

公司代码：600267

公司简称：海正药业

浙江海正药业股份有限公司 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、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人蒋国平、主管会计工作负责人张祯颖及会计机构负责人（会计主管人员）叶昌福声明：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

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018年合并报表归属于母公司股东的净利润-492,473,970.48元，其中母公司实现净利润-194,068,075.28元，根据《公司法》和《公司章程》的规定，亏损年度不提取法定盈余公积金，加上公司上年度未分配利润1,319,733,073.48元，扣除2018年6月分配的现金股利48,276,592.1元，本年度可供股东分配的利润为1,077,388,406.10元。

鉴于公司2018年度实现净利润为负，为保障公司正常生产经营和未来发展，根据《公司章程》等有关规定，公司拟定2018年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股及不进行资本公积转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，具体内容详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“三、（四）可能面对的风险”。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要	9
第四节	经营情况讨论与分析	13
第五节	重要事项	49
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	66
第七节	优先股相关情况	69
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	70
第九节	公司治理	81
第十节	公司债券相关情况	85
第十一节	财务报告	90
第十二节	备查文件目录	218

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、海正药业	指	浙江海正药业股份有限公司
中国证监会、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
国家药监局	指	国家药品监督管理局
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
cGMP	指	Current Good Manufacture Practice, 即现行药品生产质量管理规范
FDA	指	Food and Drug Administration, 美国食品药品监督管理局
SOP	指	Standard Operating Procedure, 标准操作程序
API、原料药	指	Active Pharmaceutical Ingredient 的缩写, 活性药物成分。具有一定药理活性、用作生产制剂的化学物质
制剂	指	Finished Dosage Forms, 剂量形式的药物, 如片剂、针剂及胶囊等
创新药、专利药	指	拥有化合物专利或治疗用途专利的自主创新药物
仿制药	指	Generic Drug, 以其有效成分的化学名命名的, 模仿业已存在的创新药, 在药学指标和治疗效果上与创新药是完全等价的药品
EHS 体系	指	Environment-Health-Safety, 环境、健康、安全生产体系
ANDA	指	Abbreviated New Drug Application, 简略新药申请, 仿制药在美国上市须向 FDA 提出简略新药申请, 获批准后取得相应的 ANDA 注册号
WHO	指	World Health Organization, 世界卫生组织
省医药公司	指	浙江省医药工业有限公司, 系公司全资子公司
海正杭州公司	指	海正药业(杭州)有限公司, 系公司控股子公司
瀚晖制药	指	瀚晖制药有限公司, 系公司控股子公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	浙江海正药业股份有限公司
公司的中文简称	海正药业
公司的外文名称	Zhejiang Hisun Pharmaceutical Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	HISUN
公司的法定代表人	蒋国平

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	沈锡飞	张敏
联系地址	浙江省杭州市华浙广场1号19层B座	浙江省台州市椒江区外沙路46号
电话	0571-85278141、 0576-88827809	0576-88827809
传真	0576-88827887	0576-88827887
电子信箱	stock600267@hisunpharm.com	stock600267@hisunpharm.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省台州市椒江区外沙路46号
公司注册地址的邮政编码	318000
公司办公地址	浙江省台州市椒江区外沙路46号
公司办公地址的邮政编码	318000
公司网址	http://www.hisunpharm.com
电子信箱	bgs@hisunpharm.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.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券管理部

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	海正药业	600267	

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	浙江省杭州市江干区钱江路1366号华润大

		厦B座
	签字会计师姓名	徐晓峰、贝柳辉
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市建国门外大街1号国贸大厦2座28层
	签字的保荐代表人姓名	张磊、徐志骏
	持续督导的期间	2018年4月18日至募集资金使用完毕

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	10,187,440,965.16	10,571,526,723.16	-3.63	9,733,423,460.10
归属于上市公司股东的净利润	-492,473,970.48	13,566,226.70	-3,730.15	-94,428,052.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-611,570,904.22	-141,404,917.44	不适用	-283,340,025.21
经营活动产生的现金流量净额	1,446,308,104.48	1,352,592,247.39	6.93	795,143,537.79
	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	6,183,496,941.69	6,722,514,670.83	-8.02	6,755,159,903.78
总资产	21,853,646,480.95	21,636,418,678.91	1.00	20,758,272,494.07

