不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	364,000,000	100			145,600,000		145,600,000	509,600,000	100
1、人民币普通股	364,000,000	100			145,600,000		145,600,000	509,600,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	364,000,000	100			145,600,000		145,600,000	509,600,000	100

##### 2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

2019年6月6日公司实施完成2018年度利润分配及资本公积转增股本的方案，公司总股本由364,000,000股增至509,600,000股。

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

√适用 □不适用

按新股本总额 509,600,000 股摊薄计算,公司 2018 年度基本每股收益为 0.36 元,归属于普通股股东的每股净资产 2.70 元。

#### 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

##### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

#### 二、 证券发行与上市情况

##### (一)截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

##### (二)公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

##### (三)现存的内部职工股情况

适用 不适用

#### 三、 股东和实际控制人情况

##### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	21,246
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	19,635
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
灵康控股集团 有限公司	72,072,000	252,252,000	49.50		质押	196,531,200	境内非国 有法人
陶灵萍	9,828,000	34,398,000	6.75		无		境内自然 人
新余盈实管理 咨询合伙企业 (有限合伙)	7,098,000	24,843,000	4.88		无		境内非国 有法人

姜晓东	5,460,000	19,110,000	3.75		质押	16,800,000	境内自然人
陶灵刚	2,953,727	18,319,684	3.59		质押	17,209,737	境内自然人
王文南	4,914,000	17,199,000	3.38		无		境内自然人
陶小刚	3,276,000	11,466,000	2.25		质押	5,650,400	境内自然人
高沛杰	1,020,900	3,682,000	0.72		无		境内自然人
孙英	1,156,000	3,046,000	0.60		无		境内自然人
香港中央结算有限公司	2,371,519	2,674,177	0.52		无		其他

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
灵康控股集团有限公司	252,252,000	人民币普通股	252,252,000
陶灵萍	34,398,000	人民币普通股	34,398,000
新余盈实管理咨询合伙企业(有限合伙)	24,843,000	人民币普通股	24,843,000
姜晓东	19,110,000	人民币普通股	19,110,000
陶灵刚	18,319,684	人民币普通股	18,319,684
王文南	17,199,000	人民币普通股	17,199,000
陶小刚	11,466,000	人民币普通股	11,466,000
高沛杰	3,682,000	人民币普通股	3,682,000
孙英	3,046,000	人民币普通股	3,046,000
香港中央结算有限公司	2,674,177	人民币普通股	2,674,177
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中,公司已知陶灵萍、陶灵刚、陶小刚为兄妹关系,陶灵萍持有灵康控股集团有限公司 100%的股权。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

适用 不适用

名称	灵康控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	陶灵萍
成立日期	2011年6月8日
主要经营业务	一般项目：家用电器销售；珠宝首饰批发；机械设备销售；电子产品销售；纸浆销售；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；供应链管理服务；企业管理；财务咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场调查；建筑材料销售；橡胶制品销售；控股公司服务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

###### 2 自然人

适用 不适用

###### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

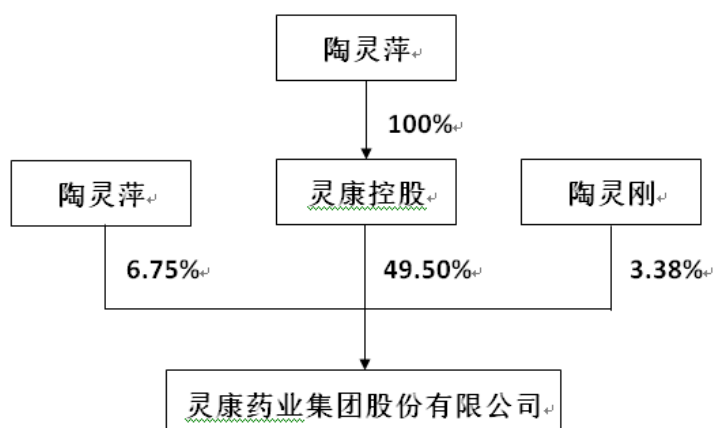
适用 不适用

###### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

###### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



##### (二) 实际控制人情况

###### 1 法人

适用 不适用



## 2 自然人

√适用 □不适用

姓名	陶灵萍
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	灵康药业集团股份有限公司董事长兼总经理、灵康控股集团有限公司执行董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	陶灵刚
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	无
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

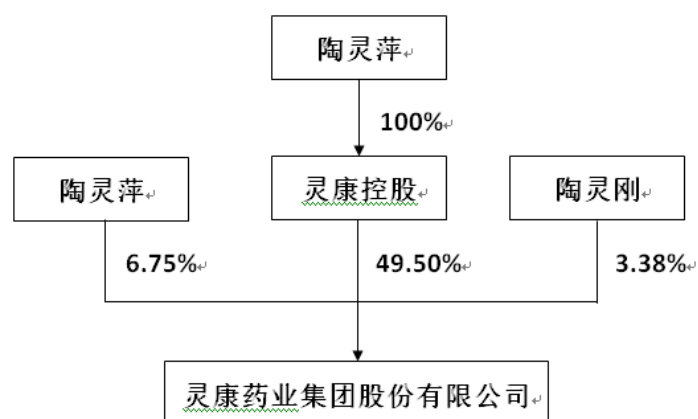
□适用 √不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：万股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
陶灵萍	董事长、总经理	女	49	2012.10.10	2022.02.27	2,457.00	3,439.80	982.80	资本公积转增股本	66.00	否
胡建荣	董事、副总经理	男	44	2015.10.26	2022.02.27					52.00	否
陶小刚	董事、副总经理	男	44	2015.12.14	2022.02.27	819.00	1,146.60	327.60	资本公积转增股本	52.00	否
王文南	董事	男	48	2012.10.10	2022.02.27	1,228.50	1,719.90	491.40	资本公积转增股本	0	否
王涌	独立董事	男	52	2019.2.28	2022.02.27					10.00	否
何超	独立董事	男	61	2019.2.28	2022.02.27					10.00	否
潘自强	独立董事	男	55	2019.2.28	2022.02.27					10.00	否
吕宽宪	监事会主席	男	47	2015.10.26	2022.02.27					20.00	否
杨栋	监事	男	42	2018.4.19	2022.02.27					30.00	否
陈彦	监事	男	41	2017.5.10	2022.02.27					11.48	否
李双喜	副总经理	男	55	2012.10.10	2022.02.27					42.00	否
王洪胜	副总经理	男	52	2015.10.26	2022.02.27					40.00	否
张俊珂	财务总监、董事会秘书	男	34	2017.4.13	2022.02.27					40.00	否

张辉	独立董事	男	64	2012.10.10	2019.02.28					1.00	否
王晓良	独立董事	男	64	2012.10.10	2019.02.28					1.00	否
何前	独立董事	女	48	2013.12.23	2019.02.28					1.00	否
周军	副总经理、董事会秘书	男	38	2015.12.14	2019.02.28					4.08	否
吕军	副总经理	男	45	2015.10.26	2019.02.28					0	否
合计	/	/	/	/	/	4,504.50	6,306.30	1,801.80	/	390.56	/

姓名	主要工作经历
陶灵萍	女，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于长江商学院、中南财经政法大学，硕士学位，高级经济师，现清华大学DBA在读。自2003年12月起历任公司副董事长、董事长；现任中南财经政法大学国际商务硕士专业合作导师，公司董事长兼总经理、灵康控股集团有限公司执行董事等职务。
胡建荣	男，1975年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于郑州大学，大专学历。2008年起历任浙江灵康药业有限公司营销总监、副总经理、总经理；2012年10月至2015年10月任公司监事；现任公司董事、副总经理兼任浙江灵康药业有限公司总经理。
陶小刚	男，1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学，本科学历。2010年5月起任浙江灵康药业有限公司常务副总经理；2013年1月起任西藏山南天时投资合伙企业执行事务合伙人；2013年6月起任西藏山南满金药业有限公司总经理；2015年6月起任西藏山南满金药业有限公司执行董事兼总经理；现任公司董事、副总经理兼任西藏山南满金药业有限公司执行董事兼总经理、浙江灵康药业有限公司常务副总经理。
王文南	男，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学，硕士学位。2006年7月起任浙江浙大大晶创业投资有限公司副总经理；2012年10月起任公司董事；现任公司董事兼任浙江浙大大晶创业投资有限公司副总经理、浙江普迪恩环境设备有限公司董事、杭州瑞欧科技有限公司董事。
王涌	男，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国政法大学，博士研究生学历。现任中国政法大学民商经济法学院商法研究所教授、博士生导师，中国商业法学会副会长，大悦城控股集团股份有限公司独立董事，北京信威通信科技集团股份有限公司独立董事，威海光威复合材料股份有限公司独立董事，公司独立董事。
何超	男，1959年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江医科大学，硕士研究生学历。曾任浙江大学医学院邵逸夫医院院长，浙江大学医学院邵逸夫医院党委书记、副院长，浙大教授，博士生导师，主任医师。现任浙江诺迦生物科技有限公司董事，浙江大华技术股份有限公司独立董事，公司独立董事。2010年获“美中医学学会杰出教授”、2011年被浙江省人民政府评为“浙江省中青年突出贡献专家”，2015年国务院特殊津贴获得者。
潘自强	男，1965年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海财经大学，硕士学位，注册会计师。1986年7月至今任职浙江财经大学会计

	学院，现任浙江财经大学会计学教授、会计学硕士生导师；浙江中坚科技股份有限公司独立董事，公司独立董事。
吕宽宪	男，1972 年生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于衢州广播电视大学，大专学历。2008 年 10 月起任浙江灵康药业有限公司副总经理；现任公司监事会主席兼任浙江灵康药业有限公司副总经理。
杨栋	男，1978 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民解放军空军第一航空学院，大专学历。1999 年 7 月至 2016 年 3 月在中国人民解放军某部服役，历任特设师、专业队长、政治教导员等职。现任公司职工代表监事，浙江灵康药业有限公司副总经理。
陈彦	男，1978 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中央财经大学工商管理专业，本科学历。2000 年 12 月至 2007 年 2 月就职海口康力元制药有限公司，先后担任车间操作工、车间班长、车间副主任、车间主任；2007 年 4 月至今先后任海南灵康制药有限公司车间主任、生产技术部部长；2012 年 10 月至 2015 年 10 月任公司职工代表监事；现任公司监事兼海南灵康制药有限公司生产技术部部长。
李双喜	男，1965 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京化工大学，本科学历，执业药师。2008 年 12 月起历任公司质量管理部经理、副总经理；现任公司副总经理兼任海南灵康制药有限公司常务副总经理。
王洪胜	男，1967 年生，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年 7 月至 2011 年 1 月任海南美大制药有限公司副总经理；2011 年 1 月起任海南灵康制药有限公司物控部经理；2012 年 10 月至 2015 年 10 月任公司监事会主席；现任公司副总经理兼任海南灵康制药有限公司副总经理。
张俊珂	男，1986 年生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江财经大学，本科学历，注册会计师，国际注册内部审计师。2009 年 9 月至 2015 年 11 月任立信会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所高级项目经理，2015 年 12 月至 2016 年 12 月任杭州敦崇科技股份有限公司财务总监兼董事会秘书；2017 年 1 月至 4 月任灵康药业集团股份有限公司投资总监；2017 年 4 月至今任灵康药业集团股份有限公司财务总监。现任公司财务总监兼董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

□适用 √不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陶灵萍	灵康控股集团有限公司	执行董事	2011年6月8日	
在股东单位任职情况的说明				

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陶灵萍	灵康控股集团有限公司	执行董事	2011年6月8日	
陶灵萍	浙江灵康药业有限公司	执行董事	2010年3月16日	
陶灵萍	浙江灵康益冠实业有限公司	执行董事	2011年12月26日	
陶灵萍	浙江方通投资管理有限公司	执行董事	2011年12月27日	
陶灵萍	浙江慧美投资管理有限公司	执行董事	2011年2月8日	
陶小刚	海南灵康制药有限公司	执行董事、总经理	2017年10月9日	
陶小刚	浙江灵康药业有限公司	常务副总经理	2010年5月1日	
陶小刚	海南美大制药有限公司	执行董事、总经理	2017年10月9日	
陶小刚	海南美兰史克制药有限公司	执行董事、总经理	2017年10月9日	
陶小刚	海南永田药物研究院有限公司	执行董事、总经理	2017年10月9日	
陶小刚	西藏山南满金药业有限公司	执行董事、总经理	2015年6月23日	
王文南	浙江浙大大晶创业投资有限公司	副总经理	2006年7月5日	
王文南	浙江普迪恩环境设备有限公司	董事	2009年12月20日	
王文南	杭州瑞欧科技有限公司	董事	2019年9月29日	
吕宽宪	浙江灵康药业有限公司	副总经理	2008年10月8日	
王洪胜	海南灵康制药有限公司	副总经理	2013年4月22日	
王洪胜	海南美大制药有限公司	监事	2011年5月30日	
王洪胜	海南美兰史克制药有限公司	监事	2011年6月8日	
王洪胜	海南永田药物研究院有限公司	监事	2011年5月30日	
王洪胜	山东灵康药物研究院有限公司	监事	2011年7月7日	
王洪胜	西藏山南满金药业有限公司	监事	2013年6月23日	

