

公司代码：600062

公司简称：华润双鹤

华润双鹤药业股份有限公司 2018 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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	刘文涛	工作原因	翁菁雯
董事	郭巍	工作原因	翁菁雯

三、安永华明会计师事务所(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、公司负责人冯毅、主管会计工作负责人范彦喜及会计机构负责人(会计主管人员)邓蓉声明：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

以2018年末总股本1,043,237,710股为基础，拟向全体股东每10股派发现金红利2.79元(含税)，共计派发现金股利291,063,321.09元。本次派发现金红利占2018年度归属于上市公司股东的净利润的30.05%，剩余未分配利润3,313,706,677.64元，结转以后年度分配。

上述事项需提交股东大会审议通过后实施。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

年度报告中涉及了未来计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，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披露存在的风险，敬请查阅“第四节 经营情况讨论与分析中公司关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险”部分的内容。

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.....	12
第五节	重要事项.....	40
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	60
第七节	优先股相关情况.....	67
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	68
第九节	公司治理.....	76
第十节	公司债券相关情况.....	79
第十一节	财务报告.....	80
第十二节	备查文件目录.....	219

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		
华润双鹤或公司、本公司	指	华润双鹤药业股份有限公司
中国华润	指	中国华润总公司，现已更名为“中国华润有限公司”
北药集团	指	北京医药集团有限责任公司
华润医药	指	华润医药集团有限公司
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
沈阳双鹤	指	双鹤药业(沈阳)有限责任公司
华润赛科	指	华润赛科药业有限责任公司
浙江新赛科	指	浙江新赛科药业有限公司
商丘双鹤	指	双鹤药业(商丘)有限责任公司
安徽双鹤	指	安徽双鹤药业有限责任公司
双鹤利民	指	华润双鹤利民药业(济南)有限公司
万辉双鹤	指	北京万辉双鹤药业有限责任公司
双鹤华利	指	河南双鹤华利药业有限公司
双鹤净化	指	北京双鹤净化设备安装有限责任公司
京西双鹤	指	西安京西双鹤药业有限公司
海南双鹤	指	双鹤药业(海南)有限责任公司
湘中制药	指	湖南省湘中制药有限公司
黑龙江双鹤	指	黑龙江双鹤医药有限责任公司
安徽药包	指	安徽双鹤药用包装有限公司，现已更名为“安徽创扬双鹤药用包装有限公司”
新准则	指	2017 年财政部发布的新收入准则和新金融工具准则
ICH	指	国际人用药品注册技术协调会
BD	指	商务拓展
MAH	指	药品上市许可人制度
DRGs	指	按疾病诊断相关分组付费

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	华润双鹤药业股份有限公司
公司的中文简称	华润双鹤
公司的外文名称	CHINA RESOURCES DOUBLE-CRANE PHARMACEUTICAL CO., LTD.
公司的外文名称缩写	CR Double-Crane
公司的法定代表人	冯毅

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	范彦喜	郑丽红
联系地址	北京市朝阳区望京利泽东二路1号	北京市朝阳区望京利泽东二路1号
电话	(010)64398099	(010)64398099
传真	(010)64398086	(010)64398086
电子信箱	mss@dcpc.com	mss@dcpc.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市朝阳区望京利泽东二路1号
公司注册地址的邮政编码	100102
公司办公地址	北京市朝阳区望京利泽东二路1号
公司办公地址的邮政编码	100102
公司网址	http://www.dcpc.com
电子信箱	mss@dcpc.com

四、 信息披露及备置地点

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

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	华润双鹤	600062	双鹤药业

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场E3安永大楼15层
	签字会计师姓名	周颖、高君

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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	8,225,083,313.34	6,421,846,768.78	28.08	5,494,803,869.14
归属于上市公司股东的净利润	968,593,387.56	842,612,497.04	14.95	714,210,861.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	910,629,279.67	816,219,678.74	11.57	657,776,316.70
经营活动产生的现金流量净额	1,469,039,631.21	1,187,087,990.93	23.75	771,247,822.97
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	7,839,917,980.90	7,456,791,301.52	5.14	6,686,214,420.11
总资产	10,306,170,915.73	9,437,896,362.60	9.20	8,241,549,950.56

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.9284	0.8077	14.95	0.6846
稀释每股收益(元/股)	0.9284	0.8077	14.95	0.6846
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.8729	0.7824	11.57	0.6305
加权平均净资产收益率(%)	12.67	11.91	增加0.76个百分点	11.15
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.96	11.55	增加0.41个百分点	10.31

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

2018年8月17日，公司实施2017年度利润分配方案形成的新增无限售流通股股份上市流通。本次分配后总股本由869,364,758股变为1,043,237,710股。公司根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》，对2017年和2016年的基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的每股收益进行了重新计算。

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、2018 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	2,137,803,242.25	1,949,877,590.62	2,221,827,857.85	1,915,574,622.62
归属于上市公司股东的净利润	300,445,052.68	282,770,907.14	260,740,040.17	124,637,387.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	292,337,507.35	267,784,806.14	250,018,278.56	100,488,687.62
经营活动产生的现金流量净额	385,908,480.59	476,520,757.17	413,432,176.83	193,178,216.62

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	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-5,541,388.29	-4,171,179.70	4,117,935.08
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	46,792,957.17	48,962,629.10	56,298,268.07
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	/	16,067,648.33	11,241,336.40
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	30,967,464.54	/	/
除上述各项之外的其他营业外收	-5,203,062.70	-6,439,307.59	3,172,434.59

非经常性损益项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额
入和支出			
可供出售金融资产减值损失	/	-16,392,667.68	-5,206,932.32
少数股东权益影响额	180,053.64	-2,412,826.08	-927,779.98
所得税影响额	-9,231,916.47	-9,221,478.08	-12,260,717.44
合计	57,964,107.89	26,392,818.30	56,434,544.40

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
其他流动资产-理财产品	442,156,557.45	-	-	-
交易性金融资产	-	878,683,306.75	878,683,306.75	8,683,306.75
应收票据		806,087,385.37	806,087,385.37	
其他非流动金融资产	-	13,736,999.35	13,736,999.35	-
合计	442,156,557.45	1,698,507,691.47	1,698,507,691.47	8,683,306.75

根据新准则要求，将上期报表中其他流动资产-可供出售金融资产-理财产品列报至交易性金融资产科目，影响当期利润的影响金额是交易性金融资产的公允价值变动收益。

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)主要业务及经营模式

华润双鹤是华润集团医药板块化学药平台支柱企业，主要从事药品开发、制造和销售。公司始终秉承“关心大众，健康民生”的企业使命，着眼未来，搭建了慢病普药业务、专科业务和输液业务三大业务平台，业务平台间形成良好的相互承接和协同效应。

1、慢病业务平台

随着国家对慢病管理工作的日渐规范和重视，慢病类疾病和慢病管理已经逐步成为医药行业的重点关注领域。公司通过多年来在〇号、糖适平、匹伐他汀钙片(冠爽)等核心产品经营中的积累，以及下属企业华润赛科的压氏达、穗悦系列产品和双鹤利民的厄贝沙坦分散片、硝苯地平缓释片(II)、胞磷胆碱钠片等核心产品的补充，聚焦在降压、降糖、降脂领域，逐步形成了慢病药物产品群，尤其在降压领域形成全品类降压产品线。

在慢病药物的营销过程中，公司坚持以产品为核心，扩展慢病营销经验。一方面加强对医生的学术教育，尤其加强对基层医生的教育，帮助基层医生开展慢病患者的管理工作。另一方面，注重对患者的宣传和教育，丰富患者对于药品本身和疾病管理方面的知识，提高患者依从性，满足患者的规范用药和慢病管理需求。目前公司已基本建立了在慢病业务上的竞争优势。

截至报告期末，慢病业务平台是公司规模最大的业务平台，也是公司主要的利润来源。

2、专科业务平台

专科业务作为公司中长期发展的重要引擎，承接“1+1+6”的战略要求，重点发展心脑血管、儿科、肾病、精神/神经、麻醉镇痛、呼吸六大领域，并选择已经有产品基础的儿科和肾科作为首批发展的专科业务。在儿科领域中，重点关注新生儿呼吸窘迫综合征、儿童营养和儿童多动症等；在肾科领域中，以腹膜透析液为主，致力于为透析患者提供药品与服务。2018年成功并购湘中制药，实现精神/神经战略领域布局。未来公司将通过自研、产品合作、并购等多种产品获得形式，逐步拓展专科业务各领域的产品线。

专科业务主要通过学术代理的经营模式，充分借助专业代理商在准入、医院开发和上量方面的优势开展合作，而公司的学术推广团队专注于开展临床教育与产品知识培训，并对代理商进行专业化的服务与精细化的管理，通过区域协作的方式，共同开拓市场。

截至报告期末，专科业务规模虽然低于慢病与输液业务，但收入同比增长达到 58%，将是公司未来增长的潜力来源。

3、输液业务平台

作为较早进入输液领域的制药企业，公司深入推广“用双鹤输液放心”的理念，拥有多家输液生产基地，应用国际先进技术和设备，坚持从管理、工艺、质量、装备上追求输液的高品质产品。目前，公司拥有包括基础输液、治疗性输液和营养性输液等多品类输液产品，包材形式齐全，其中新一代输液产品内封式聚丙烯输液(BFS)因其不溶性微粒少、无菌稳定性好、交叉污染几率小等优点在业界反响强烈，BFS 将是公司引领输液产品安全升级的一个重要产品。

对于输液业务，公司提出了“一轴两翼”的战略发展规划，充分发挥双鹤在输液领域的品牌、规模、覆盖等核心能力，打造引领行业标准的安全性质量控制平台；基于安全性与临床使用便利性不断升级输液技术与包材形式，通过丰富营养性输液、治疗性输液产品，形成产品梯队，提升输液业务盈利；对医院客户开展延伸服务，协助其提升管理效率，形成稳定的信息交互网络与合作关系。

截至报告期末，输液业务调整转型效果显著，收入同比增长 22%，通过优化产品结构实现了输液产品盈利水平的提升，通过一体化运营提升效率。

(二)行业情况

由于受到医保控费、集中采购、限抗限输限辅以及中美贸易战等因素影响，公司业务所

处的化学制药行业增速放缓。

2018 年初，国务院机构改革，国家卫生健康委员会、国家市场监督管理总局和国家医疗保障局相继成立后，政府持续加强对医药行业的监管，在研发、生产、采购、销售等方面多管齐下：

1、药品研发：2018 年 5 月，国家药品监督管理局，国家卫生健康委员会联合发布《关于优化药品注册审评审批有关事宜的公告(2018 年第 23 号)》，2018 年 6 月中国国家药品监督管理局当选为国际人用药品注册技术协调会管理委员会成员，在政策推动下，药品审批进一步加速，国外新药也在加快进入中国。

2、药品生产：在长生疫苗事件，缙沙坦原料药事件等重大药品质量安全事故频发的背景下，监管机构进一步加大药品生产安全检查力度，飞行检查呈常态化，迫使企业规范药品生产工艺，提升产品质量。口服固体制剂一致性评价工作持续推进，已有部分产品通过评价并入市销售，对原有市场格局产生剧烈冲击；注射剂的一致性评价也已开始，未来也将显著影响现有注射剂市场格局。

3、药品销售：通过一致性评价的产品通过“4+7”集采试点进入销售环节，在价格大幅降低，医院保证销量的背景下，仿制药原研替代进程加速，而在营改增、医疗反腐等政策的共同作用下，传统的药品推广模式也将受到较大冲击。

医药产业链的各价值环节呈现专业化分工，产业链合作、研发和新药引进及企业间并购越发活跃，医药行业出现新一波并购重组浪潮，而随着国内可并购资源的减少和药企国际化视野的打开，药企海外并购渐成趋势。

随着医药互联网利好政策出台，智慧医疗等新型商业模式涌现，将推动健康产业的持续创新，社会资本、商业保险等也将推动多利益方进入医疗市场。但是网售处方药政策放开仍不明朗。

以医联体为核心的分级诊疗政策加速推进，将对现有药品市场格局产生深远影响，基层市场和零售市场的重要性已开始逐步展现。

长期来看，医药行业周期性特征并不突出。

随着公司业务不断拓展、规模持续扩大，行业地位在不断提升。由中国化学制药工业协会、中国医药商业协会等共同组织推荐的 2018 中国化学制药行业优秀企业和优秀产品品牌榜中，华润双鹤位列“2018 中国化学制药行业工业企业综合实力百强”企业第 22 位。

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、长期股权投资较上期期末增加 100%，主要是由于上年年末安徽药包是安徽双鹤的全资子公司，报告期内由于安徽双鹤放弃增资权，安徽药包变更为合营公司，本报告期末对其长期股权投资采用权益法核算。

2、在建工程较上期期末增加 104.02%，主要是由于华润双鹤(北京)工业园原料药及中间体生产基地搬迁项目建设所致。

3、固定资产、无形资产未发生重大变化。

具体详见第四节、一、(三)资产、负债情况分析。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、拥有丰富的产品线和品牌优势

公司始终秉承“关心大众，健康民生”的企业使命，着眼未来，搭建了慢病业务、专科业务和输液业务三大业务平台。

慢病业务拥有 O 号、糖适平、冠爽、压氏达、穗悦系列等多个知名产品，尤其在降压领域目前已经形成了全品类产品线。核心产品 O 号是基药中服药人数最多的复方降压制剂产品；压氏达(苯磺酸氨氯地平片)已经通过仿制药一致性评价。

专科业务聚焦儿科、肾科和精神/神经领域，拥有珂立苏、小儿氨基酸、腹膜透析液、丙戊酸镁缓释片等产品，其中珂立苏在治疗新生儿呼吸窘迫的 PS 制剂产品中市场份额第一，在儿童营养输液中小儿氨基酸市场份额第一，腹膜透析液市场份额排名第二，抗癫痫药物丙戊酸镁缓释片在丙戊酸系列市场份额超 20%。

输液业务中，基础输液始终处于输液行业领先第一梯队，市场份额保持前三。在公司盈利导向的包材调整策略下，2018 年基础输液在保持规模小幅增长的情况下，实现了盈利能力的大幅提升。公司通过 BFS 产品开启了第四代输液的先河，引领输液安全标准提升。

“双鹤”品牌形象在国内亦享有盛誉，2018 年压氏达、穗悦、冠爽、糖适平、珂立苏、小儿氨基酸(19AA-I)、基础输液等产品获评中国化学制药行业各细分领域优秀产品品牌；目前拥有 19 个亿元级产品，逐步形成具有市场竞争力的产品群。

2、优质的产品质量

作为中国首批、国企首家通过 GMP 认证的制药企业，公司始终专注药品质量提升，建立科学严谨的质量保证体系，致力于为社会大众提供疗效确切、效果显著的药品。2017 年《〈中华人民共和国药品管理法〉修正案(草案征求意见稿)》提出了取消药品生产质量管理规范认证(GMP)、药品经营质量管理规范认证制度(GSP)，未来质量管理由重门槛变为重监督，因此稳定、可靠的动态质量管理体系才能确保产品质量持续稳定可控。

公司所有输液生产线均通过了新版 GMP 认证，万辉双鹤、华润赛科更是通过了美国 FDA 和欧盟 GMP 双重国际化认证的高质量的生产基地。公司近年来一直致力于加强对下属各生产基地的动态质量监管，开展内部质量飞检，建立内部动态质量评级体系，促进各生产基地质量管理水平提升。

公司坚持打造精益质量管理体系，树立高质量药品的品牌形象，全面落实“两高五有”要求，做到行为有规、监测有窗、检查有效、控制有力、奖罚有度，在全年监管部门的各类检查中均未出现严重缺陷。

3、渠道与终端的覆盖与管理能力

强大的渠道与终端覆盖及管理能力是公司着力建设的核心能力之一。

公司持续优化渠道布局，加强渠道管控和帮扶，严格价格体系管理，与国内医药市场的优质商业客户建立了良好的合作关系，促进公司产品对医疗终端较深和较广的覆盖。尤其是两票制实施后，公司重点加强了对商业渠道客户的筛选，优选终端资源和把控能力强的商业客户，进行了渠道归拢，并凭借公司在学术推广方面的优势，帮扶渠道客户，共同管理终端。公司大力推进“+互联网”信息技术与营销模式结合，通过建设会议活动管理系统，推广供应链可视化平台，助力营销管理流程优化再造，业务赋能，信息化日益成为促进业务发展，推动管理提升的有力工具。

多年来，公司建立了覆盖全国的终端推广团队，通过不断提升学术营销能力和对终端的服务能力，洞察与满足医疗终端、患者的治疗需求，增强对终端的把控能力。

目前公司的销售网络遍布全国，非输液业务拥有两千余家商业客户，覆盖医院、城市社区中心/站点以及农村基层医疗终端十五万余家，覆盖药店二十余万家，还与百余家百强连锁药店开展合作。输液业务拥有两千余家商业客户，终端覆盖了全国 31 个省市，尤其是在北京、安徽、江苏、浙江、湖北、广东、陕西、甘肃等地具有较高的市场份额。

4、国际化优势

公司全资子公司华润赛科是中国医药国际化制剂认证第一批先导性企业，是第一批获得美国和欧盟双认证的药企之一，多次通过欧美 GMP 检查，产品获得 ANDA 文号；华润赛科在美国设立公司，初步建立了美国营销网络，所研制的左乙拉西坦片 ANDA 获得了美国 FDA 的批准，对公司拓展美国制剂市场带来了积极的影响；国际化质量体系也促进了华润赛科与辉瑞(Pfizer)的深入合作，是其肾科产品法安明、思尔明和心脑血管产品耐较宁的全国独家代理商。

5、核心管理团队

目前公司管理团队梯队结构清晰，45 岁以下占比达三分之一，年轻化、高学历化的特征既保障了公司管理文化的传承，又将进一步激发经营团队的积极性和创造性。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

(一) 业绩完成情况

2018 年公司实现主营业务收入 80.88 亿元,同比增长 29%,实现净利润(归属母公司)9.69 亿元,同比增长 15%。

慢病业务收入同比增长 27%,其中降压领域增长 21%,降糖领域增长 7%,降脂领域增长 41%。降压核心产品 O 号销售收入同比增长 4%,压氏达、穗悦、复穗悦、厄贝沙坦分散片和硝苯地平缓释片均呈现双位数增长;降糖药糖适平同比增长 5%,二梯队产品盐酸二甲双胍缓释片(卜可)销售收入实现 53% 的快速增长;降脂药匹伐他汀钙片继续保持高速增长,销售收入同比增长 41%,为公司第三大慢病产品;脑血管用药胞磷胆碱钠片销售收入亦实现双位数增长。

专科业务收入同比增长 58%,其中儿科用药领域增幅达到 31%,核心产品珂立苏销售收入同比增长 11%;肾科用药领域同比增长 40%,核心产品腹膜透析液保持高速增长,销售收入同比增长 40%;新布局的精神/神经领域贡献收入 1.46 亿元。

输液业务收入同比增长 22%;基础输液今年销量实现小幅增长,包材结构调整再突破,全年软包装销量增长 10%,软包装销量占比较 2017 年末提升 4 个百分点,其中 BFS 收入同比增长 61%,直软输液收入同比增长 42%。

(二) 重点工作举措和成果

1、慢病业务

(1)做实专家网络和学术平台,提升双鹤慢病品牌影响力。报告期内,《中国高血压防治指南》2018 年修订版 11 月正式发布,提出“此类复方制剂目前仍在基层较广泛应用,尤以长效的复方利血平氨苯蝶啶片为著”(注:此类复方制剂是指传统单片复方降压制剂)。

(2)布局分级诊疗、医联体后的基层市场。核心产品 O 号重塑产品力,优化产品定位,重塑高端发声,阻击分级诊疗竞品下沉压力。公司以“TOP300 县项目”和“赛科学院”项目为核心,加强对县域市场的布局,发挥核心医院作用,加大县级医院对基层终端的学术辐射,引领基层用药。糖适平抓紧进入基药目录契机,加大基层终端布局。

(3)拓展慢病产品的销售模式,在没有终端推广队伍的区域通过与代理商的合作,加大慢病产品的终端覆盖,同时运用产品流向管理和学术帮扶两个抓手助力对代理商的精细化管理,提升销量。

(4)渠道管控与帮扶并重。随着两票制的广泛实施,公司在渠道选择上向更具终端能力的渠道归集,深化渠道分销;以 O 号协议商业为主渠道,聚焦核心商业;落实零售连锁战略,开展店员、患者教育以及维价;加快数据直连,提升数据质量,压缩渠道库存。

(5)2018 年继续开展慢病资源协同,落实“2+8”整合协同项目。同时明确慢病产品联合用药策略,在医保准入、品牌融合等多方面开展协同活动,“双鹤慢病”品牌形象融合、提升。

(6)报告期内,公司重点产品压氏达(苯磺酸氨氯地平片)完成一致性评价,以此为契机,公司加快营销转型力度,以适应新的市场和政策环境。

2、专科业务

(1)儿科业务通过拓展适应症、改变临床用药理念区隔细分市场,开展市场教育,提升学术话语权,精细化专家管理,持续优化儿科专家网络建设,国家级专家牵头搭建平台,重点突破省级、中青年专家网络,扩大学术影响的传播性;创新临床推广工具,增强儿科品牌效应,多品种组合销售,核心产品珂立苏和小儿氨基酸销量增长,均成为细分市场的引领者。

(2)肾科业务:管理模式日臻成熟,聚焦核心区域市场,打造 7 个千万级区域市场,通过专家平台、学术平台、客户服务平台的打造,腹透中心提前突破百家,销售收入同比增长 40%,腹膜透析液的销量达到历史新高。

3、输液业务

(1)基础输液销量小幅增长，包材结构调整再突破，软包装销量占比提升 4 个百分点。核心产品 BFS 围绕“输液安全”打造证据链，开展精品品牌活动，拓展全国市场销售，尤其在北京打造标杆市场，实现顶级标志性医院开发，提高产品价值地位。

(2)四个输液区域公司深化一体化组织变革，持续优化用工、流程重塑、基地整合，根据地市场份额、盈利能力及劳动效率等均大幅提升。2018 年输液人均产值同比增长 22%，劳产率同比提升 16%。

4、产品发展

(1)2018 年是仿制药一致性评价申报大年，公司积极加快仿制药一致性评价工作，已有 2 个品种获批，3 个品种申报。同时响应一致性评价及质量监管的要求，开展在产产品质量工艺提升，全面提升产品竞争力。

(2)加快多渠道产品获得，一方面资源聚焦，自研项目提升效率，另一方面通过 BD、上市许可人制度、复产等多途径引进产品，报告期内成功引进 1 个进口原料药。

5、并购整合

报告期内，公司围绕战略落地，积极开展外延并购，完成湘中制药并购，成功布局精神/神经领域，获得覆盖全国精神专科医院的营销队伍及全国知名精神专家网络；完成双鹤利民小股权收购，实现完全控股，有利于公司更好地整合资源，统一布局。同时公司还积极拓展并购寻源，寻找与战略领域匹配的优质企业。

6、管理提升

(1)为匹配公司发展，缓解人才断档，围绕“一二三”人才管理体系开展人力资源建设，统一人才选拔标准，通过两个体系建设开展三支队伍储备与培养。

(2)信息化服务业务，从供应链管理、营销活动管理等方面优化流程，提升效率；开展“智鹤行动”，试点打造公司运营管理整体解决方案。

(3)坚持两个“一以贯之”做实党建：坚持党的领导，以党建引领企业发展方向，坚持不断探索完善建立现代企业制度，持续深化企业改革，从“六个方面”做实党建。

二、报告期内主要经营情况

具体相关内容敬请查阅“第四节 经营情况讨论与分析中的一、(一)业绩完成情况”。

(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	8,225,083,313.34	6,421,846,768.78	28.08
营业成本	3,014,426,110.99	2,733,742,265.50	10.27
销售费用	3,193,754,077.00	1,877,837,064.63	70.08
管理费用	592,488,850.57	520,894,328.14	13.74
研发费用	144,740,640.16	152,196,367.68	-4.90
财务费用	-3,572,696.44	-9,596,256.62	62.77
经营活动产生的现金流量净额	1,469,039,631.21	1,187,087,990.93	23.75
投资活动产生的现金流量净额	-823,489,545.27	-1,132,453,982.42	27.28
筹资活动产生的现金流量净额	-803,141,920.21	-293,451,000.71	-173.69

1) 营业收入变动原因说明：主要是本期销售增长所致。

2) 销售费用变动原因说明：主要由于公司营业收入增长以及公司面对国家政策调整等外部环境变化，逐步调整营销策略，对市场活动投入增加以及加大学术宣传及推广力度所致。

3) 财务费用变动原因说明：主要是本期华润医药控股有限公司借款利息支出增加所致。

- 4) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期销售增长，现金收款增加所致。
- 5) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期理财产品投资收回增加所致。
- 6) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期从华润医药集团有限公司全资子公司华润医药控股有限公司借款 2 亿元及购买双鹤利民 40% 股权支付现金 8.48 亿元所致。

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位: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 (%)
输液产品	2,817,806,212.00	1,307,671,503.82	53.59	21.54	2.33	增加 8.71 个百分点
非输液产品	5,270,278,063.60	1,581,703,861.66	69.99	33.50	16.43	增加 4.4 个百分点
合计	8,088,084,275.60	2,889,375,365.48	64.28	29.07	9.60	增加 6.35 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 (%)
输液业务平台	2,817,806,212.00	1,307,671,503.82	53.59	21.54	2.33	增加 8.71 个百分点
慢病业务平台	3,008,089,727.69	500,134,211.86	83.37	26.69	8.59	增加 2.77 个百分点
专科业务平台	846,026,618.77	227,264,139.62	73.14	58.30	25.94	增加 6.91 个百分点
其他	1,416,161,717.14	854,305,510.18	39.67	36.30	19.08	增加 8.72 个百分点
合计	8,088,084,275.60	2,889,375,365.48	64.28	29.07	9.60	增加 6.35 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 (%)
华中及华东地区	4,149,860,907.70	1,176,181,121.08	71.66	30.66	6.46	增加 6.44 个百分点
华北地区	1,650,951,020.52	917,983,019.36	44.40	25.21	13.20	增加 5.9 个百分点
西北地区	478,388,851.29	282,986,328.31	40.85	14.06	5.76	增加 4.64 个百分点
华南及西南地区	1,300,202,602.45	342,097,402.27	73.69	29.79	3.97	增加 6.53 个百分点
东北地区	469,714,596.84	135,261,887.14	71.20	44.10	33.92	增加 2.19 个百分点
其他地区	38,966,296.8	34,865,607.32	10.52	58.08	51.66	增加 3.78 个百分点
合计	8,088,084,275.60	2,889,375,365.48	64.28	29.07	9.60	增加 6.35 个百分点

注：本期统一按照合并范围内收入成本抵消后分地区列示

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

东北地区收入变动较大是由于该地区销量增长所致,其他地区收入变动较大的原因是本期出口收入增加所致。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	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 (%)
复方利血平氨苯蝶啶片(〇号)	86,751 万片	88,302 万片	7,080 万片	-10.97	0.57	11.92
苯磺酸氨氯地平片(压氏达)	58,377 万片	54,362 万片	11,358 万片	33.44	20.22	48.71
缬沙坦胶囊(穗悦)	19,361 万粒	19,966 万粒	2,761 万粒	21.26	28.33	-18.13
厄贝沙坦分散片(豪降之)	14,252 万片	14,808.45 万片	1,857 万片	38.49	18.64	-23.04
硝苯地平缓释片(II)(贝奇灵)	60,485 万片	55,732.18 万片	10,308 万片	51.52	28.35	76.48
匹伐他汀钙片(冠爽)	7,946 万片	8,188 万片	1,179 万片	5.16	32.99	-2.05
格列喹酮片(糖适平)	23,932 万片	27,853 万片	8,050 万片	-11.00	4.05	-36.77
胞磷胆碱钠片(诺百益)	24,478 万片	22,965.31 万片	3,722 万片	40.29	9.44	68.49
注射用牛肺表面活性剂(珂立苏)	10.24 万支	10.51 万支	1.44 万支	2.53	8.25	5.99
丙戊酸镁缓释片(神泰)	24,011 万片	22,799 万片	1,211 万片	28.66	8.70	2.10
软袋(含直立式)	64,132 万袋	62,478 万袋	10,145 万袋	9.71	10.33	12.82
内封式聚丙烯输液袋(BFS)	4,479 万瓶	3,639 万瓶	1,040 万瓶	57.73	34.99	193.87

注：上表中个别数据存在尾差，系数数据计算时四舍五入造成。

产销量情况说明

- 1) 苯磺酸氨氯地平片(压氏达)：根据公司年度生产供应排产计划，2018 年排产增加，库存增加。
- 2) 匹伐他汀钙片(冠爽)：随着近几年市场营销的不断深入，市场占有率逐步提高，生产量、销售量同比增加。
- 3) 格列喹酮片(糖适平)：2017 年底库存量 1.3 亿片，2018 年控制安全库存量，以满足市场供货需求。
- 4) 硝苯地平缓释片(II)(贝奇灵)及胞磷胆碱钠片(诺百益)：因节日备货，排产增加，库存增加。
- 5) 厄贝沙坦分散片(豪降之)：因节日备货，排产增加，维持合理库存。
- 6) 内封式聚丙烯输液袋(BFS)：2018 年销售需求量增长，根据销售需匹配生产，沈阳双鹤 2018 年全线投入生产，增加至安全库存量。

(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 (%)
输液	原材料	809,463,763.92	61.90	751,450,683.96	58.81	7.72
输液	能源	121,704,810.06	9.31	125,392,188.01	9.81	-2.94
输液	人员	234,539,478.47	17.93	250,601,623.57	19.61	-6.41
输液	费用	141,963,451.37	10.86	150,407,034.65	11.77	-5.61
	小计	1,307,671,503.82	100.00	1,277,851,530.19	100.00	2.33
非输液	原材料	1,064,487,522.84	67.30	900,217,946.98	66.27	18.25
非输液	能源	46,134,008.08	2.92	42,466,683.81	3.12	8.64
非输液	人员	186,105,365.68	11.76	158,127,454.48	11.64	17.69
非输液	费用	284,976,965.06	18.02	257,658,674.96	18.97	10.60
	小计	1,581,703,861.66	100.00	1,358,470,760.23	100.00	16.43
小计	原材料	1,873,951,286.76	64.86	1,651,668,630.94	62.65	13.46
小计	能源	167,838,818.14	5.81	167,858,871.82	6.37	-0.01
小计	人员	420,644,844.15	14.56	408,729,078.05	15.50	2.92
小计	费用	426,940,416.43	14.77	408,065,709.61	15.48	4.63
合计		2,889,375,365.48	100.00	2,636,322,290.42	100.00	9.60

成本分析其他情况说明

适用 不适用

(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 56,742.18 万元，占年度销售总额 7.02%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 17,443.05 万元，占年度销售总额 2.16 %。

前五名供应商采购额 36,346.65 万元，占年度采购总额 14.44%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

适用 不适用

- 1) 报告期内公司销售费用同比增长 70.08%，主要由于公司营业收入增长以及公司面对国家政策调整等外部环境变化，逐步调整营销策略，对市场活动投入增加以及加大学术宣传及推广力度所致。
- 2) 报告期内公司财务费用同比上升 62.77%，主要是本期支付华润医药控股有限公司借款利息支出增加所致。

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	144,740,640.16
本期资本化研发投入	134,784,226.03
研发投入合计	279,524,866.19
研发投入总额占营业收入比例(%)	3.40
公司研发人员的数量	413
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	3
研发投入资本化的比重(%)	48.22

情况说明

适用 不适用

2018 年，公司研发投入 2.80 亿元，占公司营业收入比例 3.40%，本公司(母公司)及下属高新技术企业的子公司，在本报告期的研发投入均符合高新技术企业研发投入比例的要求。本期研发投入主要是一致性评价投入、心血管系统及抗癫痫药品研发项目增加所致。

5. 现金流

适用 不适用

筹资活动产生的现金流量净额同比下降 173.69%，主要是本期从华润医药集团有限公司全资子公司华润医药控股有限公司借款 2 亿元及购买双鹤利民 40% 股权支付现金 8.48 亿元所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(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	878,683,306.75	8.53	-	-	100	主要是根据新准则要求，将上期报表中其他流动资产-可供出售金融资产-理财产品列示至交易性金融资产科目所致
预付款项	113,546,786.71	1.1	79,043,826.86	0.84	43.65	主要是采购进口原材料增加所致
其他应收款	31,800,858.07	0.31	21,946,371.13	0.23	44.9	主要是保证金增加所致
其他流动资产	168,418,218.60	1.63	665,097,533.59	7.05	-74.68	主要是根据新准则要求，将上期报表中其他流动资产-可供出售金融资产-理财产品列示至交易性金融资产科目和本期理财产品增加所致

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
可供出售金融资产	-	-	2,112,051.07	0.02	-100	主要是根据新准则要求，将上期报表列入可供出售金融资产的华润医药产业投资基金投资列报至其他非流动金融资产所致
长期股权投资	9,071,061.33	0.09	-	-	100	主要是安徽药包由控股公司变为合营公司所致
其他非流动金融资产	13,736,999.35	0.13	-	-	100	主要是根据新准则要求，将上期报表列入可供出售金融资产的华润医药产业投资基金投资列报至其他非流动金融资产，且本期对其投资增加所致
投资性房地产	51,437,511.65	0.5	6,000,891.46	0.06	757.16	主要是本期非同一控制下企业合并新纳入合并范围的子公司湘中制药持有投资性房地产 3872 万所致
在建工程	246,989,835.61	2.4	121,059,378.07	1.28	104.02	主要是双鹤(北京)工业园原料药及中间体生产基地搬迁项目建设所致
开发支出	471,644,831.65	4.58	347,322,943.97	3.68	35.79	主要是本期加大开支支出投入所致
其他非流动资产	10,751,225.60	0.1	24,910,927.78	0.26	-56.84	主要是预付工程款减少所致
短期借款	40,000,000.00	0.39	-	-	100	主要是本期非同一控制下企业合并新纳入合并范围的子公司湘中制药的短期借款所致
预收款项	-	-	156,718,554.58	1.66	-100	主要是根据新准则要求，将预收款项重分类列报至合同负债所致
合同负债	173,583,257.92	1.68	-	-	100	主要是根据新准则要求，将预收款项重分类列报至合同负债所致
应交税费	153,569,462.93	1.49	113,879,053.69	1.21	34.85	主要是应交增值税和应交企业所得税金额增大所致
其他应付款	824,175,511.87	8	320,496,696.00	3.4	157.16	主要是本期向华润医药控股有限公司借款及预提费用增加所致
一年内到期的非流动负债	34,960,000.00	0.34	-	-	100	主要是本期非同一控制下企业合并新纳入合并范围的子公司湘中制药的部分长期借款重分类到一年内到期的非流动负债所致

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
其他流动负债	170,000,000.00	1.65	-	-	100	主要是将一年内到期的其他非流动负债分类至其他流动负债所致
长期借款	7,000,000.00	0.07	-	-	100	主要是本期非同一控制下企业合并新纳入合并范围的子公司湘中制药的长期借款所致
长期应付款	353,891.00	0	1,517,911.06	0.02	-76.69	本期专项应付款形成资产按规定结转所致
长期应付职工薪酬	36,610,000.00	0.36	-	-	100	主要是本期非同一控制下企业合并新纳入合并范围的子公司湘中制药的存在长期的职工福利计划所致
其他非流动负债	-	-	170,000,000.00	1.8	-100	主要是将一年内到期的其他非流动负债分类至其他流动负债所致
资本公积	149,389,576.81	1.45	659,912,179.09	6.99	-77.36	主要是本期收购双鹤利民少数股权所致
其他综合收益	-3,204,257.87	-0.03	56,534.05	0	-5,767.84	主要是本期非同一控制下企业合并新纳入合并范围的子公司湘中制药重新计量设定受益计划变动额导致
专项储备	817,185.58	0.01	-	-	100	主要是本期非同一控制下企业合并新纳入合并范围的子公司湘中制药按照规定计提专项储备所致
少数股东权益	68,677,988.22	0.67	391,772,176.49	4.15	-82.47	主要是本期收购双鹤利民少数股权及收购湘中制药 85.65% 股权所致

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

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

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》(2012 修订), 公司所处行业为医药制造业。

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

1)行业情况说明

● 全球医药市场

全球市场研究机构集邦咨询最新报告指出,受到新药产品进入市场与使用量持续增加的带动,2018 年全球药品市场规模估计约为 1.2 万亿美元,年增率约为 3.8%。预期 2023 年全球药品市场规模可成长至约 1.55 万亿美元,2018-2023 年复合成长率(CAGR)为 5.1%。其中,专利药(原研药)2018 年市场规模估计约为 7,665 亿美元,年增率约 5.8%;仿制药部分,2018 年市场规模估计为 3,202 亿美元。受到美国市场萎缩的冲击,其年增率仅约 1.6%。

● 中国医药市场

从统计局的数据看,2018 年医药工业规模以上企业实现主营业务收入 23986.3 亿元,同比增长 12.6%;实现利润总额 3094.2 亿元,同比增长 9.5%。受医保控费及招标降价等政策影响,医药行业增速放缓。