(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)	-0.51	0.01	-5,200.00	-0.10
稀释每股收益(元/股)	-0.51	0.01	-5,200.00	-0.10
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.63	-0.15	-	-0.29
加权平均净资产收益率(%)	-7.64	0.20	减少7.84个百分点	-1.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-9.48	-2.10	不适用	-4.15

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

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	2,821,692,577.88	2,509,725,417.21	2,473,273,802.29	2,382,749,167.78
归属于上市公司股东的净利润	10,790,753.78	4,054,237.20	-7,731,343.08	-499,587,618.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-6,896,455.42	-55,736,992.64	-46,115,778.40	-502,821,677.76
经营活动产生的现金流量净额	285,464,905.20	150,227,432.08	526,036,196.57	484,579,570.63

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

公司第四季度巨额亏损主要因素：

- 1) 第四季度研发项目梳理，部分研发资本化项目确认中止或暂停开发，本季度进行费用化确认，影响利润 1.37 亿元；
- 2) 第四季度在建工程评估梳理，部分在建工程暂停建设以及年末商誉减值测试，计提相关在建工程和商誉资产减值准备 0.69 亿元；
- 3) 常规运营费用以及根据年末进度确认的项目费用，与前三季度相比较，管理费用和研发费用显著上升；
- 4) 随着在建工程进度推进以及结转固定资产，第四季度费用化借款利息较前三季度显著增加；
- 5) 与 2017 年第四季度相比较，18 年第四季度无辉瑞产品补偿款收入，此项减少收益 1.01 亿元。

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	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	13,626,361.51		5,378,040.02	40,641,266.31
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助,但与公司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	138,646,373.11		55,398,476.50	113,877,713.88
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	177,535.60			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	14,322,032.60		13,363,067.14	15,193,196.72
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,492,000.00		-310,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	28,937.50		40,059.81	3,373,283.58
对外委托贷款取得的损益				

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			-6,979,423.87	
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,173,533.64		98,328,587.81	61,394,990.39
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-16,787,956.64		-6,055,639.47	-21,104,591.17
所得税影响额	-28,234,816.30		-4,192,023.80	-24,463,886.68
合计	119,096,933.74		154,971,144.14	188,911,973.03

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司主要业务

公司是一家集研产销全价值链、原料药与制剂一体化、多地域发展的综合性制药企业。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（C27）。公司主营化学原料药和制剂的研发、生产和销售业务，具体包括：化学原料药业务、国内制剂业务、生物药业务和医药商业业务，其简要情况如下：

1. 化学原料药业务：原料药以外销和合同定制生产两大模式为主，销售市场以欧美规范药政市场为主。

2. 制剂业务：涵盖抗肿瘤、抗感染、抗结核、保肝利胆等治疗领域，自有品牌制剂的销售以国内市场为主，并逐步开拓国际市场。

3. 生物药业务：管线产品涵盖自身免疫疾病、抗肿瘤、糖尿病等治疗领域。

4. 医药商业业务：全资子公司省医药公司从事第三方药品的纯销、分销及零售业务（含连锁药房、电子商务等）。此外，还包括瀚晖制药在过渡期内分销和推广按照合资协议由辉瑞公司拟注入瀚晖相关产品的业务（该业务在过渡期结束后将转为公司的自产制剂业务）。

(二) 公司经营模式

1、采购模式

(1) 原料药及自产制剂的采购模式

公司是国际药政市场中非专利药生产商的原料药供应商，公司的原材料供应商需经过 FDA 或 EDQM 及辉瑞、礼来等大客户的评估审计认可；而公司自产制剂所用主辅料以及自用原料药亦需符合 GMP 的相关要求。

(2) 医药商业业务的采购模式

公司医药商业业务主要包括省医药公司的第三方业务以及瀚晖制药在过渡期内推广辉瑞产品的业务。省医药公司的第三方业务的采购主要通过直接向制药企业或其代理商采购药品来进行。瀚晖制药制剂产品及原料主要向母公司海正及商业合作伙伴辉瑞、安必生公司以订单方式采购，主要供应商为辉瑞制药有限公司、惠氏制药有限公司、PFIZER SERVICE COMPANY BVBA、浙江海正药业股份有限公司、海正药业（杭州）有限公司、上海安必生制药技术有限公司。