胡建荣	浙江灵康药业有限公司	总经理	2015年9月28日	
李双喜	海南灵康制药有限公司	常务副总经理	2017年10月	
王涌	中粮地产(集团)股份有限公司	独立董事	2016年6月24日	2020年5月4日
王涌	北京信威通信科技集团股份有限公司	独立董事	2014年9月23日	
王涌	威海光威复合材料股份有限公司	独立董事	2014年10月28日	2020年11月20日
何超	浙江诺迦生物科技有限公司	董事	2019年2月26日	
何超	浙江大华技术股份有限公司	独立董事	2014年1月7日	2020年8月23日
潘自强	浙江中坚科技股份有限公司	独立董事	2018年5月18日	2020年6月19日
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司章程的有关规定，董事、监事的报酬或津贴由公司股东大会决定，高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事、外部董事、外部监事津贴依据股东大会决议执行；内部董事按照其所兼任的高级管理人员或其他职务对应的薪酬管理制度领取薪酬；内部监事按照其在公司内的职务领取薪酬，不再另行领取监事薪酬或津贴；公司依据经营目标完成情况及业绩表现等，经考核确定公司高级管理人员的薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事、高级管理人员的报酬已根据相关规定支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	390.56万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王晓良	独立董事	离任	已连任两届不能继续担任独立董事
张辉	独立董事	离任	已连任两届不能继续担任独立董事
何前	独立董事	离任	已连任两届不能继续担任独立董事
王涌	独立董事	选举	换届选举
何超	独立董事	选举	换届选举
潘自强	独立董事	选举	换届选举
杨栋	监事	选举	换届选举
周军	董事会秘书、副总经理	离任	于2019年2月28日换届后离任
吕军	副总经理	离任	于2019年2月28日换届后离任

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	83
主要子公司在职员工的数量	800
在职员工的数量合计	883
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	353
销售人员	154
技术人员	263
财务人员	26
行政人员	87
合计	883
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	9
大专及本科	434
高中及以下	440
合计	883

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

公司根据当期经济效益及可持续发展状况决定薪酬水平，建立职、权、责、利相结合的运行机制和“对内具有公平性，对外具有竞争力”的薪酬体系，采取“以岗定薪、以能定级、以绩定奖”的分配形式，充分调动员工工作积极性，促进企业发展，实现企业与员工双赢。

### (三) 培训计划

适用 不适用

教育培训是提高员工素质和知识技能、建立学习型企业的途径，也是发挥人力资源可持续发展的保证。公司人力资源部根据公司发展战略和经营目标，编制公司培训计划，组织、协调、实施各项培训任务。通过新员工上岗培训、在职技能提升培训、岗位内部学习、外派和外聘培训等形式，使员工对企业文化、经营理念、组织目标、产品服务等有足够了解，加速融入企业组织体系，不断提高自身专业技能，持续提升综合素质。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

## 七、其他

适用 不适用



## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证券交易所有关要求，建立健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露工作，持续优化各项业务流程。公司治理的实际状况符合《公司法》、《上市公司治理准则》和证监会有关规定要求，具体情况如下：

1、关于股东与股东大会：根据《公司章程》和《股东大会议事规则》的有关规定，进一步规范了股东大会的召集、召开和议事程序，确保全体股东的合法权益，特别是保证了中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

2、关于控股股东与上市公司：公司具有独立的业务及自主经营能力，公司与控股股东在人员、资产、财务上分开，在机构、业务等方面独立，公司董事会、监事会及内部机构都独立运作。公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法合规，没有利用其特殊的地位谋取额外的利益。未发现控股股东占用公司资金和资产的情况。

3、关于董事与董事会：报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，2019年各位董事勤勉尽职，认真审阅董事会和股东大会的各项议案，为公司发展建言献策，积极参加交易所、证券业协会、证监局等部门组织的培训，熟悉相关法律、法规，了解董事权利、义务和责任。

4、关于监事与监事会：报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，2019年公司各位监事能够认真履行职责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已建立有效的绩效考核制度和奖励办法，并逐步加以完善。

6、关于相关利益者：公司充分尊重和维护银行、其他债权人、职工、客户、供应商等其它利益相关者的合法权益，努力追求经济效益与社会效益的和谐统一，共同推进公司持续、健康、稳健发展。

7、关于信息披露与透明度：公司按照《上海证券交易所股票上市规则》的规定，依法履行信息披露义务，确保信息披露及时、准确、完整。在日常工作中严格按照《内幕信息知情人管理制度》等有关规定对内幕信息知情人进行登记备案，防止信息泄露，保证信息披露的公平性，真正维护中小股东的利益。公司不断完善投资者关系管理工作，通过接听来电、接待来访、召开投资者说明会等多种方式加强与投资者的沟通。

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

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 2 月 28 日	http://www.sse.com.cn (公告编号: 2019-015)	2019 年 3 月 1 日
2018 年度股东大会	2019 年 5 月 17 日	http://www.sse.com.cn (公告编号: 2019-039)	2019 年 5 月 18 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 9 月 20 日	http://www.sse.com.cn (公告编号: 2019-054)	2019 年 9 月 20 日

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
陶灵萍	否	5	5	0			否	3
胡建荣	否	5	5	0			否	3
陶小刚	否	5	5	0			否	3
王文南	否	5	5	0			否	3
王涌	是	4	1	3			否	1
何超	是	4	1	3			否	2
潘自强	是	4	2	2			否	2
张辉	是	1	0	1			否	1
王晓良	是	1	0	1			否	1
何前	是	1	0	1			否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	4

### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

### (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

公司建立了完善的薪酬制度和奖励办法，公司依据经营目标完成情况及业绩表现等，经考核确定公司高级管理人员的薪酬。公司将不断完善绩效考核体系，建立科学有效的激励和约束机制，充分调动高级管理人员的积极性、主动性和创造性，提升公司业务经营效益和管理水平，促进公司经营效益持续稳步增长。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

具体内容详见公司于 2020 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的《灵康药业集团股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

具体内容详见公司于 2020 年 4 月 18 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的《灵康药业集团股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

**十、其他**

适用 不适用

## **第十节 公司债券相关情况**

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

# 审计报告

天健审〔2020〕1988号

灵康药业集团股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了灵康药业集团股份有限公司（以下简称灵康药业公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了灵康药业公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于灵康药业公司，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）收入的确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“五、合并财务报表项目注释(二) 合并利润表项目注释 1. 营业收入/营业成本”。

灵康药业公司主要从事抗感染类、肠外营养类和消化系统类等药品的研发、生产与销售。2019 年度，灵康药业公司销售药品确认的营业收入为人民币 1,635,000,378.07 元。

由于营业收入是灵康药业公司的关键业绩指标之一，可能存在灵康药业公司管理层（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) 对收入记录选取样本，核对发票、销售合同、出库单、物流单、银行收款回单等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的政策；

(5) 实施函证程序，向重要客户询证本期发生的销售金额及往来款项余额，以确认业务收入的真实性、完整性；

(6) 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；

(7) 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) 应收账款的减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“五、合并财务报表项目注释(一)合并资产负债表项目注释 3. 应收账款”。

截至 2019 年 12 月 31 日，应收账款账面余额为人民币 243,381,268.68 元，坏账准备为人民币 14,631,642.54 元，账面价值为人民币 228,749,626.14 元。

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。

### (三) 销售费用的确认

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“五、合并财务报表项目注释(二) 合并利润表项目注释 3. 销售费用”。

2019 年销售费用 1,092,355,222.03 元,较 2018 年 1,215,004,802.73 元下降 122,649,580.70 元,同比下降 10.09%。

由于销售费用可能存在核算不规范或存在计入错误的会计期间导致的错报风险，我们将销售费用确认确定为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

针对销售费用确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解市场推广费预算管理制度、报销审核制度，确定其在关键控制点是否已实施控制；

(2) 选取样本检查与业务推广商签订的协议，核实合同关键条款，复核开支标准和授权审批是否符合公司规定，开支内容是否真实、合理，是否有相关的证据链来支持费用发生的真实性和合理性；

(3) 向管理层询问了解本年度开展 CSO 的背景及商业逻辑，查询医药推广商的工商登记资料，并询问公司相关人员，确认医药推广商与公司是否存在关联关系；

(4) 实施函证程序，向重要推广商询证本期营销费用发生额及往来款项余额，以确认销售费用的真实性、完整性；

(5) 就资产负债表日前后记录的市场推广费选取样本执行截止性测试，评价费用是否被记录于恰当的会计期间。

(6) 检查与销售费用确认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，管理层负责评估灵康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。

灵康药业公司治理层（以下简称治理层）负责监督灵康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。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对灵康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灵康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）就灵康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）。

在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·杭州

中国注册会计师：林国雄  
（项目合伙人）

中国注册会计师：谢沁

二〇二〇年四月十六日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：灵康药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	510,985,756.04	711,444,813.87
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	355,776,365.62	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			3,118,580.00
应收账款	七、5	228,749,626.14	172,464,591.60
应收款项融资	七、6	4,818,272.40	
预付款项	七、7	6,138,877.94	20,586,086.35
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			



其他应收款	七、8	7,144,332.87	4,637,552.47
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	89,806,357.04	69,301,929.53
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、12	22,643,742.68	344,908,402.15
流动资产合计		1,226,063,330.73	1,326,461,955.97
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、16	81,689,895.85	92,224,705.58
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、20	336,858,255.41	289,748,934.46
在建工程	七、21	153,659,380.04	201,096,423.37
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七、25	50,498,413.05	47,522,296.04
开发支出			
商誉	七、27	2,030,018.40	2,030,018.40
长期待摊费用	七、28	14,566,467.85	17,375,926.35
递延所得税资产	七、29	3,136,767.00	2,414,967.37
其他非流动资产	七、30	44,933,147.28	89,051,518.24
非流动资产合计		687,372,344.88	741,464,789.81
资产总计		1,913,435,675.61	2,067,926,745.78
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、31	60,043,083.33	200,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、34	69,601,684.66	64,500,482.03
应付账款	七、35	64,698,703.52	77,194,749.08
预收款项	七、36	11,338,447.74	21,894,604.33
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	七、37	15,899,860.87	13,130,601.83
应交税费	七、38	39,330,417.89	37,239,320.78
其他应付款	七、39	138,146,371.74	69,384,913.76
其中：应付利息			198,576.39
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	七、41	152,013.89	20,000,000.00
其他流动负债	七、42	1,493,971.54	1,027,752.94
流动负债合计		400,704,555.18	504,372,424.75
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、43	190,000,000.00	175,000,000.00
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	七、49	8,899,557.79	10,595,221.16
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		198,899,557.79	185,595,221.16
负债合计		599,604,112.97	689,967,645.91
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、51	509,600,000.00	364,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、53	397,651,064.09	543,251,064.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、57	120,616,646.98	99,674,474.34
一般风险准备			
未分配利润	七、58	285,963,851.57	371,033,561.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,313,831,562.64	1,377,959,099.87
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,313,831,562.64	1,377,959,099.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,913,435,675.61	2,067,926,745.78

法定代表人：陶灵萍

主管会计工作负责人：张俊珂

会计机构负责人：张俊珂

## 母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:灵康药业集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		183,254,270.18	252,071,843.20
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			1,818,580.00
应收账款	十七、1	253,271,803.16	173,461,042.81
应收款项融资		4,418,272.40	
预付款项		117,650,740.32	403,737,785.92
其他应收款	十七、2	310,445,909.44	206,798,331.49
其中: 应收利息			
应收股利			
存货		28,681,147.67	6,927,644.48
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		844,350.02	125,864,606.24
流动资产合计		898,566,493.19	1,170,679,834.14
<b>非流动资产:</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	854,443,637.76	864,978,447.49
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		606,116.22	770,319.96
在建工程		25,077,819.47	17,666,420.13
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		8,254,501.22	4,257,642.21
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		570,152.95	119,507.16
递延所得税资产		2,513,941.31	2,059,947.48
其他非流动资产		5,347,747.28	9,569,299.00
非流动资产合计		896,813,916.21	899,421,583.43
资产总计		1,795,380,409.40	2,070,101,417.57
<b>流动负债:</b>			

短期借款		60,043,083.33	200,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		24,793,189.45	115,521,820.23
预收款项		7,620,416.38	16,578,982.57
应付职工薪酬		3,027,462.34	3,146,378.99
应交税费		37,184,939.76	36,182,634.45
其他应付款		93,351,770.40	66,495,393.91
其中：应付利息			198,576.39
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		152,013.89	20,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		226,172,875.55	457,925,210.15
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		190,000,000.00	175,000,000.00
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		4,710,000.00	6,380,400.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		194,710,000.00	181,380,400.00
负债合计		420,882,875.55	639,305,610.15
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		509,600,000.00	364,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		397,651,064.09	543,251,064.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		120,616,646.98	99,674,474.34
未分配利润		346,629,822.78	423,870,268.99
所有者权益（或股东权益）合计		1,374,497,533.85	1,430,795,807.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,795,380,409.40	2,070,101,417.57

法定代表人：陶灵萍

主管会计工作负责人：张俊珂

会计机构负责人：张俊珂

## 合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		1,635,000,378.07	1,669,431,335.37
其中:营业收入	七、59	1,635,000,378.07	1,669,431,335.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,461,009,121.74	1,537,473,201.12
其中:营业成本	七、59	223,155,441.26	201,994,363.24
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	七、60	20,091,699.41	24,507,366.84
销售费用	七、61	1,092,355,222.03	1,215,004,802.73
管理费用	七、62	77,849,203.28	72,068,248.59
研发费用	七、63	38,043,700.35	24,299,163.96
财务费用	七、64	9,513,855.41	-400,744.24
其中:利息费用		13,588,069.51	2,218,298.62
利息收入		4,463,076.15	2,859,631.55
加:其他收益	七、65	39,640,551.07	65,108,537.97
投资收益(损失以“-”号填列)	七、66	7,963,181.66	14,200,837.89
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	七、66	-10,534,809.73	-7,775,294.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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)		8,776,365.62	
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七、69	-5,727,347.46	
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七、70	-1,269,483.15	-2,254,546.96
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、71	-748,922.55	-7,198.82
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		222,625,601.52	209,005,764.33
加:营业外收入	七、72	1,218,830.84	22,155.62
减:营业外支出	七、73	920,047.65	4,837,505.59