2019 年预计医改将继续向深水区推进,从需求端来看,处方药降价趋势不变,药品采购政策对市场施压,医保控费成为常态;从供给端来看,随着新药审评办法的改革、一致性评价的推进,行业标准及监管趋严,产品成本加大,药品供给格局将发生深刻变革,这些都将制约医药行业收入规模和盈利的增长速度,提供优质、优价的产品是企业保持市场竞争力的根本保障。

2)行业关键政策

近一时期医药政策密集落地,其中对行业影响较大的政策主要集中在以下几个方面:

● 医疗体制改革

国务院机构改革完成,国家卫生健康委员会、国家市场监督管理总局、国家医疗保障局相继成立,政府加快推动全面医疗体制改革,继续推动三医联动,药品分类采购、流通改革以及医保支付政策。

a.药品采购

2018 年 4 季度开启的“4+7”集采试点,对 31 个通过一致性评价的产品进行带量采购。实现中标价格最高降价 96%,平均降价 52%,严重压缩仿制药产品的利润空间。同时通过一致性评价才能入围集采以及医院保证用量等政策,要求企业应时而变,加快一致性评价工作,提升产品质量,改变传统营销模式,从而降低产品的生产成本和营销成本。

b.医保、控费政策

2018 年 10 月,国家基药目录更新,由原来的 520 种增加到 685 种,其中西药 417 种、中成药 268 种(含民族药),基药目录的更新能够更好地服务各级各类医疗卫生机构,同时优化了结构,突出常见病、慢性病以及负担重、危害大疾病和公共卫生等方面的基本用药需求,注重儿童等特殊人群用药,新增品种包括了肿瘤用药 12 种、临床急需儿童用药 22 种。基药目录的更新带来基层市场扩容的同时也加大了基层市场的竞争烈度,需要药企进一步提升对基层市场的重视程度。

2018 年 12 月,国家医保局发布的《关于申报按疾病诊断相关分组付费国家试点的通知》称:为加快推进按疾病诊断相关分组付费(DRGs)国家试点,探索建立 DRGs 付费体系,决定组织开展 DRGs 国家试点申报工作。该政策的推进将进一步加强国家的医保控费力度,从而对医药企业的产品布局 and 营销模式产生深刻影响。

● 药品研发政策

2018 年,国家食药监总局发布并实施了一系列的药品监管新政,涉及提高审评审批质量、加快审批速度、提高仿制药质量、鼓励研究和创制新药、提高审评审批透明度等方面,这些新政决定了行业发展快速融入国际产业链的基本方向,对药品研发、注册和生产等将产生长远的影响,其中重要方面体现如下:

a. 药品审评政策

2018 年 5 月，国家药品监督管理局，国家卫生健康委员会联合发布《关于优化药品注册审评审批有关事宜的公告(2018 年第 23 号)》，2018 年 6 月 7 日中国国家药品监督管理局当选为国际人用药品注册技术协调会管理委员会成员，药品审批进一步加速，国外新药也在加快进入中国。

我国药审改革进入实质性阶段，提高药品审评审批质量和效率，优化新药结构，鼓励药企提升研发创新能力，回归药物临床、安全的本质。一直以来，公司高度重视新药研发，严格控制药品研发、制造及销售环节的质量及安全，今后仍将一如既往地坚持高标准严要求开展各项新药研究。

b. 质量与疗效一致性评价

2018 年 4 月，国务院办公厅印发《关于改革完善仿制药供应保障及使用政策的意见》，提出要“加快推进仿制药质量和疗效一致性评价工作”、“及时将仿制药纳入采购目录，启动采购程序，促进质量和疗效一致的仿制药与原研药平等竞争”，随后各省纷纷出台支持通过一致性评价产品的采购政策，2018 年底“4+7”集采试点的进行，也体现了一致性评价的重要性。对此，华润双鹤积极响应，加快推进仿制药一致性评价工作，报告期内已完成重点产品压氏达和马沙尼的一致性评价。

• 药品安全

2017 年起 CFDA(原国家食品药品监督管理总局)的药品管理方式逐步由事前准入向事中、事后监管过渡，飞行检查、跟踪检查成为常态化。但重大质量安全事故仍然时有发生。2018 年长生疫苗事件，缙沙坦原料药事件都在时时敲响质量安全的警钟。

保障产品质量是本公司的核心理念之一。华润双鹤已形成一整套完善的质量保证体系，并在生产过程中严格管控，从根本上保证产品质量，保障产品的安全性。报告期内，公司从设备设施水平提升、质量安全制度建设、内部审计及持续改进、风险控制、质量体系认证等方面加强管理，进一步确保产品质量安全可控。

3) 公司所处细分领域的发展概况及公司市场地位

公司所处细分行业主要涵盖大输液行业、心脑血管用药行业、儿童用药行业、肾科用药行业、精神/神经行业等系列。细分行业基本情况如下：

• 输液领域

2018 年，全国范围内限抗限输政策仍然持续，在这种环境下，输液市场容量持续萎缩，同时招标和议价的影响使得输液进入微利时代。在行业寒冬中，中小规模输液企业面临淘汰危险，大型输液企业也在合纵连横，市场集中度进一步提高，对公司形成较大挑战。

华润双鹤在基础输液市场上份额始终保持第一梯队，位列前三，在部分省份达到领先地位，公司特有的直控模式终端服务能力较强、盈利能力高。公司拥有 BFS 和双层无菌等具备临床意义的产品，具备一定的包材规划和开发能力，软袋类包材占比已超过 50%，高于行业平均水平。

作为行业的领军企业，华润双鹤将积极进行包材结构调整与产品调整，借机以国际一流水平的“吹瓶-灌装-封口”三合一生产技术 BFS 为突破，引领输液行业安全性提升，打造差异化竞争优势。

• 心脑血管用药领域

根据新思界产业研究中心发布的《2018-2022 年中国心脑血管用药市场分析及发展前景研究报告》数据显示，2014-2017 年我国心脑血管药物市场持续增长，终端市场规模由 2397.8 亿元上升至 3694.3 亿元，年复合增长率在 15% 以上。在我国医药总体市场中，心脑血管药物的市场份额仅次于全身用抗感染药物，位居第二。

华润双鹤在心脑血管领域以“O 号”为核心进行渠道下沉和终端覆盖，具备一定规模优势，在外资品牌占据绝对优势的高血压市场，O 号是唯一进入 TOP10 品牌的传统复方制剂，并与压氏达、穗悦、复穗悦、豪降之、贝奇灵等通过并购获得的品种实现营销组合，通过心脑血管疾病药物的品类的进一步丰富，持续提升公司在心脑血管疾病用药市场的竞争力。

- 儿科领域

2018 年 2 月 28 日国家统计局最新发布的《2017 年国民经济和社会发展统计公报》显示，目前我国 0~15 岁儿童已达 2.47 亿人，占国家人口总数的 17.80%。随着全面二孩政策落地，新生儿数量将在未来几年呈递增态势。在此背景下，我国对专业儿童用药的消费潜在需求总量巨大。

华润双鹤儿科用药的主导产品为珂立苏与小儿氨基酸，在治疗新生儿呼吸窘迫综合征、儿童营养支持方面引领诊疗技术，救治患儿十余万人。珂立苏是国产唯一的肺表面活性剂，在中国医师协会新生儿专业委员会指导下围绕《2011-2020 年中国妇女儿童发展纲要实施方案》启动实施“双鹤 NICU 西部行项目”，降低新生儿死亡率和伤残率，提升西部儿科及新生儿科临床诊疗水平，未来华润双鹤的儿科用药领域将陆续补充新产品，以巩固公司在儿科领域的市场地位。

- 肾科领域

2016 年 8 月 25 日，国家卫计委发布《关于做好 2016 年城乡居民大病保险工作的通知》经过全国试点，大病保险将实现“全覆盖”，其中对终末期肾病报销比例提高至不低于 70%，将大大改善目前治疗率低的状况，这一政策利好将进一步释放透析市场需求。

公司与医院合作建立腹膜透析中心，推广使用腹透技术，形成区域技术服务中心，对市县医疗机构进行腹透治疗的培训与指导，借助互联网技术搭建专职客户服务平台，对腹透患者开展线上线下的教育、管理与服务，并依托腹透液销售在肾内科已形成的品牌效应，进一步丰富肾科产品线，将华润双鹤打造成在肾科领域拥有央企社会责任感的透析服务商。

- 精神/神经领域

据世界卫生组织统计，目前全球共有 3 亿人患有抑郁症，约 6000 万人患有双向情感障碍，2300 万人患有精神分裂症。根据我国精神疾病流行病学调查结果估算：我国 15 岁以上人口中，各类精神疾病患者人数超过 1 亿人，其中 1600 万人是重度精神障碍患者。

2018 年公司通过并购湘中制药进入精神/神经用药领域，其独家产品抗癫痫药物丙戊酸镁在丙戊酸系列市场份额超 20%，市场增速超过 10%。

4) 竞争优劣势

- 竞争优势

参见“第三节公司业务概要之三、报告期内核心竞争力分析”。

- 竞争劣势

公司主要业务基础输液量大，但受输液管控、限抗和招标等因素的影响，整体增长缓慢，受降价因素影响，行业利润将持续下降，对成本和效率提出更高要求。

报告期内公司研发能力相对偏重普通仿制，尤其与外部研发机构的合作少，对公司未来的成长性造成产品上的约束，这也需要公司在未来关注产品引入和外部合作，进一步丰富产品线。

公司成本控制未达到行业最优水平，在药价持续降低的行业发展趋势下，利润会被挤压，为实现股东价值最大化，在报告期内，公司积极优化资源配置，提高运营效率，争取弥补降价的不利影响。

总体上，医药行业未来将获得稳定持续发展，但要经历重大的结构性调整，会给致力于解决临床治疗需求、注重质量与安全性的规模化公司带来广阔的发展机会。华润双鹤将顺应这样的行业发展趋势，优化业务结构，提升运营效率。

a. 拓展业务领域，分散以往战略期业务过分聚焦的风险。由心脑血管、降糖、大输液三个治疗领域扩展到“1+1+6”的业务平台，即：一个慢病业务平台，一个输液业务平台，心脑血管、儿科、肾科、精神/神经、麻醉镇痛、呼吸六个专科领域。每个业务领域兼顾广度与深度的平衡，整体形成慢病业务、跨科室的输液业务及专科业务的领域布局，三大业务间在终端、渠道及品牌等方面形成良好的承接和协同效应，并且不断提高慢病业务、专科业务的比重，控制输液发展规模，优化业务结构。

b.围绕临床需求调整输液包装结构和产品结构，去产能，以提升盈利。短期内压缩塑瓶输液销售，提高高毛利的直软与软袋销售比重；长期推广 BFS，开发公司的差异化产品组合系列，形成公司输液的核心竞争优势。围绕临床需求与合理化用药，挖掘、丰富营养输液与治疗输液产品组合，发挥基础输液形成的渠道优势，提高营养输液与治疗输液销量，深度调整输液的盈利结构。

c.变革研发机制，提升创新能力，为可持续发展丰富产品储备。研发定位将从“普仿”、“首仿”向“差异化仿制”、“创新”提升。立足市场需求，跟踪疾病治疗模式和药物研发趋势，建立和完善产品线规划机制，短期内灵活利用多渠道引进新产品，包括通过股权合作等多种方式与领先的研发机构合作，优化研发机制，提升创新能力和研发效率。同时，攻关仿制药一致性评价项目，助力产品的市场增长。

d.围绕战略领域，以产品获取为核心目标，积极开展并购整合，一方面快速开拓新的战略领域的布局，另一方面发挥公司在慢病业务平台、输液业务平台、专科业务以及集中采购、集团化管理优势，实现业务整合，快速增长。

e.通过标杆学习与精益管理，提升运营效率，优化资源配置，逐步增强低成本优势。

(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

药(产)品名称	适应症或功能主治	发明专利起止期限	所属药(产)品注册分类	是否属于中药保护品种	是否属于处方药	是否属于报告期内推出的新药(产)品
复方利血平氨苯蝶啶片(〇号)	治疗轻、中度高血压，对重度高血压需与其它降压药合用。	复方利血平氨苯蝶啶片及其制法 2015.1.28-2035.1.27	无	否	是	否
苯磺酸氨氯地平片(压氏达)	高血压及心绞痛。	一种高纯度苯磺酸氨氯地平的合成方法 2008.10.6-2028.10.5	化药 4 类	否	是	否
缬沙坦胶囊(穗悦)	轻、中度原发性高血压。	缬沙坦杂质的控制方法 2008.10.6-2028.10.5 一种缬沙坦的后处理方法 2008.9.12-2028.9.11 一种制备沙坦侧链化合物的方法 2008.9.25-2028.9.24 一种缬沙坦的合成方法 2008.9.12-2028.9.11 缬沙坦中杂质 E 的研究及控制方法 2009.6.1-2029.5.31 一种溴甲基联苯化合物的绿色合成方法 2009.9.24-2029.9.23 一种沙坦侧链化合物的提纯方法 2009.7.13-2029.7.12	化药 4 类	否	是	否

药(产)品名称	适应症或功能主治	发明专利起止期限	所属药(产)品注册分类	是否属于中药保护品种	是否属于处方药	是否属于报告期内推出的新药(产)品
		一种联苯化合物的制备方法 2009.12.22-2029.12.21 含缬沙坦的固体组合物中水解杂质H的研究及控制方法 2012.6.11-2032.6.10 一种缬沙坦胶囊的制备方法 2015.1.30-2035.1.29				
厄贝沙坦分散片(豪降之)	治疗原发性高血压。合并高血压的II型糖尿病肾病的治疗。	一种厄贝沙坦分散片及其制备方法 2013.4.1-2033.3.31	化药5类	否	是	否
硝苯地平缓释片(II)(贝奇灵)	慢性稳定型心绞痛(劳累型心绞痛);血管痉挛型心绞痛(Prinzmetal's心绞痛、变异型心绞痛);原发性高血压。	一种硝苯地平缓释片及其制备方法 2014.8.18-2034.8.17	化药6类	否	是	否
匹伐他汀钙片(冠爽)	高胆固醇血症和家族性高胆固醇血症。	一种用于他汀类药物合成的手性中间体的制备方法 2010.12.30-2030.12.29	化药6类	否	是	否
格列喹酮片(糖适平)	2型糖尿病(即非胰岛素依赖型糖尿病)。	降低肾损害的格列喹酮复方制剂 2016.8.30-2036.8.29 低湿性格列喹酮片及其制备方法 2016.7.13-2036.7.12	化药4类	否	是	否
胞磷胆碱钠片(诺百益)	用于治疗颅脑损伤或脑血管意外所引起的神经系统的后遗症。	一种胞磷胆碱钠片及其制备方法 2013.4.1-2033.3.31	化药4类	否	是	否
注射用牛肺表面活性剂(珂立苏)	经临床和胸部放射线检查诊断明确的新生儿呼吸窘迫综合征(简称RDS,又称肺透明膜病)的治疗。	肺表面活性提取物与肺表面活性物质相关蛋白A的组合物、制备方法及其制药用途 2012.3.15-2032.3.14 陶土材料、陶瓷材料以及玻璃材料在制备牛、猪或其他哺乳动物肺表面活性提取物中的用途 2011.9.6-2031.9.5	化药2类	否	是	否
丙戊酸镁缓释片(神泰)	用于治疗全身性或部分性癫痫;也可用于双相情感障碍的躁狂发作的治疗。	丙戊酸镁缓释片及其制备工艺 2000.3.24-2020.3.23	化药4类	否	是	否

药(产)品名称	适应症或功能主治	发明专利起止期限	所属药(产)品注册分类	是否属于中药保护品种	是否属于处方药	是否属于报告期内推出的新药(产)品
软袋(含直立式)	用膜材热合技术生产的,可通过自身收缩,不引入空气的药品包装形式。	用于输液袋制袋灌装机的口管翻转夹具 2013.11.15-2033.11.14 内置内封式无接口输液袋 2012.3.15-2032.3.14 输液容器聚丙烯组合盖外盖专用料及其生产方法 2012.2.7-2032.2.6 一种三层医用输液袋及其制造方法 2014.3.25-2034.3.24	药包材	否	-	否
内封式聚丙烯输液袋(BFS)	吹瓶-灌装-封口三合一技术无菌条件下生产的药品包装新形式。	无	药包材	否	-	否

注:发明专利权期限为二十年,自申请之日起计算。

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	报告期内的销售量
慢病业务平台-降压	复方利血平氨苯蝶啶片(O号)	无	否	86,751 万片	88,302 万片
慢病业务平台-降压	苯磺酸氨氯地平片(压氏达)	化药4类	否	58,377 万片	54,362 万片
慢病业务平台-降压	缬沙坦胶囊(穗悦)	化药4类	否	19,361 万粒	19,966 万粒
慢病业务平台-降压	厄贝沙坦分散片(豪降之)	化药5类	否	14,252 万片	14,808.45 万片
慢病业务平台-降压	硝苯地平缓释片(II)(贝奇灵)	化药6类	否	60,485 万片	55,732.18 万片
慢病业务平台-降脂	匹伐他汀钙片(冠爽)	化药6类	否	7,946 万片	8,188 万片
慢病业务平台-降糖	格列喹酮片(糖适平)	化药4类	否	23,932 万片	27,853 万片
慢病业务平台-脑血管	胞磷胆碱钠片(诺百益)	化药4类	否	24,478 万片	22,965.31 万片
专科业务平台-儿科	注射用牛肺表面活性剂(珂立苏)	化药2类	否	10.2 万支	10.5 万支
专科业务平台-精神/神经	丙戊酸镁缓释片(神泰)	化药4类	否	24,011 万片	22,799 万片
输液领域	基础输液	—	否	120,030 万瓶/袋	115,001 万瓶/袋
输液领域	治疗型输液	—	否	37,432 万瓶/袋/支	35,432 万瓶/袋/支

(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

主要药(产)品名称	医保目录药理分类	国家医保目录情况	国家基本药物目录情况	国家基本药物目录变化情况
复方利血平氨苯蝶啶片(○号)	心血管系统-抗高血压药与利尿药的复方制剂	甲类 317	否	调出
苯磺酸氨氯地平片(压氏达)	心血管系统-钙通道阻滞剂	甲类 352	是	/
缬沙坦胶囊(穗悦)	心血管系统-作用于肾素-血管紧张素系统的药物	乙类 388	是	/
厄贝沙坦分散片	心血管系统-作用于肾素-血管紧张素系统的药物	乙类 384	否	/
硝苯地平缓释片(II)	心血管系统-钙通道阻滞剂	乙类★(355)	是	/
匹伐他汀钙片	心血管系统-单方调节血脂药	乙类 399	否	/
格列喹酮片(糖适平)	消化道和代谢方面的药物-降血糖药物, 不含胰岛素	乙类 115	是	新增
胞磷胆碱钠片	神经系统药物-其他神经系统药物	乙类★(1081)	否	/
注射用牛肺表面活性剂(珂立苏)	呼吸系统-其他呼吸系统药物	乙类 1190, 限新生儿	是	新增
小儿复方氨基酸注射液(18AA-II)(长富尔甜)	血液和造血器官药-胃肠外营养液	甲类 235	是	新增
丙戊酸镁缓释片	抗癫痫药-脂肪酸衍生物	乙类 979	否	/
基础大输液(含氯化钠注射液、葡萄糖注射液、葡萄糖氯化钠注射液)	血液和造血器官药-影响电解质平衡的溶液及静脉注射液添加剂	是	是	/

注：1、国家医保目录分类为该药品在《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》(人力资源和社会保障部 2017 年发布)中的甲类、乙类及相应编号；该目录 2018 年未做调整。

2、国家基本药物是指列入国家基本药物目录(2018 年版)的药品；公司主要产品格列喹酮片(糖适平)、注射用牛肺表面活性剂(珂立苏)、小儿复方氨基酸 18AA-II 新进入国家基本药物目录, 有助于公司业绩提升, 将对未来的销售形成较大利好。复方利血平氨苯蝶啶片(○号)目前仍在医保甲类目录中, 经过长期的市场推广, 市场份额在零售市场占较大比例。公司将继续积极调整营销策略, 针对零售市场和县级市场积极布局和推广, 继续保持该药品在市场的影晌。

(4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

驰名商标或著名商标	药(产)品名称	注册分类	适应症/功能主治	是否属于中药保护品种	是否属于处方药	2018 年销售量	2018 年销售收入(万元)	2018 年营业利润(万元)
赛科	苯磺酸氨氯地平片(压氏达)	化药 4 类	高血压、冠心病。	否	是	54,362 万片	58,331.30	22,035.71
赛科	缬沙坦胶囊(穗悦)	化药 4 类	轻-中度原发性高血压。	否	是	19,966 万粒	14,582.48	1,352.42
	丙戊酸镁缓释片(神泰)	化药 4 类	用于治疗全身性或部分性癫痫；也可用于双相情感障碍的躁狂发作的治疗。	否	是	22,799 万片	24,543.98	1,316.93

2. 公司药(产)品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

华润双鹤一直致力于制药领域的创新研发，始终将新产品、新技术的研究开发作为推动企业持续发展的源动力，通过建立起以患者与临床治疗需求为导向的研发立项体系，持续加大研发投入，努力提升研发水平和产品品质，致力于改善就医质量，降低就医成本，为改善中国民众的健康水平不懈努力，构建绿色健康的医疗生态。2018 年公司依据研发战略以及注册审评要求变化，加强公司内部研发资源整合和研发项目管理，聚焦研发项目集中资源开展一些对公司战略有重要意义的项目研发，按照“1+1+6”的业务布局以多种合作方式开展产品合作与引进，积极拓展产品获得渠道，提升公司研发效率。

2018 年公司在研项目共计 100 余项(包括一致性评价项目)，研发总投入 2.80 亿元；累计取得 2 项生产批件，1 项临床批件，2 项仿制药一致性评价；共获得 10 项国家专利授权、5 项国家专利申请，药品储备品种较为丰富。

公司重点推进仿制药质量和疗效一致性评价工作，共开展一致性评价项目 50 余个，总投入 10,308 万元。口服固体制剂一致性评价方面，品种共计 20 余个，盐酸特拉唑嗪片首家通过一致性评价，苯磺酸氨氯地平片第三家通过一致性评价；非那雄胺片、盐酸二甲双胍缓释片、蒙脱石散完成申报；○号准备申请参比制剂，匹伐他汀等多个重点项目处于生物等效性试验阶段(BE 试验)。注射剂一致性评价方面，2018 年启动筛选工作，100 余个品种列入未来发展计划；分步开展一致性评价工作，第一批自研和委托开发珂立苏、小儿氨基酸等 20 余个品种，均为重点销售品种、政策和技术障碍可控，目前大部分项目正在进行小试研究。

药品研发是高投入、高技术含量、高竞争的活动，具有涉及面广、环节多、耗费资金多、研发周期长、成功率低的特点，存在的风险主要有知识产权、技术开发、项目管理、生产转化、政策法规影响等风险。

1)公司研究开发会计政策

● 会计政策

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段

的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

根据医药行业研发的流程及公司自身的特点，本公司药品研发取得临床试验批件后的可直接归属的开支予以资本化。在每一个资产负债表日，组织权威性的专业评估小组对正在研发的项目进行评估，对于决定不再继续研发的项目，将其账面价值予以转销，计入当期损益。

● 会计确认依据

公司研发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。划分公司药品研发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：研究阶段支出是指药品研发取得临床试验批件前的所有开支；开发阶段支出是指药品研发取得临床试验批件后的可直接归属的开支，临床试验批件即为药品监督管理部门发放的准予进行临床试验的批准文件。

根据医药监管法律法规的规定，医药行业的研发必须严格依照规定分阶段开展，医药研发大致分为三个阶段：临床前研究、临床研究和申报注册。临床前研究主要包括处方筛选、工艺优化、质量标准、药理毒理、稳定性试验等。临床研究分为新药临床研究及仿制药临床研究。新药临床研究试验具体分为 I、II、III、IV 期。仿制药临床研究为验证性临床或生物等效性研究。申报注册阶段。取得药品监督管理部门发放的临床试验批件后，可以基本保证药品的安全性、有效性，以及生产质量的可控性。加上投以足够的资源支持，便可把控住临床研究过程的风险及后期研究成果的推广。

2)公司获得的政府重大研发补助/资助/补贴及公司的使用情况

2018 年共计获得资金支持 310.4 万元，包括获得北京市科委 G20 工程支撑保障项目(盐酸二甲双胍缓释片 BE 试验项目)经费支持 200 万元，获得朝阳区高新技术产业引导资金项目(塑料安瓿产业化项目)资金支持 80 万元，获得北京市朝阳区科技计划项目(抗痛风新药)资金支持 30 万元，获得北京市专利资助及奖励金 4000 元。

(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
丙泊酚中/长链脂肪乳注射液	34	0	34	0.41	1.13	-73.05	取得临床批件，准备开展临床研究
注射用唑来膦酸浓溶液	89	89	0	1.08	2.95	-22.85	2018 年进行了补充研究等工作，等待药品审评中心进行审评

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
普瑞巴林及胶囊	993	0	993	12.07	32.94	200.33	2018 年原料已通过审评, 制剂完成补充研究的工作, 等待药品审评中心进行审评
左乙拉西坦及片	105	0	105	1.28	3.48	-31.45	2018 年进行了补充研究等工作, 等待药品审评中心进行审评
维格列汀片	533	0	533	6.48	17.68	181.80	2018 年等待药品审评中心进行审评
盐酸特拉唑嗪片	235	0	235	2.86	7.80	-62.61	通过一致性评价
苯磺酸氨氯地平片	147	0	147	1.79	4.89	-79.50	通过一致性评价
盐酸二甲双胍缓释片	852	0	852	10.36	28.26	171.94	完成一致性评价申报
蒙脱石散	202	0	202	2.46	6.70	13,621.55	完成一致性评价申报
非那雄胺片	673	0	673	8.19	22.34	221.67	完成一致性评价申报

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(%)
科伦药业	84,578.00	7.4	7.2
恒瑞医药	175,913.00	12.7	11.5
复星医药	152,929.00	8.3	6.0
现代制药	33,783.82	4.0	5.5
信立泰	43,916.00	10.6	7.3
鲁抗医药	11,088.54	4.3	5.3
同行业平均研发投入金额			83,701.39
公司报告期内研发投入金额			27,952.49
公司报告期内研发投入占营业收入比例(%)			3.40
公司报告期内研发投入占净资产比例(%)			3.53

注: 上述同行业公司数据来自 2017 年年报数据, 同行业平均研发投入来自上述 6 家算数平均值。

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

2018 年公司依据研发战略以及注册审评要求变化，聚焦研发项目集中资源开展一些对公司战略有重要意义的项目研发，研发项目采取多种研发模式并行，以多种合作方式开展产品合作与引进。同行业先进企业研发人员规模大部分已超过千人，80 余家药企 2017 年研发投入过亿，恒瑞医药研发投入 17.59 亿元位居榜首。同行业标杆企业相比，华润双鹤研发人员数量较少，整体研发投入略低。2019 公司将进一步提升研发能力，增加研发人员及研发投入。

(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
丙泊酚中/ 长链脂肪乳 注射液	化药 4 类，用于全身 麻醉诱导和维持及重 症监护患者辅助通气 治疗时的镇静	临床研究	取得临床批件，准 备开展临床研究	726.6	7	9
注射用唑来 膦酸浓溶液	化药 4 类，用于治疗 绝经后妇女的骨质疏 松症	审评阶段	2018 年进行了补 充研究等工作，等 待药品审评中心 进行审评	739	5	8
普瑞巴林及 胶囊	化药 4 类，用于治疗 带状疱疹后神经痛	审评阶段	2018 年原料已通 过审评，制剂完成 补充研究的工作， 等待药品审评中 心进行审评	3,074	6	1(3 个规格)
左乙拉西坦 及片	化药 4 类，用于成人 及 4 岁以上儿童癫痫 患者部分性发作的加 用治疗	审评阶段	2018 年进行了补 充研究等工作，等 待药品审评中心 进行审评	636	5	4(8 个规格)
维格列汀片	化药 4 类，用于治疗 2 型糖尿病	审评阶段	2018 年等待药品 审评中心进行审 评	1,501	1	1
盐酸特拉唑 嗪片	一致性评价，用于治 疗高血压	通过一致性 评价	通过一致性评价	965	一致性评价：0 仿制药：0	一致性评价：1 仿制药：21
苯磺酸氨氯 地平片	一致性评价，用于高 血压及心绞痛	通过一致性 评价	通过一致性评价	990	一致性评价：28 仿制药：6	一致性评价：6 仿制药：60
盐酸二甲双 胍缓释片	一致性评价，用治疗 2 型糖尿病	审评阶段	完成一致性评价 申报	1,251	一致性评价：7 仿制药：5	一致性评价：4 仿制药：46
蒙脱石散	一致性评价，用于成 人及儿童急、慢性腹 泻	审评阶段	完成一致性评价 申报	273	一致性评价：10 仿制药：0	一致性评价：4 仿制药：31
非那雄胺片	一致性评价，用于治 疗和控制良性前列腺	审评阶段	完成一致性评价 申报	893	一致性评价：7 仿制药：1	一致性评价：0 仿制药：29

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
	增生(BPH)以及预防 泌尿系统事件					

研发项目对公司的影响

适用 不适用

2018 年华润双鹤大力开展仿制药一致性评价工作。华润双鹤作为一家多年来注重产品质量和研发能力的企业，通过一致性评价工作积极主动的提高、完善产品质量，保证在售产品与原药产品质量一致。通过一致性评价项目提高研发人员对品种的理解，提高整体研发水平，为华润双鹤由仿制药研发向仿创结合转型提供研发人员及研发技术的储备。

(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

1)申报品种的基本情况

序号	药(产品)名称	注册分类	适应症/功能主治
1	普瑞巴林胶囊	化药4类	用于治疗带状疱疹后神经痛
2	维格列汀片	化药4类	用于治疗2型糖尿病
3	盐酸二甲双胍缓释片	一致性评价	用于治疗2型糖尿病
4	蒙脱石散	一致性评价	用于成人及儿童急、慢性腹泻
5	非那雄胺片	一致性评价	适用于治疗和控制良性前列腺增生(BPH)以及预防泌尿系统事件

2)取得批件品种的基本情况

序号	药(产品)名称	注册分类	适应症/功能主治	备注
1	白消安注射液	化药4类	用于联合环磷酰胺，作为慢性髓性白血病同种异体的造血祖细胞移植前的预处理方案	生产批件
2	利复星注射液(增加规格)	补充申请	用于治疗或预防已证明或高度怀疑由敏感细菌引起的感染	生产批件
3	丙泊酚中长链脂肪乳	化药4类	用于全身麻醉诱导和维持及重症监护患者辅助通气治疗时的镇静	临床批件

3)通过一致性评价品种的基本情况

序号	药(产品)名称	注册分类	适应症/功能主治
1	盐酸特拉唑嗪片	一致性评价	用于治疗高血压
2	苯磺酸氨氯地平片	一致性评价	用于高血压及心绞痛

(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

(6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

适用 不适用

以推进重点研发项目为中心工作着力点，结合行业形势巨变，开展产品发展战略梳理与论证。明确未来发展目标，规划实施路径，引领和驱动企业转型创新发展。树立统筹管理理

念，整合整体研发资源，构建统筹管理组织。优化研发管理体系流程，改善研产转化效率，提升研发创新能力。通过自主、合作研发等方式，不断培育公司创新药物研发能力。

1)一致性评价项目

口服固体制剂一致性评价工作：完成O号、匹伐他汀等重点品种药学研究申报，力争盐酸二甲双胍缓释片、蒙脱石散、非那雄胺片等产品通过一致性评价。

注射剂一致性评价工作：按照分步实施、力保重点、先易后难的策略，以自研和委托研发相结合研发模式开展工作，推动珂立苏、一君等产品申报参比制剂。

2)仿制药项目

根据公司研发战略，重点启动丙泊酚中长链脂肪乳的临床研究，准备唑来膦酸原料药的现场核查工作，完成其他在审品种的补充研究工作。

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：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 (%)
输液业务平台	2,817,806,212.00	1,307,671,503.82	53.59	21.54	2.33	8.71
慢病业务平台	3,008,089,727.69	500,134,211.86	83.37	26.69	8.59	2.77
专科业务平台	846,026,618.77	227,264,139.62	73.14	58.30	25.94	6.91
其他	1,416,161,717.14	854,305,510.18	39.67	36.30	19.08	8.72
合计	8,088,084,275.60	2,889,375,365.48	64.28	29.07	9.60	6.35

情况说明

√适用 □不适用

同行业企业毛利率情况

同行业可比公司	营业收入(万元)	医药工业毛利率 (%)
科伦药业	1,143,495	51.75
恒瑞医药	1,383,563	86.66
复星医药	1,853,356	66.42
现代制药	851,775	43.14
信立泰	415,378	81.09
鲁抗医药	259,929	29.55

注：1)以上同行业公司数据来源于2017年年报；

2)以上同行业企业在2017年度报告中按药品的主要治疗领域划分类别存在差异，因此公司无法依据主要治疗领域进行毛利率对比分析；各企业毛利率差距较大的主要原因为各企业产品结构不同，主要产品毛利率差距较大。

1) 专科业务营业收入增长原因主要有：

- 儿科业务通过拓展适应症、改变临床用药理念区隔细分市场，开展市场教育，提升

学术话语权，精细化专家管理，持续优化儿科专家网络建设，国家级专家牵头搭建平台，重点突破省级、中青年专家网络，扩大学术影响的传播性；创新临床推广工具，增强儿科品牌效应，多品种组合销售，核心产品珂立苏和小儿氨基酸销量增长，均成为细分市场的引领者，导致儿科业务比上年增长 30.57%。

- 肾科业务管理模式日臻成熟，聚焦核心区域市场，打造 7 个千万级区域市场，通过专家平台、学术平台、客户服务平台的打造，腹透中心提前突破百家，销售规模同比增长 40.36%，腹膜透析液的销量达到历史新高。

- 2018 年 8 月通过非同一控制下企业合并收购湘中制药，精神/神经领域贡献收入 1.46 亿元。

2) 其他领域营业收入增长主要是由于销售范围扩大及营销模式变化导致。

(2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

终端推广模式为公司目前最主要的营销模式，2018 年销售收入占整体收入的 39%。主要产品为慢病产品(○号、压氏达、糖适平、匹伐他汀钙片等)，由公司掌控自己的推广队伍，进行学术引领，医院、专家分级分类管理，深化鹤鸣、鹤舞行动，举办学术活动与讲座，通过高端医院引领基层医疗终端，医疗终端处方拉动零售终端销售，树立企业的品牌知名度，提升企业在市场上的学术地位。因竞争激烈可能存在部分市场不中标而失去市场份额的风险。

2018 年通过商业分销模式的销售收入占整体收入的 31%，主要产品为基础输液及普药品种。公司搭建可视化订单系统，实现了药品采购的线上交易，为客户营造了更加安全、可控、透明、高效的交易环境。通过数据的双向对接，确保终端不丢失，合理增加直发客户，全力应对两票制对渠道布局的挑战，主动调整并培育渠道医疗配送职能。在 2017 年基础上，增加优化一级商业布局，调整和梳理二级商业，增加一级商业客户 72 家，减少二级客户 61 家，调整和扁平化渠道布局网络。因原料管控及竞争对手价格过低可能会退出部分产品或部分区域市场。

2018 年通过招商代理模式的销售收入占整体收入的 30%，主要产品为小儿氨基酸、胞磷胆碱钠片、厄贝沙坦分散片、阿法骨、甘露醇、利复星、转化糖等。结合产品特点，划分产品线，聚焦学术代理品种，精细化招商，利用代理商资源实现销售的广覆盖，以专业化的学术推广方式为核心竞争力，提升医院覆盖与产品用量。因竞争激烈可能存在部分市场不中标而失去市场份额的风险。

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

√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
复方利血平氨苯蝶啶片(○号)	10 片: 12.98-16.87 元 30 片: 38.94-39.13 元	34,633 万片
苯磺酸氨氯地平片(压氏达)	14 片: 17.5-39.62 元 20 片: 24.73-36 元	51,581 万片
缬沙坦胶囊(穗悦)	12 粒: 14.99-21.23 元 24 粒: 19.29-41.398 元	18,386 万片
厄贝沙坦分散片(豪降之)	12 片: 28.75-32 元	14,808 万片
硝苯地平缓释片(II)(贝奇灵)	30 片: 12-15.5 元 50 片: 16.5-20 元	55,732 万片
匹伐他汀钙片(冠爽)	1mg: 29.18-36.54 元 2mg: 47.38-60.29 元	5,850 万片

格列喹酮片(糖适平)	24 片: 26.63-31.99 元 30 片: 31.58-39.99 元 60 片: 64.95-79.99 元	19,990 万片
胞磷胆碱钠片(诺百益)	12 片: 20.14-23.49 元 24 片: 40.27-45.8 元	22,965 万片
注射用牛肺表面活性剂(珂立苏)	2,735-2,934 元	5.04 万支
丙戊酸镁缓释片(神泰)	30 片:40.27-41.13 元 48 片:64.44-65.81 元	22,799 万片
基础大输液(多种包材)	100ml: 0.64-9.97 元 250ml: 0.75-9.96 元 500ml: 0.96-9.98 元	117,029 万瓶袋