2、生产模式

公司采取以销定产并保留适当安全库存的生产模式，生产部门根据销售部门提出的各产品年度预测的销售计划确定年度生产计划，每月通过产销协调，结合各产品线的生产能力及产品库存情况下达生产计划，事业部根据生产计划落实生产的安排，同时对产品的生产过程、质量、成本等进行严格监督管理，质量部门对在整个生产过程中的各生产环节的原料、中间产品、半成品、成产品的质量进行检验、监控，EHS 部门对生产的全过程进行监管。

3、销售模式

(1) 原料药销售

公司原料药的销售市场按药政法规严格程度主要划分为药政市场和半药政/非药政市场。药政市场包括美国，欧盟，澳大利亚，日本，韩国等，其他国家基本上属于半药政/非药政市场。不论是药政市场还是半药政/非药政市场，产品推广的流程基本上是一致的：即初步接洽，交流产品信息，送样确认质量，交流市场计划时间表，GMP 审计/EHS 审计，药政文件配合等，按客户制剂项目所处不同阶段配合客户需求推进，产品上市/商业化销售。

公司原料药业务主要包括两大类，一类系传统的自产原料药出口业务，一类系全球制药企业的原料药合同定制业务。

(2) 公司自产制剂产品的销售

公司近年来积极拓展从原料药到制剂的上下游一体化业务，重点对国内制剂业务进行了战略布局，努力实现由原料药为主的制药企业向综合性国际品牌制药企业的转变。

瀚晖制药拥有抗肿瘤制剂、口服固体制剂和高端培南类制剂生产线。其自产制剂产品依托自主销售与代理销售相结合的营销模式，通过专业化销售行为及多种学术推广手段，已在各疾病治疗领域中树立专业产品形象及市场定位。目前自主营销网络已覆盖 31 个省（市、自

治区），4500 家医院。对于自营队伍无法覆盖的区域，通过与当地优质代理商的紧密合作，以实现销售广覆盖和快速增长。

全资子公司浙江海坤医药有限公司现承担了海正药业自产制剂产品的国内推广业务，包括骨科药物硫酸氨基葡萄糖胶囊、通络生骨胶囊、保肝护肝类腺苷蛋氨酸注射剂、片剂等品种。

（3）医药商业业务的销售模式

公司医药商业业务主要包括省医药公司的第三方业务以及瀚晖制药在过渡期内推广销售辉瑞产品的业务。

省医药公司的第三方业务销售模式主要是接受制药企业或其他医药销售代理商的委托，向其采购药品后销售给浙江省内的医疗机构、药品零售商与批发商。省医药公司主要负责药品（含原料药、制剂等）的纯销和分销。目前公司主要作为部分制药企业在浙江省的总代理或一级代理商从事第三方业务，客户包括辉瑞、杨森、强生等跨国企业以及仙琚药业等国内制药企业。

（三）报告期内业绩驱动因素

2018年度，公司实现营业收入101.87亿元，较去年同期下降3.63%，主要是因两票制全面推广后，瀚晖制药原瑞海采购辉瑞的产品再销售业务变为辉瑞直发销售，瀚晖制药做推广业务，体现为报表收入减少及省医药公司分销与原料业务下降。

公司归属于母公司所有者净利润-4.92 亿，业绩出现亏损，主要因 1、原料药销售毛利同比下降；2、部分研发资本化项目确认中止或暂停开发，本期进行费用化确认；3、由于本期无辉瑞补偿款收入，导致本期较上年同期营业外收入大幅减少；4、停止个别与市场需求不符的生产线后续建设，本期计提相关长期资产的减值准备；5、随着在建工程进度推进及结转固定资产，贷款利息大幅增加。

（四）行业情况说明

医药行业对于保护和增进人民健康、提高生活质量以及促进经济发展和社会进步均具有十分重要的作用。近年来，随着我国经济实力和生产能力的不断提升，医药行业的收入和利润水平都在显著提升。

据前瞻产业研究院发布的《2018-2023 年中国医药行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》对 2017 年医药行业相关数据的统计得到，2017 年全年我国医药制造业销售收入和利润总额分别为 29,826 亿元和 3,519.7 亿元，较上年实现了 6.28%和 17.21%的同比增长。从总体来看，我国医药制造业的利润附加值还有较大的提升空间。

（五）行业周期性特点

医药行业的消费支出与国民经济发展水平、人民生活质量存在较强的相关性。我国经济水平稳定增长，人民生活水平不断提升，医疗体制改革深入开展，政府医疗卫生投入稳步提高，这些因素均促使医药行业市场需求保持较稳定的增长，没有明显的行业周期性。