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		222,924,384.71	204,190,414.36
减：所得税费用	七、74	21,331,921.94	21,486,688.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		201,592,462.77	182,703,725.42
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		201,592,462.77	182,703,725.42
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		201,592,462.77	182,703,725.42
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属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			
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）可供出售金融资产公允价值变动损益			
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（8）外币财务报表折算差额			
（9）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		201,592,462.77	182,703,725.42
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（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)		0.40	0.36
（二）稀释每股收益(元/股)		0.40	0.36

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

法定代表人：陶灵萍

主管会计工作负责人：张俊珂

会计机构负责人：张俊珂

### 母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	1,617,624,573.58	1,643,543,801.36
减：营业成本	十七、4	261,190,024.66	255,221,765.04
税金及附加		15,101,426.71	20,796,301.03
销售费用		1,092,279,067.52	1,209,293,053.88
管理费用		24,678,926.81	21,184,397.84
研发费用		6,095,518.82	4,337,500.00
财务费用		11,741,158.37	1,206,448.58
其中：利息费用		13,588,069.51	2,218,298.62
利息收入		2,112,124.24	1,175,614.57
加：其他收益		38,479,900.00	63,594,450.68
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	-7,975,368.02	792,357.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、5	-10,534,809.73	-7,775,294.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-6,672,230.49	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-42,545.46	-1,658,087.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		230,328,206.72	194,233,055.39
加：营业外收入		1,215,545.20	
减：营业外支出		584,439.08	3,188,895.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		230,959,312.84	191,044,160.19
减：所得税费用		21,537,586.41	17,272,658.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		209,421,726.43	173,771,501.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		209,421,726.43	173,771,501.24
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

“—”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			
（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. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		209,421,726.43	173,771,501.24
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：陶灵萍

主管会计工作负责人：张俊珂

会计机构负责人：张俊珂

## 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,782,949,143.88	1,957,127,133.09
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			



收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
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	七、76	45,234,658.50	70,541,799.45
经营活动现金流入小计		1,828,183,802.38	2,027,668,932.54
购买商品、接受劳务支付的现金		224,130,288.56	154,686,447.33
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			
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			
支付给职工及为职工支付的现金		79,375,318.09	72,904,281.88
支付的各项税费		178,895,801.21	224,147,937.10
支付其他与经营活动有关的现金	七、76	1,110,177,388.48	1,390,056,367.94
经营活动现金流出小计		1,592,578,796.34	1,841,795,034.25
经营活动产生的现金流量净额		235,605,006.04	185,873,898.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		20,846,208.13	23,530,778.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、76	1,354,000,000.00	856,000,000.00
投资活动现金流入小计		1,375,046,208.13	879,530,778.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,867,326.46	173,695,932.63
投资支付的现金			100,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金	七、76	1,376,000,000.00	681,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,386,867,326.46	954,695,932.63
投资活动产生的现金流量净额		-11,821,118.33	-75,165,154.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		160,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		160,000,000.00	400,000,000.00
偿还债务支付的现金		305,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		279,311,548.68	106,019,722.23
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	七、76	3,614,005.46	4,130,728.16
筹资活动现金流出小计		587,925,554.14	115,150,450.39
筹资活动产生的现金流量净额		-427,925,554.14	284,849,549.61
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-204,141,666.43	395,558,293.78
加：期初现金及现金等价物余额		692,169,871.74	296,611,577.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		488,028,205.31	692,169,871.74

法定代表人：陶灵萍

主管会计工作负责人：张俊珂

会计机构负责人：张俊珂

## 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,742,821,092.08	1,966,881,825.35
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		139,137,269.44	65,893,665.25
经营活动现金流入小计		1,881,958,361.52	2,032,775,490.60
购买商品、接受劳务支付的现金		415,000,000.00	128,468,000.00
支付给职工及为职工支付的现金		16,679,111.84	17,396,852.42
支付的各项税费		157,745,979.28	201,182,490.33

支付其他与经营活动有关的现金		952,830,084.82	1,762,456,499.08
经营活动现金流出小计		1,542,255,175.94	2,109,503,841.83
经营活动产生的现金流量净额		339,703,185.58	-76,728,351.23
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		4,659,374.28	7,331,880.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		390,000,000.00	270,000,000.00
投资活动现金流入小计		394,659,374.28	277,331,880.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,161,245.40	32,483,692.52
投资支付的现金			100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		370,200,000.00	224,700,100.00
投资活动现金流出小计		378,361,245.40	357,183,792.52
投资活动产生的现金流量净额		16,298,128.88	-79,851,911.74
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		160,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		160,000,000.00	400,000,000.00
偿还债务支付的现金		305,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		279,311,548.68	106,019,722.23
支付其他与筹资活动有关的现金		3,914,005.46	4,430,728.16
筹资活动现金流出小计		588,225,554.14	115,450,450.39
筹资活动产生的现金流量净额		-428,225,554.14	284,549,549.61
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-72,224,239.68	127,969,286.64
加：期初现金及现金等价物余额		248,071,843.20	120,102,556.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		175,847,603.52	248,071,843.20

法定代表人：陶灵萍

主管会计工作负责人：张俊珂

会计机构负责人：张俊珂

合并所有者权益变动表  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益 合计		
	实收资本(或股 本)	其他权益工 具			资本公积	减: 库存 股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润			其 他	小 计
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年 期末余额	364,000,000.00				543,251,064.09				99,674,474.34		371,033,561.44		1,377,959,099.87		1,377,959,099.87
加:会计 政策变更															
前 期差错更 正															
同 一控制下 企业合并															
其 他															
二、本年 期初余额	364,000,000.00				543,251,064.09				99,674,474.34		371,033,561.44		1,377,959,099.87		1,377,959,099.87
三、本期 增减变动 金额(减 少以 “-”号 填列)	145,600,000.00				-145,600,000.00				20,942,172.64		-85,069,709.87		-64,127,537.23		-64,127,537.23
(一)综 合收益总 额											201,592,462.77		201,592,462.77		201,592,462.77

(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配							20,942,172.64	-286,662,172.64		-265,720,000.00			-265,720,000.00	
1. 提取盈余公积							20,942,172.64	-20,942,172.64						
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配								-265,720,000.00		-265,720,000.00			-265,720,000.00	
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	145,600,000.00													
1. 资本公积转增资本(或股本)	145,600,000.00													
2. 盈余公														

积转增资本（或股本）																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																	
5. 其他综合收益结转留存收益																	
6. 其他																	
（五）专项储备																	
1. 本期提取																	
2. 本期使用																	
（六）其他																	
四、本期期末余额	509,600,000.00				397,651,064.09				120,616,646.98		285,963,851.57		1,313,831,562.64				1,313,831,562.64

项目	2018 年度														少数股东	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他	专项	盈余公积	一般	未分配利润	其他	小计					

		优先股	永续债	其他		股	综合收益	储备		风险准备			权益	
一、上年期末余额	260,000,000.00				647,251,064.09				82,297,324.22		309,706,986.14		1,299,255,374.45	1,299,255,374.45
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	260,000,000.00				647,251,064.09				82,297,324.22		309,706,986.14		1,299,255,374.45	1,299,255,374.45
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	104,000,000.00				-104,000,000.00				17,377,150.12		61,326,575.30		78,703,725.42	78,703,725.42
(一)综合收益总额											182,703,725.42		182,703,725.42	182,703,725.42
(二)所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益														

的金额														
4. 其他														
(三)利润分配								17,377,150.12	-121,377,150.12	-104,000,000.00			-104,000,000.00	
1. 提取盈余公积								17,377,150.12	-17,377,150.12					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配									-104,000,000.00	-104,000,000.00			-104,000,000.00	
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转	104,000,000.00												-104,000,000.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	104,000,000.00												-104,000,000.00	
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														



(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期末余额	364,000,000.00				543,251,064.09			99,674,474.34		371,033,561.44		1,377,959,099.87	1,377,959,099.87

法定代表人：陶灵萍

主管会计工作负责人：张俊珂

会计机构负责人：张俊珂

母公司所有者权益变动表  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	364,000,000.00				543,251,064.09				99,674,474.34	423,870,268.99	1,430,795,807.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	364,000,000.00				543,251,064.09				99,674,474.34	423,870,268.99	1,430,795,807.42
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	145,600,000.00				-145,600,000.00				20,942,172.64	-77,240,446.21	-56,298,273.57
(一)综合收益总额										209,421,726.43	209,421,726.43
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											

(三) 利润分配									20,942,172.64	-286,662,172.64	-265,720,000.00
1. 提取盈余公积									20,942,172.64	-20,942,172.64	
2. 对所有者(或股东)的分配										-265,720,000.00	-265,720,000.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	145,600,000.00				-145,600,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	145,600,000.00				-145,600,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	509,600,000.00				397,651,064.09				120,616,646.98	346,629,822.78	1,374,497,533.85

项目	2018 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	260,000,000.00				647,251,064.09				82,297,324.22	371,475,917.87	1,361,024,306.18
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	260,000,000.00				647,251,064.09				82,297,324.22	371,475,917.87	1,361,024,306.18
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	104,000,000.00				-104,000,000.00				17,377,150.12	52,394,351.12	69,771,501.24

(一) 综合收益总额									173,771,501.24	173,771,501.24
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配								17,377,150.12	-121,377,150.12	-104,000,000.00
1. 提取盈余公积								17,377,150.12	-17,377,150.12	
2. 对所有者(或股东)的分配									-104,000,000.00	-104,000,000.00
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转	104,000,000.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	104,000,000.00									
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期末余额	364,000,000.00				543,251,064.09			99,674,474.34	423,870,268.99	1,430,795,807.42

法定代表人：陶灵萍

主管会计工作负责人：张俊珂

会计机构负责人：张俊珂

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

灵康药业集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由海南灵康制药有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2012 年 10 月 16 日在海南省工商行政管理局变更登记注册，2013 年 12 月 18 日迁址至西藏山南市，总部位于西藏自治区山南市泽当镇。公司现持有统一社会信用代码为 915422007543753944 的营业执照，注册资本 50,960 万元，股份总数 50,960 万股（每股面值 1 元）。无限售条件的流通股份 A 股 50,960 万股。公司股票已于 2015 年 5 月 28 日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属医药制造行业。主要经营活动为化药处方药的研发、生产和销售。产品主要有：抗感染类、肠外营养类以及消化类药物。

本财务报表业经公司 2020 年 4 月 16 日第三届董事会第五次会议批准对外报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司将海南灵康制药有限公司（以下简称灵康制药公司）、浙江灵康药业有限公司（以下简称浙江灵康公司）、西藏山南满金药业有限公司（以下简称满金药业公司）、海南美大制药有限公司（以下简称美大制药公司）、海南美兰史克制药有限公司（以下简称美兰史克制药公司）、海南永田药物研究院有限公司（以下简称永田研究院公司）、山东灵康药物研究院有限公司（以下简称山东灵康公司）、西藏现代藏药研究院有限公司（以下简称藏药研究院公司）和西藏灵康营销管理有限公司（以下简称灵康营销公司）等 9 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本报告第十一节九之说明。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2. 持续经营

√适用 □不适用

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。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

## 1. 遵循企业会计准则的声明

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

## 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 营业周期

适用 不适用

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。

## 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

### 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。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## 8. 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（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1. 外币业务折算

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

### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

### 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、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账款，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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，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——合并范围内关联往来款项组合	款项性质	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，
其他应收款——账龄组合	账龄	计算预期信用损失

(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
应收票据——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
应收票据——商业承兑汇票	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，编制应收票据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款项组合	款项性质	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
应收账款——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，编制应收账款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

2) 应收票据——商业承兑汇票的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收票据
	预期信用损失率(%)
1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	20
2-3 年	50

3 年以上	100
-------	-----

## 3) 应收账款——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	应收账款 预期信用损失率(%)
1 年以内 (含, 下同)	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	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。

## 11. 应收票据

## 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 12. 应收账款

## 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司按照本报告第十一节财务报告之五 10.5 所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。

## 13. 应收款项融资

适用 不适用

本公司按照本报告第十一节财务报告之五 10.5 所述的简化计量方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。

## 14. 其他应收款

## 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本公司按照本报告第十一节财务报告之五 10.5 所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。

## 15. 存货

√适用 □不适用

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

### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 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。

## 16. 持有待售资产

√适用 □不适用

### 1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定

导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

## 2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

### （1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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

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

### （2）资产减值损失转回的会计处理

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

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

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

### （3）不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

## 17. 债权投资

### (1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 18. 其他债权投资

### (1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 19. 长期应收款

### (1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 20. 长期股权投资

适用 不适用

### 1. 共同控制、重要影响的判断

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。

## 21. 投资性房地产

不适用

**22. 固定资产****(1). 确认条件**√适用  不适用

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). 折旧方法**√适用  不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	2-10	5	9.50-47.50
运输工具	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
其他设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

**(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法** 适用  不适用**23. 在建工程**√适用  不适用

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。

**24. 借款费用**√适用  不适用**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。

## 25. 生物资产

适用 不适用

## 26. 油气资产

适用 不适用

## 27. 使用权资产

适用 不适用

## 28. 无形资产

## (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

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	土地使用权使用年限
软件	10
专有技术	5

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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。