情况说明

√适用 □不适用

由于各省普遍采取各省际间价格联动,因此招标产品中标价逐渐向最低中标价趋同,而低价药、基础输液等药品允许企业自行报价,挂网价格普遍有所上浮。

(4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位: 万元 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(%)
服务费	104,625.84	32.76
职工薪酬	56,973.92	17.84
会议费	41,991.37	13.15
市场推广费	34,673.09	10.86
广告宣传费	27,176.43	8.51
运输费	15,651.82	4.90
业务招待费	8,736.65	2.74
特许权使用费	6,727.52	2.11
差旅费	6,068.99	1.90
办公费	4,407.63	1.38
折旧摊销费	3,786.40	1.19
装卸费	1,762.64	0.55
租赁费	682.13	0.21
其他	6,110.97	1.90
合计	319,375.40	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位: 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(%)
科伦药业	3,073,854,652.00	26.88
恒瑞医药	5,188,923,435.49	37.50
复星医药	5,790,535,637.90	31.24

现代制药	1,489,877,203.44	17.49
信立泰	1,155,731,715.47	27.82
鲁抗医药	297,164,819.68	11.43
同行业平均销售费用		2,832,681,244.00
公司报告期内销售费用总额		3,193,754,077.00
公司报告期内销售费用占营业收入比例(%)		38.83

注：以上同行业公司数据来源于2017年年报，同行业平均销售费用来自上述6家算数平均值

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

主要是由于公司营业收入增长以及公司面对国家政策调整等外部环境变化，逐步调整营销策略，对市场活动投入增加以及加大学术宣传及推广力度所致。

公司对销售费用施行全过程管理，通过制度建设、预算管理、数据分析、后期评价等多方面扩展管理工具，建立全面融合的费用管理体系。关注公司重点产品、重大项目投入产出分析，进而提升费用投入效能，增加公司收益，提高公司盈利水平。

4. 其他说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，股权投资额 11.31 亿元，上期同期股权投资金额 7.42 亿元，本期较上年同期增加 3.89 亿元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

1)收购湖南省湘中制药有限公司部分股权

公司利用自筹资金分两期收购湖南省湘中制药有限公司共计 85.65% 股权。第一期以 14,387.661 万元的价格收购重庆科瑞制药(集团)有限公司持有的湘中制药 45% 的股权，2018 年 6 月 13 日完成该等股权收购相关工商变更登记已完成。

公司第二期以 12,996.8538 万元的价格收购湘中制药 40.65% 股权，其中包括：邵阳市人民政府国有资产监督管理委员会持有湘中制药 34.65% 股权，湖南财信经济投资有限公司持有湘中制药 6% 股权。2018 年 8 月 14 日完成该等股权收购相关工商变更登记。

湘中制药主要业务包括：片剂、丸剂(蜜丸、水蜜丸、水丸、浓缩丸)、糖浆剂、煎膏剂、合剂(含中药提取)、颗粒剂、硬胶囊剂、酒剂、原料药生产等。

湘中制药由非同一控制下企业合并纳入合并范围之日起至报告期期末实现净利润 224.90 万元。

2)收购华润双鹤利民药业(济南)有限公司 40% 的股权

公司利用自有资金以 8.4766 亿元的价格收购满其选持有的双鹤利民 40% 股权。收购完成后，双鹤利民成为公司的全资子公司。2018 年 6 月 25 日，双鹤利民完成工商变更登记。

双鹤利民主要业务包括：化学药品制剂制造；西药的制造、销售等。

截至本报告期末，双鹤利民实现净利润 11,607.49 万元。

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

1) 华润双鹤(北京)工业园原料药及中间体生产基地搬迁项目

公司对华润双鹤(北京)工业园原料药及中间体生产基地搬迁项目一期总建筑方案和环保设施方案等进行部分变更, 并将投资总额由原 21,489 万元调整为 24,474 万元。

截至本报告期末, 该项目主体全部封顶, 工艺设备等已安装完成, 本年投入约 9,300 万元, 累计实际投入约 12,700 万元, 资金来源为公司自有资金。

2) 双鹤华利迁建项目

公司于 2014 年 12 月 29 日第六届董事会第二十次会议审议通过《关于双鹤华利迁建项目征地的议案》, 同意双鹤华利迁建项目先期征地事宜; 2015 年 8 月 25 日第七届董事会第四次会议审议通过《关于双鹤华利迁建项目方案的议案》, 同意双鹤华利迁建项目方案。本次项目投资总额 29,881 万元, 报告期内, 该项目已完成厂房搭架子支模板。本年投入约 1,800 万元, 累计实际投入约 6,300 万元, 资金来源为公司自有资金。项目投产后, 年均预计可实现销售收入约 4 亿元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期末余额	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	878,683,306.75	8,683,306.75
应收票据	806,087,385.37	
其他非流动金融资产	13,736,999.35	
合计	1,698,507,691.47	8,683,306.75

(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

单位: 元 币种: 人民币

控股公司名称	业务	注册资本	总资产	净资产	归属于母公司净利润
华润赛科	制造业	168,550,000.00	1,900,317,483.86	1,324,070,163.92	295,417,997.31
双鹤利民	制造业	23,850,000.00	743,678,721.09	519,766,260.96	116,074,949.91
安徽双鹤	制造业	82,608,669.53	1,271,455,222.90	1,001,128,287.85	79,726,448.67
京西双鹤	制造业	55,421,600.00	481,676,820.79	251,597,901.37	50,916,766.99

注: 上述双鹤利民财务信息未考虑购买日公允价值调整的影响。

经营业绩与上一年度报告期内相比变动在 30% 以上, 且对公司合并经营业绩造成重大影响的子公司的变动情况及变动原因分析:

安徽双鹤本期净利润较上年同期上升 35.87%, 主要是本期销售收入增长、减员增效和成本节约所致。

净利润对公司净利润影响达 10% 以上的子公司情况:

单位: 元 币种: 人民币

企业名称	本公司直接持股比例	销售收入	利润总额	净利润

华润赛科	100%	1,364,476,908.30	351,618,873.20	297,842,466.23
双鹤利民	100%	1,083,491,742.52	139,108,338.23	116,074,949.91

注：上述双鹤利民财务信息未考虑购买日公允价值调整的影响。

(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

目前，医药企业在监管、市场等各方面较以前承受了更大的压力，随着研发、生产到流通的产业链各环节标准的提升和监管的强化，行业门槛进一步提高，医药行业分化趋势表明，医药行业正在加速优胜劣汰和转型升级。

在医保控费、一致性评价、集采招标的大背景下，未来行业仍然保持较低增速，业务需外延发展与内部成本节降并重；三保合一、分级诊疗驱动下的基层市场进一步繁荣，竞争加剧，终端布局亟待优化；准入环境由集中化走向碎片化，以区域市场为战斗单元的要求提高；一致性评价工作已转入竞速阶段，药品研发保证品质的前提下进一步要求效率的提高；落地上市许可人制度，产品获得的机会增加，药品审评政策将有利于创新类药品，价格控费推动效率和临床效益竞争，高品质产品是长久的竞争力。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

2019 年行业发展面临重大不确定性，在公司转型升级、追求质量发展的变革过程中，公司短中期利润将承压，公司须多举措消化影响，稳健实现十三五战略目标。2019 年将围绕十三五战略，在研发创新、市场营销、生产制造、外延发展以及管理提升等方面细化策略，迎接行业变革带来的挑战。

在研发创新方面，公司将细化梳理研发战略，重构研发体系，整合研发资源，提高研发投入，引进创新人才，加快产品获取与一致性评价，为公司可持续发展打好基础。

在市场营销方面，公司将深化营销资源协同与整合，尤其是全面推进慢病业务和代理业务的协同与整合，实现公司营销资源共享和共赢。在输液业务方面公司将持续深度转型升级，全面推进“三进一退”，围绕 BFS 突破、输液核心竞争力打造、品种丰富以及生产基地优化布局等举措，持续提升竞争力，做实根据地市场。

在生产制造方面，公司将重点持续关注产品质量安全提升，以及落实环保安全，以精益管理为抓手提高运营质量，同时通过多种举措节降成本、提质增效，缓解生产成本上涨压力。

在外延发展方面，公司将紧抓行业洗牌机遇，聚焦专科领域产品布局及研发平台获取，实现公司战略领域的补充和拓展。

在管理提升方面，公司将重点提升人力资源发展能力，重点关注人才梯队建设，明确标准，建立动态循环的后备人才库，分级开展差异化培养，为公司的长远发展培养人才。

(三) 经营计划

适用 不适用

2019年主营业务收入不低于行业平均增长速度。(以上经营目标不代表公司对未来业务的盈利预测，并不构成对投资者的业绩承诺，公司实际经营情况受各种内外部因素影响，存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。)

1. 市场营销

(1)慢病业务:

围绕区域市场准入、专家体系建设、学术医院引领、基层终端覆盖、零售终端布局 and 患者教育等,从点到面系统部署,最大限度降低基药目录调整带来的影响;抓住一致性评价与新版基药目录等利好因素,加大市场拓展与竞品替代,同时加强等级与基层终端联动,利用成熟的渠道与终端网络,聚力下沉,实现快速覆盖和增长;继续推进区域营销资源整合与协同,打造产品组合,共享营销资源。

(2)专科业务

儿科业务将持续学术教育,区隔市场,并抓住基药契机,利用创新推广工具强化儿科品牌效应,通过产品组合销售,合力开发县级医院,抢占竞品市场;肾科业务将打造全面、智能的患者管理体系,围绕患者管理实现腹透中心服务万人的目标,做实区域市场,垂直布局腹透产品,为后续产品导入创造平台。

(3)输液业务

输液业务深度转型升级,全面推进“三进一退”,持续提升竞争力,做实根据地市场。2019 年将重点加大BFS在核心市场推广力度,实现销售的跨越式发展。打造输液核心竞争力,启动输液设备“五年牵引力”行动,输液产线全面升级,实现全价值链低成本。产品结构调整重心转向“右翼-产品丰富”,一方面利用BFS技术优势提升现有治疗营养输液产品品质,另一方面利用MAH等引进产品,布局新的增长点。攻坚克难,推广一体化成功经验,优化输液生产基地布局规划,全面提升输液业务整体运营效率。

2、产品发展

重视产品获取,加快产品获得,持续开展口服固体制剂一致性评价,全面推进注射剂一致性评价。力争在审项目取得积极成果,2019年在精神/神经领域有望斩获,一致性评价工作有望继续突破;围绕“1+1+6”战略领域和临床需求,放眼全球,力争引入1-2个高质量、差异化战略新产品。

3、生产制造

持续健全质量管理体系,坚持以内部检查为主要手段的内部监督机制,通过信息化手段提升管理,持续开展上市产品工艺质量提升,降低质量风险,提高客户满意度;围绕“固基础、补短板、强监督、重实效”,全面落实环保、健康和安全的“一企一策”行动计划;通过集采议价降低采购成本、设备标准化与智能化提升效率、节能降耗三项核心举措缓解生产成本上涨压力。

4、并购整合

外延并购转型,紧抓行业洗牌机遇,落实“十三五”战略,聚焦专科领域产品布局及研发平台获取,积极寻找并购机会,挖掘优质资源,拓展并购方式,力争在外延发展方面再有斩获。

5、人力资源发展

以公司经理人素质模型为标准,推进公司职业发展培养体系的建设,2019年全面启动“八八计划”,搭建经理人梯队;启动“百人工匠计划”,优化关键岗位队伍结构,打造中层管理技术骨干,基层业务单位落实管理培训生梯队建设,留住人才。

(四)可能面对的风险

适用 不适用

1、行业政策变化风险:我国正积极推进医疗卫生事业的发展,深化医药卫生体制的改革,针对医药管理体制和运行机制、医疗卫生保障体制、医药监管等方面存在的问题将逐步提出相应的改革措施,从而可能在原材料采购、生产制造、产品销售等方面对公司造成一定的影响。

目前存在集采招标推进节奏不确定性,导致新品种和老品种的区域扩张步伐放缓的风险,招标方案和实际执行依然存在着很大的不确定性,不排除降价后医院采购量不能达成的风险。限抗政策持续推进,限输液政策可能由部分省市向更大区域蔓延,预计输液使用量持续下降。

持续性的医保控费政策,导致医疗终端用药量下降,公司产品市场开拓的难度将进一步增加,对于上述可能出现的政策变化,公司将密切关注,并及时有效地应对,进一步调整公司产品结构,以保持公司产品的竞争优势。

2、生产要素成本(或价格)上涨的风险:为进一步促进医药行业的规范健康发展,国家对药品生产标准、质量检验、产品流通提出了更加严格的标准和要求,环保监管从严,带来上游的原料成本上涨、原料供应短缺风险,以及企业自身环保改造带来的成本上涨和停产风险。同时,原辅材料、人力资源、物流成本等生产要素成本的增长,导致企业生产和运行成本存在上升的风险。公司在保证质量的前提下,将全面推行精益生产,提升生产效率。

3、产品价格风险:在医保控费的大背景下,受宏观经济、医药环境、行业政策等多方面因素影响,药品价格将持续下降,进而影响公司产品销售价格。临床路径、医保支付标准和 DRGs 的实施,在进一步降低药价的同时,临床实用价值低的产品也将在支付层面受到限制。公司将积极应对,进一步调整公司产品结构,抓住市场机遇,通过创新实质性的提升销售质量,以确保公司长期可持续发展。

(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

公司现金分红政策的制定及执行符合公司《章程》的规定，利润分配符合股东大会决议的要求，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备、合规，独立董事履职尽责并发挥了应有的作用，充分保护中小股东的合法权益。

报告期内，公司实施了 2017 年度利润分配方案，有关公告已刊登在 2018 年 3 月 15 日、8 月 9 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上，具体内容请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

截至 2018 年 8 月 16 日，2017 年度利润分配方案(现金红利)已实施完毕。

(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(%)
2018 年	0	2.79	0	291,063,321.09	968,593,387.56	30.05
2017 年	2	0.97	0	84,328,381.53	842,612,497.04	10.01
2016 年	2	0.99	0	71,722,592.47	714,210,861.10	10.04

(三) 以现金方式要约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
与重大资产重组	股份限售	北药集团	本公司通过本次交易所认购获得的华润双鹤新增股份自发行结束之日起三十六个月内不转让。但是，符合《<上市公司收购管理办法>第六十二条及<上市公司重大资产重组管理办法>第四十三条有关限制股份转让的适用意见——证券期货法律适用意	承诺时间：2015 年 8 月 10 日 承诺期限：新增股份自发行结束之日起三	是	是	/	/

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
组相关的承诺			见第 4 号》等适用法律、法规、规章和规范性文件相关规定的转让不受此限。	十六个月内				
	解决同业竞争	北药集团	1、如果北药集团及其控股企业在华润双鹤经营业务范围内获得与华润双鹤主营业务构成实质性同业竞争的新业务(以下简称“竞争性新业务”)机会，北药集团将书面通知华润双鹤，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给华润双鹤或其控股企业。华润双鹤在收到北药集团发出的优先交易通知后需在 30 日内向北药集团做出书面答复是否接受该等新业务机会。如果华润双鹤决定不接受该等新业务机会，或者在收到北药集团的优先交易通知后 30 日内未就接受该新业务机会通知北药集团，则应视为华润双鹤已放弃该等新业务机会，北药集团及其控股企业可自行接受该等新业务机会并自行从事、经营该等新业务。2、如果北药集团或其控股企业拟向第三方转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用北药集团或其控股企业从事或经营的上述竞争性新业务，则华润双鹤在同等条件下享有优先受让权。北药集团或其控股企业应首先向华润双鹤发出有关书面通知，华润双鹤在收到北药集团发出的出让通知后 30 日内向北药集团做出书面答复。如果华润双鹤拒绝收购该竞争性新业务或者未在收到出让通知后 30 日内向北药集团作出书面答复，则视为华润双鹤放弃该等优先受让权，北药集团可以按照出让通知所载的条件向第三方转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用该等竞争性新业务。本承诺函在华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤控股股东期间持续有效。若本公司违反上述承诺给华润双鹤及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。	承诺时间： 2015 年 8 月 10 日 承诺期限：华润双鹤合法有效存续且北药集团作为华润双鹤控股股东期间	是	是	/	/
	解决关联交易	北药集团	1、本次交易完成后，本公司将继续按照《公司法》等法律、法规、规章等规范性文件的要求以及华润双鹤《公司章程》的有关规定，依法行使股东权利或者敦促董事依法行使董事权利，在华润双鹤	承诺时间： 2015 年 8 月 10 日 承诺期限：华润双鹤合法	是	是	/	/

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
	易		股东大会以及董事会对有关涉及本公司事项的关联交易进行表决时，敦促关联方履行回避表决的义务。2、本次交易完成后，本公司尽量避免和减少与华润双鹤之间的关联交易，将不利用本公司作为华润双鹤控股股东之地位在关联交易中谋取不当利益。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司严格保证遵守相关法律、法规、规章等规范性文件的规定履行或敦促关联方履行交易程序及信息披露义务，严格按照“公平、公正、自愿”的商业原则，在与华润双鹤订立公平合理的交易合同的基础上，进行相关交易。本承诺函在华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤控股股东期间持续有效。若本公司违反上述承诺给华润双鹤及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。	有效存续且北药集团作为华润双鹤控股股东期间				
	其他	北药集团	本公司不会因本次重组完成后增加所持华润双鹤的股份比例而损害华润双鹤的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上与华润双鹤保持五分开原则，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不违规利用华润双鹤提供担保，不非法占用华润双鹤资金，保持并维护华润双鹤的独立性。本承诺函在华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤控股股东期间持续有效。若本公司违反上述承诺给华润双鹤及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。	承诺时间：2015年8月10日 承诺期限：华润双鹤合法有效存续且北药集团作为华润双鹤控股股东期间	是	是	/	/
	股份限售	北药集团	本次重大资产重组完成后6个月内如华润双鹤股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重大资产重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有华润双鹤股票的锁定期自动延长6个月。	承诺时间：2015年8月10日 承诺期限：重组完成后6个月内	是	是	/	/
	股份限售	北药集团	自本次重组发行的相关股份发行结束之日起12个月内，不转让于本次重组前持有的华润双鹤股份；北药集团于本次重组前持有的华润双鹤股份所派生的股份(如因上市公司分配股票股利、资本公积转增股本等原因新增取得的股份)，亦应	承诺时间：2015年8月10日 承诺期限：重组发行相关股份发行结	是	是	/	/

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
			遵守上述锁定安排。	束之日起 12 月内				
	解决同业竞争	中国华润	1、如果中国华润及其控股企业在华润双鹤经营业务范围内获得与华润双鹤主营业务构成实质性同业竞争的新业务(以下简称“竞争性新业务”)机会,中国华润将书面通知华润双鹤,并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给华润双鹤或其控股企业。华润双鹤在收到中国华润发出的优先交易通知后需在 30 日内向中国华润做出书面答复是否接受该等新业务机会。如果华润双鹤决定不接受该等新业务机会,或者在收到中国华润的优先交易通知后 30 日内未就接受该等新业务机会通知中国华润,则应视为华润双鹤已放弃该等新业务机会,中国华润及其控股企业可自行接受该等新业务机会并自行从事、经营该等新业务。2、如果中国华润或其控股企业拟向第三方转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用中国华润或其控股企业从事或经营的上述竞争性新业务,则华润双鹤在同等条件下享有优先受让权。中国华润或其控股企业应首先向华润双鹤发出有关书面通知,华润双鹤在收到中国华润发出的出让通知后 30 日内向中国华润做出书面答复。如果华润双鹤拒绝收购该竞争性新业务或者未在收到出让通知后 30 日内向中国华润作出书面答复,则视为华润双鹤放弃该等优先受让权,中国华润可以按照出让通知所载的条件向第三方转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用该等竞争性新业务。本承诺函在华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤实际控制人期间持续有效。若本公司违反上述承诺给华润双鹤及其他股东造成损失,一切损失将由本公司承担。	承诺时间: 2015 年 8 月 10 日 承诺期限: 华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤实际控制人期间	是	是	/	/
解决关	中国华		1、本次交易完成后,本公司将继续按照《公司法》等法律、法规、规章等规范性文件的要求以及华润双鹤《公司章程》	承诺时间: 2015 年 8 月 10 日	是	是	/	/

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
	关联交易	润	的有关规定，依法行使股东权利或者敦促董事依法行使董事权利，在华润双鹤股东大会以及董事会对有关涉及本公司事项的关联交易进行表决时，敦促关联方履行回避表决的义务。2、本次交易完成后，本公司尽量避免和减少与华润双鹤之间的关联交易，将不利用本公司作为华润双鹤实际控制人之地位在关联交易中谋取不当利益。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司严格保证遵守相关法律、法规、规章等规范性文件的规定履行或敦促关联方履行交易程序及信息披露义务，严格按照“公平、公正、自愿”的商业原则，在与华润双鹤订立公平合理的交易合同的基础上，进行相关交易。本承诺函在华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤实际控制人期间持续有效。若本公司违反上述承诺给华润双鹤及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。	承诺期限：华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤实际控制人期间				
	其他	中国华润	本公司不会因本次重组完成后增加所持华润双鹤的股份比例而损害华润双鹤的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上与华润双鹤保持五分开原则，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不违规利用华润双鹤提供担保，不非法占用华润双鹤资金，保持并维护华润双鹤的独立性。本承诺函在华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤实际控制人期间持续有效。若本公司违反上述承诺给华润双鹤及其他股东造成损失，一切损失将由本公司承担。	承诺时间：2015年8月10日 承诺期限：华润双鹤合法有效存续且本公司作为华润双鹤实际控制人期间	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

海南双鹤业绩完成情况说明

预计海南双鹤2016-2018年净利润扣除目标公司处置固定资产的净收益后的金额(以受让方聘请具有证券从业资格的会计师事务所出具审计数据为准)不低于16,500万元。海南双鹤2016-2018年共计实现净利润16,516.34万元,该业绩承诺对商誉减值测试无重大影响。

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

公司按照财政部于2017年3月31日修订发布的《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》和《企业会计准则第24号——套期会计》,2017年5月2日颁布的《企业会计准则第37号——金融工具列报》及2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)对会计政策进行变更,变更的情况、原因及其影响详见“第十一节 财务报告一五、40.重要会计政策和会计估计的变更”,《关于会计政策变更的公告》详见2018年8月23日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(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

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	162	148
境内会计师事务所审计年限	4	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	安永华明会计师事务所(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

1、公司支付德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)2017 年度审计费用 162 万元，内部控制审计费用 40 万元；

2、鉴于德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)已连续四年担任公司年度审计机构，根据业务约定书并经双方协商一致，其不再担任公司年度审计机构。经公司 2018 年 6 月 22 日召开的 2017 年度股东大会会议审议批准，公司聘任安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2018 年度审计机构。

3、拟支付安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)2018 年度审计费用 148 万元，内部控制审计费用 30 万元，经 2018 年第八届董事会第八次会议审议批准后支付。

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

本年度公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等违反诚信的情形。

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

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

2018年3月13日，公司第七届董事会第二十二次会议审议通过《关于2017年度日常关联交易实际发生额及2018年预计发生日常关联交易的议案》；2018年6月22日，公司2017年度股东大会会议批准《关于2018年预计发生日常关联交易的议案》；2018年10月26日，公司第八届董事会第三次会议审议批准《关于新增2018年预计日常关联交易的议案》。有关公告已刊登在2018年3月15日、6月23日及10月29日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

报告期内，公司向关联人实际采购产品金额合计 4,831.95 万元，较预计减少 4,755.95 万元；销售产品金额合计 96,394.10 万元，较预计减少 3,655.90 万元。

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

2017年1月6日，公司2017年第一次临时股东大会会议审议通过《关于向华润医药集团有限公司申请借款额度的议案》，《关于向华润医药集团有限公司申请借款额度暨关联交易的公告》已刊登在2016年12月21日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

2018年6月，公司从华润医药集团有限公司全资子公司华润医药控股有限公司借款2亿元，用于补充流动资金。

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

(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：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
银行理财产品	自有资金	2,650,000,000.00	1,000,000,000.00	0

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：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)
中信银行	保本浮动收益类	90,000,000.00	2017-12-5	2018-6-10	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.60%	4.60%	2,121,000.00	90,000,000.00	是	是	-
中信银行	保本浮动收益类	30,000,000.00	2018-4-12	2018-10-16	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.38%	4.38%	669,600.00	30,000,000.00	是	是	-
中信银行	保本浮动收益类	15,000,000.00	2018-5-11	2018-8-27	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.50%	4.50%	199,700.00	15,000,000.00	是	是	-
中信银行	保本浮动收益类	90,000,000.00	2018-6-15	2018-12-19	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.65%	4.65%	2,144,100.00	90,000,000.00	是	是	-
中信银行	保本浮动收益类	15,000,000.00	2018-8-31	2018-12-12	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.20%	4.20%	177,780.82	15,000,000.00	是	是	-
中信银行	保本浮动收益类	30,000,000.00	2018-10-19	2018-11-21	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	3.55%	3.55%	96,287.67	30,000,000.00	是	是	-
中信银行	保本浮动收益类	30,000,000.00	2018-11-23	2018-12-24	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	3.50%	3.50%	89,178.08	30,000,000.00	是	是	-
中信银行	结构性存款	150,000,000.00	2018-12-27	2019-4-1	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.20%	4.20%			是	是	-
建设银行	保本浮动收益类	20,000,000.00	2017-11-21	2018-3-2	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	3.90%	3.90%	215,800.00	20,000,000.00	是	是	-
建设银行	保本浮动收益类	30,000,000.00	2017-12-26	2018-2-8	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	3.90%	3.90%	141,000.00	30,000,000.00	是	是	-
浦发银行宣武支行	保证收益型	100,000,000.00	2017-9-20	2018-3-15	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.45%	4.45%	2,138,500.00	100,000,000.00	是	是	-

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)
农业银行望盛园支行	保证收益型	100,000,000.00	2017-9-13	2018-3-12	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.40%	4.40%	2,169,900.00	100,000,000.00	是	是	-
民生银行国奥支行	保本浮动收益类	50,000,000.00	2017-9-28	2018-3-28	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.40%	4.40%	1,106,100.00	50,000,000.00	是	是	-
民生国奥支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2017-11-24	2018-5-24	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.60%	4.60%	2,281,100.00	100,000,000.00	是	是	-
民生望京支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2017-11-23	2018-5-23	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.60%	4.60%	2,281,100.00	100,000,000.00	是	是	-
招商银行	保本浮动收益类	50,000,000.00	2017-11-23	2018-5-18	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	2.6%-3.95%	2.6%-3.95%	892,100.00	50,000,000.00	是	是	-
浦发银行宣武支行	保证收益型	100,000,000.00	2018-3-15	2018-6-13	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.75%	4.75%	1,174,300.00	100,000,000.00	是	是	-
浦发银行宣武支行	保证收益型	150,000,000.00	2018-3-15	2018-9-11	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.75%	4.75%	3,503,125.00	150,000,000.00	是	是	-
民生国奥支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-3-19	2018-9-19	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.70%	4.70%	2,369,300.00	100,000,000.00	是	是	-
民生国奥支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-7-13	2019-1-14	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.75%	4.75%			是	是	-
民生望京支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-7-13	2019-1-14	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.75%	4.75%			是	是	-
建设银行望京支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-7-13	2018-10-15	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.75%	4.75%	1,223,287.67	100,000,000.00	是	是	-
珠海华润银行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-7-13	2019-1-11	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.75%	4.75%			是	是	-

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)
民生国奥支行	保本浮动收益类	150,000,000.00	2018-9-14	2018-12-14	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.30%	4.30%	1,608,082.19	150,000,000.00	是	是	-
浦发银行宣武支行	保证收益型	100,000,000.00	2018-9-14	2018-12-13	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.20%	4.20%	1,038,333.33	100,000,000.00	是	是	-
珠海华润银行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-9-28	2018-12-28	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.10%	4.10%	1,022,191.78	100,000,000.00	是	是	-
建设银行望京支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-10-19	2019-2-19	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.35%	4.35%			是	是	-
兴业银行中关村支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-10-18	2019-1-16	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.13%	4.13%			是	是	-
浦发银行宣武支行	保证收益型	130,000,000.00	2018-12-21	2019-6-20	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.25%	4.25%			是	是	-
民生国奥支行	保本浮动收益类	120,000,000.00	2018-12-20	2019-6-20	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.20%	4.20%			是	是	-
民生国奥支行	保本浮动收益类	100,000,000.00	2018-12-28	2019-6-28	自有资金	固定收益类产品(债券、票据等)	到期还本付息	4.35%	4.35%			是	是	-
合计		2,650,000,000.00								28,661,866.54	1,650,000,000.00			

其他情况

适用 不适用

(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

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、关于转让浙江新赛科 51%股权的事项

公司第七届董事会第二十一次会议审议通过《关于转让浙江新赛科药业有限公司 51%股权的议案》，根据公司整体战略规划和经营需要，同意公司全资子公司华润赛科在北京产权交易所公开挂牌转让所持控股子公司浙江新赛科 51%股权，截至目前，尚未征集到符合条件的意向受让方。

2、双鹤恩世完成工商注销登记

根据华润双鹤总体规划，为实现股权优化及“压减”目标，提高运营效率和经营效率，经公司总裁办公会会议批准，双鹤恩世生产经营设备和药品文号内部转移至晋新双鹤。双鹤恩世于 2018 年 1 月 10 日完成工商注销登记。

3、黑龙江双鹤完成工商注销登记

为整合公司现有资源，实现股权优化及“压减”目标，提高资产的运营效率，全面提升公司经营效益，黑龙江双鹤于 2018 年 6 月 6 日完成工商注销登记。

4、双鹤净化完成工商注销登记

为整合公司现有资源，实现股权优化及“压减”目标，提高资产的运营效率，全面提升公司经营效益，双鹤净化于 2018 年 9 月 20 日完成工商注销登记。

5、全资子公司安徽双鹤放弃安徽药包增资权

基于长远发展考虑，经公司总裁办公会审议批准，安徽双鹤采用增资扩股的方式引入安徽药包的合作方创扬医药。本次增资完成后，创扬医药占注册资本的 51%；安徽双鹤占注册资本的 49%。安徽药包已于 2018 年 6 月 26 日完成工商变更登记。

6、参与设立华润医药产业投资基金

报告期内，华润医药产业投资基金已完成工商注册登记及私募投资基金备案手续。《关于参与设立华润医药产业投资基金暨关联交易的公告》、《关于参与设立华润医药产业投资基金的进展公告》及《关于参与设立华润医药产业投资基金完成备案登记的公告》详见 2017 年 10 月 25 日、2017 年 11 月 9 日及 2018 年 3 月 8 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

截至目前，公司已认缴出资 1,173.70 万元。

7、双鹤利民主动撤回地佐辛注射液注册申请

国家食品药品监督管理总局于 2017 年 12 月 22 日发布“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)”，根据注射剂一致性评价的要求，公司还需补充大量研究内容。经认真研究，公司决定申请主动撤回地佐辛注射液注册申请，后续待进一步完善相关临床前研究资料后重新提交注册申请。

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

报告期内，公司下属公司浙江新赛科根据绍兴市上虞区相关政府部门、上虞区慈善总会、上虞区杭州湾上虞经济技术开发区管委会等关于精准扶贫工作的要求，拨出专项资金积极开展公司扶贫工作。

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

(1)2018 年，浙江新赛科响应浙江上虞市委办、市府办联合下发《关于开展扶贫帮困“送温暖”慈善捐赠活动的通知》的文件精神，向上虞区慈善总会进行“2018 年度慈善冠名基金”捐赠，金额为人民币 10 万元整；

(2)浙江新赛科积极响应绍兴市上虞区杭州湾上虞经济技术开发区企业协会下发的《和谐基金捐赠倡议书》的文件精神，向杭州湾上虞经济技术开发区和谐基金进行 2018 年度“和谐基金”捐赠，金额为人民币 8 万元整。

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	18
其中：9.1 项目个数(个)	2
9.2 投入金额	18

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

公司下属公司浙江新赛科将继续根据绍兴市上虞区相关政府部门、上虞区慈善总会、上虞区杭州湾上虞经济技术开发区管委会的要求，积极开展未来三至五年的精准扶贫工作。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司《2018 年度社会责任报告》详见 2019 年 3 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(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

项目	华润双鹤 (北京工业园)	华润赛科	浙江新赛科	湘中制药	双鹤华利	商丘双鹤
主要污染物及特征污染物名称	1、污水: COD、氨氮、SS、PH; 2、锅炉废气: 二氧化硫、氮氧化物; 3、工业废气: 粉尘; 4 有机废气: 非甲烷总烃。	1、污水: COD、氨氮、浊度、总磷、pH、BOD ₅ ; 2、锅炉: 氮氧化物、二氧化硫; 3、工业废气: 颗粒物、非甲烷总烃; 4、研发中心实验室废气: 非甲烷总烃、硫酸雾、氯化氢。	1、污水: COD、氨氮、SS、pH、BOD ₅ ; 2、废气: 挥发性有机物、颗粒物。	1、污水: COD、氨氮、pH、BOD ₅ 、SS、色度、挥发酚、总氰化物。 2、锅炉废气: 氮氧化物、二氧化硫、颗粒物。 3、有机废气: VOC _s 。 4、车间废气: 颗粒物。	1、污水: COD、氨氮。	1、污水: COD、氨氮、pH、 2、锅炉废气: 氮氧化物、二氧化硫、颗粒物。 3、有机废气: VOC _s 。
排放方式	1、污水连续排放, 经处理后排放到市政污水管道; 2、废气间断性排放, 经处理后排入大气。	1、厂区(含研发)污水间歇式排放, 经处理后排入次渠污水处理厂; 2、研发中心生活污水排入联东工业园管网 3、废气连续排放, 经处理后排入大气。	1、污水连续排放, 经处理后排放到上虞区市政污水管网; 2、废气连续性排放, 经处理后排入大气。	1、污水间歇式排放, 经处理后排入龙须沟后入资江; 2、锅炉废气连续性排放, 有机废气、车间废气间歇式排放, 经处理后排入大气。	1、污水间歇式排放, 经公司污水处理后排入市政管网。	1、污水间接间断性排放, 经厂内污水站处理后, 排污柘城第二污水处理站, 2、锅炉废气间断性排放, 经处置后通过烟筒排入大气、 车间废气间歇式排放, 经处置后排入大气
排放口数量和	1、污水: 1 个排放口 2、锅炉: 2 个排放口 3、粉尘: 固体制剂车间 1 个	1、厂区污水: 1 个排放口; 2、研发中心生活污水: 1 个排放口; 3、锅炉: 2 个	1、污水: 一个排放口; 2、废气: 二个排放口。	1、污水: 一个排放口; 2、废气: 锅炉烟气 1 个排放口、有机废气 4 个排放口、	1、污水: 一个排放口。	1、污水: 1 个排污口; 2 废气: 锅炉废气: 1 个排放口; 工艺废气 2 个排放口

项目	华润双鹤 (北京工业园)	华润赛科	浙江新赛科	湘中制药	双鹤华利	商丘双鹤
分布情况	排放口；综合车间 1 个排放口； 4、有机废气：5 个排放口。	排放口； 4、工业废气颗粒物：6 个，其中 3 个排放口含有有机废气。 5、研发中心废气排放口：3 个。		车间废气 1 个排放口。		
排放浓度和总量	1、污水：COD7mg/L、氨氮 0.046mg/L、SS14mg/L、PH7.55； 2、锅炉废气：二氧化硫 4mg/m ³ 、氮氧化物 27mg/m ³ ； 3、粉尘：制剂车间 1.3 mg/L；综合车间 1.4 mg/L； 4、有机废气：5 个排放口排放浓度分别是 4.93mg/m ³ 、3.16mg/m ³ 、2.61mg/m ³ 、2.44mg/m ³ 、4.57mg/m ³ 。	一、厂区情况： 1、污水：COD26.67mg/L、氨氮 1.18mg/L、PH7.66、BOD ₅ 4.8 mg/L、总磷 0.7 mg/L； 2、锅炉废气：氮氧化物：45.2mg/m ³ 、二氧化硫 <3 mg/m ³ ； 3、颗粒物：< 1 mg/m ³ ； 4、非甲烷总烃：1.51 mg/m ³ 。 二、研发中心没有进行环评验收，未进行检测。	1、污水：COD350mg/L，氨氮：8mg/L，PH7.5； 2、废气：挥发性有机物：60mg/m ³ ，颗粒物：3mg/m ³	1、污水：COD67mg/L、氨氮 1.06mg/L、pH7.37、SS15mg/L、BOD ₅ 19.6mg/L、色度 4、挥发酚 0、总氰化物 0.026 mg/L。 2、锅炉废气：氮氧化物 101mg/m ³ 、颗粒物 36.8mg/m ³ 、二氧化硫 27mg/m ³ 。 3、有机废气：6.07 mg/m ³ 。 4、车间废气：颗粒物 16.9 mg/m ³ 。	1、污水：COD20mg/L、氨氮：1.5mg/L	1、污水：COD89.56mg/L、氨氮 11.9mg/L、pH7.56、 2、锅炉废气：氮氧化物 125.6mg/m ³ 、颗粒物 12.8mg/m ³ 、二氧化硫 135mg/m ³ 。
超标排放情况	无	无	无	无	无	无
执行的污染物	1、污水：COD500 mg/L、氨氮 25 mg/L、SS400 mg/L、PH6-9 2、锅炉废气：	一、厂区情况 1、污水：COD500 mg/L、氨氮 45 mg/L、PH6.5-9	1、污水：COD500 mg/L、氨氮 35 mg/L、PH6-9； 2、有机废气：挥发性有机	1、污水：COD120mg/L、氨氮 25mg/L、pH6-9、SS50mg/L	1、污水：COD100mg/L、氨氮 10mg/L	1、污水：COD220mg/L、氨氮 35mg/L、pH6-9、 2、锅炉废气：

项目	华润双鹤 (北京工业园)	华润赛科	浙江新赛科	湘中制药	双鹤华利	商丘双鹤
排放标准	二氧化硫 10 mg/m ³ 、氮氧化物 80 mg/m ³ 3、粉尘：10mg/L 4、有机废气：20 mg/m ³	BOD ₅ 300 mg/L、总磷 8 mg/L; 2、锅炉废气：二氧化硫 10 mg/m ³ 、氮氧化物 80 mg/m ³ 3、粉尘：10mg/L 4、非甲烷总烃：20 mg/m ³	物：120mg/m ³ ，氮氧化物：240mg/m ³ ，二氧化硫：550mg/m ³ ，颗粒物：120mg/m ³ 。	BOD ₅ 25mg/L、色度 50、挥发酚 0.5mg/L、总氰化物 0.5 mg/L。 2、锅炉废气：氮氧化物 300mg/m ³ 、颗粒物 50mg/m ³ 、二氧化硫 300mg/m ³ 。 3、有机废气：40 mg/m ³ 。 4、车间废气：颗粒物 120 mg/m ³ 。		氮氧化物 200mg/m ³ 、颗粒物 30mg/m ³ 、二氧化硫 200mg/m ³ 。
核定的排放总量	水污染、锅炉大气污染物、大气污染物排放总量尚待环保部门核定	1、厂区：水污染、锅炉大气污染物、大气污染物排放总量尚待环保部门核定。 2、研发中心：COD0.3564t/a，氮氧化物 0.0203t/a，挥发性有机物 0.056t/a。	5、1、污水：污水排放总量 64,800 吨/年，COD 排放总量 32.4 吨/年，氨氮排放总量 2.268 吨/年； 2、废气：88000m ³ /h，挥发性有机物：76.032 吨/年，氮氧化物：0.03 吨/年，二氧化硫：12.98 吨/年，颗粒物：60.48 吨/年。	1、污水：COD 排放总量 45 吨/年、氨氮排放总量 8 吨/年。 2、锅炉废气：氮氧化物 12.7 吨/年、二氧化硫：45.14 吨/年。	1、污水：COD 排放总量 4.88 吨/年、氨氮排放总量 0.46 吨/年。	1、污水：COD 排放总量 4.42 吨/年、氨氮排放总量 0.7 吨/年。 2、锅炉废气：氮氧化物 12.36 吨/年、二氧化硫：12.36 吨/年，颗粒物 1.99 吨/年。

注：安徽双鹤不再列入重点排污单位名录中。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

项目	华润双鹤 (北京工业园)	华润赛科	浙江新赛科	湘中制药	双鹤华利	商丘双鹤
防治污染设施的建设和	1.工业园自建污水处理场，日处理能力 2000 吨，采用深井曝气活性	1、自建污水处理场，日处理能力 96 吨，采用曝气活性污泥法，	1、自建污水处理站，日处理能力 240 吨，采用 UASB+芬顿+PSB+二	1、自建污水处理站，日处理能力 60 吨，采用铁碳+中和+厌氧+气浮+二级	2018 年 5 月购置污水处理设施，日处理能力 240 吨，采	1、自建污水处理站，日处理能力 70 吨，采用铁碳+中和+厌氧+耗氧+芬

项目	华润双鹤 (北京工业园)	华润赛科	浙江新赛科	湘中制药	双鹤华利	商丘双鹤
运行情况	<p>污泥法，自投运使用以来运行状态良好，处理效率稳定，全部达标排放，并安装有在线监测装置。</p> <p>2. 粉尘处理设施采用布袋静电除尘，效果良好，运行稳定，排放达标。</p> <p>3. 有机气体处理设施采用光照+活性炭吸附，运行稳定，达标排放。</p>	<p>自投运使用以来运行状态良好，处理效率稳定，全部达标排放。</p> <p>2. 粉尘处理设施采用布袋除尘，效果良好，运行稳定，排放达标。</p> <p>3、有机气体处理采用高频脉冲光净化器，运行稳定。</p>	<p>级 A/O，自投运使用以来运行状态良好，处理效率稳定，全部达标排放。</p> <p>2. 废气：无机废气酸碱喷淋后排放，部分通过碳纤维吸收再酸碱喷淋后达标排放。</p> <p>有机气体处理采用 RTO 焚烧处理，在 2018 年 8 月底开始投入运行，达标排放。</p>	<p>A/O+ 沉淀+ 消毒，自投运使用以来运行状态良好，处理效率稳定，全部达标排放。</p> <p>2、锅炉废气：布袋除尘+水膜脱硝后排放。</p> <p>3、有机气体处理采用光氧催化裂解后经 15m 排气筒排放。</p> <p>4、车间废气经布袋除尘器后排放。</p>	<p>用厌氧+需氧调节方式进行处理。使用以来运行状态良好，处理效率稳定，全部达标排放。</p>	<p>顿+沉淀，自投运使用以来运行状态良好，处理效率稳定，全部达标排放。</p> <p>2、锅炉废气：布袋除尘+炉内脱硝+双碱脱硫后排放。</p> <p>3、工艺废气采用碱液喷淋+活性炭吸附经 20m 排气筒排放。</p>

(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

北京工业园在建厂时编制了建设项目环境影响评价报告，并取得了当地环境主管部门的批复文件。华润赛科于 2006 年获得北京市环境保护局建设项目竣工环保验收的批复，于 2018 年 11 月取得了环评批复，目前正在组织进行环评验收。浙江新赛科已实施了四期原料药技改扩建项目，且均取得了浙江省环保厅建设项目竣工环保验收的批复文件。湘中制药取得了邵阳市环保局的环评批复及建设项目竣工环保验收的批复文件。双鹤华利已于 2018 年启动基地迁建工作，并已编制项目环评报告并取得了环境主管部门的批复。商丘双鹤于 2016 年取得了年产 110 吨氨苯蝶啶等原料药项目的竣工环保验收批复，并于当年取得了排污许可证。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

6 家重点排污单位均编制了突发环境事件综合应急预案以及相关专项应急预案。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

6 家单位均安排第三方检测机构对各自的特征污染物进行检测，其中华润赛科每年对废水、废气进行 2 次检测；华润双鹤(北京工业园)每年对锅炉废气每月检测 1 次、污水每年 2 次、粉尘每季度 1 次、VOC 每季度 1 次；安徽双鹤对废水、废气每年检测 1 次；浙江新赛科对污水每月检测一次、VOC 每月 1 次，厂界无组织每年 2 次；湘中制药污水每月检测一次、锅炉烟气及有机废气、车间废气每月检测一次、无组织废气每半年检测一次；双鹤华利废水每季度监测 1 次；商丘双鹤废水、废气每季度监测 1 次，工艺废气有组织排放每年监测 1 次，无组织排放废气每半年检测 1 次。

(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

公司其余子公司始终按照相关监管要求严格环境管理,各项污染物的实际排放数值远低于行业或地方的排放标准限值。2018 年公司组织各单位全面开展环境保护合规自查、生态环境风险识别等环境管理工作,制定了 55 项未来三年需要实施的环境管理提升项目,并严格按照项目计划执行,确保公司整体环境管理工作稳定开展。

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

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

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	183,329,620	21.09	-	36,665,924	-	-	36,665,924	219,995,544	21.09
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	183,329,620	21.09	-	36,665,924	-	-	36,665,924	219,995,544	21.09
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、无限售条件流通股份	686,035,138	78.91	-	137,207,028	-	-	137,207,028	823,242,166	78.91
1、人民币普通股	686,035,138	78.91	-	137,207,028	-	-	137,207,028	823,242,166	78.91
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	869,364,758	100.00	-	173,872,952	-	-	173,872,952	1,043,237,710	100.00

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

2018年6月22日，公司2017年度股东大会会议审议通过了《关于2017年度利润分配的议案》，决定实施以现金和股票股利相结合的利润分配方案，以2017年末总股本869,364,758股为基础，拟向全体股东每10股派发现金红利0.97元(含税)，共计派发现金股

利 84,328,381.53 元；同时每 10 股派送红股 2 股(含税)，共计派送股票股利 173,872,952 股。本次分配后公司总股本由 869,364,758 股变为 1,043,237,710 股。

2018 年 8 月 17 日，公司实施 2017 年度利润分配方案形成的新增无限售流通股股份上市流通。

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

2018 年 8 月 17 日，公司实施 2017 年度利润分配方案形成的新增无限售流通股股份上市流通。本次分配后总股本由 869,364,758 股变为 1,043,237,710 股。公司根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》，对本报告期及上年同期基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的每股收益进行了重新计算。调整前后数据如下：

主要财务指标	2018 年	2017 年		本期比上年同期增减(%)	2016 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元 / 股)	0.9284	0.8077	0.9692	14.95	0.6846	0.8215
稀释每股收益(元 / 股)	0.9284	0.8077	0.9692	14.95	0.6846	0.8215
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元 / 股)	0.8729	0.7824	0.9389	11.57	0.6305	0.7566

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

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
北京医药集团有限责任公司	183,329,620	-	36,665,924	219,995,544	详见注	2019-06-02
合计	183,329,620	-	36,665,924	219,995,544	/	/

注：1、2015 年，公司向北药集团发行 152,774,683 股股份购买相关资产，发行价格为 19.69 元/股，新增股份自发行结束 36 个月内不转让。同时，北药集团进一步承诺，本次重大资产重组完成后，北药集团通过本次重大资产重组获得的股份因公司送股、转增股本等原因而增加的部分，亦遵守前述约定。另北药集团承诺在本次重大资产重组完成后 6 个月内，如华润双鹤股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重大资产重组完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有华润双鹤股票的锁定期自动延长 6 个月。

2、2016 年 1 月 11 日至 2016 年 2 月 5 日，公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于本次重组发行价 19.69 元/股，因此公司在本次重组中向北药集团发行的 152,774,683 股股份限售期将自动延长 6 个月，即自发行结束之日起四十二个月内不转让。

3、2017 年 5 月 26 日，公司 2016 年度股东大会会议审议通过了《关于 2016 年度利润分配的议案》，决定实施以现金和股票股利相结合的利润分配方案。以 2016 年末总股本 724,470,631 股为基础，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.99 元(含税)，共计派发现金股利 71,722,592.47 元；同时每 10 股派送红股 2 股(含税)，共计派送股票股利 144,894,127 股。本次分配后总股本由 724,470,631 股变为 869,364,758 股，限售股数由 152,774,683 股变为 183,329,620 股。

4、2018 年 6 月 22 日，公司 2017 年度股东大会会议审议通过了《关于 2017 年度利润分配的议案》，决定实施以现金和股票股利相结合的利润分配方案，以 2017 年末总股本 869,364,758 股为基础，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.97 元(含税)，共计派发现金股利 84,328,381.53 元；同时每 10 股派送红股 2 股(含税)，共计派送股票股利 173,872,952 股。本次分配后公司总股本由 869,364,758 股变为 1,043,237,710 股，限售股数由 183,329,620 股变为 219,995,544 股。

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)	24,412
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	30,983

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(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	
北京医药集团有限责任公司	104,299,271	625,795,624	59.99	219,995,544	无	-	国有法 人
香港中央结算有限公司	14,880,162	25,764,346	2.47	-	无	-	未知
交通银行股份有限公司－汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金	-10,562,941	23,083,233	2.21	-	无	-	未知

中央汇金资产管理有限责任公司	2,963,376	17,780,256	1.70	-	无	-	未知
中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	12,745,770	16,844,201	1.61	-	无	-	未知
中国银行股份有限公司—嘉实价值精选股票型证券投资基金	2,519,314	10,039,722	0.96	-	无	-	未知
全国社保基金一一零组合	9,040,108	9,040,108	0.87	-	无	-	未知
招商银行股份有限公司—中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金	8,797,461	8,797,461	0.84	-	无	-	未知
中海信托股份有限公司—金海 9 号证券投资集合资金信托	1,501,815	8,614,313	0.83	-	无	-	未知
中国建设银行股份有限公司—嘉实新消费股票型证券投资基金	8,260,483	8,260,483	0.79	-	无	-	未知

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
北京医药集团有限责任公司	405,800,080	人民币普通股	625,795,624
香港中央结算有限公司	25,764,346	人民币普通股	25,764,346
交通银行股份有限公司—汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金	23,083,233	人民币普通股	23,083,233
中央汇金资产管理有限责任公司	17,780,256	人民币普通股	17,780,256
中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	16,844,201	人民币普通股	16,844,201
中国银行股份有限公司—嘉实价值精选股票型证券投资基金	10,039,722	人民币普通股	10,039,722
全国社保基金一一零组合	9,040,108	人民币普通股	9,040,108
招商银行股份有限公司—中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金	8,797,461	人民币普通股	8,797,461
中海信托股份有限公司—金海 9 号证券投资集合资金信托	8,614,313	人民币普通股	8,614,313
中国建设银行股份有限公司—嘉实新消费股票型证券投资基金	8,260,483	人民币普通股	8,260,483
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未有资料显示前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京医药集团有限责任公司	219,995,544	2019-06-03	-	北药集团认购本次重组发行的新增股份自发行结束之日起四十二个月内不转让。
上述股东关联关系或一致行动的说明		/			

(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	北京医药集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	王春城
成立日期	1987 年 3 月 28 日
主要经营业务	销售中成药、化学原料药、化学药制剂、抗生素、生化药品、医疗器械（II、III）、货物进出口、技术进出口、代理进出口；自有房屋出租（产权证号：京房权证西字第 200037 号，规划用途：办公）
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

名称	中国华润有限公司
单位负责人或法定代表人	傅育宁
成立日期	1986 年 12 月 31 日
主要经营业务	房地产投资；能源、环保等基础设施及公用事业投资；银行、信托、保险、基金等领域的投资与资产管理；半导体应用、生物工程、节能环保等高科技产业项目投资、研发；医院投资、医院管理；组织子企业开展医疗器械、药品的生产、销售经营活动；房地产开发；销售建筑材料；销售食品。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	间接持有华润医药集团有限公司 53.38% 股份、华润啤酒(控股)有限公司 51.91% 股份、华润电力控股有限公司 62.94% 股份、华润置地有限公司 61.27% 股份、华润水泥控股有限公司 68.72% 股份、华润燃气控股有限公司 63.95% 股份、大同机械企业有限公司 19.68% 股份、华润三九医药股份有限公司 63.60% 股份、东阿阿胶股份有限公司 31.26% 股份、华润医疗控股有限公司 36.58% 股份。
其他情况说明	

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

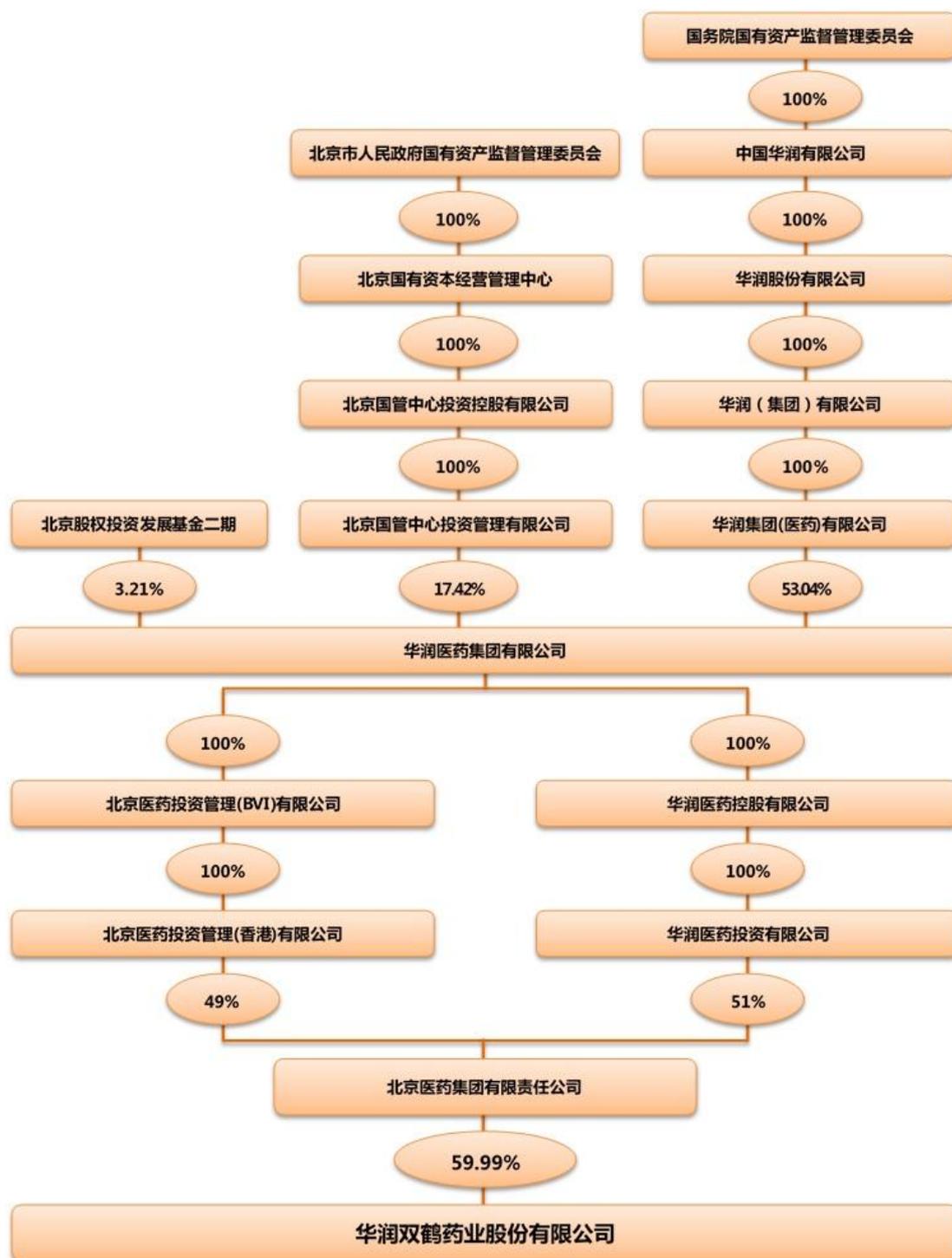
适用 不适用

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



注：北京医药控股有限公司于 2018 年 8 月 10 日更名为北京国管中心投资控股有限公司
北京医药投资有限公司于 2018 年 8 月 10 日更名为北京国管中心投资管理有限公司

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：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
冯毅	董事	男	56	2018年11月13日	2021年6月21日	—	—	—	—	44.84	否
	副董事长			2018年11月13日	2018年12月14日						
	董事长			2018年12月14日	2021年6月21日						
	监事			2018年6月22日	2018年10月22日						
王春城(离任)	董事长	男	56	2018年6月22日	2018年12月11日	—	—	—	—	0.00	是
刘文涛	董事	男	46	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	0.00	是
翁菁雯	董事	女	42	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	0.00	是
郭巍	董事	女	42	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	0.00	是
李国辉	董事	男	47	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	0.00	是
李昕(离任)	董事	男	61	2018年6月22日	2018年12月11日	—	—	—	—	338.07	否
	总裁			2018年6月22日	2018年12月11日						
范彦喜	董事	男	54	2018年6月22日	2018年10月22日	—	—	—	—	207.63	否
	董事			2019年1月4日	2021年6月21日						
	董事会秘书			2018年6月22日	2021年6月21日						
朱小平(离任)	独立董事	男	69	2015年5月29日	2018年6月22日	—	—	—	—	5.75	否
金盛华(离任)	独立董事	男	61	2015年5月29日	2018年6月22日	—	—	—	—	5.75	否
张克坚(离任)	独立董事	男	62	2016年2月19日	2018年6月22日	—	—	—	—	5.75	是
Zheng Wei	独立董事	男	58	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	7.875	否
文光伟	独立董事	男	55	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	7.875	否
刘俊海	独立董事	男	48	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	13.575	否
康彩练	独立董事	男	44	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	7.875	否
吴峻	监事会主席	男	56	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	0.00	是
方明	监事	男	60	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	0.00	是

陈宏	监事	男	58	2018年11月13日	2021年6月21日	—	—	—	—	0.00	是
韩朔	监事	女	40	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	60.70	否
刘子钦 (离任)	监事	女	41	2015年5月29日	2018年6月22日	—	—	—	—	127.07	否
闫丽丽	监事	女	44	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	24.47	否
于顺廷	常务副 总裁	男	55	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	284.03	否
葛智勇	副总裁	男	54	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	209.32	否
倪军	副总裁	男	56	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	200.52	否
吴文多	副总裁	男	45	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	220.45	否
陆文超	副总裁	男	42	2018年6月22日	2021年6月21日	—	—	—	—	200.02	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,971.57	/

姓名	主要工作经历
冯毅	毕业于北京钢铁学院(现北京科技大学)冶金机械专业, 学士学位, 2005年6月获得北京大学光华管理学院高级管理人员工商管理专业硕士学位。曾任中共中央组织部处长, 华润(集团)有限公司人事部副总经理, 华润雪花啤酒(盘锦)有限公司副总经理, 华润置地(北京)股份有限公司副总经理, 珠海华润银行股份有限公司首席人力资源官、副行长、高级副行长, 华润医药集团有限公司高级副总裁, 华润三九医药股份有限公司监事, 东阿阿胶股份有限公司监事。现任本公司党委书记、董事长。
王春城 (离任)	曾任国家外经贸部(现为商务部)人事司副处长、中国华润有限公司人事部副总经理、总经理, 中国华润有限公司助理总经理, 华润(集团)有限公司常务董事会办公室副总经理、总经理, 德信行有限公司董事长、总经理, 华润纺织(集团)有限公司董事长, 华润三九医药股份有限公司董事长, 华润双鹤董事长。现任华润(集团)有限公司助理总经理, 华润医药集团有限公司执行董事、首席执行官, 华润医药控股有限公司党委书记、董事长, 北京医药集团有限责任公司、华润医药商业集团有限公司、华润医药控股有限公司、华润医药投资有限公司、东阿阿胶股份有限公司董事长。
刘文涛	曾任合宜咨询公司顾问、高级顾问, 韬睿咨询公司资深顾问、咨询总监, 美世咨询公司华南区总经理等, 华润(集团)有限公司人力资源部副总监, 华润医药集团有限公司副总经理兼首席人力资源官等。现任华润(集团)有限公司人力资源部高级副总监, 华润三九医药股份有限公司、本公司董事。
翁菁雯	曾任华润燃气控股有限公司审计部总经理、审计总监、战略总监。现任华润(集团)有限公司战略管理部副总监, 华润三九医药股份有限公司、本公司董事。
郭巍	曾任华润轻纺投资发展有限公司内审部高级经理, 华润创业有限公司内审部经理, 华润(集团)有限公司审计监察部经理、高级审计师, 财务部高级经理、助理总监。现任华润(集团)有限公司财务部副总监, 华润三九医药股份有限公司、本公司董事。
李国辉	曾任新加坡万邦集团投资并购/财务分析高级经理, 香港万邦集团投资并购/财务分析高级经理, 华润(集团)有限公司财务部会计总监。现任华润医药集团有限公司副总裁、首席财务官、执行董事, 北京医药集团有限责任公司、华润医药控股有限公司、华润医药投资有限公司、东阿阿胶股份有限公司董事, 华润三九医药股份有限公司监事, 本公司董事。
李昕 (离任)	曾任沈阳第一制药厂原料药车间工艺员、车间主任、对外协作处处长、研究所所长、副厂长, 东药集团常务副总经理, 中国华源生命产业有限公司副总裁, 北京医药集团有限责任公司董事、常务副总经理, 华润双鹤药业股份有限公司董事、总裁、党委书记。
范彦喜	曾任郑州纺织机械厂财务处财务副组长、会计核算组副组长、财务处副处长、处长、副总会计师、纪委委员, 中国纺织机械(集团)有限公司财务部总会计师、副部长, 中国华源生命产业有限公司副总会计师兼财务部部长, 北京医药集团有限责任公司总会计师、财务部经理,

	华润万东医疗装备股份有限公司(更名为北京万东医疗科技股份有限公司)监事。现任本公司董事、董事会秘书、副总裁、党委委员。
朱小平 (离任)	曾任中国人民大学财政系副主任, 会计系副主任、主任, 中国人民大学会计系教授、博士生导师; 哈工大首创科技股份有限公司、深圳大通实业股份有限公司、新天国际经贸股份有限公司、黑龙江北大荒农业股份有限公司、华润万东医疗装备股份有限公司(更名为北京万东医疗科技股份有限公司)、浙江永强集团股份有限公司、西藏诺迪康药业股份有限公司、华泰柏瑞基金管理公司、林州重机集团股份有限公司、华润双鹤之独立董事。
金盛华 (离任)	曾任北京师范大学心理学系助教、讲师、副教授、副系主任, 心理学院教授、博士生导师; 美国杨伯翰大学家庭研究中心访问学者; 法国普罗旺斯大学访问教授; 美国布法罗大学心理学系访问教授; 中国心理学会副理事长; 中国社会心理学会副理事长; 北京市社科联常委; 北京市社会心理学会理事长; 湖北大学楚天学者讲座教授; 华润双鹤独立董事。现任福州大学特聘教授; 中铁高新工业股份有限公司(原“中铁二局股份有限公司”)独立董事。
张克坚 (离任)	曾任中山大学药学院教授兼广东华南新药创制中心主任(药事管理), 中国医学科学院药物研究所研究员, 国家食品药品监督管理局药品审评中心副主任、医疗器械技术审评中心副主任; 华润双鹤独立董事。现任华润医药集团有限公司独立非执行董事, 广东华南新药创制中心首席科学家(药事管理), 亿帆鑫富药业股份有限公司、湖南方盛制药股份有限公司之独立董事。
Zheng Wei	曾是上海市体委运动员。曾任美世咨询纽约总部咨询顾问、高级咨询顾问, 美世咨询(中国)有限公司全球合伙人和中国区合伙人, 上海皓羿企业管理咨询有限公司合伙人, 华润三九医药股份有限公司独立董事等职。现任上海羿携企业管理咨询有限公司合伙人, 中远海运特种运输股份有限公司独立董事, 本公司独立董事
文光伟	曾任中国人民大学商学院会计系副教授、硕士生导师, 北京万东医疗科技股份有限公司独立董事。现任华泰柏瑞基金管理有限公司、环能国际控股有限公司独立董事, 本公司独立董事。
刘俊海	曾任中国社会科学院法学所所长助理兼所务办公室主任、研究员(教授)、博士生导师, 中国外运股份有限公司独立非执行董事等职。现任桑德环境资源股份有限公司独立董事; 恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司董事; 中国人民大学法学院教授、博士生导师, 中国人民大学商法研究所所长, 本公司独立董事。
康彩练	曾任国家食品药品监督管理局药品评审中心高级审评师。现任鸿商资本股权投资有限公司董事总经理, 本公司独立董事。
吴 峻	曾任华润机械五矿(集团)有限公司董事、总经理, 华润投资开发有限公司董事、副总经理, 华润(集团)有限公司企业开发部副总经理、审计部副总经理, 华润医药集团有限公司副总裁。现任华润医药集团有限公司高级副总裁, 东阿阿胶股份有限公司、华润三九医药股份有限公司董事, 中国非处方药物协会副会长, 本公司监事会主席。
方 明	曾任中国社会科学院副研究员, 华润(集团)有限公司研究部高级经理, 企业开发部高级经理、助理总经理、副总经理, 华润投资开发有限公司董事、副总经理, 中国华润有限公司上市策划执行经理、管理委员会委员兼资本运营部总经理。现任华润医药集团有限公司副总裁, 华润医药控股有限公司、华润医药投资有限公司、北京医药集团有限责任公司董事, 华润三九医药股份有限公司监事会主席, 东阿阿胶股份有限公司、本公司监事。
陈 宏	曾任北京第二制药厂(现为华润赛科药业有限责任公司)副厂长, 北京赛科药业有限责任公司(现为华润赛科药业有限责任公司)党委书记、董事长, 北京医药集团有限责任公司副总经理, 华润医药集团有限公司副总裁等职务。曾获“首都五一劳动奖章”、“北京市劳动模范”、“全国五一劳动奖章”等奖项。现任华润医药控股有限公司党委委员、纪委书记, 华润医药集团有限公司高级副总裁、本公司监事。
韩 朔	曾任北京双鹤药业股份有限公司干部监管部主管, 北京双鹤现代医药技术有限责任公司党支部副书记, 北京双鹤药业股份有限公司(北京工业园)人力资源部经理, 华润双鹤生产管理中心人力资源部总经理。现任本公司人力资源部总经理、党委组织部部长、总部管理党总支书记、职工监事。
刘子钦	曾任北京双鹤药业股份有限公司财务部副经理, 发展规划部副经理, 华润双鹤战略管理部总

	经理，总裁助理。现任本公司助理总裁，兼任战略管理部总经理，营销管理中心副总经理。
闫丽丽	曾任北京制药厂工会干事，北京双鹤药业股份有限公司工会主管、工会事务经理。现任本公司工会副主席、职工监事。
于顺廷	曾任中国医药研究开发中心实习研究员，北京制药厂制剂研究所副所长、所长、党支部书记，北京双鹤药业股份有限公司科技开发部经理、副总裁。现任本公司常务副总裁、党委委员。
葛智勇	曾任北京制药厂开发部职员，外经外贸处副处长，北京双鹤药业股份有限公司投资发展部经理，北京双鹤药业股份有限公司副总经理，北京医药集团有限责任公司总经理助理、副总经理。现任本公司副总裁、党委委员。
倪 军	曾任北京制药厂片剂车间技术员、工艺员、副主任，团委副书记，厂办副主任、主任，北京双鹤药业股份有限公司董事会秘书、副总裁。现任本公司副总裁、党委副书记、纪委书记。
吴文多	曾任北京赛科昌盛医药有限责任公司业务部经理、总经理助理兼策划部经理、人力资源部经理、副总经理、常务副总经理、总经理，北京赛科药业有限责任公司营销部经理、副总经理、党委副书记、总经理，华润赛科药业有限责任公司党委副书记。现任华润赛科药业有限责任公司总经理、党委书记，本公司副总裁。
陆文超	曾任北京双鹤药业股份有限公司研究院合成室课题负责人，总裁办公室副主任，北京工业园总经理助理，华润双鹤生产管理中心技术创新部总经理兼任北京工业园副总经理，总裁助理，兼任营销管理中心副总经理，医院推广部总经理。现任本公司副总裁，兼任营销管理中心总经理，北京及儿科业务部总经理。

其它情况说明

适用 不适用

鉴于 2018 年 5 月第七届董事会任期届满，经公司股东大会和/或董事会审批程序，于 2018 年 6 月 22 日选举产生公司新一届董事会、监事会及聘任高级管理人员。

(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
王春城 (离任)	华润(集团)有限公司	助理总经理	2011 年 10 月 21 日	至今
	华润医药集团有限公司	首席执行官	2016 年 6 月 17 日	至今
		执行董事	2016 年 5 月 20 日	至今
		董事长	2016 年 11 月 11 日	至今
	华润医药投资有限公司	董事长	2016 年 11 月 11 日	至今
北京医药集团有限责任公司	董事长	2016 年 11 月 11 日	至今	
翁菁雯	华润(集团)有限公司	战略管理部副总监	2012 年 4 月 16 日	至今
刘文涛	华润(集团)有限公司	人力资源部高级副总监	2016 年 7 月	至今
郭 巍	华润(集团)有限公司	财务部副总监	2017 年 4 月 20 日	至今
李国辉	华润医药集团有限公司	副总裁兼首席财务官	2013 年 12 月 13 日	至今
		执行董事	2016 年 5 月 20 日	至今

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
	华润医药控股有限公司	董事	2016年11月11日	至今
	华润医药投资有限公司	董事	2016年11月11日	至今
	北京医药集团有限责任公司	董事	2016年11月11日	至今
张克坚(离任)	华润医药集团有限公司	独立非执行董事	2016年5月20日	至今
吴峻	华润医药集团有限公司	高级副总裁	2013年12月13日	至今
方明	华润医药集团有限公司	副总裁	2013年12月13日	至今
	华润医药控股有限公司	董事	2016年11月11日	至今
	华润医药投资有限公司	董事	2016年11月11日	至今
	北京医药集团有限责任公司	董事	2016年11月11日	至今
冯毅	华润医药集团有限公司	高级副总裁	2015年12月4日	2018年8月17日
陈宏	华润医药控股有限公司	党委委员、纪委书记	2017年1月	至今
	华润医药集团有限公司	高级副总裁	2015年3月	至今
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
王春城(离任)	东阿阿胶股份有限公司	董事长	2015年1月9日	至今
	华润医药商业集团有限公司	董事长	2015年5月13日	至今
刘文涛	华润三九医药股份有限公司	董事	2017年9月1日	至今
翁菁雯	华润三九医药股份有限公司	董事	2015年12月28日	至今
郭巍	华润三九医药股份有限公司	董事	2018年4月1日	至今
李国辉	东阿阿胶股份有限公司	董事	2016年5月26日	至今
	华润三九医药股份有限公司	监事	2016年5月23日	至今
朱小平(离任)	林州重机集团股份有限公司	独立董事	2014年4月15日	2018年8月31日
金盛华(离任)	中铁高新工业股份有限公司(原“中铁二局股份有限公司”)	独立董事	2015年4月27日	至今
	福州大学	特聘教授	2017年1月1日	至今
	湖北大学	楚天学者讲座教授	2016年5月1日	2018年5月1日
张克坚(离任)	广东华南新药创制中心	首席科学家(药事管理)	2017年1月1日	至今
	湖南方盛制药股份有限公司	独立董事	2018年8月8日	至今
	亿帆鑫富药业股份有限公司	独立董事	2014年10月15日	至今
Zheng Wei	上海羿携企业管理咨询有限公司	合伙人	2017年1月1日	至今
	中远海运特种运输股份有限公司	独立董事	2015年5月1日	至今
	华润三九医药股份有限公司	独立董事	2011年6月15日	2018年4月23日

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
文光伟	华泰柏瑞基金管理有限公司	独立董事	2016年11月	至今
	环能国际控股有限公司	独立董事	2017年8月	至今
	北京万东医疗科技股份有限公司独立董事	独立董事	2015年6月	2018年6月
刘俊海	中国人民大学	法学院教授、博导、商法研究所所长	2006年9月1日	至今
	中国外运股份有限公司	独立非执行董事	2012年12月28日	2018年5月31日
	启迪桑德环境资源股份有限公司	独立董事	2015年10月20日	至今
	恒泰艾普石油天然气技术服务股份有限公司	董事	2015年12月23日	至今
康彩练	鸿商资本股权投资有限公司	董事总经理	2014年8月1日	至今
	北京兴德通医药科技股份有限公司	独立董事	2016年8月1日	至今
吴峻	华润三九医药股份有限公司	董事	2012年6月15日	至今
	东阿阿胶股份有限公司	董事	2016年5月26日	至今
方明	华润三九医药股份有限公司	监事	2010年11月10日	至今
		监事会主席	2016年2月3日	至今
	东阿阿胶股份有限公司	监事会主席	2015年1月9日	至今
冯毅	东阿阿胶股份有限公司	监事	2016年5月26日	2018年10月27日
	华润三九医药股份有限公司	监事	2016年12月22日	2018年10月24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，公司董事、监事的报酬由股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	2018年5月17日，经公司第七届董事会第二十四次会议、第七届监事会第二十二次会议审议并经2018年6月22日2017年度股东大会会议决议会议审议批准《关于第八届董事会成员年度津贴的议案》及《关于第八届监事会成员年度津贴的议案》；2018年10月26日第八届董事会第三次会议审议通过《关于2017年度总裁班子成员年薪兑现的议案》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按上述原则执行，具体应付报酬详见本节一、(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”表。
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	按上述原则执行，具体实际获得的报酬合计见本节一、(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”表。

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
王春城	董事长	离任	因工作安排原因，辞去公司董事长、董事职务
冯毅	董事	选举	经公司 2018 年第二次临时股东大会审议批准，选举其担任董事职务
	副董事长	选举	经公司第八届董事会第四次会议审议批准，选举其担任副董事长职务
	董事长	选举	经公司第八届董事会第五次会议审议批准，选举其担任公司董事长职务
	副董事长	离任	
	监事	离任	因工作内容变动原因，辞去公司监事职务
刘文涛	董事	选举	经公司 2018 年第一次临时股东大会审议批准，选举其担任董事职务
李昕	董事、总裁	离任	因退休原因，辞去公司董事、总裁职务
范彦喜	董事	离任	因工作安排原因，辞去公司董事职务
	董事	选举	经公司 2019 年第一次临时股东大会审议批准，选举其担任董事职务
朱小平	独立董事	离任	任职期满
金盛华	独立董事	离任	任职期满
张克坚	独立董事	离任	任职期满
Zheng Wei	独立董事	选举	经公司 2017 年度股东大会审议批准，选举其担任独立董事职务
文光伟	独立董事	选举	经公司 2017 年度股东大会审议批准，选举其担任独立董事职务
康彩练	独立董事	选举	经公司 2017 年度股东大会审议批准，选举其担任独立董事职务
陈宏	监事	选举	经公司 2018 年第二次临时股东大会审议批准，选举其担任监事职务
刘子钦	职工监事	离任	任职期满
韩朔	职工监事	选举	经公司职工代表民主选举其担任职工监事职务