## 29. 长期资产减值

适用 不适用

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。

### 30. 长期待摊费用

适用 不适用

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。

### 31. 职工薪酬

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。

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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。

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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。

#### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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。

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

#### 32. 租赁负债

□适用 √不适用

#### 33. 预计负债

√适用 □不适用

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。

#### 34. 股份支付

√适用 □不适用

##### 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。

## 35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 36. 收入

适用 不适用

### 1. 收入确认原则

#### (1) 销售商品

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

#### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够

可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权

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

## 2. 收入确认的具体方法

公司主要销售药品。产品销售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购货方，且产品销售收入金额已确定，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，产品相关的成本能够可靠地计量。

## 37. 政府补助

适用 不适用

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。

### 38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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。

### 39. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

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。

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

### 40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

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。

### 41. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

##### 1、企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额(2018 年 12 月 31 日)		新列报报表项目及金额(2018 年 12 月 31 日)	
应收票据及应收账款	175,583,171.60	应收票据	3,118,580.00
		应收账款	172,464,591.60
应付票据及应付账款	141,695,231.11	应付票据	64,500,482.03
		应付账款	77,194,749.08

(2) 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。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与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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金融资产、租赁应收款。

1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	3,118,580.00	-3,118,580.00	
应收款项融资		3,118,580.00	3,118,580.00
交易性金融资产		206,412,054.79	206,412,054.79
其他流动资产	344,908,402.15	-206,412,054.79	138,496,347.36
短期借款	200,000,000.00	65,277.78	200,065,277.78
其他应付款	69,384,913.76	-198,576.39	69,186,337.37
一年内到期的非流动 负债	20,000,000.00	133,298.61	20,133,298.61

2) 2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本（贷款和 应收账款）	711,444,813.87	摊余成本	711,444,813.87
交易性金融资产			以公允价值计量且 其变动计入当期损 益	206,412,054.79
应收票据	摊余成本（贷款和 应收账款）	3,118,580.00	摊余成本	
应收账款	摊余成本（贷款和 应收账款）	172,464,591.60	摊余成本	172,464,591.60
应收款项融资			以公允价值计量且 其变动计入其他综 合收益	3,118,580.00
其他应收款	摊余成本（贷款和 应收账款）	4,637,552.47	摊余成本	4,637,552.47



其他流动资产	摊余成本（贷款和应收账款）	344,908,402.15	摊余成本	138,496,347.36
短期借款	摊余成本	200,000,000.00	摊余成本	200,065,277.78
应付票据	摊余成本	64,500,482.03	摊余成本	64,500,482.03
应付账款	摊余成本	77,194,749.08	摊余成本	77,194,749.08
其他应付款	摊余成本	69,384,913.76	摊余成本	69,186,337.37
一年内到期的非流动负债	摊余成本	20,000,000.00	摊余成本	20,133,298.61
其他流动负债	摊余成本	1,027,752.94	摊余成本	1,027,752.94
长期借款	摊余成本	175,000,000.00	摊余成本	175,000,000.00

3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	711,444,813.87			711,444,813.87
应收票据				
按原 CAS22 列示的余额	3,118,580.00			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新 CAS22）		-3,118,580.00		
按新 CAS22 列示的余额				
应收账款	172,464,591.60			172,464,591.60
其他应收款	4,637,552.47			4,637,552.47
其他流动资产				
按原 CAS22 列示的余额	344,908,402.15			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（新 CAS22）		-206,412,054.79		
按新 CAS22 列示的余额				138,496,347.36

以摊余成本计量的总金融资产	1,236,573,940.09	-209,530,634.79		1,027,043,305.30
---------------	------------------	-----------------	--	------------------

## b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益

交易性金融资产				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自摊余成本转入（原 CAS22）		206,412,054.79		
按新 CAS22 列示的余额				206,412,054.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产		206,412,054.79		206,412,054.79

## c. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

应收款项融资				
按原 CAS22 列示的余额				
加：自摊余成本转入（原 CAS22）		3,118,580.00		
按新 CAS22 列示的余额				3,118,580.00
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		3,118,580.00		3,118,580.00

## B. 金融负债

## a. 摊余成本

短期借款				
按原 CAS22 列示的余额	200,000,000.00			
加：自摊余成本转入（原 CAS22）		65,277.78		
按新 CAS22 列示的余额				200,065,277.78
应付票据	64,500,482.03			64,500,482.03
应付账款	77,194,749.08			77,194,749.08
其他应付款				
按原 CAS22 列示的余额	69,384,913.76			
减：转出至摊余成本（新 CAS22）		-198,576.39		
按新 CAS22 列示的余额				69,186,337.37

一年内到期的非流动负				
按原 CAS22 列示的余额	20,000,000.00			
加：自摊余成本转入（原 CAS22）		133,298.61		
按新 CAS22 列示的余额				20,133,298.61
其他流动负债	1,027,752.94			1,027,752.94
长期借款	175,000,000.00			175,000,000.00
以摊余成本计量的总金融负债	607,107,897.81			607,107,897.81

4) 2019 年 1 月 1 日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019 年 1 月 1 日）
应收账款	10,286,842.52			10,286,842.52
其他应收款	7,866,512.15			7,866,512.15

(3) 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

## (2). 重要会计估计变更

适用  不适用

## (3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用

### 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	711,444,813.87	711,444,813.87	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		206,412,054.79	206,412,054.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	3,118,580.00		-3,118,580.00
应收账款	172,464,591.60	172,464,591.60	
应收款项融资		3,118,580.00	3,118,580.00

预付款项	20,586,086.35	20,586,086.35	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4,637,552.47	4,637,552.47	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	69,301,929.53	69,301,929.53	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	344,908,402.15	138,496,347.36	-206,412,054.79
流动资产合计	1,326,461,955.97	1,326,461,955.97	
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	92,224,705.58	92,224,705.58	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	289,748,934.46	289,748,934.46	
在建工程	201,096,423.37	201,096,423.37	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	47,522,296.04	47,522,296.04	
开发支出			
商誉	2,030,018.40	2,030,018.40	
长期待摊费用	17,375,926.35	17,375,926.35	
递延所得税资产	2,414,967.37	2,414,967.37	
其他非流动资产	89,051,518.24	89,051,518.24	
非流动资产合计	741,464,789.81	741,464,789.81	
资产总计	2,067,926,745.78	2,067,926,745.78	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	200,000,000.00	200,065,277.78	65,277.78
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	64,500,482.03	64,500,482.03	
应付账款	77,194,749.08	77,194,749.08	
预收款项	21,894,604.33	21,894,604.33	
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	13,130,601.83	13,130,601.83	
应交税费	37,239,320.78	37,239,320.78	
其他应付款	69,384,913.76	69,186,337.37	-198,576.39
其中：应付利息	198,576.39		-198,576.39
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	20,000,000.00	20,133,298.61	133,298.61
其他流动负债	1,027,752.94	1,027,752.94	
流动负债合计	504,372,424.75	504,372,424.75	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	175,000,000.00	175,000,000.00	
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	10,595,221.16	10,595,221.16	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	185,595,221.16	185,595,221.16	
负债合计	689,967,645.91	689,967,645.91	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	364,000,000.00	364,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	543,251,064.09	543,251,064.09	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	99,674,474.34	99,674,474.34	
一般风险准备			
未分配利润	371,033,561.44	371,033,561.44	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	1,377,959,099.87	1,377,959,099.87	
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益） 合计	1,377,959,099.87	1,377,959,099.87	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	2,067,926,745.78	2,067,926,745.78	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

公司自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则，暂未实施新收入准则及新租赁准则，本次调整仅涉及财务报表列报格式的调整，无发生额，也不存在追溯调整事项，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	252,071,843.20	252,071,843.20	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,818,580.00		-1,818,580.00
应收账款	173,461,042.81	173,461,042.81	
应收款项融资		1,818,580.00	1,818,580.00
预付款项	403,737,785.92	403,737,785.92	
其他应收款	206,798,331.49	206,798,331.49	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	6,927,644.48	6,927,644.48	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	125,864,606.24	125,864,606.24	
流动资产合计	1,170,679,834.14	1,170,679,834.14	
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	864,978,447.49	864,978,447.49	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	770,319.96	770,319.96	
在建工程	17,666,420.13	17,666,420.13	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	4,257,642.21	4,257,642.21	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	119,507.16	119,507.16	
递延所得税资产	2,059,947.48	2,059,947.48	

其他非流动资产	9,569,299.00	9,569,299.00	
非流动资产合计	899,421,583.43	899,421,583.43	
资产总计	2,070,101,417.57	2,070,101,417.57	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	200,000,000.00	200,065,277.78	65,277.78
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	115,521,820.23	115,521,820.23	
预收款项	16,578,982.57	16,578,982.57	
应付职工薪酬	3,146,378.99	3,146,378.99	
应交税费	36,182,634.45	36,182,634.45	
其他应付款	66,495,393.91	66,296,817.52	-198,576.39
其中：应付利息	198,576.39		-198,576.39
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	20,133,298.61	133,298.61
其他流动负债			
流动负债合计	457,925,210.15	457,925,210.15	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	175,000,000.00	175,000,000.00	
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	6,380,400.00	6,380,400.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	181,380,400.00	181,380,400.00	
负债合计	639,305,610.15	639,305,610.15	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	364,000,000.00	364,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	543,251,064.09	543,251,064.09	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	99,674,474.34	99,674,474.34	
未分配利润	423,870,268.99	423,870,268.99	
所有者权益（或股东权益）合计	1,430,795,807.42	1,430,795,807.42	
负债和所有者权益（或股	2,070,101,417.57	2,070,101,417.57	

东权益) 总计			
---------	--	--	--

各项目调整情况的说明:

适用  不适用

公司自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则, 暂未实施新收入准则及新租赁准则, 本次调整仅涉及财务报表列报格式的调整, 无发生额, 也不存在追溯调整事项, 对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

#### (4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

#### 42. 其他

适用  不适用

### 六、税项

#### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用  不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	16%、13%、6%
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; 从租计征的, 按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	9%、15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

适用  不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
本公司、藏药研究院公司	9%
灵康制药公司、满金药业公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

#### 2. 税收优惠

适用  不适用

##### 1. 企业所得税税收优惠及批文

(1) 公司和子公司满金药业公司、藏药研究院公司注册地为西藏山南市, 根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58 号), 在 2013 年至 2020 年期间, 企业所得税税率为 15%。根据西藏自治区人民政府《关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定(试行)的通知》(藏政发〔2018〕25 号)规定, 自 2018 年至 2021 年期间免征企业所得税中属于地方分享的部分, 本期公司及子公司藏药研究院公司按 9% 税率缴纳企业所得税。



(2) 根据海南省科学技术厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局《关于海南一卡通支付网络有限公司等 44 家企业通过 2015 年高新技术企业认定的通知》(琼科〔2015〕166 号), 灵康制药公司于 2015 年 10 月 30 日被认定为高新技术企业, 认定有效期 3 年, 到期后根据海南省科学技术厅、海南省财政厅、国家税务总局海南省税务局《关于海南百裕超网络科技有限公司等 74 家企业通过 2018 年第一批高新技术企业认定的通知》(琼科〔2019〕8 号), 灵康制药公司于 2018 年 10 月 15 日被认定为高新技术企业, 认定有效期 3 年, 本期企业所得税适用税率为 15%。

## 2. 增值税税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号) 的规定, 永田研究院公司取得的技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务收入, 免征增值税。

## 3. 其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	17,506.92	20,512.06
银行存款	488,010,698.39	692,149,359.68
其他货币资金	22,957,550.73	19,274,942.13
合计	510,985,756.04	711,444,813.87
其中: 存放在境外的 款项总额		

其他说明

期初其他货币资金系银行承兑汇票保证金 15,274,942.13 元, 银行借款保证金 4,000,000.00 元, 期末其他货币资金系银行承兑汇票保证金 15,550,884.07 元, 银行借款保证金 7,406,666.66 元, 除此之外不存在限制性安排或其他潜在限制性安排。

### 2、交易性金融资产

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	355,776,365.62	206,412,054.79
其中: 理财产品	355,776,365.62	206,412,054.79
合计	355,776,365.62	206,412,054.79

其他说明:

适用  不适用

期初数与上期期末余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本报告第十一节财务报告 41(1)1(2)之说明。

### 3、 衍生金融资产

适用 不适用

### 4、 应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

#### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

#### (5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

#### (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

#### (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 5、 应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	236,855,774.84
1 至 2 年	2,039,394.38
2 至 3 年	4,210,249.09
3 年以上	275,850.37
合计	243,381,268.68

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备	243,381,268.68	100.00	14,631,642.54	6.01	228,749,626.14	182,751,434.12	100.00	10,286,842.52	5.63	172,464,591.60
其中：										
账龄组合	243,381,268.68	100.00	14,631,642.54	6.01	228,749,626.14	182,751,434.12	100.00	10,286,842.52	5.63	172,464,591.60
合计	243,381,268.68	100.00	14,631,642.54	6.01	228,749,626.14	182,751,434.12	100.00	10,286,842.52	5.63	172,464,591.60

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	236,855,774.84	11,842,788.74	5.00
1-2 年	2,039,394.38	407,878.88	20.00
2-3 年	4,210,249.09	2,105,124.55	50.00
3 年以上	275,850.37	275,850.37	100.00
合计	243,381,268.68	14,631,642.54	6.01

按组合计提坏账的确认标准及说明:

√适用 □不适用

无

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	10,286,842.52	4,344,800.02				14,631,642.54
合计	10,286,842.52	4,344,800.02				14,631,642.54