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	1,637
主要子公司在职员工的数量	10,373
在职员工的数量合计	12,010
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	6,393

销售人员	3,118
技术人员	1,445
财务人员	362
行政人员	692
合计	12,010
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士及以上	332
本科	2,773
专科	3,176
其他	5,729
合计	12,010

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司结合业务发展需要，坚持业绩导向，倡导激励贡献者。为使员工充分分享公司发展成果，2018 年公司根据内外部对标，实施整体薪酬调整，分层级、分职类、分组织对薪酬体系进行梳理，提高员工收入水平，优化薪酬结构。公司持续优化薪酬激励机制，不断完善和丰富激励形式。通过建立健全职级晋升体系，优化绩效管理，形成常态化激励机制，促进员工与公司共同成长。

(三) 培训计划

适用 不适用

2018 年，公司结合战略及业务发展需要，按照人力资源工作和人才发展的系统规划，脚踏实地，以终为始，逐步建立从战略到核心能力，从核心能力到素质模型，从素质模型到职级体系，到内部课程、讲师体系建设等一系列以能力素质为核心的培训发展工作，并逐步夯实、落地运用。建立经理人领导力素质模型。针对性培训认证 15 个使用者，用模型考察 17 人。为打通职业发展通道，满足中基层员工不同阶段的发展需求，完成了职级体系建设工作并成功在在总部试点，10 个部门，高级经理及以下 151 人参与，实现晋升 24 人，占 15.9%，丰富了员工职业发展的模式，健全了不同专业的晋升路径。建立起双鹤的课程体系和内部兼职讲师队伍是提炼双鹤组织经验、促进内生长、传播双鹤文化的基础，通过赋能培训和实战认证，形成了 35 人的内训师队伍，开发出 21 门课程，覆盖双鹤主要专业。体系建设的同时，实施完成了营销“赢·出群”高潜质后备人才培养、财务后备人才“润鹤财智”培训、双鹤应届生 86 人参加的新员工训练营等多个人才培养与发展项目。结合常规业务培训、日常培养、现实学习培训等，实现了培训与发展的全面覆盖，并成为助推管理落地的有效手段之一。

(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，建立健全公司法人治理结构，积极推动公司治理结构优化，以确保公司股东利益的最大化。

公司股东大会、董事会、监事会及经营层之间按各自的议事规则所赋予的职责，各尽其责、恪尽职守、有效制衡、规范运作；公司董事会及各专业委员会以及董、监事，高级管理人员都能够在日常经营中，严格按照公司现有各项制度规范运作；公司“三重一大”决策事项事先提交党委讨论，注重党组织对重大决策的监督作用，充分发挥党委政治核心和领导核心作用。

在绩效评价与激励约束机制方面，公司建立了以业绩为导向的考评机制和激励机制。薪酬考核方案围绕着公司审议批准的公司年度经营计划设定，公司董事会依照公司年度经营目标的完成情况，对高级管理人员的业绩考核指标进行评价，并根据评价结果确定其薪酬，有效地将高管人员薪酬激励与公司业绩紧密关联。

在信息披露与透明度方面，公司能够严格按照法律、法规和上交所《股票上市规则》及公司《信息披露事务管理制度》的要求和规定，严格执行多重审核制及业务部门会签制，力求及时、公平、真实、准确、完整地披露公司信息，保证所有股东平等获取相关信息。

公司与控股股东在人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算，独立承担责任和风险；公司的董事会、监事会和内部管理机构均独立运作；公司在业务方面具有独立完整的业务及自主经营的能力；在财务方面有独立的会计核算体系、财务管理制度和银行帐户，并有独立的机构职能部门，控股股东未干涉公司财务、会计活动，也不存在违规占用公司资金的问题。

公司始终坚守“用心做药，民之健康为念”的社会责任理念，充分尊重职工、消费者、供应商、投资者、社区等利益相关方的合法权益，秉承共同发展、共同受益的原则，探索兼顾企业效益和社会责任的履责之路；连续第 11 年发布社会责任报告，真实、客观地披露公司在从事经营管理活动中履行社会责任方面的重要信息，向社会宣传公司社会责任理念与实践情况。

报告期内，公司根据最新监管要求并结合公司实际情况，不断完善执行制度，优化工作流程，报告期内修订公司《章程》、《对外捐赠管理办法》、《董事、监事及高级管理人员所持本公司股份及其变动管理办法》以及《三重一大决策制度实施管理办法》，落实外部监管要求，明晰内部权责范围，确保董监高履职合规，董事会高效运转。继续推动完善下属公司法人治理结构，开展下属公司章程模板优化工作，梳理下属公司治理机构职权并推进下属公司党建入章，取得显著进展。

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
2018 年第一次临时股东大会决议	2018 年 1 月 16 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2018 年 1 月 17 日
2017 年度股东大会会议	2018 年 6 月 22 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2018 年 6 月 23 日

2018 年第二次临时股东大会会议	2018 年 11 月 13 日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn	2018 年 11 月 14 日
-------------------	------------------	--	------------------

股东大会情况说明

√适用 □不适用

1、2018 年第一次临时股东大会会议，审议批准了《关于变更公司董事的议案》、《关于修改公司<章程>的议案》。

2、2017 年度股东大会会议，审议批准了《2017 年度董事会工作报告》、《2017 年度监事会工作报告》、《2017 年度独立董事述职报告》、《关于 2017 年度财务决算的议案》、《关于 2017 年度利润分配的议案》、《2017 年年度报告及摘要》、《关于聘请 2018 年度审计机构的议案》、《关于 2018 年预计发生日常关联交易的议案》、《关于 2018 年向银行申请综合授信和借款额度的议案》、《关于在珠海华润银行办理承兑汇票、存款、理财和融资业务的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改公司<章程>的议案》、《关于第八届董事会成员年度津贴的议案》、《关于第八届监事会成员年度津贴的议案》、《关于董事会换届选举的议案—董事候选人》、《关于董事会换届选举的议案—独立董事候选人》、《关于监事会换届选举的议案》。

3、2018 年第二次临时股东大会会议，审议批准了《关于修改公司<章程>的议案》、《关于增补公司董事的议案》、《关于增补公司监事的议案》。

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						是否连续两次未亲自参加会议	参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		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			
王春城	否	8	7	6	1	0	否	0	
冯毅	否	3	3	2	0	0	否	0	
刘文涛	否	10	9	8	1	0	否	1	
翁菁雯	否	10	9	8	1	0	否	0	
郭巍	否	10	10	8	0	0	否	1	
李国辉	否	10	9	8	1	0	否	0	
李昕	否	8	8	6	0	0	否	3	
范彦喜	否	6	6	5	0	0	否	2	
Zheng Wei	是	6	6	5	0	0	否	1	
文光伟	是	6	6	5	0	0	否	1	
刘俊海	是	10	8	8	2	0	否	1	
康彩练	是	6	6	5	0	0	否	1	
朱小平	是	4	4	3	0	0	否	1	
金盛华	是	4	4	3	0	0	否	1	
张克坚	是	4	4	3	0	0	否	1	

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	10
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(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

报告期内，董事会下设各专门委员会根据公司《章程》及各专门委员会的工作细则开展工作。

1、战略委员会、审计与风险管理委员会，在公司股权收购方面，发挥其专业所长，对项目是否符合公司发展战略、项目的可行性进行分析，提出合理化建议，为项目实施打下扎实基础；

2、审计与风险管理委员会，及时听取公司财务决算及定期报告汇报，加强与年审会计师事务所的沟通，审阅公司财务报表，了解指标变动原因，提出改进意见和建议，确保财务数据的准确性；加强对公司内控与风险管理工作的指导，督促落实相应整改措施，促使公司持续做好内部控制与风险管理工作；

3、提名与公司治理委员会，对公司有关基本管理制度及提名董事候选人、聘任高级管理人员的任职资格、专业背景、履职经历等方面进行审核，并发表意见；

4、薪酬与考核委员会，结合公司总裁班子成员的履职情况，对总裁班子成员的业绩完成情况进行了认真评价，认为总裁班子成员年薪分配方案合理，能够充分调动总裁班子成员的工作积极性和创造性，督促其勤勉尽责。

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

公司建立了以业绩为导向的考评机制和激励机制。薪酬考核方案围绕着董事会审议批准的公司年度经营计划设定，公司董事会依照公司年度经营目标的完成情况，对高级管理人员的业绩考核指标进行评价，并根据评价结果确定其薪酬，有效地将高管人员薪酬激励与公司业绩紧密关联。

2018 年 10 月 26 日第八届董事会第三次会议审议通过《关于 2017 年度总裁班子成员年薪兑现的议案》，有关公告已刊登在 2018 年 10 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司《2018 年度内部控制自我评价报告》详见 2019 年 3 月 15 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

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

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

安永华明(2019)审字第 61439971_A01 号
华润双鹤药业股份有限公司

华润双鹤药业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了华润双鹤药业股份有限公司的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的华润双鹤药业股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华润双鹤药业股份有限公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华润双鹤药业股份有限公司，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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
商誉减值	<p>于2018年12月31日，集团合并财务报表中商誉的账面价值为人民币8.64亿元。根据企业会计准则的要求，管理层至少应当在每年年末对商誉进行减值测试。</p> <p>管理层认为每个被收购的子公司是一个单独的资产组，并将商誉分配至相对应的子公司以进行减值测试。减值测试以包含商誉的资产组的可收回金额为基础，资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值与资产的公允价值</p> <p>我们针对商誉减值执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 针对商誉减值，我们在“投资管理”流程中执行了穿行测试，并对识别的关键控制点执行了控制测试；</p> <p>(2) 邀请内部评估专家团队复核管理层减值测试所使用的方法及关键假设，特别是折现率及稳定增长率；</p> <p>(3) 评估管理层对各资产组预计营业收</p>

减去处置费用后的净额两者之间较高者确定。由于减值测试中涉及管理层的重大会计判断和估计，如折现率、未来期间的现金流量预测等，该等判断和估计受到管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的判断和估计会对可收回金额产生重大的影响，因此该事项对于我们审计而言是重要的。

集团合并财务报表附注中对商誉减值的相关披露包含于附注五、27.长期资产减值、附注五、39 其他重要的会计政策和会计估计、附注七、25.商誉。

入以及经营成果的预测的合理性，并与历史经营成果以及所属行业的发展趋势等进行比较；

(4)对减值测试所使用的关键假设进行敏感性分析，评估管理层判断和估计的合理性；

(5)复核管理层对商誉减值相关披露的充分性。

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
<p>开发支出资本化</p> <p>于 2018 年 12 月 31 日，集团合并财务报表中资本化的开发支出账面价值余额为人民币 4.72 亿元。研究开发支出只有同时满足财务报表附注五、26.无形资产所列的所有资本化条件时，才能予以资本化。其余研究开发支出，于发生时计入当期损益。由于确定开发支出是否满足资本化条件需要管理层运用重大判断和估计，该事项对于我们审计而言是重要的。集团合并财务报表附注中对开发支出的相关披露包含于附注五、26.无形资产、附注五、39.其他重要的会计政策和会计估计及附注七、24.开发支出。</p>	<p>我们就开发支出资本化执行的审计程序主要包括：(1)针对开发支出，我们在“研究与开发”流程中执行了穿行测试，并对识别的关键控制点执行了控制测试；(2)评估管理层所采用的研究开发支出会计政策是否符合企业会计准则的要求；(3)获取并核对与研发项目进度相关的批文或证书以及管理层准备的与研发项目相关的商业和技术可行性报告；(4)复核管理层对开发支出相关披露的充分性。</p>

四、其他信息

华润双鹤药业股份有限公司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，管理层负责评估华润双鹤药业股份有限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。

治理层负责监督华润双鹤药业股份有限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：

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华润双鹤药业股份有限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华润双鹤药业股份有限公司不能持续经营。

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

(6) 就华润双鹤药业股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国 北京

中国注册会计师：周颖(项目合伙人)

中国注册会计师：高君

2019年3月13日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：华润双鹤药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,097,016,407.20	1,248,135,127.64
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	878,683,306.75	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、4	1,872,136,629.90	1,791,733,671.48
其中：应收票据		806,087,385.37	835,946,747.21
应收账款		1,066,049,244.53	955,786,924.27
预付款项	七、5	113,546,786.71	79,043,826.86
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、6	31,800,858.07	21,946,371.13
其中：应收利息		25,563.80	237,931.51
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、7	973,614,726.24	974,239,557.34
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、11	168,418,218.60	665,097,533.59
流动资产合计		5,135,216,933.47	4,780,196,088.04
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			2,112,051.07
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、15	9,071,061.33	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	七、17	13,736,999.35	
投资性房地产	七、18	51,437,511.65	6,000,891.46
固定资产	七、19	2,385,464,751.72	2,328,584,420.12
在建工程	七、20	246,989,835.61	121,059,378.07
生产性生物资产			

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
油气资产			
无形资产	七、23	1,053,939,601.97	968,475,577.69
开发支出	七、24	471,644,831.65	347,322,943.97
商誉	七、25	864,370,997.19	796,995,061.68
长期待摊费用	七、26	10,085,424.35	12,024,110.83
递延所得税资产	七、27	53,461,741.84	50,214,911.89
其他非流动资产	七、28	10,751,225.60	24,910,927.78
非流动资产合计		5,170,953,982.26	4,657,700,274.56
资产总计		10,306,170,915.73	9,437,896,362.60
流动负债：			
短期借款	七、29	40,000,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
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			
应付票据及应付账款	七、32	547,288,968.59	469,242,766.84
预收款项			156,718,554.58
合同负债	七、34	173,583,257.92	
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、35	184,424,666.47	148,826,408.39
应交税费	七、36	153,569,462.93	113,879,053.69
其他应付款	七、37	824,175,511.87	320,496,696.00
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、39	34,960,000.00	
其他流动负债	七、40	170,000,000.00	
流动负债合计		2,128,001,867.78	1,209,163,479.50
非流动负债：			
长期借款	七、41	7,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、43	353,891.00	1,517,911.06
长期应付职工薪酬	七、44	36,610,000.00	
预计负债	七、45	709,578.28	709,578.28

项目	附注	2018年12月31日	2017年12月31日
递延收益	七、46	113,763,122.58	108,192,588.50
递延所得税负债	七、27	111,136,486.97	99,749,327.25
其他非流动负债	七、47		170,000,000.00
非流动负债合计		269,573,078.83	380,169,405.09
负债合计		2,397,574,946.61	1,589,332,884.59
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	七、48	1,043,237,710.00	869,364,758.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	七、50	149,389,576.81	659,912,179.09
减: 库存股			
其他综合收益	七、52	-3,204,257.87	56,534.05
专项储备	七、53	817,185.58	
盈余公积	七、54	462,890,339.55	410,064,491.78
一般风险准备			
未分配利润	七、55	6,186,787,426.83	5,517,393,338.60
归属于母公司所有者权益合计		7,839,917,980.90	7,456,791,301.52
少数股东权益		68,677,988.22	391,772,176.49
所有者权益(或股东权益)合计		7,908,595,969.12	7,848,563,478.01
负债和所有者权益(或股东权益)总计		10,306,170,915.73	9,437,896,362.60

法定代表人: 冯毅

主管会计工作负责人: 范彦喜

会计机构负责人: 邓蓉

母公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位:华润双鹤药业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金		1,022,543,698.93	1,071,168,296.23
交易性金融资产		728,601,890.36	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	519,347,544.90	592,386,921.19
其中: 应收票据		372,523,090.02	394,138,726.86
应收账款		146,824,454.88	198,248,194.33
预付款项		27,969,964.56	39,955,707.22
其他应收款	十七、2	973,746,355.68	1,147,536,317.40
其中: 应收利息		25,563.80	237,931.51
应收股利		14,000,000.00	14,000,000.00
存货		180,948,875.89	287,870,552.64
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		146,874,026.51	504,347,859.58
流动资产合计		3,600,032,356.83	3,643,265,654.26
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产			2,026,303.35
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	3,194,234,241.86	2,073,390,352.79
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		11,736,999.35	
投资性房地产		4,784,240.03	5,094,530.70
固定资产		538,643,916.80	590,393,417.73
在建工程		165,401,687.62	55,647,651.87
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		86,005,290.33	91,400,959.93
开发支出		285,956,155.63	241,799,954.45
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		9,699,134.53	9,693,807.98
其他非流动资产		3,880,877.45	6,773,031.96
非流动资产合计		4,300,342,543.60	3,076,220,010.76
资产总计		7,900,374,900.43	6,719,485,665.02

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动负债:			
短期借款			
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			
应付票据及应付账款		98,173,979.80	151,460,040.25
预收款项			17,608,008.45
合同负债		55,200,039.82	-
应付职工薪酬		54,454,851.29	38,967,249.66
应交税费		3,536,399.85	7,780,655.73
其他应付款		1,512,089,280.47	769,069,811.14
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,723,454,551.23	984,885,765.23
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款		203,891.00	203,891.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		38,638,907.95	40,271,612.01
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,842,798.95	40,475,503.01
负债合计		1,762,297,350.18	1,025,361,268.24
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		1,043,237,710.00	869,364,758.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		1,027,179,501.97	1,027,179,501.97
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		462,890,339.55	410,064,491.78
未分配利润		3,604,769,998.73	3,387,515,645.03
所有者权益(或股东权益)合计		6,138,077,550.25	5,694,124,396.78
负债和所有者权益(或股东权益)总计		7,900,374,900.43	6,719,485,665.02

法定代表人: 冯毅

主管会计工作负责人: 范彦喜

会计机构负责人: 邓蓉

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	七、56	8,225,083,313.34	6,421,846,768.78
其中:营业收入		8,225,083,313.34	6,421,846,768.78
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,108,406,220.15	5,422,348,159.19
其中:营业成本	七、56	3,014,426,110.99	2,733,742,265.50
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、57	147,119,097.89	110,378,296.22
销售费用	七、58	3,193,754,077.00	1,877,837,064.63
管理费用	七、59	592,488,850.57	520,894,328.14
研发费用	七、60	144,740,640.16	152,196,367.68
财务费用	七、61	-3,572,696.44	-9,596,256.62
其中:利息费用		8,184,746.22	
利息收入		12,008,801.56	10,901,627.19
资产减值损失	七、62	15,676,596.87	36,896,093.64
信用减值损失	七、63	3,773,543.11	
加:其他收益	七、64	46,792,957.17	48,962,629.10
投资收益(损失以“-”号填列)	七、65	22,700,280.14	16,067,648.33
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-24,949.63	
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)	七、67	8,683,306.75	
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、68	-5,541,388.29	-4,171,179.70
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,189,312,248.96	1,060,357,707.32
加:营业外收入	七、69	4,962,995.25	2,938,506.78
减:营业外支出	七、70	10,166,057.95	9,377,814.37
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,184,109,186.26	1,053,918,399.73
减:所得税费用	七、71	194,656,642.16	171,818,354.58
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		989,452,544.10	882,100,045.15
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		989,452,544.10	882,100,045.15
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			

项目	附注	2018 年度	2017 年度
列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		968,593,387.56	842,612,497.04
2.少数股东损益		20,859,156.54	39,487,548.11
六、其他综合收益的税后净额		-3,808,961.92	-313,023.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,260,791.92	-313,023.16
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-3,271,830.00	
1.重新计量设定受益计划变动额		-3,271,830.00	
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		11,038.08	-313,023.16
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			-184,089.04
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		11,038.08	-128,934.12
9.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-548,170.00	
七、综合收益总额		985,643,582.18	881,787,021.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		965,332,595.64	842,299,473.88
归属于少数股东的综合收益总额		20,310,986.54	39,487,548.11
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)		0.9284	0.8077
(二)稀释每股收益(元/股)		0.9284	0.8077

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：范彦喜

会计机构负责人：邓蓉

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	十七、4	1,477,897,872.86	1,451,094,773.80
减: 营业成本	十七、4	712,931,959.90	714,004,841.37
税金及附加		28,856,015.96	26,322,105.34
销售费用		71,945,201.19	66,341,754.02
管理费用		154,603,511.62	133,571,518.21
研发费用		86,872,336.30	86,446,763.90
财务费用		-4,474,022.93	-5,366,835.89
其中: 利息费用		4,422,500.00	
利息收入		9,186,836.73	5,678,611.31
资产减值损失		3,609,800.95	16,048,895.29
信用减值损失		-56,163.41	
加: 其他收益		10,233,514.02	11,472,028.55
投资收益(损失以“—”号填列)	十七、5	150,691,068.90	113,961,069.31
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
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)		8,601,890.36	
资产处置收益(损失以“—”号填列)		-1,838,224.18	-1,762,405.44
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		591,297,482.38	537,396,423.98
加: 营业外收入		71,192.29	399,656.29
减: 营业外支出		82,198.97	881,883.78
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		591,286,475.70	536,914,196.49
减: 所得税费用		63,027,997.97	58,622,433.69
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		528,258,477.73	478,291,762.80
(一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		528,258,477.73	478,291,762.80
(二)终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			-184,089.04
(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			-184,089.04
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			-184,089.04
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)			

项目	附注	2018 年度	2017 年度
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		528,258,477.73	478,107,673.76
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.5064	0.4585
(二)稀释每股收益(元/股)		0.5064	0.4585

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：范彦喜

会计机构负责人：邓蓉

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,300,095,856.34	6,259,548,488.78
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		893,354.27	379,787.99
收到其他与经营活动有关的现金	七、73(1)	66,723,433.81	81,445,184.06
经营活动现金流入小计		8,367,712,644.42	6,341,373,460.83
购买商品、接受劳务支付的现金		1,195,509,636.24	1,128,921,338.89
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,585,571,726.74	1,413,964,134.79
支付的各项税费		1,264,544,155.08	938,812,845.22
支付其他与经营活动有关的现金	七、73(2)	2,853,047,495.15	1,672,587,151.00
经营活动现金流出小计		6,898,673,013.21	5,154,285,469.90
经营活动产生的现金流量净额		1,469,039,631.21	1,187,087,990.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,650,000,000.00	853,063,000.00
取得投资收益收到的现金		28,661,919.82	11,868,647.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,748,290.22	9,951,161.06
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、73(3)	1,357,970.83	86,484,132.24
投资活动现金流入小计		1,682,768,180.87	961,366,940.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		228,689,850.21	154,815,557.28
投资支付的现金		2,019,710,696.00	1,290,826,303.35
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		257,727,630.92	648,179,062.22

项目	附注	2018年度	2017年度
支付其他与投资活动有关的现金	七、73(4)	129,549.01	
投资活动现金流出小计		2,506,257,726.14	2,093,820,922.85
投资活动产生的现金流量净额		-823,489,545.27	-1,132,453,982.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		220,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		220,000,000.00	
偿还债务支付的现金		36,650,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		133,453,032.13	193,722,592.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		42,339,680.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73(6)	853,038,888.08	99,728,408.24
筹资活动现金流出小计		1,023,141,920.21	293,451,000.71
筹资活动产生的现金流量净额		-803,141,920.21	-293,451,000.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		43,572.43	-53,890.61
五、现金及现金等价物净增加额	七、74(1)	-157,548,261.84	-238,870,882.81
加：期初现金及现金等价物余额	七、74(4)	1,247,345,019.86	1,486,215,902.67
六、期末现金及现金等价物余额	七、74(4)	1,089,796,758.02	1,247,345,019.86

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：范彦喜

会计机构负责人：邓蓉

母公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,733,370,113.79	1,837,758,508.68
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		17,064,080.23	17,028,541.04
经营活动现金流入小计		1,750,434,194.02	1,854,787,049.72
购买商品、接受劳务支付的现金		257,566,514.25	399,842,836.68
支付给职工以及为职工支付的现金		300,470,736.23	300,628,681.14
支付的各项税费		262,577,247.56	231,124,548.40
支付其他与经营活动有关的现金		270,735,541.88	318,960,597.09
经营活动现金流出小计		1,091,350,039.92	1,250,556,663.31
经营活动产生的现金流量净额		659,084,154.10	604,230,386.41
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		1,300,000,000.00	600,000,000.00
取得投资收益收到的现金		136,320,385.08	18,858,455.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		116,510.00	176,658.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		459,453.91	
收到其他与投资活动有关的现金		220,718,525.19	269,582,481.15
投资活动现金流入小计		1,657,614,874.18	888,617,594.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,555,359.78	67,773,159.89
投资支付的现金		2,507,792,684.95	1,032,026,303.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		273,845,148.00	
支付其他与投资活动有关的现金		82,009,090.00	485,744,749.75
投资活动现金流出小计		2,933,202,282.73	1,585,544,212.99
投资活动产生的现金流量净额		-1,275,587,408.55	-696,926,618.36
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		200,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		456,629,538.68	216,644,828.81
筹资活动现金流入小计		656,629,538.68	216,644,828.81
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		88,750,881.53	71,722,592.47
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		88,750,881.53	71,722,592.47
筹资活动产生的现金流量净额		567,878,657.15	144,922,236.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-48,624,597.30	52,226,004.39
加: 期初现金及现金等价物余额		1,071,168,296.23	1,018,942,291.84
六、期末现金及现金等价物余额		1,022,543,698.93	1,071,168,296.23

法定代表人: 冯毅

主管会计工作负责人: 范彦喜

会计机构负责人: 邓蓉

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 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	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	869,364,758.00				659,912,179.09		56,534.05		410,064,491.78		5,517,393,338.60	391,772,176.49	7,848,563,478.01
加：会计政策变更											11,827,881.97	178,637.72	12,006,519.69
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	869,364,758.00				659,912,179.09		56,534.05		410,064,491.78		5,529,221,220.57	391,950,814.21	7,860,569,997.70
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	173,872,952.00				-510,522,602.28		-3,260,791.92	817,185.58	52,825,847.77		657,566,206.26	-323,272,825.99	48,025,971.42
(一)综合收益总额							-3,260,791.92				968,593,387.56	20,310,986.54	985,643,582.18
(二)所有者投入和减少资本					-510,522,602.28							-301,381,045.70	-811,903,647.98

项目	2018 年度											少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
1. 所有者投入的普通股					-511,686,622.34								-335,973,377.66	-847,660,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					1,164,020.06								34,592,331.96	35,756,352.02
(三)利润分配	173,872,952.00							52,825,847.77			-311,027,181.30		-42,339,680.00	-126,668,061.53
1. 提取盈余公积								52,825,847.77			-52,825,847.77			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配	173,872,952.00										-258,201,333.53		-42,339,680.00	-126,668,061.53
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转														
1. 资本公积转														

项目	2018 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	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五)专项储备							817,185.58				136,913.17	954,098.75	
1. 本期提取							1,279,167.69				214,314.73	1,493,482.42	
2. 本期使用							461,982.11				77,401.56	539,383.67	
(六)其他													
四、本期期末余额	1,043,237,710.00				149,389,576.81		-3,204,257.87	817,185.58	462,890,339.55		6,186,787,426.83	68,677,988.22	7,908,595,969.12

项目	2017 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	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	724,470,631.00				659,912,179.09		369,557.21		362,235,315.50		4,939,226,737.31	352,284,628.38	7,038,499,048.49
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	724,470,631.00				659,912,179.09		369,557.21		362,235,315.50		4,939,226,737.31	352,284,628.38	7,038,499,048.49
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	144,894,127.00						-313,023.16		47,829,176.28		578,166,601.29	39,487,548.11	810,064,429.52
(一)综合收益总额							-313,023.16				842,612,497.04	39,487,548.11	881,787,021.99
(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													

项目	2017 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
	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		
优先股		永续债	其他									
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配	144,894,127.00							47,829,176.28		-264,445,895.75		-71,722,592.47
1. 提取盈余公积								47,829,176.28		-47,829,176.28		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配	144,894,127.00									-216,616,719.47		-71,722,592.47
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转												

项目	2017 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	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
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	869,364,758.00				659,912,179.09		56,534.05		410,064,491.78		5,517,393,338.60	391,772,176.49	7,848,563,478.01

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：范彦喜

会计机构负责人：邓蓉

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度										
	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	869,364,758.00				1,027,179,501.97				410,064,491.78	3,387,515,645.03	5,694,124,396.78
加: 会计政策变更										23,057.27	23,057.27
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	869,364,758.00				1,027,179,501.97				410,064,491.78	3,387,538,702.30	5,694,147,454.05
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	173,872,952.00								52,825,847.77	217,231,296.43	443,930,096.20
(一)综合收益总额										528,258,477.73	528,258,477.73
(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	173,872,952.00								52,825,847.77	-311,027,181.30	-84,328,381.53
1. 提取盈余公积									52,825,847.77	-52,825,847.77	
2. 对所有者(或股东)的分配	173,872,952.00									-258,201,333.53	-84,328,381.53
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											

项目	2018 年度										
	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							
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	1,043,237,710.00				1,027,179,501.97			462,890,339.55	3,604,769,998.73	6,138,077,550.25	

项目	2017 年度										
	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	724,470,631.00				1,027,179,501.97		184,089.04	362,235,315.50	3,173,669,777.98	5,287,739,315.49	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	724,470,631.00				1,027,179,501.97		184,089.04	362,235,315.50	3,173,669,777.98	5,287,739,315.49	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	144,894,127.00						-184,089.04	47,829,176.28	213,845,867.05	406,385,081.29	
(一)综合收益总额							-184,089.04		478,291,762.80	478,107,673.76	
(二)所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											

项目	2017 年度								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综合	专项	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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	144,894,127.00						47,829,176.28	-264,445,895.75	-71,722,592.47
1. 提取盈余公积							47,829,176.28	-47,829,176.28	
2. 对所有者(或股东)的分配	144,894,127.00							-216,616,719.47	-71,722,592.47
3. 其他									
(四)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他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	869,364,758.00				1,027,179,501.97		410,064,491.78	3,387,515,645.03	5,694,124,396.78

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：范彦喜

会计机构负责人：邓蓉

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

华润双鹤药业股份有限公司(“本公司”)是一家在中华人民共和国北京市注册的股份有限公司。本公司所发行人民币普通股A股股票于1997年5月22日在上海证券交易所上市。本公司总部位于北京市朝阳区望京利泽东二路1号。

本公司及其子公司(“本集团”)主要经营药品生产和销售。本公司的经营范围为:加工、制造大容量注射剂(含多层共挤膜输液袋)、小容量注射剂(含抗肿瘤类)、冻干粉针剂(含青霉素类)、片剂(含头孢菌素类)、硬胶囊剂、软胶囊剂(胶丸)、颗粒剂(含头孢菌素类)、冲洗剂、气雾剂、原料药、精神药品、小容量注射剂(聚丙烯安瓿)、涂剂、凝胶剂、进口药品分包装(硬胶囊剂)、中药提取、制药机械设备(具体生产范围以《药品生产许可证》为准;药品生产许可证有效期至2020年12月10日);销售公司自产产品、机械电器设备;技术开发、技术转让、技术服务(未经专项审批项目除外);自营和代理各类商品及技术的进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外;经营进料加工和“三来一补”业务;经营对销贸易和转口贸易。依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。

本集团的母公司为于中国成立的北京医药集团有限责任公司(“北药集团”),最终母公司为于中国成立的中国华润有限公司。

本财务报表业经本公司董事会于2019年3月13日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本年度合并财务报表范围参见附注九、在其他主体中的权益。本年度合并财务报表范围变化参见附注八、合并范围的变更。

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。

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

适用 不适用

本集团对自2018年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本集团财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

适用 不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

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) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，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支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权的情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认

出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其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

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、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

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

10. 金融工具

适用 不适用

1)金融工具(自2018年1月1日起适用)

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款及应收票据、其他应收款、债权投资等。本集团将自资产负债表日起一年内到期的债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，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转出，计入当期损益。此类金融资产列报为其他债权投资，自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团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进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团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，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团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未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团将客户划分为医院和商业两类，医院分为公立医院和民营医院两类，商业分为华润医药商业集团有限公司及其子公司、国有医药企业、非国有规模较大的医药企业及其他商业企业四类，并考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

2)金融工具(适用于2017年度)

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1)收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2)转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全

部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时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。

交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担金融负债的目的是为了在近期内回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益除外。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。关于应收款项坏账准备计提方法的详细情况，请参见附注三、11。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过，转出的累计损失，为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

11. 应收票据及应收账款

(1). 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

(2). 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

本集团2018年度应收账款坏账准备的确认标准和计提方法详见附注五、10

本集团2017年度应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 1,000 万元以上的应收款项认定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

本集团以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款及和其他应收款计提坏账准备比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额虽不重大的应收款项，如存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项，本集团根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

12. 其他应收款

(1). 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

本集团2018年度其他应收款坏账准备的确认标准和计提方法如下：

本集团以预期信用损失为基础，对其他应收款进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团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，对于本集团购买或原生的已发生信用减值的其他应收款，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

本集团基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，直接减记该其他应收款的账面余额。

本集团 2017 年度其他应收款坏账准备的确认标准和计提方法详见附注五、11（2）

13. 存货

适用 不适用

存货包括原材料、周转材料、在产品、库存商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料和产成品均按类别计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

14. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

15. 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

16. 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

17. 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

18. 持有待售资产

适用 不适用

19. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为其他权益金融工具投资计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指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。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，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所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。丧失控制权的，在个别财务报表中，对于剩余股权，处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，确认为长期股权投资，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理；否则，确认为金融工具，在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

20. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按其使用寿命及预计净残值率对房屋及建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的使用寿命、预计净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋及建筑物	20-35 年	5%	2.71%-4.75%
投资性房地产	30-50年	0%	2.00%-3.33%

21. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

(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	20-35	5	2.71-4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备及其他设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00

固定资产的折旧采用年限平均法计提。上表为各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(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

22. 在建工程

适用 不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产或无形资产。

23. 借款费用

适用 不适用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

24. 生物资产

适用 不适用

25. 油气资产

适用 不适用

26. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命和预计净残值率如下：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	30-50	-
销售网络	20	-
非专利技术	5-10	-
专利权	5-10	-
软件使用权	5	-
特许经营权	5-10	-

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

结合医药行业研发流程以及公司自身研发的特点，本集团在研发项目取得相关批文或者证书（根据国家食品药品监督管理局颁布的《药品注册管理办法》批准的“临床试验批件”、“药品注册批件”或者法规市场国际药品管理机构的批准）之后的支出，方可作为资本化的研发支出；其余研发支出，则作为费用化的研发支出。在每一个资产负债表日，本集团组织权威性的专业评估小组对正在研发的项目按照上述资本化条件进行评估。对于不再满足资本化条件的项目，将其账面价值予以转销，计入当期损益。

27. 长期资产减值

适用 不适用

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。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，至少于每年末都进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

29. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

30. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将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。

离职后福利(设定受益计划)

本集团运作一项设定受益补充医疗福利计划，该计划要求向独立管理的基金缴存费用。该计划未注入资金，设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。

设定受益补充医疗福利计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动(扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额)和计划资产回报(扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额)，均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的管理费用、财务费用中确认设定受益计划净义务的如下变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，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：企业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；企业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

31. 预计负债

适用 不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

32. 股份支付

适用 不适用

33. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1) 收入（自2018年1月1日起适用）

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户签收商品时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含若干履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

可变对价

本集团部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负

债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本集团所销售的商品提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注五、31进行会计处理。

2) 收入（适用于2017年度）

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，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。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

35. 合同成本

适用 不适用

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36. 政府补助

适用 不适用

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作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，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但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，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团的政府补助中的税收补助款、政府扶持资金、药物研发补助等，由于用于补助相关费用和损失，该等政府补助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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

37. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，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

39. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

1) 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

经营租赁——作为出租人

本集团就投资性房地产签订了租赁合同。本集团认为，根据租赁合同的条款，本集团保留了这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

经营租赁——作为承租人

本集团就房屋和建筑物签订了租赁合同。本集团认为，这些房地产所有权上的所有重大风险和报酬并未转移给本集团，因此作为经营租赁处理。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

投资性房地产与固定资产的划分

本集团决定所持有的物业是否符合投资性房地产的定义，并在进行判断的时候建立了相关标准。本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产(包括正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)划分为投资性房地产。因此，本集团会考虑物业产生的现金流的方式是否在很大程度上独立于本集团持有的其他资产。有些物业的一部分用于赚取租金或资本增值，剩余部分用于生产商品、提供劳务或者经营管理。如果用于赚取租金或资本增值的部分能够单独出售或者出租，本集团对该部分单独核算。如果不能，则只有在用于生产商品、提供劳务或者经营管理的部分不重大时，该物业才会被划分为投资性房地产。本集团在决定辅助服务的重大程度是否足以使该物业不符合投资性房地产的确认条件时，乃按个别物业基准单独作出判断。

2) 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

可供出售金融资产减值

2018年1月1日之前，本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产

处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

设定受益计划

本集团将补充医疗福利计划确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的金额应当依靠各种假设条件计算。这些假设条件包括折现率、离职率、预计未来医疗保险福利年增长率等。基于该计划的长期性，上述估计具有较大不确定性。

销售退回条款

本集团对具有类似特征的合同组合，根据销售退回历史数据、当前销售退回情况，考虑客户变动、市场变化等全部相关信息后，对退货率予以合理估计。本集团至少于每一资产负债表日对退货率进行重新评估，并根据重新评估后的退货率确定应付退货款和应收退货成本。

评估可变对价的限制

本集团对可变对价进行估计时，考虑能够合理获得的所有信息，包括历史信息、当前信息以及预测信息，在合理的数量范围内估计各种可能发生的对价金额以及概率。估计合同可能产生多个结果时，本集团按照期望值法估计可变对价金额，当合同仅由两个可能结果时，本集团按照最可能发生金额估计可变对价金额。包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。本集团在评估与可变对价相关的不确定性消除时，累计已确认的收入金额是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及转回金额的比重。本集团在每一资产负债表日，重新评估可变对价金额，包括重新评估对可变对价的估计是否受到限制，以反映报告期末存在的情况以及报告期内发生的情况变化。

存货跌价准备

本集团于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果对估计售价、至完工时估计要发生的成本、及估计的销售费用和相关税费进行重新修订，将影响存货的可变现净值的估计。该差异将对计提的存货跌价准备产生影响。

固定资产的可使用年限和减值

固定资产的预计可使用年限，以过去性质及功能相似的固定资产的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行估计。如果该些固定资产的可使用年限缩短，本集团将提高折旧、淘汰闲置或技术性陈旧的该些固定资产。

固定资产的减值按账面价值与可收回金额孰低的方法计量。资产的可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在进行未来现金流量折现时，将按税前折现率来折现，以反映当前市场的货币时间价值和该资产有关的特定风险。当计算公允价值减去处置费用的净额时，公允价值将根据熟悉情况并自愿交易的各方在资产负债表日按公平交易原则交易所使用的价格。

无形资产的可使用年限和减值

对无形资产的使用寿命的估计是以对类似性质及功能的无形资产实际可使用年限的历史经验为基础作出的。如果无形资产的可使用年限缩短，公司将采取措施，加速该无形资产的摊销或淘汰已无价值的无形资产。

无形资产的减值准备按账面价值与可收回金额孰低的方法计量。资产的可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在进行未来现金流量折现时，按税前折现率折现，以反映当前市场的货币时间价值和该资产有关的特定风险。如果重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响改变期间的无形资产的账面价值。

40. 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>2017年3月31日,财政部发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第23号——金融资产转移》，2017年5月2日财政部发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业自2019年1月1日起施行。同时，鼓励企业提前执行。</p> <p>新的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。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行分类。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，但分红计入损益)，且该选择不可撤销。</p>	<p>由本公司 2018 年 8 月 21 日第八届董事会第二次会议批准</p>	<p>施行新准则对财务报表列报的影响如下： 上期报表列入其他流动资产中保本浮动收益型理财产品分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，本期列报： 交易性金融资产 878,683,306.75 元 公允价值变动收益 8,683,306.75 元</p> <p>上期报表可供出售金融资产中按成本计量的可供出售权益工具分类至以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，本期列报： 其他非流动金融资产13,736,999.35元</p> <p>新准则变更截止2017年12月31日的累积差异数对本期财务报表的影响如下： 期初未分配利润增加 11,827,881.97 元， 少数股东权益增加 178,637.72 元 递延所得税资产减少 4,044,999.57 元， 应收票据及应收账款增加 16,137,266.98 元。</p>

<p>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，以及贷款承诺和财务担保合同。</p> <p>在本准则施行日，企业应当按照本准则的规定对金融工具进行分类和计量(含减值)，本准则施行日之前的金融工具确认和计量与本准则要求不一致的，企业应当追溯调整，但另有规定除外。另有规定，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本准则施行日的新账面价值之间的差额，应当计入本准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。同时，企业应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的相关规定在附注中进行披露。</p>		<p>根据新准则关于金融资产减值损失准备计提方法的变更，本期从期初正式执行新准则，且按照新准则编制本期财务报表及附注。</p>
<p>2017 年 7 月 5 日，财政部颁布了《企业会计准则第 14 号——收入》，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。同时，允许企业提前执行。首次执行本准则的企业，应当根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。</p>	<p>由本公司 2018 年 8 月 21 日第八届董事会第二次会议批准</p>	<p>该会计政策变更，对当前公司的收入确认、计量和列报无实质性影响。</p>
<p>2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，要求执行企业会计准则的非金融企业中，已执行新金融准则或新收入准则的企业应当按照“一般企业财务报表格式(适用于已执行新金融准则或新收入准则的企业)”的要求编制财务报表。</p>	<p>由本公司 2018 年 8 月 21 日第八届董事会第二次会议批准</p>	<p>除执行上述新金融工具准则以及新收入准则产生的列报变化外，将“应收票据”和“应收账款”汇总列示为“应收票据及应收账款”，将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”汇总列示于“其他应收款”，将“固定资产”和“固定资产清理”汇总列示于“固定资产”，将“在建工程”和“工程物资”汇总列示于“在建工程”；将“应付票据”和“应付账款”汇总列示为“应付票据及应付账款”，将“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”汇总列示于“其他应付款”，将“长期应付款”和“专项应付款”汇总列示于“长期应付款”；在利润表中的“财务费用”项目之上单独列报“研发费用”项目，将进行研究与开发过程中发生的费用化支出列报改为在“研发费用”中列报；</p>

		本集团相应追溯重述了比较资产负债表和利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。
--	--	---

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 首次执行新金融工具准则或新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

(4). 首次执行新金融工具准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

41. 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	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额根据相关税法规定计算的销售额计算。	17%/16%/11%/10%/6%
城市维护建设税	流转税税额	1%/5%/7%
企业所得税	应纳税所得额	15% 25%
教育费附加	流转税税额	2%/3%

注：2018年5月1日之前应税收入按17%、11%、6%的税率计算销项税，2018年5月1日起应税收入按16%、10%、6%的税率计算销项税。

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

2. 税收优惠

适用 不适用

公司名称	年度	税务优惠方式	实际税率
本公司	2017-2019年度	高新技术企业	15%
北京万辉双鹤药业有限责任公司	2017-2019年度	高新技术企业	15%
北京双鹤制药装备有限责任公司	2018-2020年度	高新技术企业	15%
上海长征富民金山制药有限公司	2015-2017年度	高新技术企业	15%
安徽双鹤药业有限责任公司	2017-2019年度	高新技术企业	15%
武汉滨湖双鹤药业有限责任公司	2016-2018年度	高新技术企业	15%
西安京西双鹤药业有限公司	2011-2020年度	西部大开发	15%

公司名称	年度	税务优惠方式	实际税率
华润赛科药业有限责任公司	2017-2019年度	高新技术企业	15%
浙江新赛科药业有限公司	2017-2019年度	高新技术企业	15%
华润双鹤利民药业(济南)有限责任公司	2015-2017年度	高新技术企业	15%
佛山双鹤药业有限责任公司	2015-2017年度	高新技术企业	15%
湖南省湘中制药有限公司	2015-2017年度	高新技术企业	15%
双鹤药业(海南)有限责任公司	2017-2019年度	高新技术企业	15%

注：上海长征富民金山制药有限公司、华润双鹤利民药业(济南)有限责任公司、佛山双鹤药业有限责任公司及湖南省湘中制药有限公司的高新技术企业证书分别于2018年10月30日、2018年12月10日、2018年10月10日及2018年10月28日到期。截至本报告日，该些子公司已向相关部门重新申请高新技术企业资质，申请已获批准并通过公示期，预计将很快获得高新技术企业证书。因此，该些子公司2018年度仍按照15%计缴企业所得税。

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	47,484.49	143,453.15
银行存款	1,089,749,273.53	1,247,201,566.71
其他货币资金	7,219,649.18	790,107.78
合计	1,097,016,407.20	1,248,135,127.64

其他说明

其他货币资金具体如下：

	2018 年	2017 年
诉讼冻结资金(注)	709,578.28	709,578.28
银行承兑汇票保证金	3,710,070.90	80,529.50
保函保证金	2,800,000.00	-
合计	7,219,649.18	790,107.78

注：本公司之子公司华润赛科药业有限责任公司(以下简称“华润赛科”)于1999年为北京医药物资联合经营公司(以下简称“物资联合公司”)向中国工商银行北京市新街口支行借款人民币210万元提供担保。因物资联合公司未按期还本付息，中国工商银行北京市新街口支行起诉华润赛科和物资联合公司。北京市第一中级人民法院已对此案作出终审判决，华润赛科对物资联合公司上述债务承担连带责任。2010年12月27日，华润赛科已根据判决书偿还人民币1,970,421.72元；目前，北京市西城区人民法院仍冻结华润赛科银行存款人民币709,578.28元，该金额为债权人主张的争议的利息，现该案仍在法院执行调解中，华润赛科按该案件冻结资金余额人民币709,578.28元确认了预计负债。

于2018年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币49,850.58元(2017年12月31日：人民币65,416.88元)。

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	878,683,306.75	
合计	878,683,306.75	

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	806,087,385.37	835,946,747.21
应收账款	1,066,049,244.53	955,786,924.27
合计	1,872,136,629.90	1,791,733,671.48

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	800,959,296.11	835,946,747.21
商业承兑票据	5,128,089.26	
合计	806,087,385.37	835,946,747.21

(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

单位：元 币种：人民币

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	354,973,750.96	6,351,167.00
商业承兑票据		

合计	354,973,750.96	6,351,167.00
----	----------------	--------------

(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

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	期末余额
1 年以内	1,087,817,366.17
1 年以内小计	1,087,817,366.17
1 至 2 年	11,890,570.86
2 至 3 年	2,898,019.38
3 年以上	25,941,829.49
合计	1,128,547,785.90

(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						88,173,975.75	8.55	4,408,698.79	5.00	83,765,276.96
按组合计提坏账准备	1,128,547,785.90	100.00	62,498,541.37	5.54	1,066,049,244.53	937,453,666.34	90.91	65,952,245.86	7.04	871,501,420.48
其中:										
采用账龄分析法计提坏账准备						937,453,666.34	90.91	65,952,245.86	7.04	871,501,420.48
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,128,547,785.90	100.00	62,498,541.37	5.54	1,066,049,244.53					
单项金额不重大但单独计提坏账准备						5,607,828.75	0.54	5,087,601.92	90.72	520,226.83
合计	1,128,547,785.90	/	62,498,541.37	/	1,066,049,244.53	1,031,235,470.84	/	75,448,546.57	/	955,786,924.27

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: 按信用风险特征组合计提坏账准备

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	1,087,817,366.17	32,729,588.02	3.01
1 年至 2 年	11,890,570.86	2,378,114.17	20.00
2 年至 3 年	2,898,019.38	1,449,009.69	50.00
3 年以上	25,941,829.49	25,941,829.49	100.00
合计	1,128,547,785.90	62,498,541.37	5.54

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

以预期信用损失为基础, 考虑了不同客户的信用风险特征, 以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

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	会计政策变更	因企业合并增加	
本期变动	75,448,546.57	6,380,588.28	5,489,978.55	112,488.06	-16,137,266.98	2,409,140.11	62,498,541.37
合计	75,448,546.57	6,380,588.28	5,489,978.55	112,488.06	-16,137,266.98	2,409,140.11	62,498,541.37

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

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	112,488.06

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□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

2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款总额 114,399,244.41 元，占应收账款总额的 10.14%，对应计提坏账准备 3,132,317.97 元。

(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

5、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	109,408,326.59	96.36	75,928,368.56	96.06
1 至 2 年	2,815,540.73	2.48	2,408,245.05	3.05

2 至 3 年	930,634.71	0.82	707,213.25	0.89
3 年以上	392,284.68	0.34		
合计	113,546,786.71	100.00	79,043,826.86	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:

2018年12月31日, 账龄超过一年的预付款项为人民币4,138,460.12元(2017年12月31日: 人民币3,115,458.30元), 主要因为合同尚未履行, 款项尚未结算。

(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

2018 年 12 月 31 日, 余额前五名的预付款项汇总 30,255,877.21 元, 占预付款项总额的 26.65%。

其他说明

适用 不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

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	25,563.80	237,931.51
其他应收款	31,775,294.27	21,708,439.62
合计	31,800,858.07	21,946,371.13

其他说明:

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	25,563.80	237,931.51
合计	25,563.80	237,931.51

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

(4). 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

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

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

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	期末余额
1 年以内小计	19,378,919.01
1 至 2 年	15,528,250.66
2 至 3 年	1,885,441.37
3 年以上	13,450,628.09
合计	50,243,239.13

(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
保证金	28,170,465.34	16,529,242.63
代垫款	8,008,774.05	9,732,915.88
应收赔偿款	2,066,090.75	-
备用金	79,000.00	3,846,654.00
其他	11,918,908.99	7,981,056.51
合计	50,243,239.13	38,089,869.02

(3). 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

(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	因企业合并增加	
本期变动	16,381,429.40	3,290,141.72	407,208.34	1,692,348.09	895,930.17	18,467,944.86
合计	16,381,429.40	3,290,141.72	407,208.34	1,692,348.09	895,930.17	18,467,944.86

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

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,692,348.09

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□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
沭阳县中医院	保证金	4,940,000.00	2 年以内	9.83	928,000.00
黄冈市卫尔康医药有限公司	保证金	4,690,314.60	3 年以内	9.33	835,107.30
邵阳市国资委	往来款	4,500,000.00	1 年以内	8.96	225,000.00
北京万生药业有限责任公司	保证金	2,350,000.00	1 年以内	4.68	117,500.00
湖北华益医药营销公司	代垫款	2,328,924.42	3 年以上	4.64	2,328,924.42
合计	/	18,809,239.02	/	37.44	4,434,531.72

(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、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 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	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	278,290,134.79	1,614,560.96	276,675,573.83	248,476,401.61	889,134.69	247,587,266.92
在产品	107,167,671.32	962,580.55	106,205,090.77	145,346,892.10	1,404,848.33	143,942,043.77
库存商品	588,485,550.84	4,679,793.82	583,805,757.02	580,648,449.53	6,602,693.68	574,045,755.85
周转材料	7,899,205.99	970,901.37	6,928,304.62	8,664,490.80		8,664,490.80
合计	981,842,562.94	8,227,836.70	973,614,726.24	983,136,234.04	8,896,676.70	974,239,557.34

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	企业合并增加	转回或转销	核销	
原材料	889,134.69	2,121,697.00	101,189.16	85,128.99	1,412,330.90	1,614,560.96
在产品	1,404,848.33	509,455.19		951,722.97		962,580.55
库存商品	6,602,693.68	4,511,374.91		4,134,942.12	2,299,332.65	4,679,793.82
周转材料		970,901.37				970,901.37
合计	8,896,676.70	8,113,428.47	101,189.16	5,171,794.08	3,711,663.55	8,227,836.70

(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). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

8、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

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

其他说明：

适用 不适用

9、持有待售资产

适用 不适用

10、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

11、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	130,214,861.12	644,749,613.01
增值税留抵税额	27,461,650.86	15,271,788.37
预缴税费	10,741,706.62	5,076,132.21
合计	168,418,218.60	665,097,533.59

其他说明

2018年12月31日，理财产品余额未保本保收益类型，按照摊余成本计量，投资期限为181天，在其他流动资产科目列报。

12、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

13、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

14、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

15、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		
一、合营企业										

安徽创扬双鹤药用包装有限公司				-24,949.63					9,096,010.96	9,071,061.33	
湖南湘中天源投资置业有限公司											1,200,000.00
小计				-24,949.63					9,096,010.96	9,071,061.33	1,200,000.00
合计				-24,949.63					9,096,010.96	9,071,061.33	1,200,000.00

其他说明

本期安徽双鹤子公司安徽创扬双鹤药用包装有限公司接受苏州创扬医药科技股份有限公司增资，增资完成后，安徽双鹤对安徽创扬双鹤药用包装有限公司持股比例由 100% 变更为 49.00%，对其不再具有控制权，转为合营企业，对其长期股权投资核算由成本法改为权益法。

16、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

17、其他非流动金融资产

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	13,736,999.35	
合计	13,736,999.35	

其他说明：

适用 不适用

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	11,258,797.39		11,258,797.39
2. 本期增加金额	63,183,560.73	15,590,839.00	78,774,399.73
(1) 外购			

(2)存货\固定资产\在建工程转入	40,052,287.73		40,052,287.73
(3)企业合并增加	23,131,273.00	15,590,839.00	38,722,112.00
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他转出			
4.期末余额	74,442,358.12	15,590,839.00	90,033,197.12
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	5,257,905.93		5,257,905.93
2.本期增加金额	33,004,157.91	333,621.63	33,337,779.54
(1)计提或摊销	892,318.22	333,621.63	1,225,939.85
(2)固定资产转入	32,111,839.69		32,111,839.69
3.本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他转出			
4.期末余额	38,262,063.84	333,621.63	38,595,685.47
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3、本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他转出			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	36,180,294.28	15,257,217.37	51,437,511.65
2.期初账面价值	6,000,891.46		6,000,891.46

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
武汉工厂厂房、办公楼、仓库等	2,168,574.09	正在办理中

其他说明

□适用 √不适用

19、 固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√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	2,385,464,751.72	2,328,584,420.12
固定资产清理		
合计	2,385,464,751.72	2,328,584,420.12

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	1,874,488,011.60	2,132,054,883.45	57,299,427.25	352,118,103.04	4,415,960,425.34
2.本期增加金额	206,929,241.28	104,646,168.43	3,558,503.52	60,293,473.42	375,427,386.65
(1)购置	3,282,334.04	29,009,450.23	2,279,066.34	31,911,986.58	66,482,837.19
(2)在建工程转入	13,814,438.24	37,675,892.26	204,934.18	25,589,821.84	77,285,086.52
(3)企业合并增加	189,832,469.00	37,960,825.94	1,074,503.00	2,791,665.00	231,659,462.94
3.本期减少金额	48,763,350.99	127,055,847.20	11,987,483.02	16,476,182.17	204,282,863.38
(1)处置或报废					
转出至投资性房地产	40,052,287.73				40,052,287.73
处置子公司转出	923,965.19	37,191,672.17	6,692.31	850,243.73	38,972,573.40
处置或报废	7,787,098.07	89,864,175.03	11,980,790.71	15,625,938.44	125,258,002.25
4.期末余额	2,032,653,901.89	2,109,645,204.68	48,870,447.75	395,935,394.29	4,587,104,948.61
二、累计折旧					
1.期初余额	547,134,219.11	1,270,580,207.51	46,692,790.34	205,068,465.68	2,069,475,682.64
2.本期增加金额	68,764,629.77	164,726,144.47	3,996,207.60	47,320,938.55	284,807,920.39
(1)计提	68,764,629.77	164,726,144.47	3,996,207.60	47,320,938.55	284,807,920.39
3.本期减少金额	35,410,630.63	111,314,936.67	11,306,411.84	14,982,440.96	173,014,420.10
(1)处置或报废	2,866,958.44	79,721,586.43	11,300,796.62	14,449,742.60	108,339,084.09
转出至投资性房地产	32,111,839.69	-	-	-	32,111,839.69
处置子公司转出	431,832.50	31,593,350.24	5,615.22	532,698.36	32,563,496.32
4.期末余额	580,488,218.25	1,323,991,415.31	39,382,586.10	237,406,963.27	2,181,269,182.93

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
额					
三、减值准备					
1.期初余额	1,820,506.68	15,442,799.57	-	637,016.33	17,900,322.58
2.本期增加金额	82,848.59	4,503,742.14		104,412.76	4,691,003.49
(1)计提	82,848.59	4,503,742.14	-	104,412.76	4,691,003.49
3.本期减少金额	261,051.00	1,594,748.56		364,512.55	2,220,312.11
(1)处置或报废	261,051.00	1,594,748.56	-	364,512.55	2,220,312.11
4.期末余额	1,642,304.27	18,351,793.15		376,916.54	20,371,013.96
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,450,523,379.37	767,301,996.22	9,487,861.65	158,151,514.48	2,385,464,751.72
2.期初账面价值	1,325,533,285.81	846,031,876.37	10,606,636.91	146,412,621.03	2,328,584,420.12

(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

于 2018 年 12 月 31 日，除附注七、18 中的投资性房地产外，本集团无经营性租出的固定资产。

(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
厂房、办公楼、仓库等	157,116,753.32	正在办理中
佛山厂房及仓库等	17,508,393.62	租用土地，无法办理

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

20、在建工程

总表情况

(1). 分类列示

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	246,989,835.61	121,059,378.07
工程物资		
合计	246,989,835.61	121,059,378.07

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
在建工程	252,544,425.34	5,554,589.73	246,989,835.61	122,009,378.07	950,000.00	121,059,378.07
合计	252,544,425.34	5,554,589.73	246,989,835.61	122,009,378.07	950,000.00	121,059,378.07

(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	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	资金来源
京西双鹤仓库改造项目	28,270,000.00	882,326.55	1,008,467.19	-	-	1,890,793.74	94.12	94.12	自筹
安徽双鹤2018年E线改造项目	29,795,000.00	-	125,420.27	125,420.27	-	-	0.42	0.42	自筹
晋新双鹤新建生产基地项目	214,420,000.00	92,452.83	-	-	-	92,452.83	0.04	0.04	自筹
利民新建厂区	45,000,000.00	24,560,039.60	234,785.84	-	-	24,794,825.44	84.6	84.6	自筹
沈阳双鹤新建直软塑瓶生产线项目	13,500,000.00	-	9,247,491.04	-	-	9,247,491.04	68.5	68.5	自筹
双鹤(北京)工业园原料药及中间体生产基地搬迁项目	244,740,000.00	33,323,063.11	92,726,541.62	-	-	126,049,604.73	51.51	51.51	自筹
双鹤华利迁建项目	298,810,000.00	4,665,705.43	17,418,742.92	353,538.77	-	21,730,909.58	21.23	21.23	自筹
浙江新赛科 VOC 整治达标项目	20,000,000.00	-	9,817,144.36	9,817,144.36	-	-	100	100	自筹
望京园区二期项目	260,630,000.00	3,404,523.28	-	-	-	3,404,523.28	1.31	1.31	自筹
合计	1,155,165,000.00	66,928,110.80	130,578,593.24	10,296,103.40	-	187,210,600.64	/	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提金额	计提原因
2015 年监利工业园自动灯检机项目	3,196,889.73	无法使用
其他	2,357,700.00	新建生产线的药剂短时间无法获得批件
合计	5,554,589.73	/

其他说明

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

21、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

22、油气资产

适用 不适用

23、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	专利权	非专利技术	销售网络	软件使用权	特许经营权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	396,262,252.51	56,746,312.42	194,963,078.85	610,635,788.32	78,827,333.38	4,909,841.34	1,342,344,606.82
2.本期增加金额	63,178,200.00		38,986,447.03	41,850,000.00	359,290.83		144,373,937.86
(1)购置					87,028.27		87,028.27
(2)内部研发			18,092,447.03				18,092,447.03
(3)企业合并增加	63,178,200.00	-	20,894,000.00	41,850,000.00	-	-	125,922,200.00
在建工程					272,262.56	-	272,262.56

转入							
3.本期减少金额					58,930.00		58,930.00
处置子公司转出					58,930.00		58,930.00
4.期末余额	459,440,452.51	56,746,312.42	233,949,525.88	652,485,788.32	79,127,694.21	4,909,841.34	1,486,659,614.68
二、累计摊销							
1.期初余额	55,151,693.48	47,971,555.29	119,298,821.91	53,938,058.36	69,572,583.87	4,909,841.34	350,842,554.25
2.本期增加金额	8,849,139.63	90,666.51	13,847,860.08	32,128,170.05	3,994,077.31	-	58,909,913.58
(1)计提	8,849,139.63	90,666.51	13,847,860.08	32,128,170.05	3,994,077.31	-	58,909,913.58
3.本期减少金额					58,930.00		58,930.00
处置子公司转出		-	-	-	58,930.00	-	58,930.00
4.期末余额	64,000,833.11	48,062,221.80	133,146,681.99	86,066,228.41	73,507,731.18	4,909,841.34	409,693,537.83
三、减值准备							
1.期初余额			23,026,474.88				23,026,474.88
2.本期增加金额							
3.本期减少金额							
4.期末余额			23,026,474.88				23,026,474.88
四、账面价值							
1.期末账面价值	395,439,619.40	8,684,090.62	77,776,369.01	566,419,559.91	5,619,963.03		1,053,939,601.97
2.期初账面价值	341,110,559.03	8,774,757.13	52,637,782.06	556,697,729.96	9,254,749.51		968,475,577.69

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 3.25%

(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

24、开发支出

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
		内部开发支出	非同一控制下企业合并	确认为无形资产	转入当期损益	
中枢神经系统用药研发项目	65,376,112.38	8,264,643.12	-	-	-	73,640,755.50
血液系统用药研发项目	28,414,720.04	2,144,782.90	-	-	-	30,559,502.94
消化道和新陈代谢药研发项目	37,671,991.16	4,810,203.26	-	-	1,170,193.85	41,312,000.57
心血管系统用药研发项目	66,125,030.97	54,019,872.51	-	9,897,615.94	-	110,247,287.54
抗痛风药品研发项目	15,477,448.79	805,359.74	-	-	-	16,282,808.53
医院用溶液研发项目	7,529,576.48	747,999.74	-	-	-	8,277,576.22
抗肿瘤药和免疫调节剂研发项目	6,602,363.40	7,774.19	-	-	-	6,610,137.59
骨质疏松药品研发项目	4,720,167.50	62,534.81	-	4,782,702.31	-	-
抗癫痫药品研发项目	5,315,803.80	15,445,036.35	-	-	-	20,760,840.15
全身性抗感染药研发项目	18,211,019.52	9,984,894.60	-	-	-	28,195,914.12
泌尿系统类药品研发项目	10,067,566.09	12,277,792.45	-	-	-	22,345,358.54
呼吸系统用药项目	14,903,999.96	15,277,772.06	-	-	-	30,181,772.02
激素及调节内分泌项目	2,456,498.21	11,873,082.92	-	-	10,885,626.03	3,443,955.10
其它项目	64,450,645.67	38,098,397.34	7,630,108.68	3,412,128.78	26,980,100.08	79,786,922.83
合计	347,322,943.97	173,820,145.99	7,630,108.68	18,092,447.03	39,035,919.96	471,644,831.65

25、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	期末余额
		企业合并形成的	
双鹤药业(海南)有限责任公司	405,293,832.73		405,293,832.73

华润双鹤利民药业(济南)有限公司	266,367,023.75		266,367,023.75
湖南省湘中制药有限公司	-	67,375,935.51	67,375,935.51
山西晋新双鹤药业有限责任公司	58,360,646.32		58,360,646.32
河南双鹤华利药业有限公司	41,550,252.91		41,550,252.91
华润赛科药业有限责任公司	15,825,149.51		15,825,149.51
佛山双鹤药业有限责任公司	7,434,994.93		7,434,994.93
佛山双鹤医药销售有限责任公司	2,163,161.53		2,163,161.53
浙江新赛科药业有限公司	1,228,948.30		1,228,948.30
武汉滨湖双鹤药业有限责任公司	701,404.37		701,404.37
合计	798,925,414.35	67,375,935.51	866,301,349.86

(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	
浙江新赛科药业有限公司	1,228,948.30			1,228,948.30
武汉滨湖双鹤药业有限责任公司	701,404.37			701,404.37
合计	1,930,352.67			1,930,352.67

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(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

企业合并取得的商誉已经分配至相关子公司的资产组进行商誉减值测试。可收回金额采用资产组的预计未来现金流量的现值, 根据管理层批准的5年期的财务预算基础上的现金流量预测来确定。现金流量预测所用的折现率是12%(2017年: 12%), 用于推断5年以后的现金流增长率是3%(2017年: 3%)。

以下说明了管理层为进行商誉的减值测试, 在确定现金流量预测时作出的关键假设:

预算毛利率 — 确定基础是在历史经营成果的平均毛利率及对市场发展的预期基础上制定。

折现率 — 采用的折现率是反映药品制造行业特定风险的税后折现率。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

本集团于 2018 年 8 月收购湖南省湘中制药有限公司, 形成商誉人民币 67,375,935.51 元

26、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	期末余额
租入固定资产改良支出	4,414,107.70	1,125,599.53	1,324,488.66	4,215,218.57
装修费	1,899,615.84	-	577,546.92	1,322,068.92
代理权使用费	1,518,451.40	-	649,180.55	869,270.85
软件实施费	534,130.60	-	280,104.01	254,026.59
厂区绿化费	606,564.79	-	112,442.50	494,122.29
企业综合管理系统	107,527.41	-	87,770.74	19,756.67
其他	2,943,713.09	766,932.38	799,685.01	2,910,960.46
合计	12,024,110.83	1,892,531.91	3,831,218.39	10,085,424.35

27、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	89,110,051.37	15,809,268.53	114,359,067.24	20,711,462.02
内部交易未实现利润	76,471,184.82	15,456,858.01	60,646,859.53	13,173,295.41
可抵扣亏损			9,220,398.17	1,383,059.72
政府补助	86,724,524.87	13,008,678.73	49,240,963.69	7,386,144.55
预提费用	35,972,980.07	5,761,689.01	19,500,577.52	3,299,895.14
无形资产摊销税会差异	32,758,250.01	5,819,397.86	39,677,170.71	7,038,368.07
其他非流动金融资产公允价值变动	20,000,000.00	3,000,000.00		
合计	341,036,991.14	58,855,892.14	292,645,036.86	52,992,224.91

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	740,909,913.20	111,136,486.97	660,940,592.33	99,141,088.85
固定资产折旧税会差异	35,961,001.97	5,394,150.30	22,570,342.80	3,385,551.42
合计	776,870,915.17	116,530,637.27	683,510,935.13	102,526,640.27

(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

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	5,394,150.30	53,461,741.84	2,777,313.02	50,214,911.89
递延所得税负债	5,394,150.30	111,136,486.97	2,777,313.02	99,749,327.25

(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	54,616,319.76	51,315,425.16
可抵扣亏损	193,574,815.43	258,728,017.97
合计	248,191,135.19	310,043,443.13

(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
2018 年	-	60,578,622.77
2019 年	29,938,450.83	38,301,342.26
2020 年	61,090,311.94	69,688,347.03
2021 年	54,398,657.70	55,015,713.30
2022 年	34,705,808.71	35,143,992.61
2023 年	13,441,586.25	-
合计	193,574,815.43	258,728,017.97

其他说明：

□适用 √不适用

28、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		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款、工程款	10,751,225.60		10,751,225.60	24,910,927.78		24,910,927.78
合计	10,751,225.60		10,751,225.60	24,910,927.78		24,910,927.78

29、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
抵押借款	40,000,000.00	

合计	40,000,000.00	
----	---------------	--

短期借款分类的说明:

抵押借款余额为湘中制药以邵阳市龙须糖金台区和大祥区的土地以及房产为抵押物,从建设银行借款人民币 40,000 千元,借款起始日为 2018 年 12 月 13 日,用以日常经营周转。

(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

30、交易性金融负债

适用 不适用

31、衍生金融负债

适用 不适用

32、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	12,366,903.00	322,118.00
应付账款	534,922,065.59	468,920,648.84
合计	547,288,968.59	469,242,766.84

其他说明:

适用 不适用

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	12,366,903.00	322,118.00
合计	12,366,903.00	322,118.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

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
应付货款及工程款	534,922,065.59	468,920,648.84
合计	534,922,065.59	468,920,648.84

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

应付账款不计息，并通常在6个月内清偿。于2018年12月31日，账龄超过1年的应付账款余额为人民币76,659,941.30元（2017年12月31日：人民币61,925,977.32元），主要为尚未结算的货款及工程款。

33、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
预收货款		156,718,554.58
合计		156,718,554.58

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

34、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债	173,583,257.92	
合计	173,583,257.92	

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

通常情况下，本集团收到客户支付的销售货款的时间晚于履行履约义务即确认收入的时间，即会给予客户信用期。少数情况下，当本集团收到客户提前支付的销售货款后，一般会在 6 个月左右的时间内履行履约义务并确认收入。

35、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	141,390,738.09	1,436,575,660.71	1,400,046,372.89	177,920,025.91
二、离职后福利-设定提存计划	6,028,502.30	164,844,623.67	165,043,911.64	5,829,214.33
三、辞退福利	1,407,168.00	19,691,755.49	20,423,497.26	675,426.23
合计	148,826,408.39	1,621,112,039.87	1,585,513,781.79	184,424,666.47

(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	95,432,440.79	1,154,180,062.28	1,122,254,385.44	127,358,117.63
二、职工福利费	-	88,261,862.26	88,261,862.26	
三、社会保险费	7,185,500.11	82,057,895.72	81,395,469.35	7,847,926.48
其中：医疗保险费	6,686,050.62	72,080,477.21	71,491,921.09	7,274,606.74
工伤保险费	140,643.35	4,572,080.51	4,508,231.58	204,492.28
生育保险费	358,806.14	5,405,338.00	5,395,316.68	368,827.46
四、住房公积金	1,707,074.89	73,672,090.67	74,420,340.68	958,824.88
五、工会经费和职工教育经费	37,065,722.30	33,053,825.00	28,399,266.07	41,720,281.23
其他短期薪酬	-	5,349,924.78	5,315,049.09	34,875.69
合计	141,390,738.09	1,436,575,660.71	1,400,046,372.89	177,920,025.91

(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	3,592,209.15	142,435,960.82	142,588,950.74	3,439,219.23
2、失业保险费	589,651.30	5,951,463.08	5,886,922.30	654,192.08
3、企业年金缴费	1,846,641.85	16,457,199.77	16,568,038.60	1,735,803.02
合计	6,028,502.30	164,844,623.67	165,043,911.64	5,829,214.33

其他说明：

适用 不适用

36、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	82,092,228.81	58,535,370.84
企业所得税	50,740,666.15	38,813,436.81
个人所得税	6,587,769.44	5,257,845.41
城市维护建设税	5,765,440.58	3,997,043.37
教育费附加	2,661,392.42	1,947,772.69
地方教育费附加	1,847,926.14	1,320,273.13
土地使用税	1,952,268.49	1,730,698.54
房产税	1,293,273.62	1,652,097.08
印花税	214,555.99	129,819.72
其他	413,941.29	494,696.10
合计	153,569,462.93	113,879,053.69

37、其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

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	824,175,511.87	320,496,696.00
合计	824,175,511.87	320,496,696.00

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(1). 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
预提费用	441,433,201.02	206,380,184.79
应付关联方借款	200,000,000.00	-

暂收暂付	97,329,191.43	60,687,805.25
押金、保证金	44,741,719.74	30,139,539.74
其他	40,671,399.68	23,289,166.22
合计	824,175,511.87	320,496,696.00

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√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
北药集团	21,337,699.60	尚未结清的往来款
合计	21,337,699.60	/

其他说明：

√适用 □不适用

2018 年 6 月 21 日，本集团向关联方华润医药控股有限公司拆借资金人民币 2 亿元，借款到期日为 2019 年 6 月 20 日，贷款年利率为 4.35%。

38、持有待售负债

□适用 √不适用

39、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	34,400,000.00	-
一年内到期的设定收益计划	560,000.00	
合计	34,960,000.00	-

40、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
股权转让款	170,000,000.00	
合计	170,000,000.00	

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

该款项为 2017 年度非同一控制收购子公司双鹤药业(海南)有限责任公司(“海南双鹤”)的剩余股权转让款。根据本集团与海南双鹤原股东签订的股权转让协议，如海南双鹤在 2016 年度、2017 年度、2018 年度业绩承诺期内发生未完成累计业绩承诺，或海南双鹤在业绩承诺期内发生工商变更登记日之前导致的或有负债，或受到政府部门的调查或给予处罚，则本集团从剩余未支付股权转让款人民币 1.7 亿元中扣除业绩承诺期内业绩承诺金额与实际业绩金额的

差额、海南双鹤在业绩承诺期内发生或有负债的金额、政府部门行政处罚金额后，于 2019 年 6 月 30 日前将余额部分支付给海南双鹤原股东。本报告期末，管理层根据海南双鹤 2016 年度至 2018 年度的实际经营业绩估计应全额向原股东支付剩余股权转让款人民币 1.7 亿元。

41、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
抵押借款	7,000,000.00	
合计	7,000,000.00	

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

2018 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 5.8425%。

42、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

43、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

专项应付款	353,891.00	1,517,911.06
合计	353,891.00	1,517,911.06

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

(1). 按款项性质列示专项应付款
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
蒙特利尔多边基金消耗臭氧层物质项目	203,891.00			203,891.00	环外经函[2008]108号
锅炉改造专用款	1,164,020.06		1,164,020.06	-	北京财政局
863 计划 CEA 课题专用款	150,000.00			150,000.00	研发课题补助
合计	1,517,911.06		1,164,020.06	353,891.00	/

44、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	36,610,000.00	
合计	36,610,000.00	

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

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、期初余额		
二、计入当期损益的设定受益成本	-1,020,000.00	
1.当期服务成本	-480,000.00	
2.过去服务成本		
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额	-540,000.00	
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-3,820,000.00	

1.精算利得（损失以“-”表示）	-3,820,000.00	
四、其他变动	-32,330,000.00	
1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利	400,000.00	
3.非同一控制下企业合并	-32,730,000.00	
五、期末余额	-37,170,000.00	

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

本集团的设定受益计划为 2018 年新收购的子公司湖南省湘中制药有限公司向员工提供的一项补充医疗福利计划。员工在退休后享受的补充医疗福利取决于其退休时的职位、工龄以及工资等并受到通货膨胀等因素的影响。

本集团于资产负债表日的补充医疗福利义务是根据预期累计福利单位法进行计算的，并经外部独立精算师韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司北京分公司进行审阅。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

	增加%	设定受益计划义务增加/(减少)	减少%	设定受益计划义务增加/(减少)
折现率	0.25	-1,900,000.00	0.25	2,050,000.00
离职率	0.5	-930,000.00	0.5	990,000.00
预期未来医疗保险福利年增长率	1	8,890,000.00	1	-6,740,000.00