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

□适用 √不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

√适用 □不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
国药控股股份有限公司及其下属公司	45,885,992.15	18.85	2,415,647.61
华润医药商业集团有限公司下属公司	26,514,340.60	10.89	1,334,041.73
深圳市全药网药业有限公司	22,332,787.77	9.18	1,116,639.39
云南省医药有限公司	21,941,366.60	9.02	1,097,068.33
上药控股有限公司及其下属公司	9,756,849.37	4.01	487,842.47

小 计	126,431,336.49	51.95	6,451,239.53
-----	----------------	-------	--------------

## (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

## (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 6、 应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,818,272.40	3,118,580.00
合计	4,818,272.40	3,118,580.00

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

应收款项融资系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

1、期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本报告第十一节五41(1)1(2)之说明

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

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	400,000.00	
合计	400,000.00	

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。

## 7、 预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,120,112.00	34.54	4,641,586.40	22.55
1 至 2 年	3,647,852.18	59.42	12,255,022.61	59.53

2至3年	31,974.36	0.52	330,950.32	1.61
3年以上	338,939.40	5.52	3,358,527.02	16.31
合计	6,138,877.94	100.00	20,586,086.35	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

单位名称	期末数[注]	未结算原因
北京新领先医药科技发展有限公司	4,410,000.00	研发项目未完成
小计	4,410,000.00	

注:1年以内900,000.00元,1-2年3,510,000.00元。

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
北京新领先医药科技发展有限公司	4,410,000.00	71.84
海南电网有限责任公司海口供电局	160,691.92	2.62
深圳市精卓流体技术有限公司	154,100.00	2.51
南京瑞驰制药设备有限公司	148,800.00	2.42
海口兆东建材装饰工程有限公司	110,800.00	1.80
小计	4,984,391.92	81.19

其他说明

适用 不适用

## 8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,144,332.87	4,637,552.47
合计	7,144,332.87	4,637,552.47

其他说明:

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应收股利****(4). 应收股利**适用 不适用**(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**适用 不适用**(6). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(7). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	5,967,324.25
1 至 2 年	1,815,655.86
2 至 3 年	45,700.30
3 年以上	8,564,712.05
合计	16,393,392.46

**(8). 按款项性质分类情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	11,061,373.00	7,140,874.10
垫付筹备费用	4,000,000.00	4,000,000.00
应收暂付款	742,334.85	497,746.57
备用金	530,786.00	613,645.00
其他	58,898.61	251,798.95
合计	16,393,392.46	12,504,064.62

**(9). 坏账准备计提情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	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)	

2019年1月1日余额	132,387.21	30,521.68	7,703,603.26	7,866,512.15
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-90,782.79	90,782.79		
--转入第三阶段		-9,140.06	9,140.06	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	256,761.80	250,966.76	874,818.88	1,382,547.44
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	298,366.22	363,131.17	8,587,562.20	9,249,059.59

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	7,866,512.15	1,382,547.44				9,249,059.59
合计	7,866,512.15	1,382,547.44				9,249,059.59

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

#### (12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
梅州嘉应新天地有限公司	押金保证金	5,000,000.00	1年以内	30.50	250,000.00
海南第一投资控股集团有限公司	垫付筹备费用	4,000,000.00	3年以上	24.40	4,000,000.00



海南益尔生物制药有限公司	押金保证金	4,000,000.00	3 年以上	24.40	4,000,000.00
杭州翠微投资管理有限公司	押金保证金	800,000.00	1-2 年	4.88	160,000.00
海口国家高新技术产业开发区管理委员会	押金保证金	750,000.00	1-2 年	4.58	150,000.00
合计	/	14,550,000.00	/	88.76	8,560,000.00

#### 1. 以上款项的交易背景及后续预计回收情况

梅州嘉应新天地有限公司：该公司为健康产业项目投资类公司，该公司及其股东与本公司不存在关联方关系。公司为进一步拓展大健康产业链，向其支付合作意向金（按公司审批权限，已经董事长审批）。因合作项目规模、投向及相关计划未正式确定，公司尚未签订正式合同，后续将根据项目实际进展情况履行相应审批流程（如需），或者终止意向收回相关款项。

海南第一投资控股集团有限公司：公司于 2016 年 7 月 18 日召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于参与发起设立健康保险公司的议案》，同意公司作为发起人使用自有资金 2 亿元参与发起设立长寿健康保险股份有限公司（筹）。公司拟出资金额 2 亿元，预计占被投资公司 20% 的股份。2016 年 8 月，公司与海南第一投资控股集团有限公司、海南省发展控股有限公司、海南省交通投资控股有限公司、苏宁环球股份有限公司、创业软件股份有限公司共同签订了《发起人协议》。截至 2019 年 12 月 31 日，公司已支付第一阶段筹备费用 400.00 万元，后续预计回收情况将根据项目进展，具体见上述第六条问题答复。

海南益尔生物制药有限公司：根据海南灵康制药有限公司和海南益尔生物制药有限公司（以下简称益尔生物）签订的《单唾液酸四己糖神经节苷脂钠注射剂生产批文报批等事项之合作合同书》，益尔生物有条件供应原料药，同意以海南灵康制药有限公司的名义报批该注射剂生产批文。灵康药业预先支付原料采购保证金 400.00 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，双方尚未完成该注射剂的研发和药品批准文号申报，押金保证金尚未收回，后续将根据药品申报审批情况，决定继续申报或者终止合作并收回保证金。

杭州翠微投资管理有限公司：系租赁保证金，公司租赁位于杭州市文二西路中国五村园房屋一幢，将在租期结束后收回该押金。

海口国家高新技术产业开发区管理委员会：系海南美安生产基地建设项目农民工工资保证金，截至 2019 年 12 月 31 日，该项目尚未建设完成，保证金尚未退回，将在工程结束后收回该保证金。

#### 2. 坏账准备计提依据

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，对于分类为账龄组合的其他应收款，根据款项账龄按比例计提坏账准备

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	其他应收款 预期信用损失率(%)
-----	---------------------

1 年以内（含，下同）	5
1-2 年	20
2-3 年	50
3 年以上	100

## (13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

## (14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

## (15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 9、存货

## (1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	32,946,094.17	639,444.31	32,306,649.86	35,857,715.05	555,311.20	35,302,403.85
在产品	7,056,349.29		7,056,349.29	6,251,863.58		6,251,863.58
库存商品	36,240,034.63	177,300.95	36,062,733.68	14,944,620.32	93,323.05	14,851,297.27
包装物	13,128,500.29		13,128,500.29	11,815,642.54		11,815,642.54
低值易耗品	1,252,123.92		1,252,123.92	1,080,722.29		1,080,722.29
合计	90,623,102.30	816,745.26	89,806,357.04	69,950,563.78	648,634.25	69,301,929.53

## (2). 存货跌价准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	555,311.20	811,982.03		727,848.92		639,444.31
库存商品	93,323.05	457,501.12		373,523.22		177,300.95
合计	648,634.25	1,269,483.15		1,101,372.14		816,745.26

本期公司将已经不能使用的原材料 811,982.03 元、近质保期拟不再对外销售的库存商品 457,501.12 元全额计提存货跌价准备，本期减少是报废原材料及库存商品所致。

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

**(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**10、持有待售资产**适用 不适用**11、一年内到期的非流动资产**适用 不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

无

**12、其他流动资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
理财产品		121,958,180.41
待抵扣税款	20,964,920.85	14,704,131.97
待摊费用	1,678,821.83	1,834,034.98
合计	22,643,742.68	138,496,347.36

其他说明

期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本报告第十一节财务报告41(1)1(2)之说明。

**13、债权投资****(1). 债权投资情况**适用 不适用**(2). 期末重要的债权投资**适用 不适用**(3). 减值准备计提情况**适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**14、其他债权投资****(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**15、长期应收款****(1). 长期应收款情况**

□适用 √不适用

**(2). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

**(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**

□适用 √不适用

**(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**16、长期股权投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
海南省肿瘤医院成美国际医学中心有限公司	92,224,705.58			-10,534,809.73						81,689,895.85	
小计	92,224,705.58			-10,534,809.73						81,689,895.85	

合计	92,224,705.58		-10,534,809.73					81,689,895.85
----	---------------	--	----------------	--	--	--	--	---------------

其他说明  
无

## 17、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

### (2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 18、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 19、投资性房地产

投资性房地产计量模式  
不适用

## 20、固定资产

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	336,858,255.41	289,725,170.09
固定资产清理		23,764.37
合计	336,858,255.41	289,748,934.46

其他说明：

适用 不适用

### 固定资产

#### (1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	253,782,434.44	155,686,545.12	19,348,607.85	5,065,367.15	433,882,954.56
2. 本期增加金额	74,814,540.93	6,493,940.57	580,510.67	658,797.50	82,547,789.67
(1) 购置		3,150,258.49	360,079.64	95,162.06	3,605,500.19
(2) 在建工程转入	74,814,540.93	3,343,682.08	220,431.03	563,635.44	78,942,289.48
(3) 企业合并增加					

3. 本期减少金额		398,700.85	3,458,665.70	6,111.11	3,863,477.66
(1) 处置或报废		398,700.85	3,458,665.70	6,111.11	3,863,477.66
4. 期末余额	328,596,975.37	161,781,784.84	16,470,452.82	5,718,053.54	512,567,266.57
二、累计折旧					
1. 期初余额	60,125,630.21	67,545,827.12	10,530,405.43	4,097,283.32	142,299,146.08
2. 本期增加金额	17,807,649.23	14,621,598.39	1,401,129.77	469,465.67	34,299,843.06
(1) 计提	17,807,649.23	14,621,598.39	1,401,129.77	469,465.67	34,299,843.06
3. 本期减少金额		210,058.84	2,532,751.98	5,805.55	2,748,616.37
(1) 处置或报废		210,058.84	2,532,751.98	5,805.55	2,748,616.37
4. 期末余额	77,933,279.44	81,957,366.67	9,398,783.22	4,560,943.44	173,850,372.77
三、减值准备					
1. 期初余额		1,858,351.09	287.30		1,858,638.39
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额		1,858,351.09	287.30		1,858,638.39
四、账面价值					
1. 期末账面价值	250,663,695.93	77,966,067.08	7,071,382.30	1,157,110.10	336,858,255.41
2. 期初账面价值	193,656,804.23	86,282,366.91	8,817,915.12	968,083.83	289,725,170.09

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
美大制药公司办公楼、车间等	16,630,805.05	办证资料尚未齐全,待办妥后及时办理
综合制剂二楼	15,013,758.78	因生产计划调整,尚未办理
合计	31,644,563.83	

其他说明:

□适用 √不适用

## 固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
机器设备报废		23,764.37
合计		23,764.37

其他说明：

无

**21、在建工程****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	153,659,380.04	201,096,423.37
工程物资		
合计	153,659,380.04	201,096,423.37

其他说明：

□适用 √不适用

**在建工程****(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
药品物流中心项目	17,334,273.67		17,334,273.67	83,242,663.60		83,242,663.60
冻干粉针剂生产线建设项目				4,516,884.36		4,516,884.36
粉针剂生产线建设项目	3,104,000.00		3,104,000.00	3,498,000.00		3,498,000.00
美安生产基地建设项目	100,247,233.89		100,247,233.89	82,883,417.27		82,883,417.27
保税区小容量注射剂车间				2,064,551.86		2,064,551.86
药谷冻干粉针剂一车间	6,198,325.97		6,198,325.97	6,198,325.97		6,198,325.97
其他零星工程	1,697,727.04		1,697,727.04	1,094,017.09		1,094,017.09
西藏总部大楼建设项目	25,077,819.47		25,077,819.47	17,598,563.22		17,598,563.22
合计	153,659,380.04		153,659,380.04	201,096,423.37		201,096,423.37

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数 (万元)	期初 余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他减 少金额	期末 余额	工程累 计投入 占预算 比例(%)	工程进 度 (100%)	利息资 本化累 计金额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金来源
药品物流中心 项目	9,225.14	83,242,663.60	6,430,140.95	72,338,530.88		17,334,273.67	98.72	98.00				募集资金
冻干粉针剂生 产线建设项目	7,316.29	4,516,884.36		4,406,084.36	110,800.00		98.10	100.00				募集资金
粉针剂生产线 建设项目	2,940.19	3,498,000.00	83,483.36	477,483.36		3,104,000.00	97.24	98.00				募集资金
美安生产基地 建设项目	38,000.00	82,883,417.27	17,363,816.62			100,247,233.89	33.75	45.00				自有资金
保税区小容量 注射剂车间	272.39	2,064,551.86		892,606.88	1,171,944.98		84.19	100.00				自有资金
药谷冻干粉针 剂一车间	996.00	6,198,325.97				6,198,325.97	79.94	90.00				自有资金
其他零星工程	201.60	1,094,017.09	1,964,793.95	827,584.00	533,500.00	1,697,727.04	89.98	92.00				自有资金
西藏总部大楼 建设项目	5,000.00	17,598,563.22	7,479,256.25			25,077,819.47	47.97	70.00				自有资金
合计	62,405.61	201,096,423.37	33,321,491.13	78,942,289.48	1,816,244.98	153,659,380.04	/	/				/



## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 工程物资

## (4). 工程物资情况

适用 不适用

## 22、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 23、油气资产

适用 不适用

## 24、使用权资产

适用 不适用

## 25、无形资产

## (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	专有技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	51,959,643.01	1,301,868.74	9,426,228.32	62,687,740.07
2. 本期增加金额		4,221,551.72		4,221,551.72
(1) 购置		4,221,551.72		4,221,551.72
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	51,959,643.01	5,523,420.46	9,426,228.32	66,909,291.79
二、累计摊销				
1. 期初余额	5,469,131.16	270,084.55	8,032,866.15	13,772,081.86