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划义务的影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变动作出的。由于因为假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性分析可能不代表设定受益义务的实际变动。

其他说明：

适用 不适用

45、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	709,578.28	709,578.28	对方诉求利息
合计	709,578.28	709,578.28	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

华润赛科药业有限责任公司(以下简称“华润赛科”)于1999年为北京医药物资联合经营公司(以下简称“物资联合公司”)向中国工商银行北京市新街口支行借款人民币210万元提供担保。因物资联合公司未按期还本付息,中国工商银行北京市新街口支行起诉华润赛科和物资联合公司。北京市第一中级人民法院已对此案作出终审判决,华润赛科已根据判决书偿还人民币1,970,421.72元;目前,北京市西城区仍冻结华润赛科银行存款人民币709,578.28元,该金额为债权人主张的争议的利息,现该案仍在法院执行调解中,华润赛科按该案件冻结资金余额人民币709,578.28元确认了预计负债。

46、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
与资产相关的政府补助	104,817,588.50	28,478,000.00	21,407,465.92	111,888,122.58	政府补助
与收益相关的政府补助	3,375,000.00	300,000.00	1,800,000.00	1,875,000.00	政府补助
合计	108,192,588.50	28,778,000.00	23,207,465.92	113,763,122.58	/

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	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
辽宁新民经济开发区管理委员会新建投资项目奖励金	15,441,878.32	-	367,858.44		15,074,019.88	与资产相关
重点项目技改补贴	-	14,730,000.00	1,518,556.70		13,211,443.30	与资产相关
财政局拨付新固体制剂项目款	15,119,999.87	-	3,239,999.87		11,880,000.00	与资产相关
武汉滨湖生产基地振兴产业与技术改造投资款	10,813,857.92	-	2,884,901.64		7,928,956.28	与资产相关
通用名化学药发展专项-国际化项目	9,833,333.33	-	2,000,000.29		7,833,333.04	与资产相关
海口高新区药谷工业园生产基地原料药建设项目	6,530,000.00	-	-		6,530,000.00	与资产相关
CRMO平台北京市工程实验室创新能力建设项目	6,403,999.97	-	1,600,999.93		4,803,000.04	与资产相关
工业园原料药及中间体生产基地搬迁项目	-	4,000,000.00	-		4,000,000.00	与资产相关

工业投资和技术改造专项资金	-	3,918,000.00	282,378.38		3,635,621.62	与资产相关
中央基建产业振兴和技术改造项目建设投资预算(拨款)(缙沙坦项目)	3,986,666.79	-	735,999.96		3,250,666.83	与资产相关
其他	40,062,852.30	6,130,000.00	10,576,770.71		35,616,081.59	与资产/收益相关

其他说明:

适用 不适用

47、其他非流动负债

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
股权转让款		170,000,000.00
合计		170,000,000.00

48、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	869,364,758.00		173,872,952.00			173,872,952.00	1,043,237,710.00

其他说明:

2015 年, 公司向北药集团发行 152,774,683 股股份购买相关资产, 发行价格为 19.69 元/股, 新增股份自发行结束 36 个月内不转让。同时, 北药集团进一步承诺, 本次重大资产重组完成后, 北药集团通过本次重大资产重组获得的股份因公司送股、转增股本等原因而增加的部分, 亦遵守前述约定。另北药集团承诺“在本次重大资产重组完成后 6 个月内, 如华润双鹤股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价, 或者本次重大资产重组完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的, 本公司持有华润双鹤股票的锁定期自动延长 6 个月。”

2016 年 1 月 11 日至 2016 年 2 月 5 日, 公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于本次重组发行价 19.69 元/股, 因此公司在本次重组中向北药集团发行的 152,774,683 股股份限售期将自动延长 6 个月, 即自发行结束之日起四十二个月内不转让。

2017 年 5 月 26 日, 公司 2016 年度股东大会会议审议通过了《关于 2016 年度利润分配的议案》, 决定实施以现金和股票股利相结合的利润分配方案。以 2016 年末总股本 724,470,631 股为基础, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.99 元(含税), 共计派发现金股利 71,722,592.47 元; 同时每 10 股派送红股 2 股(含税), 共计派送股票股利 144,894,127 股。本次分配后总股本由 724,470,631 股变为 869,364,758 股, 限售股数由 152,774,683 股变为 183,329,620 股。

2018 年 6 月 22 日，公司 2017 年度股东大会会议审议通过了《关于 2017 年度利润分配的议案》，决定实施以现金和股票股利相结合的利润分配方案。以 2017 年末总股本 869,364,758 股为基础，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.97 元(含税)，共计派发现金股利人民币 84,328,381.53 元；同时每 10 股派送红股 2 股(含税)，共计派送股票股利 173,872,952 股。本次分配后总股本由 869,364,758 股变为 1,043,237,710 股，限售股数由 183,329,620 股变为 219,995,544 股。

49、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

50、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)	615,606,214.79	-	511,686,622.34	103,919,592.45
其他资本公积	44,305,964.30	1,164,020.06	-	45,469,984.36
合计	659,912,179.09	1,164,020.06	511,686,622.34	149,389,576.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2018年，本集团将2002年收到北京市财政局下发的锅炉改造补助资金转入资本公积，资本公积余额增加人民币1,164,020.06元。

本公司向少数股东收购子公司华润双鹤利民药业(济南)有限责任公司(“济南利民”)40%股权，收购对价人民币847,660,000.00元，济南利民自购买日持续计算的可辨认净资产公允价值人民币839,933,444.15元，导致少数股东权益减少人民币335,973,377.66元，收购溢价共计人民币511,686,622.34元冲减资本公积。

51、 库存股

适用 不适用

52、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-3,820,000.00			-3,271,830.00	-548,170.00	-3,271,830.00
其中：重新计量设定受益计划变动额		-3,820,000.00			-3,271,830.00	-548,170.00	-3,271,830.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	56,534.05	11,038.08			11,038.08		67,572.13
外币财务报表折算差额	56,534.05	11,038.08			11,038.08		67,572.13
其他综合收益合计	56,534.05	-3,808,961.92			-3,260,791.92	-548,170.00	-3,204,257.87

53、 专项储备

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
安全生产费	-	1,279,167.69	461,982.11	817,185.58
合计	-	1,279,167.69	461,982.11	817,185.58

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期非同一控制下企业合并的子公司湖南省湘中制药有限公司按照规定计提安全生产费，产生本期增减变动。

54、 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	410,064,491.78	52,825,847.77		462,890,339.55
合计	410,064,491.78	52,825,847.77		462,890,339.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

55、 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	5,517,393,338.60	4,939,226,737.31
调整期初未分配利润合计数(调增+，调减-)	11,827,881.97	-
调整后期初未分配利润	5,529,221,220.57	4,939,226,737.31
加：本期归属于母公司所有者的净利润	968,593,387.56	842,612,497.04
减：提取法定盈余公积	52,825,847.77	47,829,176.28
应付普通股股利	84,328,381.53	71,722,592.47
转作股本的普通股股利	173,872,952.00	144,894,127.00
期末未分配利润	6,186,787,426.83	5,517,393,338.60

调整期初未分配利润明细：

由于会计政策变更，影响期初未分配利润 11,827,881.97 元。

56、 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	8,088,084,275.60	2,889,375,365.48	6,266,238,253.36	2,636,322,290.42

其他业务	136,999,037.74	125,050,745.51	155,608,515.42	97,419,975.08
合计	8,225,083,313.34	3,014,426,110.99	6,421,846,768.78	2,733,742,265.50

(2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

合同产生的收入说明:

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

57、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	61,741,296.07	42,651,398.66
教育费附加	28,195,989.68	19,586,878.40
资源税	2,050,846.63	
房产税	16,600,982.20	15,968,254.51
土地使用税	12,767,475.91	12,666,369.13
车船使用税	120,336.30	157,097.81
印花税	4,941,301.32	4,664,977.80
地方教育费附加	18,321,309.07	12,956,511.91
环境保护税	307,607.20	
其他	2,071,953.51	1,726,808.00
合计	147,119,097.89	110,378,296.22

58、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
服务费	1,046,258,444.79	366,742,509.22
职工薪酬	569,739,227.57	480,176,044.06
会议费	419,913,667.69	252,741,416.91
市场推广费	346,730,893.49	117,563,181.24
广告宣传费	271,764,323.74	166,679,726.04
运输费	156,518,199.42	151,762,814.65
业务招待费	87,366,511.88	104,317,939.92
特许权使用费	67,275,152.12	35,204,630.55
差旅费	60,689,907.40	47,151,798.19

办公费	44,076,280.35	44,151,937.28
折旧摊销费	37,864,025.61	27,408,380.03
装卸费	17,626,392.40	19,704,724.71
租赁费	6,821,322.56	5,736,040.87
其他费用	61,109,727.98	58,495,920.96
合计	3,193,754,077.00	1,877,837,064.63

59、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	362,773,716.42	310,060,494.96
折旧费	46,631,492.71	47,494,389.06
无形资产摊销	34,873,452.44	33,179,809.34
办公费	25,646,430.97	18,194,411.27
差旅费	15,707,042.67	13,494,193.08
租赁费	15,039,437.50	10,942,244.10
中介机构费	14,527,391.99	21,328,983.52
取暖费、物业管理费等	9,971,419.58	9,592,534.90
修理费	7,241,983.75	4,414,233.38
业务招待费	5,226,869.20	6,688,413.67
会议费	4,506,961.23	4,506,912.24
其他	50,342,652.11	40,997,708.62
合计	592,488,850.57	520,894,328.14

60、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
人力资源费	47,895,686.34	47,647,630.34
试验材料费	30,023,363.86	49,924,681.89
外协费	21,556,826.63	9,460,081.48
折旧摊销费	18,679,624.96	19,521,603.02
能源动力	8,061,623.09	9,308,381.78
办公费用	5,701,081.14	3,707,730.03
其他	12,822,434.14	12,626,259.14
合计	144,740,640.16	152,196,367.68

61、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	8,184,746.22	
减：利息收入	-12,008,801.56	-10,901,627.19

银行手续费	1,134,262.66	703,632.17
汇兑损益	-882,903.76	601,738.40
合计	-3,572,696.44	-9,596,256.62

62、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		-216,802.74
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	5,431,003.65	10,378,022.62
三、可供出售金融资产减值损失		16,392,667.68
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	4,691,003.49	10,342,206.08
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	5,554,589.73	
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	15,676,596.87	36,896,093.64

63、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
应收票据及应收账款坏账损失	890,609.73	
其他应收款坏账损失	2,882,933.38	
合计	3,773,543.11	

64、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	22,127,465.78	19,049,672.83
与收益相关的政府补助	24,665,491.39	29,912,956.27
合计	46,792,957.17	48,962,629.10

65、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	-24,949.63	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		8,740,869.35
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	441,071.98	
处置交易性金融资产取得的投资收益	15,211,821.22	
以摊余成本计量的金融资产的投资收益	7,072,336.57	7,326,778.98
合计	22,700,280.14	16,067,648.33

66、净敞口套期收益

适用 不适用

67、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
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	8,683,306.75	
合计	8,683,306.75	

68、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	2,379,861.48	5,390,612.17
固定资产处置损失	-7,886,249.77	-9,561,791.87
在建工程处置损失	-35,000.00	
合计	-5,541,388.29	-4,171,179.70

69、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
经批准无法支付的应付款项	1,782,918.91		1,782,918.91
处罚收入	408,981.44	72,954.41	408,981.44
赔偿收入	525,293.43		525,293.43
与日常活动无关的政府补助		684,747.14	
其他	2,245,801.47	2,180,805.23	2,245,801.47
合计	4,962,995.25	2,938,506.78	4,962,995.25

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

70、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
公益性捐赠支出	5,897,866.67	4,238,156.41	5,897,866.67
赔款罚款支出	1,973,333.27	4,072,205.59	1,973,333.27
存货报废损失	1,564,461.41		1,564,461.41
其他	730,396.60	1,067,452.37	730,396.60
合计	10,166,057.95	9,377,814.37	10,166,057.95

71、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	208,421,049.94	182,199,853.62
递延所得税费用	-13,764,407.78	-10,381,499.04
合计	194,656,642.16	171,818,354.58

(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	1,184,109,186.26
按法定/适用税率计算的所得税费用	177,616,377.94
子公司适用不同税率的影响	14,273,898.23
调整以前期间所得税的影响	6,231,541.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	13,209,890.80
无需纳税的收益	-300,000.00
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可抵扣亏损	2,062,046.38
利用以前年度可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异	-5,865,732.10
研发费用加计扣除	-11,886,164.11
其他	-685,216.60
所得税费用	194,656,642.16

其他说明:

适用 不适用

72、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、52

73、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	39,572,358.54	34,297,703.41
活期存款利息收入	10,339,448.85	5,779,963.99
保证金	4,772,189.86	14,976,082.28
其他	12,039,436.56	26,391,434.38
合计	66,723,433.81	81,445,184.06

(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
经营性费用支出	2,853,047,495.15	1,672,587,151.00
合计	2,853,047,495.15	1,672,587,151.00

(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
定期存款利息收入	1,357,970.83	5,627,559.24
收到与企业合并相关的款项		80,856,573.00
合计	1,357,970.83	86,484,132.24

(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
处置子公司支付的现金净额	129,549.01	
合计	129,549.01	

(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
支付与股权转让相关的款项	852,660,000.00	99,728,408.24
其他	378,888.08	
合计	853,038,888.08	99,728,408.24

74、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	989,452,544.10	882,100,045.15
加：资产减值准备	15,676,596.87	36,896,093.64
加：信用减值损失	3,773,543.11	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	284,807,920.39	279,069,483.99
无形资产摊销	58,909,913.58	56,700,664.16
投资性房地产折旧及摊销	1,225,939.85	1,162,463.90
长期待摊费用摊销	3,831,218.39	3,056,507.57
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)	5,541,388.29	4,171,179.70
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-8,683,306.75	
财务费用(收益以“-”号填列)	6,826,775.39	-5,121,663.20
投资损失(收益以“-”号填列)	-22,700,280.14	-16,067,648.33
递延收益摊销	-23,207,465.92	-19,549,672.83
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-9,112,749.75	-4,374,559.73
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-4,651,658.03	-6,006,939.32
存货的减少(增加以“-”号填列)	-4,907,361.71	-202,862,389.13
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-254,968,796.40	-81,354,419.91
经营性应付项目的增加(减少以	426,271,311.19	259,268,845.27

“一”号填列)		
专项储备的增加	954,098.75	
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,469,039,631.21	1,187,087,990.93
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
以银行承兑汇票支付长期资产采购款	127,344,528.27	74,580,820.28
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,089,796,758.02	1,247,345,019.86
减: 现金的期初余额	1,247,345,019.86	1,486,215,902.67
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	-157,548,261.84	-238,870,882.81

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	273,845,148.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	16,117,517.08
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	257,727,630.92

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	129,549.01
货币资金	129,549.01
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0
处置子公司收到的现金净额	-129,549.01

(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	1,089,796,758.02	1,247,345,019.86
其中: 库存现金	47,484.49	143,453.15

可随时用于支付的银行存款	1,089,749,273.53	1,247,201,566.71
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	1,089,796,758.02	1,247,345,019.86

其他说明：

适用 不适用

75、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

76、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	7,219,649.18	请参见附注七、1
固定资产	170,050,291.03	于 2018 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 12,905,288.84 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 15,090,372.63 元)的固定资产作为抵押物，取得应付票据签发额度。于 2018 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 157,145,002.19 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 0 元)固定资产作为抵押物，取得银行借款。
无形资产	95,915,740.94	于 2018 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 3,620,989.41 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 4,510,923.93 元)的土地使用权作为抵押物，取得应付票据签发额度；该土地使用权于 2018 年的摊销额为人民币 104,703.30 元(2017 年：人民币 117,772.33 元)。于 2018 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 92,294,751.53 元(2017 年 12 月 31 日：人民币 0 元)的土地使用权作为抵押物，取得银行借款；该土地使用权于 2018 年的摊销额为人民币 179,048.47 元。
合计	273,185,681.15	/

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	146,383.16	6.8632	1,004,656.90

应收账款			
其中：美元	1,964,023.00	6.8632	13,479,482.65

(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

78、套期

适用 不适用

79、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
财政局拨付新固体制剂项目款	3,239,999.87	其他收益	3,239,999.87
武汉滨湖生产基地振兴产业与技术改造投资款	2,884,901.64	其他收益	2,884,901.64
新型全氟碳糖类红细胞用品的临床前研究开发补贴款	2,501,128.92	其他收益	2,501,128.92
通用名化学药发展专项-国际化项目	2,000,000.29	其他收益	2,000,000.29
CRMO 平台北京市工程实验室创新能力建设项目	1,600,999.93	其他收益	1,600,999.93
重点项目技改补贴	1,518,556.70	其他收益	1,518,556.70
万辉固体制剂 FDA-CGMP 改造工程	1,430,000.04	其他收益	1,430,000.04
高新技术产业发展基金-复方氨氯地平片	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
中央基建产业振兴和技术改造项目建设投资预算(拨款)(缙沙坦项目)	735,999.96	其他收益	735,999.96
海口市科学技术工业信息化局	575,905.08	其他收益	575,905.08
双鹤产业园 GMP 改造和产业升级	500,000.00	其他收益	500,000.00
辽宁新民经济开发区管理委员会新建投资项目奖励金	367,858.44	其他收益	367,858.44
海口高新区药谷工业园抗肿瘤冻干及预充试水针出口产品建设项目	300,000.00	其他收益	300,000.00
工业投资和技术改造专项资金	282,378.38	其他收益	282,378.38
经信委 CRMO 项目贷款贴息	255,000.00	其他收益	255,000.00
海口高新区药谷工业园研发中心试验室 II 期建设专项资金	240,000.00	其他收益	240,000.00
工业发展专项扶持补贴资金	239,606.88	其他收益	239,606.88
白消安政府专项补贴	220,625.00	其他收益	220,625.00
海口高新区工业园口服固体制剂车间建设项目	200,000.04	其他收益	200,000.04
塑料安瓿项目补贴	200,000.00	其他收益	200,000.00
20 吨燃煤锅炉改造项目补贴款	200,000.00	其他收益	200,000.00

2013 年海南省地方特色产业中小企业发展专项资金	182,000.04	其他收益	182,000.04
北京市工业促进局双口管袋装输液项目补贴	182,000.00	其他收益	182,000.00
新型药品包装机技术改造项目	182,000.00	其他收益	182,000.00
珂立苏技术创新和成果转化项目财政补贴款	180,000.00	其他收益	180,000.00
基本药物电子监管码改造项目	109,999.96	其他收益	109,999.96
一致性评价-压氏达(AMLT)心脑血管系统	108,334.00	其他收益	108,334.00
高新技术产业发展专项资金项目(工业园气雾剂改造项目)	103,950.00	其他收益	103,950.00
中关村电子城 CRMO 项目专项资金	100,000.04	其他收益	100,000.04
包装行业高新技术研发项目	100,000.00	其他收益	100,000.00
其他与资产相关的政府补助	386,220.57	其他收益	386,220.57
收繁昌县财政局税收补助	9,524,646.20	其他收益	9,524,646.20
2017 年度重大贡献企业奖励	3,520,000.00	其他收益	3,520,000.00
政府企业发展扶持资金	3,173,915.00	其他收益	3,173,915.00
稳岗就业补贴	1,826,887.89	其他收益	1,826,887.89
收节能奖励款项	995,581.00	其他收益	995,581.00
抗痛风项目结题	500,000.00	其他收益	500,000.00
纳税返还	383,714.83	其他收益	383,714.83
燃煤锅炉拆除补贴	240,000.00	其他收益	240,000.00
其他与收益相关的政府补助	4,500,746.47	其他收益	4,500,746.47
合计	46,792,957.17		46,792,957.17

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

80、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

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
湖南省湘中制药有限公司	2018 年 8 月 14 日	273,845,148.00	85.65	现金收购	2018 年 8 月 14 日	完成股权转让的工商变更登记手续	147,057,393.45	2,248,979.41

其他说明：

本年内，本公司以现金人民币273,845,148.00元取得了湖南省湘中制药有限公司(“湘中制药”)85.65%股权。湘中制药于2018年8月14日完成股权转让的工商变更登记手续。因此，购买日确定为2018年8月14日。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	湖南省湘中制药有限公司
--现金	273,845,148.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	273,845,148.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	206,469,212.49
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	67,375,935.51

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

湘中制药的可辨认净资产不存在活跃市场，为确定其公允价值，本集团聘请了独立评估师北京天健兴业资产评估有限公司对湘中制药可辨认净资产公允价值进行评估。本集团根据北京天健兴业资产评估有限公司的评估结果确定购买日湘中制药的可辨认净资产公允价值。

大额商誉形成的主要原因：

本集团近年来布局 6 大专科领域，本次收购湘中制药符合公司整体战略规划，有利于实现公司业务布局和并购外延式增长，构建精神、神经专科药物产品群，加速精神/神经领域新品落地，增强招商代理客户资源和营销实力，特别是丰富精神专科医院销售网络；有助于增强公司的盈利能力，提高公司在行业内的竞争实力，对于公司长远发展具有重要意义。湘中制药 85.65%股权转让价款为人民币 273,845,148.00 元。湘中制药的可辨认净资产不存在活跃市场，为确定其公允价值，本集团聘请了独立评估师北京天健兴业资产评估有限公司对湘中制药可辨认净资产公允价值进行评估。确定购买日湘中制药的可辨认净资产公允价值份额为人民币 206,469,212.49 元，本公司合并成本为人民币 273,845,148.00 元，两者差额人民币 67,375,935.51 元列示为商誉。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	湖南省湘中制药有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	511,577,056.76	390,748,985.72
货币资金	18,917,517.08	18,917,517.08
应收票据及应收账款	47,990,498.21	47,990,498.21
其他应收款	4,780,193.61	4,780,193.61
存货	26,279,988.52	26,279,988.52

预付款项	5,339,144.66	5,339,144.66
其他非流动金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00
投资性房地产	38,722,112.00	13,937,561.56
固定资产	231,659,462.94	211,605,037.47
在建工程	1,539,914.01	1,539,914.01
无形资产	125,922,200.00	46,390,142.37
开发支出	7,630,108.68	7,630,108.68
递延所得税资产	795,917.05	4,338,879.55
负债：	270,515,512.31	275,479,607.28
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00
应付票据及应付账款	22,528,498.90	22,528,498.90
合同负债	2,431,838.97	2,431,838.97
应付职工薪酬	1,058,003.71	1,058,003.71
应交税费	8,776,729.83	8,776,729.83
其他应付款	86,284,785.87	86,284,785.87
一年内到期的非流动负债	48,510,000.00	48,510,000.00
长期借款	30,100,000.00	30,100,000.00
长期应付职工薪酬	32,170,000.00	32,170,000.00
递延收益	-	23,619,750.00
递延所得税负债	18,655,655.03	-
净资产	241,061,544.45	115,269,378.44
减：少数股东权益	34,592,331.96	16,541,155.81
取得的净资产	206,469,212.49	98,728,222.63

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

湘中制药的可辨认净资产不存在活跃市场，为确定其公允价值，本集团聘请了独立评估师北京天健兴业资产评估有限公司对湘中制药可辨认净资产公允价值进行评估。本集团根据北京天健兴业资产评估有限公司的评估结果确定购买日湘中制药的可辨认净资产公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
安徽双鹤药用包装有限公司	-	51	子公司引入外部股东	2018年6月26日	根据增资协议的约定,目标公司完成工商变更登记之日为增资完成之日。	-	49	8,654,938.98	9,096,010.96	441,071.98	经评估机构评估确认	不适用

其他说明:

适用 不适用

2018年5月25日,本集团所属子公司安徽双鹤药业股份有限公司与苏州创扬医药科技股份有限公司(苏州创扬)签订了关于安徽双鹤药用包装有限公司(安徽药包)的增资扩股协议,协议约定苏州创扬增资方式投资安徽药包,安徽药包注册资本由人民币390万元增加至795.92万元,公司名称变更为安徽创扬双鹤药用包装有限公司;股权结构变更为苏州创扬医药科技股份有限公司占比51.00%,安徽双鹤药业股份有限公司占比49.00%。2018年6月26日完成工商变更登记核准,本集团对安徽创扬双鹤药用包装有限公司不再具有控制权,自2018年6月不再纳入财务报表合并范围,重新确认转为对合营企业的投资,对其长期股权投资核算由成本法改为权益法,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。

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

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易
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

2018年, 本集团注销子公司北京双鹤净化设备安装有限责任公司、沈阳双鹤恩世药业有限责任公司、黑龙江双鹤医药有限责任公司, 除此, 无其他合并范围变动。

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	
北京双鹤药业经营有限责任公司	北京	北京	药品销售	100		投资成立
北京双鹤药业销售有限责任公司	北京	北京	药品销售	100		投资成立
北京万辉双鹤药业有限责任公司	北京	北京	药品生产	100		投资成立
北京双鹤制药装备有限责任公司	北京	北京	药品生产	100		投资成立
安徽双鹤药业有限责任公司	安徽芜湖	安徽芜湖	药品生产	100		投资成立
芜湖双鹤医药有限责任公司	安徽芜湖	安徽芜湖	药品销售		100	投资成立
江苏淮安双鹤药业有限公司	江苏淮安	江苏淮安	药品生产		100	投资成立
武汉滨湖双鹤药业有限责任公司	湖北武汉	湖北武汉	药品生产	100		投资成立
武汉双鹤医药有限责任公司	湖北武汉	湖北武汉	药品销售		100	投资成立
西安京西双鹤药业有限公司	陕西西安	陕西西安	药品生产	100		投资成立
西安京西双鹤医药贸易有限公司	陕西西安	陕西西安	药品销售		100	投资成立
山西晋新双鹤药业有限责任公司	山西运城	山西运城	药品生产	100		投资成立
双鹤药业(沈阳)有限责任公司	辽宁沈阳	辽宁沈阳	药品生产	100		投资成立
双鹤药业(商丘)有限责任公司	河南商丘	河南商丘	药品生产	100		投资成立

佛山双鹤医药销售有限责任公司	广东佛山	广东佛山	药品销售		90	投资设立
河南双鹤华利药业有限公司	河南平顶山	河南平顶山	药品生产	100		非同一控制下企业合并取得
佛山双鹤药业有限责任公司	广东佛山	广东佛山	药品生产	90		非同一控制下企业合并取得
华润双鹤利民药业(济南)有限公司	山东济南	山东济南	药品生产	100		非同一控制下企业合并取得
双鹤药业(海南)有限责任公司	海南海口	海南海口	药品生产		100	非同一控制下企业合并取得
湖南省湘中制药有限公司	湖南邵阳	湖南邵阳	药品生产	85.65		非同一控制下企业合并取得
上海长征富民金山制药有限公司	上海	上海	药品生产	100		同一控制下企业合并取得
华润赛科药业有限责任公司	北京	北京	药品生产	100		同一控制下企业合并取得
北京赛科昌盛医药有限责任公司	北京	北京	药品销售		100	同一控制下企业合并取得
浙江新赛科药业有限公司	浙江杭州	浙江杭州	药品生产		82.52	同一控制下企业合并取得
赛科药业美国公司	美国	美国	药品销售		100	同一控制下企业合并取得

(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

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

2018 年 6 月收购少数股东对华润双鹤利民药业(济南)有限公司的投资(占华润双鹤利民药业(济南)有限公司的 40% 股权)，交易的对价为人民币 847,660,000.00 元，该项交易导致合并财务报表中少数股东权益减少人民币 335,973,377.66 元，资本公积减少人民币 511,686,622.34 元。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	华润双鹤利民药业(济南)有限公司
购买成本/处置对价	847,660,000
--现金	847,660,000
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	847,660,000
减: 按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	335,973,377.66
差额	511,686,622.34
其中: 调整资本公积	511,686,622.34
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

□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

(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

(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

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额
合营企业:	
投资账面价值合计	9,071,061.33
下列各项按持股比例计算的合计数	
--净利润	-24,949.63
--其他综合收益	-
--综合收益总额	-24,949.63

(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

1、金融工具分类

截止2018年12月31日的各类金融工具的账面价值如下：

金融资产

项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金			1,097,016,407.20			1,097,016,407.20
交易性金融资产	878,683,306.75		-			878,683,306.75
应收票据及应收账款			1,066,049,244.53	806,087,385.37		1,872,136,629.90
其他应收款			31,800,858.07			31,800,858.07
其他流动资产			130,214,861.12			130,214,861.12
其他非流动金融资产	13,736,999.35					13,736,999.35
	892,420,306.10		2,325,081,370.92	806,087,385.37		4,023,589,062.39

金融负债：

项目	以摊余成本计量的金融负债
短期借款	40,000,000.00
应付票据及应付账款	547,288,968.59
其他应付款	824,175,511.87
一年内到期的非流动负债	34,400,000.00
其他流动负债	170,000,000.00
长期借款	7,000,000.00
合计	1,622,864,480.46

2、 金融工具转移

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2018年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币6,351,167.00元(2017年12月31日：人民币0元)。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款。背书后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2018年12月31日，本集团以其结算的应付账款账面价值总计为人民币6,351,167.00元(2017年12月31日：人民币0元)。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2018年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币354,973,750.96元。于2018年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索(“继续涉入”)。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2018年，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

3、 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险(包括汇率风险和利率风险)。本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1) 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本集团按照标准信用条款向客户销售商品。有关其应收款项最大信用风险敞口的披露如下表所示：

	2018 年	2017 年
应收票据及应收账款账面余额	1,934,635,171.27	1,867,182,218.05
减：坏账准备	62,498,541.37	75,448,546.57
账面价值	1,872,136,629.90	1,791,733,671.48

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群较为广泛，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。

2) 流动风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团的金融负债主要在1年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

	1 年以内	1 至 2 年	人民币：元 合计
短期借款	41,827,000.00	-	41,827,000.00
应付票据及应付账款	547,288,968.59	-	547,288,968.59
其他应付款	828,308,011.87	-	828,308,011.87
一年内到期的非流动负债	35,483,653.92		35,483,653.92
其他流动负债	170,000,000.00		170,000,000.00
长期借款		7,408,975.00	7,408,975.00
合计	1,622,907,634.38	7,408,975.00	1,630,316,609.38

3) 市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。

本集团通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。于2018年12月31日，本集团的带息负债包括银行借款人民币81,400,000.00元和关联方借款人民币200,000,000.00元，其中浮动利息计息部分为人民币28,500,000.00元，占带息负债余额的10.13%。

于2018年12月31日，若借款利率增加/减少100个基点，而所有其他因素保持不变，则2018年度税前利润应减少/增加人民币285,000.00元，主要由于浮动利率带息负债的利息费用增加/减少所致。

汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。于2018年度及2017年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团持有的外币资产并不重大。

4、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2018年度和2017年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于2018年12月31日和2017年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
总负债	2,397,574,946.61	1,589,332,884.59
总资产	10,306,170,915.73	9,437,896,362.60
资产负债率	23.26%	16.84%

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
一、持续的公允价值计量				
交易性金融资产		878,683,306.75		878,683,306.75
应收票据		806,087,385.37		806,087,385.37
其他非流动金融资产		13,736,999.35		13,736,999.35
持续以公允价值计量的资产总额		1,698,507,691.47		1,698,507,691.47

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

本集团的各类别金融工具的账面价值与公允价值差异很小。

管理层已经评估了货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团的财务部门由会计机构负责人领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。会计机构负责人直接向主管会计工作负责人和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经主管会计工作负责人审核批准。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

长短期借款等采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2018年12月31日，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。

非上市的权益工具投资，采用市场可比公司模型估计公允价值。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

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

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 (%)
北药集团	北京	药品销售	232,000	59.99	59.99

本企业的母公司情况的说明

华润医药控股有限公司为本公司之中间控股公司。

本企业最终控制方是中国华润有限公司

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

子公司详见附注九、1

3、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

合营企业详见附注九、3

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

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海金香乳胶制品有限公司	受同一母公司控制
华润医药商业集团有限公司	受同一母公司控制
华润南通医药有限公司	受同一母公司控制
华润江苏医药有限公司	受同一母公司控制
华润湖南医药有限公司	受同一母公司控制
华润山东医药有限公司	受同一母公司控制
华润河北医药有限公司	受同一母公司控制
华润昆明医药有限公司	受同一母公司控制
华润辽宁医药有限公司	受同一母公司控制
华润河南医药有限公司	受同一母公司控制
华润湖北医药有限公司	受同一母公司控制
华润安徽医药有限公司	受同一母公司控制
华润衢州医药有限公司	受同一母公司控制
华润西安医药有限公司	受同一母公司控制
华润天津医药有限公司	受同一母公司控制
华润昆山医药有限公司	受同一母公司控制
华润新龙(山西)医药有限公司	受同一母公司控制
华润东大(福建)医药有限公司	受同一母公司控制
华润新龙(北京)医药有限公司	受同一母公司控制
华润扬州医药有限公司	受同一母公司控制
华润大连澳德医药有限公司	受同一母公司控制
华润普仁鸿(北京)医药有限公司	受同一母公司控制
华润湖南新特药有限公司	受同一母公司控制
华润东莞医药有限公司	受同一母公司控制
华润医药(上海)有限公司	受同一母公司控制
华润河北医大医药有限公司	受同一母公司控制
华润吉林康乃尔医药有限公司	受同一母公司控制
华润湖南瑞格医药有限公司	受同一母公司控制
华润辽宁朝阳医药有限公司	受同一母公司控制
华润山西医药有限公司	受同一母公司控制
华润泰安医药有限公司	受同一母公司控制
华润福建医药有限公司	受同一母公司控制
华润张家港百禾医药有限公司	受同一母公司控制
华润湖南双舟医药有限公司	受同一母公司控制
华润监利医药有限公司	受同一母公司控制
华润山西康兴源医药有限公司	受同一母公司控制
华润无锡医药有限公司	受同一母公司控制
华润周口医药有限公司	受同一母公司控制
华润湖北金马医药有限公司	受同一母公司控制
华润荆州医药有限公司	受同一母公司控制
华润广东医药有限公司	受同一母公司控制
华润唐山医药有限公司	受同一母公司控制

华润内蒙古医药有限公司	受同一母公司控制
华润三门峡医药有限公司	受同一母公司控制
华润宜昌医药有限公司	受同一母公司控制
华润辽宁锦州医药有限公司	受同一母公司控制
华润延边医药有限公司	受同一母公司控制
华润黑龙江医药有限公司	受同一母公司控制
华润武汉医药有限公司	受同一母公司控制
华润保定医药有限公司	受同一母公司控制
华润菏泽医药有限公司	受同一母公司控制
华润齐齐哈尔医药有限公司	受同一母公司控制
华润大庆医药有限公司	受同一母公司控制
华润四川医药有限公司	受同一母公司控制
华润潍坊远东医药有限公司	受同一母公司控制
华润莱芜医药有限公司	受同一母公司控制
华润广西医药有限公司	受同一母公司控制
华润联通(天津)医药有限公司	受同一母公司控制
华润亳州中药有限公司	受同一母公司控制
华润国康(上海)医药有限公司	受同一母公司控制
华润吉林医药有限公司	受同一母公司控制
华润陕西医药有限公司	受同一母公司控制
华润安阳医药有限公司	受同一母公司控制
华润珠海医药有限公司	受同一母公司控制
华润洛阳医药有限公司	受同一母公司控制
华润海南裕康医药有限公司	受同一母公司控制
华润南阳医药有限公司	受同一母公司控制
华润青岛医药有限公司	受同一母公司控制
华润邯郸医药有限公司	受同一母公司控制
华润佳木斯医药有限公司	受同一母公司控制
华润烟台医药有限公司	受同一母公司控制
华润惠州医药有限公司	受同一母公司控制
华润白城医药有限公司	受同一母公司控制
华润通化医药有限公司	受同一母公司控制
华润丽水医药有限公司	受同一母公司控制
华润襄阳医药有限公司	受同一母公司控制
华润济宁医药有限公司	受同一母公司控制
华润恩施医药有限公司	受同一母公司控制
华润沧州医药有限公司	受同一母公司控制
华润利川医药有限公司	受同一母公司控制
华润秦皇岛医药有限公司	受同一母公司控制
河北益生医药有限公司	受同一母公司控制
华润汕头康威医药有限公司	受同一母公司控制
华润佛山医药有限公司	受同一母公司控制
华润紫竹药业有限公司	受同一母公司控制
华润国邦(上海)医药有限公司	受同一母公司控制
华润十堰医药有限公司	受同一母公司控制