2. 本期增加金额	1,069,521.39	175,913.32		1,245,434.71
(1) 计提	1,069,521.39	175,913.32		1,245,434.71
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	6,538,652.55	445,997.87	8,032,866.15	15,017,516.57
三、减值准备				
1. 期初余额			1,393,362.17	1,393,362.17
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额			1,393,362.17	1,393,362.17
四、账面价值				
1. 期末账面价值	45,420,990.46	5,077,422.59		50,498,413.05
2. 期初账面价值	46,490,511.85	1,031,784.19		47,522,296.04

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 26、开发支出

适用 不适用

## 27、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
永田研究院公司	457,495.73			457,495.73
满金药业公司	2,030,018.40			2,030,018.40
合计	2,487,514.13			2,487,514.13

### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
永田研究院公司	457,495.73			457,495.73

合计	457,495.73		457,495.73
----	------------	--	------------

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

√适用 □不适用

公司根据《企业会计准则第8号—资产减值》、《企业会计准则第20号—企业合并》、《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》(证监会公告〔2014〕54号)等有关规定,每年对非同一控制下企业合并形成的满金药业的商誉进行减值测试,根据当年宏观经济政策、行业发展趋势、企业实际经营状况等影响因素,对企业未来经营状况进行合理判断及规划,合理假设收入、利润、收入增长率等关键指标。

满金药业作为独立的会计主体及法律主体,经营的产品产生的现金流独立于灵康药业其他资产或资产组产生的现金流,认定满金药业经营的资产及承担的负债为一个资产组,在资产负债表日账面净资产剥离非经营性资产、非经营性负债,加上全部商誉账面价值确认为包含商誉的资产组或资产组组合账面价值。

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

√适用 □不适用

## 1. 测试过程及方法

项 目	公式释义	满金药业
商誉账面金额	(1)	2,030,018.40
商誉减值准备余额	(2)	
商誉账面价值	(3)=(2)-(1)	2,030,018.40
未确认归属于少数股东权益的商誉价值	(4)	
包含未确认归属少数股东权益的商誉价值	(5)=(4)+(3)	2,030,018.40
资产组的账面价值	(6)	40,360,116.95
包含整体商誉的资产组的账面价值	(7)=(6)+(5)	42,390,135.35
资产组预计未来现金流量的现值(可收回金额)	(8)	43,777,000.00
商誉减值损失(大于0时)包含未确认归属少数股东权益的商誉价值,小于0则无减值损失	(9)=(7)-(8)	
母公司持股比例	(10)	100%
合并账面商誉减值损失	(11)=(9)*(10)	

公司根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的相关规定，商誉减值测试以包含商誉的资产组的可收回金额为基础，包含商誉的资产组的可收回金额应当根据资产组预计未来现金流量的现值与资产组公允价值减去处置费用后的净额两者之间的较高者确定，由于无法可靠估计相关资产组的公允价值减去处置费用后的净额，因此公司在商誉减值测试中，均以相关资产组预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

## 2. 重要参数选取及依据

### (1) 满金药业商誉减值测试重要参数选取如下：

单位：元

项 目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续期
营业收入		14,289,053.00	18,361,433.11	21,705,050.07	23,771,370.84	23,771,370.84
收入增长率		0.00%	28.50%	18.21%	9.52%	-
毛利率		81.94%	80.87%	77.90%	79.56%	80.99%
综合费用率		48.16%	47.28%	48.74%	49.05%	46.98%
息税前利润		4,198,763.13	5,494,562.36	5,570,487.03	6,421,710.90	7,253,708.88
净利率		24.98%	25.44%	21.81%	22.96%	25.94%
自由现金流 [注]	-44,377.56	4,130,510.06	5,390,158.67	5,462,077.61	6,291,619.59	7,118,861.81
折现率[注]	13.61%					

注：上述自由现金流和折现率均为所得税前数据

### (2) 重要参数选取依据：

#### 1) 营业收入及增长率

满金药业将根据美大制药和美兰史克的发补品种获批情况，承担美大制药和美兰史克的产品销售，另外，将根据国外药品的引进情况，作为国外进口药品的销售代理商，向全国市场提供销售。

预计 2020 年后，满金药业将在灵康药业集团的整体规划下，根据市场行情，积极满足市场需求，积极开拓基层、民营医院市场，完善销售网络，后续销量将有一定的增长，合理预计未来 5 年的收入增速区间在 9%-30%。

#### 2) 毛利率、费用率

参照满金药业历史盈利水平和运营效率，分析历史成本费用构成，并结合参考灵康药业公司整体销售经营情况，未来毛利率水平区间维持在 77%-82%，费用率根据历史水平和实际税负率测算，同时管理层针对产品的营销渠道和管控属性，将对费用效用及支付水平进行管控，将费用率水平控制在 46%-50% 合理区间。

#### 3) 折现率

本次列入商誉减值测试范围的资产组组合由所在企业部分营运资产组成，其未来现金流的风险程度与资产组组合所在企业的经营风险基本相当，故折现率以资产组组合所在企业的加权平均资本成本（WACC）为基础经调整后确定。

$WACC=K_e*[E/(E+D)]+K_d*[D/(E+D)]$ ，其受权益资本成本模型计算  $K_e$  及权重比例  $[E/(E+D)]$ 、税后债务成本  $K_d$  及权重比例  $[D/(E+D)]$  的综合影响。影响权益资本成本模型计算  $K_e$  的主要参数有无风险报酬率  $R_f$ 、市场超额预期收益率  $E(R_m)$ 、企业风险系数  $\beta$ 、企业特定风险调整系数  $R_c$ 。

① 无风险报酬率  $R_f$  的确定，按照中长期国债利率到期收益率的平均水平确定为 3.97%。

② 企业风险系数  $\beta$  的确定，根据同行业主营或者类似行业上市公司无财务杠杆的  $\beta$ ，加载待评估企业有息负债、所有者权益市场价值计算待评估公司有财务杠杆的  $\beta$ ，出计算得出企业风险系数  $\beta$  为 1.0174。

③ 市场超额预期收益率  $E(R_m)$  的确定，是市场投资组合或具有市场平均风险的股票投资组合所期望的收益率超过无风险报酬率  $R_f$  的部分，经测算，市场超额预期收益率  $E(R_m)$  为 6.29%。

④ 企业特有风险调整系数  $R_c$  的确定，考虑企业特有风险产生的超额收益率，具体包括被评估企业的经营规模风险，以及企业运营存在其他的一些特有风险，综合分析后确定企业特定风险调整系数为 1.2%。

$$\text{权益资本成本 } K_e = R_f + [E(R_m)] * \beta + R_c = 3.97\% + 6.29\% * 1.0174 + 1.2\% = 11.57\%$$

鉴于满金药业成立至今，通过自有资金维持运营，无融资借款发生，故不考虑其债务成本。运用加权平均资本成本模型（WACC）计算得出：

$$WACC = K_e * [E/(E+D)] + K_d * [D/(E+D)] = 11.57\% * 100\% = 11.57\%$$

上述 WACC 计算结果为税后口径，为与本次现金流预测的口径保持一致，需要将 WACC 计算结果调整为税前口径。经计算，税前折现率为 13.61%。

#### 4) 资产组现金流价值

本次采用税前现金流折现模型确定资产组现金流价值。具体公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{P_n}{(1+r)^n}$$

其中：n——明确的预测年限

$R_i$ ——评估基准日后第  $i$  年的税前现金流

$r$ ——折现率

$i$ ——未来的第  $i$  年

$P_n$ ——第  $n$  年以后的价值

因永田研究院公司自收购以来净资产为负数，公司于 2012 年末全额计提减值准备。

**(5). 商誉减值测试的影响**

√适用 □不适用

公司严格按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，对因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年商誉均结合与其相关的资产组进行

减值测试，公司以商誉减值测试为目的对包含商誉的资产组可收回金额进行估值，审慎评价估值模型中的预计收入、期间费用、毛利率及采用的折现率等关键参数的合理性，谨慎评估与商誉相关的资产组预计未来现金流量现值（可收回金额）。测试结果显示上述资产组的可收回金额均高于包含商誉的资产组账面价值，不存在减值。

其他说明

√适用 □不适用

1) 公司于 2011 年非同一控制下合并永田研究院公司，合并成本为 500.00 万元，永田研究院公司合并日净资产公允价值为 4,542,504.27 元，差额 457,495.73 元确认为商誉。

2) 公司于 2013 年非同一控制下合并满金药业公司，合并成本为 400.00 万元，满金药业公司合并日净资产公允价值为 1,969,981.60 元，差额 2,030,018.40 元确认为商誉。

**28、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房改造支出	17,273,475.27	2,454,177.85	5,731,338.22		13,996,314.90
ERP 云服务支出	102,451.08		36,159.24		66,291.84
扎囊扶贫项目 配套用房		533,500.00	29,638.89		503,861.11
合计	17,375,926.35	2,987,677.85	5,797,136.35		14,566,467.85

其他说明：

无

**29、递延所得税资产/递延所得税负债****(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	24,228,013.50	2,234,132.92	17,261,505.68	1,592,156.71
内部交易未实现利润	3,148,435.76	280,007.33	111,687.92	7,352.91
递延收益	6,034,845.02	622,626.75	7,988,545.02	815,457.75
合计	33,411,294.28	3,136,767.00	25,361,738.62	2,414,967.37

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	5,192,785.05	3,399,121.63
可抵扣亏损	119,837,067.67	119,389,970.04
合计	125,029,852.72	122,789,091.67

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019年		25,673,618.03	
2020年	21,419,385.93	24,644,597.08	本期可抵扣亏损减少，系浙江灵康和海南永田本期盈利，相应应纳税所得额冲减前期可抵扣亏损所致
2021年	15,405,741.06	15,405,741.06	
2022年	36,359,873.73	36,359,873.73	
2023年	17,306,140.14	17,306,140.14	
2024年	29,345,926.81		
合计	119,837,067.67	119,389,970.04	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	44,933,147.28	89,051,518.24
合计	44,933,147.28	89,051,518.24

其他说明：

1) 报告期公司期末主要大额预付长期资产购置款明细如下

单位：万元

单位名称	款项性质	期末数	是否关联方
海口国家高新区发展控股有限公司	土地转让款	3,811.00	否
用友网络科技股份有限公司	软件款	534.77	否
合计		4,345.77	

2) 以上重要款项交易背景、后续预计资产交付时间以及是否存在交付障碍:

海口国家高新区发展控股有限公司: 该笔预付土地转让款为公司建设的美安生产基地建设项目土地款, 该笔款项将在工程完工后与海口国家高新区发展控股有限公司签订正式土地转让合同后确认结转, 不存在交付障碍。

用友网络科技股份有限公司: 该笔预付款为 ERP 系统建设项目中预付给用友网络的前期软件款, 截至 2019 年 12 月 31 日该项目款项已付, 但部分模块尚未全部验收, 剩余预付款项将在验收完成后结转, 不存在交付障碍。

### 31、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	60,043,083.33	
信用借款		
抵押及保证借款		200,065,277.78
合计	60,043,083.33	200,065,277.78

短期借款分类的说明:

无

其他说明:

期初数与上期期末余额 (2018 年 12 月 31 日) 差异详见本报告第十一节财务报告 41(1)1(2)之说明。

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

### 32、交易性金融负债

适用  不适用

### 33、衍生金融负债

适用  不适用



**34、应付票据****(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	69,601,684.66	64,500,482.03
合计	69,601,684.66	64,500,482.03

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

**35、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	37,390,687.67	38,879,366.81
长期资产购置款	25,277,316.77	36,279,856.34
其他	2,030,699.08	2,035,525.93
合计	64,698,703.52	77,194,749.08

**(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
美安生产基地建设项目土建款	17,274,390.18	工程尚未完成决算
合计	17,274,390.18	/

其他说明

□适用 √不适用

**36、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	11,338,447.74	21,894,604.33
合计	11,338,447.74	21,894,604.33

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**37、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,051,752.28	76,286,375.69	73,525,059.36	15,813,068.61
二、离职后福利-设定提存计划	78,849.55	6,168,740.20	6,160,797.49	86,792.26
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	13,130,601.83	82,455,115.89	79,685,856.85	15,899,860.87

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	12,492,515.95	66,662,576.73	63,805,382.45	15,349,710.23
二、职工福利费	30,014.20	4,091,916.65	4,117,770.85	4,160.00
三、社会保险费	64,711.01	3,392,060.82	3,385,705.34	71,066.49
其中：医疗保险费	57,097.95	3,096,660.99	3,091,028.44	62,730.50
工伤保险费	1,087.58	103,197.84	103,085.09	1,200.33
生育保险费	6,525.48	192,201.99	191,591.81	7,135.66
四、住房公积金	46,389.50	1,159,330.00	1,149,393.50	56,326.00
五、工会经费和职工教育经费	418,121.62	980,491.49	1,066,807.22	331,805.89
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	13,051,752.28	76,286,375.69	73,525,059.36	15,813,068.61

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	76,130.60	5,986,097.67	5,978,426.47	83,801.80
2、失业保险费	2,718.95	182,642.53	182,371.02	2,990.46
3、企业年金缴费				
合计	78,849.55	6,168,740.20	6,160,797.49	86,792.26

其他说明：

□适用 √不适用

**38、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	25,242,398.13	29,550,346.43

企业所得税	9,656,645.00	3,444,050.39
个人所得税	56,010.59	49,129.62
城市维护建设税	1,681,347.69	2,068,524.25
房产税	1,211,556.72	445,903.26
土地使用税	181,509.84	105,262.39
印花税	99,115.79	97,867.80
教育费附加	720,577.58	886,510.39
地方教育附加	480,385.06	591,006.93
环境保护税	871.49	719.32
合计	39,330,417.89	37,239,320.78