华润(厦门)医药有限公司	受同一母公司控制
华润乌鲁木齐天山红医药有限公司	受同一母公司控制
华润(南平)医药有限公司	受同一母公司控制
华润随州医药有限公司	受同一母公司控制
华润南京医药有限公司	受同一母公司控制
华润中山医药有限公司	受同一母公司控制
华润商丘医药有限公司	受同一母公司控制
华润濮阳医药有限公司	受同一母公司控制
华润临沂医药有限公司	受同一母公司控制
华润淮北医药有限公司	受同一母公司控制
华润(三明)医药有限公司	受同一母公司控制
华润常州医药有限公司	受同一母公司控制
华润牡丹江天利医药有限公司	受同一母公司控制
华润济南医药有限公司	受同一母公司控制
华润(龙岩)医药有限公司	受同一母公司控制
华润泰州医药有限公司	受同一母公司控制
华润德州医药有限公司	受同一母公司控制
华润湖北江汉医药有限公司	受同一母公司控制
华润重庆医药有限公司	受同一母公司控制
华润松原医药有限公司	受同一母公司控制
华润滁州医药有限公司	受同一母公司控制
华润江西医药有限公司	受同一母公司控制
华润芜湖医药有限公司	受同一母公司控制
华润桂林医药有限公司	受同一母公司控制
华润镇江医药有限公司	受同一母公司控制
华润连云港医药有限公司	受同一母公司控制
华润枣庄医药有限公司	受同一母公司控制
上海九星印刷包装有限公司	受同一最终控制方控制
北京华润北贸医药经营有限公司	受同一最终控制方控制
深圳九星印刷包装集团有限公司	受同一最终控制方控制
润联软件系统(深圳)有限公司	受同一最终控制方控制
深圳市润薇服饰有限公司	受同一最终控制方控制
圣马可(珠海)实业有限公司	受同一最终控制方控制
河南太新龙医药有限公司	受同一最终控制方控制
辽宁华润本溪三药有限公司	受同一最终控制方控制
华润三九医药股份有限公司	受同一最终控制方控制
合肥华润神鹿药业有限公司	受同一最终控制方控制
上海润联纺织品有限公司	受同一最终控制方控制
北京华润高科天然药物有限公司	受同一最终控制方控制
华润(北京)电力销售有限公司	受同一最终控制方控制
珠海华润银行股份有限公司	受同一最终控制方控制
华润医药(汕头)产业投资基金合伙企业(有限合伙)	最终控制方的联营企业
北京万荣亿康医药有限公司	最终控制方的联营企业
武钢总院(湖北武汉)	最终控制方的联营企业

淮矿总院(安徽淮北)	最终控制方的联营企业
武钢二院(湖北武汉)	最终控制方的联营企业
北京顺义区空港医院	最终控制方的联营企业
北京京煤集团总医院	最终控制方的联营企业
北京燕化医院	最终控制方的联营企业
北京市门头沟区医院	最终控制方的联营企业
北京市健宫医院有限公司	最终控制方的联营企业
北京市门头沟区妇幼保健院	最终控制方的联营企业
北京市门头沟区中医医院	最终控制方的联营企业

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

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安徽创扬双鹤药用包装有限公司	商品采购	1,526.24	-
北京医药集团有限责任公司	接受劳务	1,440.00	-
上海九星印刷包装有限公司	包装物采购	489.41	710.18
华润(北京)电力销售有限公司	接受劳务	484.98	-
深圳九星印刷包装集团有限公司	包装物采购	371.12	408.45
润联软件系统(深圳)有限公司	软件采购	254.51	300.00
北京华润北贸医药经营有限公司	商品采购	108.96	433.42
深圳市润薇服饰有限公司	商品采购	97.31	114.02
华润医药商业集团有限公司	接受劳务	35.00	
圣马可(珠海)实业有限公司	商品采购	13.56	13.80
上海金香乳胶制品有限公司	药品采购	8.60	9.35
华润西安医药有限公司	药品采购	2.26	

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华润医药商业集团有限公司	药品销售	17,443.05	7,249.29
华润南通医药有限公司	药品销售	7,961.10	6,270.36
华润河南医药有限公司	药品销售	5,867.65	2,219.96
华润江苏医药有限公司	药品销售	4,869.28	3,833.35
华润山东医药有限公司	药品销售	4,583.99	2,933.05
华润普仁鸿(北京)医药有限公司	药品销售	4,360.56	848.69
华润河北医药有限公司	药品销售	3,777.93	2,676.50
华润湖南医药有限公司	药品销售	3,047.96	3,571.56
华润衢州医药有限公司	药品销售	2,516.18	1,564.53
华润辽宁医药有限公司	药品销售	2,321.87	2,226.57
华润安徽医药有限公司	药品销售	2,207.95	1,875.51

华润东大(福建)医药有限公司	药品销售	2,031.27	1,005.05
华润湖北医药有限公司	药品销售	1,998.80	1,982.61
华润昆明医药有限公司	药品销售	1,885.08	2,571.56
华润江西医药有限公司	药品销售	1,863.01	345.64
华润天津医药有限公司	药品销售	1,676.95	1,435.04
北京万荣亿康医药有限公司	药品销售	1,605.97	-
华润大连澳德医药有限公司	药品销售	1,484.95	857.95
华润河北医大医药有限公司	药品销售	1,102.82	597.18
华润山西医药有限公司	药品销售	1,094.52	344.7
华润东莞医药有限公司	药品销售	1,042.42	765.71
河北益生医药有限公司	药品销售	1,041.48	0.99
华润湖南新特药有限公司	药品销售	952.45	818.96
华润西安医药有限公司	药品销售	882.54	1,494.86
华润新龙(北京)医药有限公司	药品销售	838.79	902.35
华润泰安医药有限公司	药品销售	820.95	342.33
华润广东医药有限公司	药品销售	766.42	138.82
华润佛山医药有限公司	药品销售	715.79	0.55
华润新龙(山西)医药有限公司	药品销售	701.39	1,006.14
华润武汉医药有限公司	药品销售	670.03	93.3
华润福建医药有限公司	药品销售	595.28	247.27
武钢总院(湖北武汉)	药品销售	504.37	-
华润湖南瑞格医药有限公司	药品销售	476.83	403.3
华润菏泽医药有限公司	药品销售	473.1	86.88
华润荆州医药有限公司	药品销售	466.87	141.12
华润唐山医药有限公司	药品销售	418.96	138.02
华润无锡医药有限公司	药品销售	410.33	204.91
华润张家港百禾医药有限公司	药品销售	403.75	225.77
华润内蒙古医药有限公司	药品销售	380.71	132.2
华润扬州医药有限公司	药品销售	375.23	876.41
华润珠海医药有限公司	药品销售	359.6	31.96
安徽创扬双鹤药用包装有限公司	商品销售	356.13	-
华润昆山医药有限公司	药品销售	333.22	1,272.38
华润临沂医药有限公司	药品销售	324.09	-
华润山西康兴源医药有限公司	药品销售	310.67	211.94
淮矿总院(安徽淮北)	药品销售	301	-
华润湖北江汉医药有限公司	药品销售	293.38	-
华润济南医药有限公司	药品销售	276.08	-
华润湖南双舟医药有限公司	药品销售	271.54	223.95
华润黑龙江医药有限公司	药品销售	254.66	111.67
华润宜昌医药有限公司	药品销售	247.38	119.47
华润周口医药有限公司	药品销售	246.31	196.72
华润广西医药有限公司	药品销售	241.59	61.04
华润湖北金马医药有限公司	药品销售	240.43	167.99
华润吉林康乃尔医药有限公司	药品销售	238.47	421.64
华润延边医药有限公司	药品销售	236.57	112.25

华润辽宁朝阳医药有限公司	药品销售	232.71	356.98
华润医药(上海)有限公司	药品销售	212.59	634
华润监利医药有限公司	药品销售	201.8	213.62
武钢二院(湖北武汉)	药品销售	191.13	-
华润南京医药有限公司	药品销售	188.58	-
华润烟台医药有限公司	药品销售	186.38	17.11
华润医药商业集团有限公司	服务收入	184.21	125.84
华润国康(上海)医药有限公司	药品销售	179.6	41.6
华润辽宁锦州医药有限公司	药品销售	177.75	119.36
华润滁州医药有限公司	药品销售	170.85	-
华润海南裕康医药有限公司	药品销售	170.18	26.31
华润亳州中药有限公司	药品销售	160.38	43.73
华润保定医药有限公司	药品销售	153.2	88.31
华润商丘医药有限公司	药品销售	137.58	-
华润青岛医药有限公司	药品销售	135.67	20.08
华润大庆医药有限公司	药品销售	113.86	65.36
华润联通(天津)医药有限公司	药品销售	111.15	56.03
华润三门峡医药有限公司	药品销售	108.57	126.51
华润安阳医药有限公司	药品销售	108.05	34.9
华润(南平)医药有限公司	药品销售	102.03	-
华润桂林医药有限公司	药品销售	93.98	-
华润沧州医药有限公司	药品销售	91.88	7.47
华润濮阳医药有限公司	药品销售	89.33	-
华润邯郸医药有限公司	药品销售	83.31	20.03
华润芜湖医药有限公司	药品销售	82.54	-
华润惠州医药有限公司	药品销售	82.44	16.73
华润中山医药有限公司	药品销售	82.03	-
华润潍坊远东医药有限公司	药品销售	80.86	62.98
北京顺义区空港医院	药品销售	69.02	-
华润莱芜医药有限公司	药品销售	66.01	62.19
华润泰州医药有限公司	药品销售	58.4	-
华润南阳医药有限公司	药品销售	56.66	25.19
华润四川医药有限公司	药品销售	56.26	65.01
华润齐齐哈尔医药有限公司	药品销售	55.29	86.37
北京京煤集团总医院	药品销售	53.56	-
华润吉林医药有限公司	药品销售	50.23	39.09
华润恩施医药有限公司	药品销售	45.95	7.76
华润济宁医药有限公司	药品销售	45.19	8.24
华润佳木斯医药有限公司	药品销售	42.53	18.34
华润通化医药有限公司	药品销售	42.06	10.84
华润白城医药有限公司	药品销售	41.72	13.93
华润襄阳医药有限公司	药品销售	41.19	9.03
北京燕化医院	药品销售	39.7	-
华润陕西医药有限公司	药品销售	39.21	36.89
华润乌鲁木齐天山红医药有限公司	药品销售	37.73	-

华润镇江医药有限公司	药品销售	36.66	-
华润牡丹江天利医药有限公司	药品销售	34.77	-
华润连云港医药有限公司	药品销售	34.28	-
华润十堰医药有限公司	药品销售	33.31	-
华润德州医药有限公司	药品销售	32.08	-
华润洛阳医药有限公司	药品销售	28.63	30.43
华润秦皇岛医药有限公司	药品销售	27.75	5.6
华润随州医药有限公司	药品销售	26.74	-
华润汕头康威医药有限公司	药品销售	25.63	0.76
北京市门头沟区医院	药品销售	24.39	-
北京市健宫医院有限公司	药品销售	21.19	-
华润淮北医药有限公司	药品销售	20.96	-
华润常州医药有限公司	药品销售	19.13	-
华润丽水医药有限公司	药品销售	15.15	9.37
华润重庆医药有限公司	药品销售	12.17	-
华润枣庄医药有限公司	药品销售	12.07	-
华润(三明)医药有限公司	药品销售	11.44	-
华润松原医药有限公司	药品销售	10.59	-
北京市门头沟区妇幼保健院	药品销售	10.34	-
北京市门头沟区中医医院	药品销售	10.33	-
北京华润高科天然药物有限公司	服务收入	5.96	0.52
华润国邦(上海)医药有限公司	药品销售	4.45	-
华润利川医药有限公司	药品销售	3.65	6.88
华润三九医药股份有限公司	药品销售	2.76	2.47
华润(龙岩)医药有限公司	药品销售	1.82	-
北京华润高科天然药物有限公司	药品销售	1.5	-
合肥华润神鹿药业有限公司	药品销售	1.16	0.06
华润(厦门)医药有限公司	药品销售	0.86	-
华润紫竹药业有限公司	药品销售	0.65	0.15
辽宁华润本溪三药有限公司	药品销售	0.35	3
华润紫竹药业有限公司	服务收入	0.24	-
华润延边医药有限公司	服务收入	0.04	-
北药集团	药品销售		2,020.00
河南太新龙医药有限公司	药品销售		11.76

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

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

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

单位: 万元 币种: 人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
华润医药控股有限公司	20,000.00	2018-6-21	2019-6-20	流动资金借款

(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	1,971.57	1,558.89

(8). 其他关联交易

适用 不适用

2017年10月, 本集团拟出资人民币5,000万元(出资比例2%), 与华润医药股权投资基金管理(汕头)有限公司等5家普通合伙人、华润医药投资有限公司等8家有限合伙人共同设立华润医药(汕头)产业投资基金合伙企业(有限合伙), 该基金于2018年2月13日正式完成备案, 管

理人为深圳市华润资本股权投资有限公司。截至2018年12月31日，公司合计已投入人民币11,736,999.35元(2017年12月31日：2,026,303.35元)。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	华润医药商业集团有限公司	47,438,121.81	469,072.17	26,410,589.53	1,320,529.48
应收票据及应收账款	华润河南医药有限公司	23,410,187.01	197,385.66	3,378,540.77	168,927.04
应收票据及应收账款	华润南通医药有限公司	9,706,586.55	60,565.87	7,448,832.10	372,441.61
应收票据及应收账款	华润山东医药有限公司	8,640,943.70	51,986.41	6,410,556.51	320,527.83
应收票据及应收账款	华润湖北医药有限公司	7,810,224.59	81,351.93	699,973.50	34,998.68
应收票据及应收账款	华润辽宁医药有限公司	7,714,107.94	73,097.82	4,470,209.84	223,510.49
应收票据及应收账款	华润湖南医药有限公司	6,798,914.44	262,115.51	6,408,834.73	479,221.26
应收票据及应收账款	华润江苏医药有限公司	5,084,401.81	53,172.02	7,400,103.64	370,005.18
应收票据及应收账款	华润天津医药有限公司	4,517,249.90	28,012.65	2,049,540.64	102,477.03
应收票据及应收账款	华润普仁鸿(北京)医药有限公司	3,907,384.76	39,073.85	2,842,792.36	142,139.62
应收票据及应收账款	武钢总院(湖北武汉)	3,247,475.38	174,460.17	-	-
应收票据及应收账款	华润河北医药有限公司	2,821,174.92	36,934.09	1,776,940.85	88,847.04
应收票据及应收账款	华润东莞医药有限公司	2,759,758.20	27,691.18	947,734.80	47,386.74
应收票据及应收账款	华润衢州医药有限公司	2,654,504.78	27,406.15	3,358,793.11	167,939.66
应收票据及应收账款	华润河北医大医药有限公司	2,276,931.38	30,990.27	1,225,337.15	61,266.86
应收票据及应收账款	淮矿总院(安徽淮北)	2,016,864.59	23,086.46	-	-
应收票据及应收账款	华润新龙(山西)医药有限公司	2,012,147.20	36.4	22,312.80	1,115.64
应收票据及应收账款	华润湖南瑞格医药有限公司	1,866,261.05	21,168.71	1,817,159.00	90,857.95
应收票据及应收账款	华润安徽医药有限公司	1,674,287.64	16,742.88	2,311,586.50	115,579.33
应收票据及应收账款	华润黑龙江医药有限公司	1,648,229.02	13,772.83	1,139,545.84	56,977.29
应收票据及应收账款	华润昆明医药有限公司	1,508,757.86	25,237.72	3,064,312.40	153,215.62
应收票据及应收账款	华润广东医药有限公司	1,441,068.22	14,560.86	610,408.50	30,520.43
应收票据及应收账款	华润延边医药有限公司	1,359,194.00	10,013.90	327,058.00	16,352.90
应收票据及应收账款	华润大连澳德医药有限公司	1,331,629.15	8,625.86	1,225,336.00	61,266.80
应收票据及应收账款	华润临沂医药有限公司	1,305,492.20	31,106.38	-	-
应收票据及应收账款	华润新龙(北京)医药有限公司	1,263,954.79	6,566.30	767,889.80	38,394.49
应收票据及应收账款	华润唐山医药有限公司	1,253,146.42	2,110.28	166,615.54	8,330.78
应收票据及应收账款	华润亳州中药有限公司	1,163,227.46	2,301.96	153,792.80	7,689.64
应收票据及应收账款	华润山西医药有限公司	1,114,086.21	11,140.86	235,808.14	11,790.41
应收票据及应收账款	华润湖南新特药有限公司	1,143,028.40	11,475.44	1,307,349.75	65,367.49
应收票据及应收账款	华润东大(福建)医药有限公司	1,137,506.63	14,572.60	452,367.90	22,618.40
应收票据及应收账款	华润张家港百禾医药有限公司	1,135,794.60	24,714.13	501,959.40	25,097.97
应收票据及应收账款	华润辽宁朝阳医药有限公司	1,108,624.00	1,705.55	1,359,000.80	67,950.04
应收票据及应收账款	华润沧州医药有限公司	1,082,067.34	225.18	-	-
应收票据及应收账款	华润广西医药有限公司	1,051,120.00	4,070.20	-	-
应收票据及应收账款	华润芜湖医药有限公司	1,024,971.41	1,802.66	-	-

应收票据及应收账款	华润保定医药有限公司	936,892.80	24,076.92	442,712.40	22,135.62
应收票据及应收账款	华润武汉医药有限公司	795,514.07	7,955.14	1,217,042.60	60,852.13
应收票据及应收账款	华润珠海医药有限公司	756,859.60	7,568.60	107,812.80	5,390.64
应收票据及应收账款	华润山西康兴源医药有限公司	750,691.20	9,134.62	102,828.00	5,141.40
应收票据及应收账款	安徽创扬双鹤药用包装有限公司	685,022.01	7,167.84	-	-
应收票据及应收账款	华润桂林医药有限公司	624,348.00	6,243.48	-	-
应收票据及应收账款	华润湖南双舟医药有限公司	615,180.20	15,486.97	276,126.62	13,806.33
应收票据及应收账款	华润吉林康乃尔医药有限公司	551,352.00	6,317.46	1,410,626.30	70,531.32
应收票据及应收账款	华润三门峡医药有限公司	458,874.80	560.05	330,772.74	16,538.64
应收票据及应收账款	华润江西医药有限公司	458,590.20	6,832.30	291,848.10	14,592.41
应收票据及应收账款	华润国康(上海)医药有限公司	443,184.00	7,874.46	250,786.90	12,539.35
应收票据及应收账款	华润辽宁锦州医药有限公司	407,864.40	10,441.89	320,060.00	16,003.00
应收票据及应收账款	华润邯郸医药有限公司	389,827.53	364,569.22	48,300.00	2,415.00
应收票据及应收账款	华润菏泽医药有限公司	362,207.10	3,429.00	237,525.00	11,876.25
应收票据及应收账款	华润湖北金马医药有限公司	296,478.40	2,964.78	297,466.61	14,873.33
应收票据及应收账款	华润宜昌医药有限公司	269,989.70	2,699.90	147,757.70	7,387.89
应收票据及应收账款	华润无锡医药有限公司	265,483.50	1,316.33	178,556.00	8,927.80
应收票据及应收账款	华润牡丹江天利医药有限公司	263,465.60	5,269.31	-	-
应收票据及应收账款	华润通化医药有限公司	248,386.99	7,596.30	-	-
应收票据及应收账款	华润齐齐哈尔医药有限公司	220,809.80	879.9	84,710.00	4,235.50
应收票据及应收账款	华润徐州医药有限公司	207,600.00	2,076.00	-	-
应收票据及应收账款	华润荆州医药有限公司	202,710.00	3,983.20	212,905.47	10,645.27
应收票据及应收账款	华润乌鲁木齐天山红医药有限公司	196,308.00	1,963.08	-	-
应收票据及应收账款	华润泰安医药有限公司	186,523.30	-	22,428.50	1,121.43
应收票据及应收账款	华润联通(天津)医药有限公司	172,625.20	1,726.25	156,367.46	7,818.37
应收票据及应收账款	华润惠州医药有限公司	171,796.40	1,717.96	16,000.00	800
应收票据及应收账款	华润濮阳医药有限公司	140,790.00	1,407.90	-	-
应收票据及应收账款	华润吉林医药有限公司	129,761.60	1,297.62	18,211.20	910.56
应收票据及应收账款	华润佳北医药有限公司	123,720.00	1,237.20	-	-
应收票据及应收账款	华润昆山医药有限公司	122,516.11	3,434.12	122,072.01	6,103.60
应收票据及应收账款	华润周口医药有限公司	107,888.75	1,078.89	147,430.45	7,371.52
应收票据及应收账款	华润内蒙古医药有限公司	103,843.80	1,038.44	273,000.00	13,650.00
应收票据及应收账款	华润医药(上海)有限公司	98,302.00	983.02	3,304,432.80	165,221.64
应收票据及应收账款	华润陕西医药有限公司	79,421.60	794.22	-	-
应收票据及应收账款	华润连云港医药有限公司	57,375.00	573.75	-	-
应收票据及应收账款	华润松原医药有限公司	50,100.00	2,004.00	-	-
应收票据及应收账款	华润安阳医药有限公司	47,095.00	470.95	-	-
应收票据及应收账款	华润烟台医药有限公司	38,720.00	1,936.00	-	-
应收票据及应收账款	华润潍坊远东医药有限公司	37,360.18	26.6	1,112.18	55.61
应收票据及应收账款	华润丽水医药有限公司	33,095.00	330.95	-	-
应收票据及应收账款	华润济宁医药有限公司	32,907.00	217.02	-	-
应收票据及应收账款	华润(龙岩)医药有限公司	14,097.60	563.9	-	-
应收票据及应收账款	华润南阳医药有限公司	13,850.00	138.5	-	-
应收票据及应收账款	华润泰州医药有限公司	11,703.00	117.03	-	-
应收票据及应收账款	华润西安医药有限公司	4,828.29	131.33	63,338.99	3,166.95

应收票据及应收账款	华润湖北江汉医药有限公司	1,992.50	19.93	-	-
应收票据及应收账款	华润镇江医药有限公司	1,792.00	17.92	-	-
应收票据及应收账款	华润常州医药有限公司	1,710.00	17.1	-	-
应收票据及应收账款	华润青岛医药有限公司	880	8.8	65,860.00	3,293.00
应收票据及应收账款	华润德州医药有限公司	98.5	0.99	-	-
应收票据及应收账款	华润枣庄医药有限公司	2.4	0.02	-	-
应收票据及应收账款	华润扬州医药有限公司	-	-	2,063,187.76	103,159.39
应收票据及应收账款	华润莱芜医药有限公司	-	-	66,540.00	3,327.00
应收票据及应收账款	华润监利医药有限公司	-	-	47,400.00	2,370.00
预付款项	北京医药集团有限责任公司	200,000.00	-	-	-
预付款项	华润西安医药有限公司	216,069.60	-	-	-
预付款项	华润昆山医药有限公司	56,263.62	-	-	-
预付款项	润联软件系统(深圳)有限公司	34,725.60	-	34,725.60	-
预付款项	上海润联纺织品有限公司	14,670.00	-	-	-

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据及应付账款	安徽创扬双鹤药用包装有限公司	9,304,758.14	
应付票据及应付账款	上海九星印刷包装有限公司	2,119,682.10	3,252,524.95
应付票据及应付账款	深圳九星印刷包装集团有限公司	1,223,180.95	1,153,808.80
应付票据及应付账款	上海金香乳胶制品有限公司	15,372.00	-
应付票据及应付账款	北京华润北贸医药经营有限公司	-	973,423.32
应付票据及应付账款	润联软件系统(深圳)有限公司	-	206,096.40
其他应付款	北药集团	21,337,699.60	21,337,699.60
其他应付款	华润医药控股有限公司	200,013,854.07	-
合同负债/预收款项	华润安徽医药有限公司	1,288,926.40	242,328.00
合同负债/预收款项	华润泰安医药有限公司	441,634.59	39,893.40
合同负债/预收款项	华润辽宁锦州医药有限公司	289,770.00	-
合同负债/预收款项	华润南通医药有限公司	218,282.40	386,987.20
合同负债/预收款项	华润惠州医药有限公司	211,440.00	-
合同负债/预收款项	华润昆明医药有限公司	197,979.40	30
合同负债/预收款项	华润滁州医药有限公司	152,760.00	-
合同负债/预收款项	华润广西医药有限公司	117,608.00	-
合同负债/预收款项	华润菏泽医药有限公司	111,160.00	-
合同负债/预收款项	华润湖北金马医药有限公司	69,297.00	-
合同负债/预收款项	华润河南医药有限公司	68,400.00	0.04
合同负债/预收款项	华润新龙(山西)医药有限公司	56,200.00	-
合同负债/预收款项	华润无锡医药有限公司	51,300.00	-
合同负债/预收款项	华润江西医药有限公司	50,325.00	163,800.00
合同负债/预收款项	华润山西康兴源医药有限公司	45,032.00	-
合同负债/预收款项	华润江苏医药有限公司	39,205.00	-
合同负债/预收款项	华润天津医药有限公司	33,281.60	-

合同负债/预收款项	华润西安医药有限公司	30,291.00	489,836.01
合同负债/预收款项	华润吉林康乃尔医药有限公司	23,469.20	-
合同负债/预收款项	华润潍坊远东医药有限公司	22,840.00	-
合同负债/预收款项	华润扬州医药有限公司	21,528.00	-
合同负债/预收款项	华润周口医药有限公司	21,000.00	-
合同负债/预收款项	华润大庆医药有限公司	19,868.00	-
合同负债/预收款项	华润湖北江汉医药有限公司	11,280.00	-
合同负债/预收款项	华润济宁医药有限公司	8,302.40	154.4
合同负债/预收款项	华润医药商业集团有限公司	3,273.19	3,273.19
合同负债/预收款项	华润广东医药有限公司	1,332.00	-
合同负债/预收款项	华润湖北医药有限公司	621.26	-
合同负债/预收款项	华润齐齐哈尔医药有限公司	400	-
合同负债/预收款项	华润烟台医药有限公司	236.2	-
合同负债/预收款项	华润湖南医药有限公司	135	3,887,448.11
合同负债/预收款项	华润山东医药有限公司	34.7	-
合同负债/预收款项	华润通化医药有限公司	24	-
合同负债/预收款项	华润宜昌医药有限公司	0.22	-
合同负债/预收款项	华润佛山医药有限公司	-	6,900,000.00
合同负债/预收款项	华润海南裕康医药有限公司	-	307,800.00
合同负债/预收款项	华润山西康兴源医药有限公司	-	124,692.00
合同负债/预收款项	华润内蒙古医药有限公司	-	52,005.60
合同负债/预收款项	华润洛阳医药有限公司	-	36,960.00
合同负债/预收款项	华润衢州医药有限公司	-	32,040.00
合同负债/预收款项	华润福建医药有限公司	-	22,221.60
合同负债/预收款项	华润大连澳德医药有限公司	-	20,294.00
合同负债/预收款项	华润唐山医药有限公司	-	9,660.00
合同负债/预收款项	华润四川医药有限公司	-	5,280.00
合同负债/预收款项	华润白城医药有限公司	-	2,210.00

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

截至2018年12月31日，本集团在珠海华润银行股份有限公司的存款余额为人民币11,383.47万元(2017年12月31日：人民币24,881.48万元)，年度累计借方发生额人民币103,563.94万元(2017年：人民币56,771.58万元)，年度累计贷方发生额人民币117,061.95万元(2017年：人民币61,026.47万元)。

2018年度，本集团购买珠海华润银行股份有限公司发行的理财产品人民币20,000.00万元(2017年度：人民币10,000.00万元)，获取投资收益人民币326.05万元(2017年度：人民币190.52万元)。截至2018年12月31日，集团购买珠海华润银行股份有限公司发行的理财产品的余额为人民币10,000.00万元(2017年12月31日：人民币0元)。

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

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1)资本承诺

单位：人民币万元

	年末余额	年初余额
已签约但未于财务报表中确认的		
- 构建长期资产承诺	1,047.32	4,308.04
- 对外收购股份承诺		
合计	1,047.32	4,308.04

(2)经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

单位：人民币万元

	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	2,264.62	1,821.58
资产负债表日后第 2 年	876.28	1,457.52
资产负债表日后第 3 年	598.09	471.51
以后年度	8,405.09	8,823.81
合计	12,144.08	12,574.42

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	291,063,321.09
经审议批准宣告发放的利润或股利	291,063,321.09

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

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

根据 2008 年 9 月 22 日第四届董事会第二十七次会议通过的《北京双鹤药业股份有限公司企业年金方案》，本集团为部分北京地区员工办理了补充养老保险(“企业年金”)。企业年金所需费用由企业和个人共同承担，企业年度缴费额为上年度企业工资总额的 8.33%，个人缴费为

上年度员工年工资总额的 6.8%。企业年度缴费高于个人年度缴费的部分为企业为了解决距离退休十年员工缴费累计少的问题而给予的补偿。

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

出于管理目的，本集团根据产品划分成业务单元，本集团有如下2个报告分部：

- (1) 输液分部主要生产和销售输液产品及提供服务；
- (2) 非输液分部主要生产和销售非输液产品及提供服务；

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。

分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。营业收入、营业成本、销售费用和管理费用按照产品和利润/成本中心划分，其余分部收入和分部费用由本集团统一管理，因此未进行分摊。

分部资产按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产分配，分部负债未分摊。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	输液	非输液	分部间抵销	合计
可分摊部分：				
营业收入	291,187.42	540,578.35	9,257.44	822,508.33
营业成本	142,292.01	168,445.92	9,295.32	301,442.61
销售费用	89,245.48	230,129.93	-	319,375.41
管理费用	17,446.82	41,802.06	-	59,248.88
未分摊部分：				
税金及附加				14,711.91
研发费用				14,474.06
财务费用				-357.27
资产减值损失				1,567.66
信用减值损失				377.35
投资收益				2,270.03
公允价值变动收益				868.33
资产处置收益				-554.14
其他收益				4,679.29

营业利润				118,931.22
营业外收入				496.30
营业外支出				1,016.61
所得税				19,465.66
净利润				98,945.25
项目	输液	非输液	分部间抵销	合计
可分摊部分:				
应收账款	44,268.58	65,198.53	2,862.19	106,604.92
存货	40,262.56	57,098.91	-	97,361.47
固定资产	108,432.81	130,113.66	-	238,546.48
无形资产	17,607.79	87,786.17	-	105,393.96
未分摊资产				482,710.26
总资产				1,030,617.09
总负债				239,757.49
2017 年				
项目	输液	非输液	分部间抵销	合计
可分摊部分:				
营业收入	208,942.30	434,816.22	1,573.84	642,184.68
营业成本	130,009.94	144,938.12	1,573.84	273,374.22
销售费用	64,604.17	123,179.54	-	187,783.71
管理费用及研发费用	26,728.91	40,580.16	-	67,309.07
未分摊部分:				
税金及附加				11,037.83
财务费用				-959.63
资产减值损失				3,689.61
投资收益				1,606.76
资产处置收益				-417.12
其他收益				4,896.26
营业利润				106,035.77
营业外收入				293.85
营业外支出				937.78
所得税				17,181.84
净利润				88,210.00
项目	输液	非输液	分部间抵销	合计
可分摊部分:				
应收账款	48,801.83	49,436.20	2,659.34	95,578.69
存货	21,736.63	75,687.33	-	97,423.96
固定资产	120,565.66	112,292.78	-	232,858.44
无形资产	17,126.10	79,721.46	-	96,847.56
未分摊资产				421,080.99
总资产				943,789.64
总负债				158,933.29

(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

(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

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	372,523,090.02	394,138,726.86
应收账款	146,824,454.88	198,248,194.33
合计	519,347,544.90	592,386,921.19

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	372,523,090.02	394,138,726.86
商业承兑票据		
合计	372,523,090.02	394,138,726.86

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 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

单位：元 币种：人民币

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	59,256,052.35	
商业承兑票据		
合计	59,256,052.35	

(5). 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

(6). 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

(7). 坏账准备的情况

适用 不适用

(8). 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

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	期末余额
1 年以内	146,835,202.31
1 年以内小计	146,835,202.31
1 至 2 年	29,557.30
2 至 3 年	4,028.97
3 年以上	66,528.06
合计	146,935,316.64

(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										
按组合计提坏账准备	146,935,316.64	100.00	110,861.76	0.08	146,824,454.88	198,364,910.84	100.00	116,716.51	0.06	198,248,194.33
其中:										
按关联方组合计提坏账准备	146,465,706.28	99.68			146,465,706.28	197,611,059.23	99.62			197,611,059.23
按信用风险特征组合计提坏账准备	469,610.36	0.32	110,861.76	23.61	358,748.6	753,851.61	0.38	116,716.51	15.48	637,135.1
合计	146,935,316.64	/	110,861.76	/	146,824,454.88	198,364,910.84	/	116,716.51	/	198,248,194.33

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: 按信用风险特征组合计提坏账准备

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	369,496.03	36,407.75	9.85
1 年至 2 年	29,557.30	5,911.46	20.00
2 年至 3 年	4,028.97	2,014.49	50.00
3 年以上	66,528.06	66,528.06	100.00
合计	469,610.36	110,861.76	-

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

以预期信用损失为基础, 考虑了不同客户的信用风险特征, 以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。

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	会计政策变更	
本期变动	116,716.51	21,271.45			-27,126.20	110,861.76
合计	116,716.51	21,271.45			-27,126.20	110,861.76

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
 2018年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款总额146,846,282.88元，占应收账款总额的99.94%，对应计提坏账准备31,216.00元。

(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

总表情况

(1). 分类列示

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	25,563.80	237,931.51
应收股利	14,000,000.00	14,000,000.00
其他应收款	959,720,791.88	1,133,298,385.89
合计	973,746,355.68	1,147,536,317.40

其他说明：
适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	25,563.80	237,931.51
委托贷款		
债券投资		
合计	25,563.80	237,931.51

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

(4). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(5). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
北京双鹤制药装备有限责任公司	14,000,000.00	14,000,000.00
合计	14,000,000.00	14,000,000.00

(6). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(7). 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	期末余额
1 年以内	176,346,153.97
1 年以内小计	176,346,153.97
1 至 2 年	1,467,887.76
2 至 3 年	2,903,381.40
3 年以上	780,984,424.29
合计	961,701,847.42

(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
资金下拨	958,942,137.34	1,083,881,512.56
代垫款	1,966,099.07	51,847,867.34
保证金	785,312.71	
备用金		46,751.39
其他	8,298.30	
合计	961,701,847.42	1,135,776,131.29

(3). 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

(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	
本期变动	2,477,745.40		77,434.86	419,255.00	1,981,055.54
合计	2,477,745.40		77,434.86	419,255.00	1,981,055.54

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

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	419,255.00

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□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
武汉滨湖双鹤药业有限责任公司	资金下拨	242,251,908.53	3年以上	25.19	-
山西晋新双鹤药业有限责任公司	资金下拨	222,854,207.36	3年以上	23.17	-
双鹤药业(沈阳)有限责任公司	资金下拨	167,054,285.00	3年以上	17.37	-
华润赛科药业有限责任公司	资金下拨	150,000,000.00	1年以内	15.60	-
双鹤药业(商丘)有限责任公司	资金下拨	59,060,334.72	4年以内	6.14	-
合计	/	841,220,735.61	/	87.47	-

(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	3,341,776,976.17	147,542,734.31	3,194,234,241.86	2,220,933,087.10	147,542,734.31	2,073,390,352.79
对联营、合营企业投资						
合计	3,341,776,976.17	147,542,734.31	3,194,234,241.86	2,220,933,087.10	147,542,734.31	2,073,390,352.79

(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	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京万辉双鹤药业有限责任公司	172,371,032.22			172,371,032.22		
河南双鹤华利药业有限公司	109,700,000.00			109,700,000.00		
安徽双鹤药业有限责任公司	97,055,400.00			97,055,400.00		
北京双鹤药业经营有限责任公司	77,530,444.56			77,530,444.56		
上海长征富民金山制药有限公司	88,494,744.47			88,494,744.47		
武汉滨湖双鹤药业有限责任公司	110,414,111.01			110,414,111.01		73,355,978.36
双鹤药业(沈阳)有限责任公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
双鹤药业(商丘)有限责任公司	40,000,000.00			40,000,000.00		
西安京西双鹤药业有限公司	22,612,444.05			22,612,444.05		34,186,755.95
北京双鹤制药装备有限责任公司	21,043,992.40			21,043,992.40		
北京双鹤药业销售有限责任公司	28,062,164.04			28,062,164.04		
山西晋新双鹤药业有限责任公司	457,918.67			457,918.67		40,000,000.00
黑龙江双鹤医药有限责任公司	661,258.93		661,258.93			
佛山双鹤药业有限责任公司	2.00			2.00		
华润双鹤利民药业(济南)有限公司	713,400,000.00	847,660,000.00		1,561,060,000.00		
华润赛科药业有限责任公司	491,586,840.44			491,586,840.44		
湖南省湘中制药有限公司		273,845,148.00		273,845,148.00		
合计	2,073,390,352.79	1,121,505,148.00	661,258.93	3,194,234,241.86		147,542,734.31

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

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	1,451,448,544.97	692,430,743.98	1,420,629,669.31	693,165,393.09
其他业务	26,449,327.89	20,501,215.92	30,465,104.49	20,839,448.28
合计	1,477,897,872.86	712,931,959.90	1,451,094,773.80	714,004,841.37

(2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

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	133,509,520.00	100,743,195.95
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-201,805.02	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		6,274,436.84
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,311,017.35	
处置其他债权投资取得的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产的投资收益	7,072,336.57	6,943,436.52
合计	150,691,068.90	113,961,069.31

6、其他

适用 不适用

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
非流动资产处置损益	-5,541,388.29
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)	46,792,957.17

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	30,967,464.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,203,062.70
所得税影响额	-9,231,916.47
少数股东权益影响额	180,053.64
合计	57,964,107.89

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	12.67	0.9284	0.9284
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.96	0.8729	0.8729

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

董事会批准报送日期：2019年3月13日

修订信息

适用 不适用