其他说明：

无

### 39、其他应付款

#### 项目列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	138,146,371.74	69,186,337.37
合计	138,146,371.74	69,186,337.37

其他说明：

适用  不适用

期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本报告第十一节财务报告41(1)1(2)

之说明。

#### 应付利息

##### (1). 分类列示

适用  不适用

#### 应付股利

##### (2). 分类列示

适用  不适用

#### 其他应付款

##### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
市场营销服务费	128,922,581.40	60,400,000.00

押金保证金	5,659,200.00	6,415,200.00
其他	3,074,346.86	2,282,696.28
应付暂收款	490,243.48	88,441.09
合计	138,146,371.74	69,186,337.37

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**40、持有待售负债**

□适用 √不适用

**41、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		20,133,298.61
长期借款计提的利息	152,013.89	
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债		
合计	152,013.89	20,133,298.61

其他说明:

无

**42、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预提房屋租金及水电费	622,661.42	177,361.67
预提运输费用	282,271.01	264,936.32
预提其他费用	589,039.11	585,454.95
合计	1,493,971.54	1,027,752.94

短期应付债券的增减变动:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**43、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	190,000,000.00	175,000,000.00
合计	190,000,000.00	175,000,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

**44、应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**

□适用 √不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**45、租赁负债**

□适用 √不适用

**46、长期应付款****项目列示**

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

##### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

#### 专项应付款

##### (2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 48、预计负债

适用 不适用

#### 49、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	10,595,221.16	484,400.00	2,180,063.37	8,899,557.79	与资产相关或补助以后期间的费用
合计	10,595,221.16	484,400.00	2,180,063.37	8,899,557.79	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
购车补助	512,880.00			484,560.00		28,320.00	与资产相关
GMP技术改造补助	7,424,999.81			1,395,000.04		6,029,999.77	与资产相关
研发项目补助	533,096.33					533,096.33	与收益相关
研发项目补助	352,916.69			55,000.00		297,916.69	与资产相关
购置设备补助	1,255,228.33			228,300.00		1,026,928.33	与资产相关
物流基地专项资金	516,100.00	484,400.00		17,203.33		983,296.67	与资产相关
小计	10,595,221.16	484,400.00		2,180,063.37		8,899,557.79	

其他说明：

适用 不适用

政府补助本期计入当期损益情况详见本报告第十一节七 82 之说明。

## 50、其他非流动负债

适用 不适用

## 51、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	364,000,000.00			145,600,000.00		145,600,000.00	509,600,000.00

其他说明：

2019 年 5 月 17 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了《公司 2018 年度利润分配及资本公积转增股本的预案》，以方案实施前的公司总股本 364,000,000 股为基数，每股派发现金红利 0.45 元（含税），以资本公积向全体股东每股转增 0.40 股，共计派发现金红利 163,800,000 元，转增 145,600,000 股，本次分配后总股本为 509,600,000 股。

## 52、其他权益工具

### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 53、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	543,251,064.09		145,600,000.00	397,651,064.09
其他资本公积				
合计	543,251,064.09		145,600,000.00	397,651,064.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少系资本公积转增股本，详见本报告第十七节七 51 之说明。

**54、 库存股**

□适用 √不适用

**55、 其他综合收益**

□适用 √不适用

**56、 专项储备**

□适用 √不适用

**57、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	99,674,474.34	20,942,172.64		120,616,646.98
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	99,674,474.34	20,942,172.64		120,616,646.98

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

盈余公积增加20,942,172.64元，系按母公司净利润10%提取的法定盈余公积。

**58、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	371,033,561.44	309,706,986.14
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	371,033,561.44	309,706,986.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	201,592,462.77	182,703,725.42
减：提取法定盈余公积	20,942,172.64	17,377,150.12
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	265,720,000.00	104,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	285,963,851.57	371,033,561.44

调整期初未分配利润明细：

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

其他说明：



1) 根据公司法及公司章程的规定, 按母公司 2019 年净利润的 10% 提取法定盈余公积 20,942,172.64 元。

2) 2019 年 5 月, 经公司股东大会通过, 每股派发现金红利 0.45 元(含税), 共计分配现金红利 163,800,000.00 元; 2019 年 9 月, 经公司股东大会通过, 每股派发现金红利 0.20 元(含税), 共计派发现金红利 101,920,000.00 元。本年度合计派发现金红利 265,720,000.00 元。

## 59、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,635,000,378.07	223,155,441.26	1,669,431,335.37	201,994,363.24
其他业务				
合计	1,635,000,378.07	223,155,441.26	1,669,431,335.37	201,994,363.24

其他说明:

无

## 60、税金及附加

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	9,543,127.60	12,676,420.09
教育费附加	4,089,911.84	5,432,751.41
地方教育附加	2,726,607.85	3,621,834.33
印花税	858,133.19	720,723.90
房产税	2,598,883.80	1,778,617.59
土地使用税	269,896.96	270,849.56
其他	5,138.17	6,169.96
合计	20,091,699.41	24,507,366.84

其他说明:

无

## 61、销售费用

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,879,306.50	7,641,295.81
办公费	980,170.12	726,774.61
业务招待费	695,815.71	509,285.14
差旅费	1,000,124.82	1,154,091.20
运输费	7,862,588.77	8,730,274.09
市场营销服务费	1,070,296,461.69	1,194,116,659.69
会务费	605,522.75	332,705.45
其他	1,035,231.67	1,793,716.74

合计	1,092,355,222.03	1,215,004,802.73
----	------------------	------------------

其他说明：

无

## 62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,386,406.22	32,066,737.92
办公费	3,342,576.60	3,346,159.91
租赁费	4,716,154.71	2,240,128.44
业务招待费	2,018,214.80	1,488,507.53
差旅费	1,651,919.17	1,831,449.47
折旧摊销	20,541,048.60	17,457,632.53
水电费	3,095,086.51	2,778,158.20
存货报损	2,370,192.90	2,371,761.11
维修费	3,015,958.55	1,196,455.96
其他	7,711,645.22	7,291,257.52
合计	77,849,203.28	72,068,248.59

其他说明：

无

## 63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研发人员薪酬	12,978,718.51	10,726,521.81
研发物料消耗	2,523,155.09	1,495,448.93
折旧与摊销	1,875,450.45	1,153,089.44
委托开发费用	20,666,376.30	10,924,103.78
合计	38,043,700.35	24,299,163.96

其他说明：

无

## 64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	13,588,069.51	2,218,298.62
利息收入	-4,463,076.15	-2,859,631.55
手续费	388,862.05	240,588.69
合计	9,513,855.41	-400,744.24

其他说明：

无

## 65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	2,180,063.37	1,826,860.04
与收益相关的政府补助	37,456,289.61	63,235,241.49
代扣个人所得税手续费返还	4,198.09	46,436.44
合计	39,640,551.07	65,108,537.97

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见本报告第十一节七 82 之说明。

## 66、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-10,534,809.73	-7,775,294.42
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财产品收益	18,497,991.39	21,976,132.31
合计	7,963,181.66	14,200,837.89

其他说明：

无

## 67、净敞口套期收益

适用 不适用

**68、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	8,776,365.62	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	8,776,365.62	

其他说明：

根据新金融工具准则，交易性金融资产期末公允价值变动计入公允价值变动收益，本期公允价值变动收益金额为期末未赎回理财产品根据预期收益率计提的理财收益金额

**69、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-4,344,800.02	
其他应收款坏账损失	-1,382,547.44	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合计	-5,727,347.46	

其他说明：

无

**70、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-1,334,949.29
二、存货跌价损失	-1,269,483.15	-919,597.67
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		

十四、其他		
合计	-1,269,483.15	-2,254,546.96

其他说明：

无

### 71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-748,922.55	-7,198.82
合计	-748,922.55	-7,198.82

其他说明：

无

### 72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	1,218,830.84	22,155.62	1,218,830.84
合计	1,218,830.84	22,155.62	1,218,830.84

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 73、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			

其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
非流动资产毁损报废损失	212,711.94	1,539,634.48	212,711.94
对外捐赠	378,936.00	3,150,000.00	378,936.00
滞纳金支出	146,020.61	47,448.54	146,020.61
其他	182,379.10	100,422.57	182,379.10
合计	920,047.65	4,837,505.59	920,047.65

其他说明：

无

#### 74、所得税费用

##### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	22,053,721.57	20,879,421.18
递延所得税费用	-721,799.63	607,267.76
合计	21,331,921.94	21,486,688.94

##### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	222,924,384.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	20,063,194.62
子公司适用不同税率的影响	-1,379,680.97
调整以前期间所得税的影响	-102,923.43
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,124,609.97
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-806,302.79
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	6,022,783.44
研发费用加计扣除的影响	-2,986,035.43
残疾人工资加计扣除的影响	-66,570.98
其他	-537,152.49
所得税费用	21,331,921.94

其他说明：

□适用 √不适用

**75、其他综合收益**

□适用 √不适用

**76、现金流量表项目****(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	37,940,689.61	63,314,741.49
利息收入	4,463,076.15	2,859,631.55
定金、押金、保证金	1,252,000.00	2,908,000.00
承兑保证金	204,058.06	926,946.67
其他	1,374,834.68	532,479.74
合计	45,234,658.50	70,541,799.45

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 支付的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
定金、押金、保证金	5,928,498.90	3,571,600.00
承兑保证金	480,000.00	
管理费用	26,137,440.43	20,322,760.95
销售费用	1,068,554,637.87	1,346,528,658.44
研发费用	7,547,787.95	14,986,741.60
捐赠支出	378,936.00	3,150,000.00
其他	1,150,087.33	1,496,606.95
合计	1,110,177,388.48	1,390,056,367.94

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(3). 收到的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的理财产品投资款	1,354,000,000.00	856,000,000.00
合计	1,354,000,000.00	856,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

**(4). 支付的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的理财产品投资款	1,376,000,000.00	681,000,000.00
合计	1,376,000,000.00	681,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

#### (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

#### (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
分红手续费	207,338.80	130,728.16
存出借款担保保证金	3,406,666.66	4,000,000.00
合计	3,614,005.46	4,130,728.16

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

### 77. 现金流量表补充资料

#### (1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	201,592,462.77	182,703,725.42
加：资产减值准备	6,996,830.61	2,254,546.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,299,843.06	28,576,639.44
使用权资产摊销		
无形资产摊销	1,245,434.71	1,135,773.16
长期待摊费用摊销	5,797,136.35	5,275,152.83
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）	748,922.55	7,198.82
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	212,711.94	1,539,634.48
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-8,776,365.62	
财务费用（收益以“-”号填列）	13,588,069.51	2,218,298.62
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,963,181.66	-14,200,837.89
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-721,799.63	607,267.76
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）	-21,773,910.66	21,319,173.93
经营性应收项目的减少（增加以	-58,176,115.31	28,002,237.89



“－”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	70,230,630.79	-71,817,553.09
其他	-1,695,663.37	-1,747,360.04
经营活动产生的现金流量净额	235,605,006.04	185,873,898.29
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	488,028,205.31	692,169,871.74
减: 现金的期初余额	692,169,871.74	296,611,577.96
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	-204,141,666.43	395,558,293.78

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	488,028,205.31	692,169,871.74
其中: 库存现金	17,506.92	20,512.06
可随时用于支付的银行存款	488,010,698.39	692,149,359.68
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	488,028,205.31	692,169,871.74
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

√适用 □不适用

期末货币资金中包含的银行承兑汇票保证金及借款保证金分别为 15,550,884.07 元和 7,406,666.66 元，期初货币资金中包含的银行承兑汇票保证金及借款保证金分别为 15,274,942.13 元和 4,000,000.00 元，不属于现金及现金等价物。

#### 78、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 79、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	22,957,550.73	包含银行承兑汇票保证金 15,550,884.07 元及借款保证金 7,406,666.66 元
固定资产	112,267,216.29	用于开具银行承兑汇票抵押
无形资产	8,840,140.70	用于开具银行承兑汇票抵押
合计	144,064,907.72	/

其他说明：

无

#### 80、外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 81、套期

适用 不适用

#### 82、政府补助

##### (1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
购车补助	512,880.00	递延收益/其他收益	484,560.00
GMP 技术改造补助	7,424,999.81	递延收益/其他收益	1,395,000.04
研发项目补助	533,096.33	递延收益	0.00
研发项目补助	352,916.69	递延收益/其他收益	55,000.00
购置设备补助	1,255,228.33	递延收益/其他收益	228,300.00

物流基地专项资金	1,000,500.00	递延收益/其他收益	17,203.33
产业扶持资金	36,809,500.00	其他收益	36,809,500.00
工业发展专项资金运输费补贴	234,800.00	其他收益	234,800.00
新认证知识产权贯标企业培育经费	200,000.00	其他收益	200,000.00
小微企业招用补贴及新招用高校毕业生社保补贴	170,907.00	其他收益	170,907.00
稳定岗位补贴	31,082.61	其他收益	31,082.61
安全生产先进单位奖励款	10,000.00	其他收益	10,000.00
合计	48,535,910.77		39,636,352.98

**(2). 政府补助退回情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**83、其他**

适用 不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

**4、处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

**5、其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

**6、其他**

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
灵康制药公司	海南	海南	制造业	100.00		设立
浙江灵康公司	浙江	浙江	商业	100.00		非同一控制下企业合并
满金药业公司	西藏	西藏	商业	100.00		非同一控制下企业合并
美大制药公司	海南	海南	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
美兰史克制药公司	海南	海南	制造业	100.00		非同一控制下企业合并
永田研究院公司	海南	海南	药物研发	100.00		非同一控制下企业合并
山东灵康公司	山东	山东	药物研发	100.00		设立
藏药研究院公司	西藏	西藏	药物研发	100.00		设立
灵康营销公司	西藏	西藏	商业	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

灵康营销公司注册资本 1000 万元，出资截止期限为 2025 年 12 月 31 日，截至 2019 年 12 月 31 日，公司尚未实缴出资。

## (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海南省肿瘤医院成美国国际医学中心有限公司	海南	海南	医疗服务	25.00		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

不适用

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	海南省肿瘤医院成美国国际医学中心有限公司	海南省肿瘤医院成美国国际医学中心有限公司
流动资产	345,080,304.91	233,027,567.80
非流动资产	291,256,346.44	489,663,754.38
资产合计	636,336,651.35	722,691,322.18
流动负债	312,736,056.37	231,062,759.60
非流动负债	229,500,000.00	355,388,728.69
负债合计	542,236,056.37	586,451,488.29

少数股东权益		
归属于母公司股东权益	94,100,594.98	136,239,833.89
按持股比例计算的净资产份额	23,525,148.75	34,059,958.47
调整事项	58,164,747.11	58,164,747.11
--商誉	58,164,747.11	58,164,747.11
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	81,689,895.85	92,224,705.58
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-42,139,238.91	-38,685,945.69
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-42,139,238.91	-38,685,945.69
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

适用 不适用

**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

适用 不适用

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

适用 不适用

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

适用 不适用

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

适用 不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

### 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司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。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

##### 1. 银行存款

本公司将银行存款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

本公司定期/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 2019 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 51.95% (2018 年 12 月 31 日：49.65%) 源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

#### (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，并采取长、短期融资方式适当结合，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	250,195,097.22	260,354,015.03	66,334,494.48	194,019,520.55	
应付票据	69,601,684.66	69,601,684.66	69,601,684.66		
应付账款	64,698,703.52	64,698,703.52	64,698,703.52		

其他应付款	138,146,371.74	138,146,371.74	138,146,371.74		
其他流动负债	1,493,971.54	1,493,971.54	1,493,971.54		
小计	524,135,828.78	534,294,746.59	340,275,226.04	194,019,520.55	

(续上表)

项目	期初数				
	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	395,198,576.39	415,554,861.11	230,017,395.84	185,537,465.27	
应付票据	64,500,482.03	64,500,482.03	64,500,482.03		
应付账款	77,194,749.08	77,194,749.08	77,194,749.08		
其他应付款	69,186,337.37	69,186,337.37	69,186,337.37		
其他流动负债	1,027,752.94	1,027,752.94	1,027,752.94		
小计	607,107,897.81	627,464,182.53	441,926,717.26	185,537,465.27	

期初数与上期期末余额（2018年12月31日）差异详见本报告第十一节财务报告41(1)1(2)之说明。

### （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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

#### 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。

本公司期末无外币货币性资产和负债。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产			355,776,365.62	355,776,365.62
1. 以公允价值计量且变动			355,776,365.62	355,776,365.62



计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			4,818,272.40	4,818,272.40
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			360,594,638.02	360,594,638.02
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

1. 对于持有的理财产品，公司按照理财产品本金加上根据预计收益率计算的理财收益作为公允价值的合理估计进行计量。

2. 对于持有的应收款项融资，公司按照票面金额作为公允价值的合理估计进行计量。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析** 适用  不适用**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策** 适用  不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因** 适用  不适用**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况** 适用  不适用**9、其他** 适用  不适用**十二、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**√适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
灵康控股集团有限公司	浙江	投资	6,000.00	49.50	49.50

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是陶灵萍和陶灵刚

其他说明：

无

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见本报告第十一节九之说明

√适用  不适用

无

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见本报告第十一节九之说明

√适用  不适用

无

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 4、其他关联方情况

适用 不适用

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

##### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

##### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
陶灵萍	房产	97.14	51.68

关联租赁情况说明

适用 不适用

##### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完
-----	------	-------	-------	-----------

				毕
陶灵萍	60,000,000.00	2019/8/21	2020/8/20	否
陶灵萍	4,864,167.85	2019/8/26	2020/2/26	否
	4,326,211.17	2019/10/29	2020/4/29	否
	15,740,563.81	2019/12/19	2020/5/15	否
小 计	84,930,942.83			

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	390.56	416.58

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**5、 其他**

□适用 √不适用

**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

□适用 √不适用

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

**3、 其他**

□适用 √不适用

**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、 利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	101,920,000
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

**3、 销售退回**

□适用 √不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

√适用 □不适用

新型冠状病毒感染的肺炎疫情的影响

新型冠状病毒感染的肺炎疫情(以下简称新冠疫情)于2020年1月在全国爆发。为防控新冠疫情，全国各地政府均出台了新冠疫情防控措施。本公司切实贯彻党和国家各级政府防控规定和要求，加强疫情防控工作的落实。本公司自2020年2月17日起陆续开始复工，截至本报告批准报出日，公司已恢复正常生产经营。

新冠疫情及相应的防控措施对公司的正常生产经营造成了一定的影响，影响程度取决于疫情防控的进展、持续时间以及各项防控政策的实施情况。本公司将继续密切关注新冠疫情发展情况，积极应对其对本公司财务状况、经营成果产生的不利影响。

**十六、 其他重要事项****1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

**(2). 未来适用法**

□适用 √不适用

**2、 债务重组**

□适用 √不适用

**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

**(2). 其他资产置换**

□适用 √不适用

**4、 年金计划**

□适用 √不适用

**5、 终止经营**

□适用 √不适用

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

□适用 √不适用

**(2). 报告分部的财务信息**

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

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
抗感染类	678,888,883.19	126,694,473.22
肠外营养类	280,864,669.95	61,378,410.04
消化系统类	512,497,538.20	29,158,206.13
其他	162,749,286.73	5,924,351.86
小 计	1,635,000,378.07	223,155,441.25

**(4). 其他说明**

□适用 √不适用

**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

√适用 □不适用

1. 公司于 2016 年 7 月 18 日召开第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于参与发起设立健康保险公司的议案》，同意公司作为发起人使用自有资金 2 亿元参与发起设立长寿健康保险股份有限公司（筹）。公司拟出资金额 2 亿元，预计占被投资公司 20%的股份。2016 年 8 月，公司与海南第一投资控股集团有限公司、海南省发展控股有限公司、海南省交通投资控股有限公司、苏宁环球股份有限公司、创业软件股份有限公司共同签订了《发起人协议》。截至 2019 年 12 月 31 日，公司已支付第一阶段筹备费用 400.00 万元。截至本报告批准报出日，长寿健康保险股份有限公司（筹）的设立尚未获得中国银行保险监督管理委员会的核准。

2. 截至资产负债表日，本公司控股股东灵康控股集团有限公司已将持有的本公司股份 19,653.12 万股用于质押，占其持有公司股份总数的 77.91%，占公司总股本的 38.57%。截至本报告批准报出日，灵康控股累计质押公司股票数量为 18,443.12 万股，占其持有公司股份总数的 73.11%，占公司总股本的 36.19%。

**8、 其他**

□适用 √不适用

**十七、 母公司财务报表主要项目注释****1、 应收账款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	261,298,978.94
1 年以内小计	261,298,978.94
1 至 2 年	2,017,602.38
2 至 3 年	4,192,489.09
3 年以上	40,000.00
合计	267,549,070.41

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	267,549,070.41	100.00	14,277,267.25	5.34	253,271,803.16	183,462,877.78	100.00	10,001,834.97	5.45	173,461,042.81
其中：										
账龄组合	241,000,135.89	90.08	14,277,267.25	5.92	226,722,868.64	181,557,955.16	98.96	10,001,834.97	5.51	171,556,120.19
合并范围内关联往来款项组合	26,548,934.52	9.92			26,548,934.52	1,904,922.62	1.04			1,904,922.62
合计	267,549,070.41	100.00	14,277,267.25	5.34	253,271,803.16	183,462,877.78	100.00	10,001,834.97	5.45	173,461,042.81



按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	234,750,044.42	11,737,502.22	5.00
1-2 年	2,017,602.38	403,520.48	20.00
2-3 年	4,192,489.09	2,096,244.55	50.00
3 年以上	40,000.00	40,000.00	100.00
合计	241,000,135.89	14,277,267.25	5.92

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	10,001,834.97	4,275,432.28				14,277,267.25
合计	10,001,834.97	4,275,432.28				14,277,267.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
国药控股股份有限公司及其下属公司	45,755,754.05	17.10	2,406,498.03
浙江灵康药业有限公司	26,548,934.52	9.92	

华润医药商业集团有限公司下属公司	26,514,340.60	9.91	1,334,041.73
深圳市全药网药业有限公司	22,332,787.77	8.35	1,116,639.39
云南省医药有限公司	21,941,366.60	8.20	1,097,068.33
小计	143,093,183.54	53.48	5,954,247.48

**(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

适用 不适用

**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款****项目列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	310,445,909.44	206,798,331.49
合计	310,445,909.44	206,798,331.49

其他说明：

适用 不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利****(4). 应收股利**

适用 不适用

## (5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

## (6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内	105,278,750.15
1 年以内小计	105,278,750.15
1 至 2 年	6,724,496.00
2 至 3 年	29,503,000.00
3 年以上	177,629,804.47
合计	319,136,050.62

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	304,800,000.00	203,600,100.00
押金保证金	9,876,151.00	4,879,900.00
垫付筹备费用	4,000,000.00	4,000,000.00
应收暂付款	143,133.62	196,909.46
备用金	316,766.00	414,765.00
合计	319,136,050.62	213,091,674.46

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	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)	
2019年1月1日余额	62,938.50	600.00	6,229,804.47	6,293,342.97
2019年1月1日余				

额在本期				
--转入第二阶段	-51,224.80	51,224.80		
--转入第三阶段		-600.00	600.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	242,223.81	153,674.40	2,000,900.00	2,396,798.21
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日 余额	253,937.51	204,899.20	8,231,304.47	8,690,141.18

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变动	
账龄组合	6,293,342.97	2,396,798.21				8,690,141.18
合计	6,293,342.97	2,396,798.21				8,690,141.18

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期 末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
海南美大制 药有限公司	拆借款	108,700,000.00	1-2 年 2,500,000.00 元, 2-3 年 13,800,000.00 元, 3 年以上 92,400,000.00 元	34.06	

浙江灵康药业有限公司	拆借款	100,000,000.00	1 年以内	31.33	
海南美兰史克制药有限公司	拆借款	88,500,000.00	1-2 年 1,500,000.00 元, 2-3 年 14,700,000.00 元, 3 年以上 72,300,000.00 元	27.73	
海南永田药物研究院有限公司	拆借款	5,700,000.00	1-2 年 500,000.00 元, 2-3 年 1,000,000.00 元, 3 年以上 4,200,000.00 元	1.79	
梅州嘉应新天地有限公司	押金保证金	5,000,000.00	1 年以内	1.57	250,000.00
合计	/	307,900,000.00	/	96.48	250,000.00

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	772,753,741.91		772,753,741.91	772,753,741.91		772,753,741.91
对联营、合营企业投资	81,689,895.85		81,689,895.85	92,224,705.58		92,224,705.58
合计	854,443,637.76		854,443,637.76	864,978,447.49		864,978,447.49

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增	本期减	期末余额	本期计	减值准
-------	------	-----	-----	------	-----	-----

		加	少		提减值 准备	备期末 余额
灵康制药公司	550,669,500.00			550,669,500.00		
浙江灵康公司	168,084,241.91			168,084,241.91		
满金药业公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
美大制药公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
美兰史克制药公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
永田研究院公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
山东灵康公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
藏药研究院公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
合计	772,753,741.91			772,753,741.91		

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
海南省肿瘤医院成美国国际医学中心有限公司	92,224,705.58			-10,534,809.73						81,689,895.85	
小计	92,224,705.58			-10,534,809.73						81,689,895.85	
合计	92,224,705.58			-10,534,809.73						81,689,895.85	

其他说明：

无

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,617,624,573.58	261,190,024.66	1,643,543,801.36	255,221,765.04
其他业务				
合计	1,617,624,573.58	261,190,024.66	1,643,543,801.36	255,221,765.04

其他说明：

无

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-10,534,809.73	-7,775,294.42
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
理财产品投资收益	2,559,441.71	8,567,651.81
合计	-7,975,368.02	792,357.39

其他说明：

无



## 6、其他

√适用 □不适用

## 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
委托开发费用	6,095,518.82	4,337,500.00
合 计	6,095,518.82	4,337,500.00

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-748,922.55	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	39,636,352.98	
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	18,497,991.39	已赎回理财产品收益
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	8,776,365.62	计提理财产品收益
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	302,981.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-3,861,203.10	
少数股东权益影响额		
合计	62,603,565.62	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	14.85	0.40	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.24	0.27	0.27

### 1. 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	201,592,462.77
非经常性损益	B	62,603,565.62
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	138,988,897.15
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,377,959,099.87
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	163,800,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
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	I	101,920,000.00
减少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	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K - I \times J/K$	1,357,725,331.26
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	14.85%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	10.24%

## 2. 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	201,592,462.77
非经常性损益	B	62,603,565.62
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	138,988,897.15
期初股份总数	D	364,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	145,600,000.00
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	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	509,600,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.40
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.27

## (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。

## 3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、 其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报告。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：陶灵萍

董事会批准报送日期：2020年4月18日

**修订信息**

适用 不适用