（六）公司市场地位

公司创始于 1956 年，经过多年的发展，公司已成为一家主营抗肿瘤、抗感染、心血管、内分泌、免疫抑制、抗抑郁、骨科等领域的原料药、制剂研发、生产和销售一体化的综合性制药企业。公司 80% 的原料药收入来自海外市场，出口覆盖全球 70 多个国家和地区，与全球前十大跨国公司保持商务、项目、技术及战略合作。国内制剂销售网络覆盖全国，医院拥有量超过 5000 家。公司先后获得“国家高新技术企业”、“全国五一劳动奖状”等荣誉，入选国家首批“创新型企业”、“国家知识产权示范企业”。

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

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（1）研发优势

公司为国家首批“创新型企业”，建有国家认定的企业技术中心和博士后科研工作站、院士工作站。报告期内，共实现专利申请 68 项（国内申请 48 项，PCT 国际申请 20 项），其中发明专利申请 62 项，实用新型专利申请 6 项；专利授权 48 项，均为发明专利。酸性重组蛋白药物的纯化方法获中国专利优秀奖。两个研发产品获得国家和省级技术奖：“阿卡波糖”获得了中国科技产业化促进会标准项目创新奖一等奖，“达托霉素原料药及其制剂的产业化研究”获得了浙江省药学会科学技术奖一等奖。

（2）生产技术优势

公司在台州、富阳、江苏如东和云南昆明建有四大生产基地。公司淘汰落后产能，对标德国制造，推进基地建设和重点项目进程，从传统制造向现代制造转换，大步迈向 4.0 时代。拥有从美国、德国、瑞士等国家引进了世界一流的高、精、尖装备；多个生产车间全面实行计算机自动化控制，形成了装备数控化、管理现代化的生产模式。

（3）品牌优势

目前公司拥有“海正”、“HISUN”中国驰名商标。报告期内，公司先后荣获“中国制药集团研发 20 强”、“2017 年度中国医药工业百强企业”、“中国医药研发产品线最佳工业企业”、“2018 中国化学制药行业制剂出口型优秀企业品牌”、“2018 中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌”、“2018 中国化学制药行业创新性优秀企业品牌”、“浙江省制造业百强企业”、“第三届浙江省工业大奖银奖”等称号。

（4）产品优势

公司拥有品种齐全的产品梯度，从新药到仿制药大品种，涵盖微生物药物、化学合成药物、生物技术药物、植物提取类药物等领域，打造了多系列治疗领域的从原料药到制剂上下游一体化的在线与管线产品梯度组合，涵盖抗肿瘤、心血管、抗感染、抗寄生虫、内分泌调节、免疫抑制、保肝护胆等各个药物系列。公司拳头产品伊索佳（硫酸氨基葡萄糖胶囊）荣

获“2018 中国化学制药行业其他各科用药优秀产品品牌”称号；注射用硫酸卷曲霉素荣获“2018 中国化学制药行业抗感染类优秀产品品牌”称号；喜美欣（丁二磺酸腺苷蛋氨酸肠溶片）荣获“2018 中国化学制药行业消化系统类优秀产品品牌”称号。瀚晖制药有限公司的产品多达一（氨氯地平阿托伐他汀钙片）荣获“2018 中国化学制药行业降血压类优秀产品品牌”的称号，艾诺宁（注射用盐酸伊达比星）荣获“2018 中国化学制药行业儿童用药优秀产品品牌”的称号，伊达力（厄贝沙坦片）进入“2018 中国化学制药行业优秀仿制药特设奖”榜单。

（5）人才优势

凭借对海正研发平台的持续投入和不断升级，以及“企业爱才，取之有道”的人才激励政策，公司汇聚了众多有志于从事制药工业的国内外优秀人才，同时自主培养出大批专业研发人员，形成了多元化、多渠道的人才战略体系。目前，公司已集聚了一批学术水平高、富有进取精神的复合型优秀研究人员，让科技人员引领海正优化产业支撑战略。海正技术中心有研发人员近 1200 人，本科以上学历占技术中心总数的 80%以上。报告期内公司新增“国千”1 人、“省千”2 人，新增享受国务院政府特殊津贴专家 1 人、教授级工程师 2 人、浙江省海外工程师 2 人，新增浙江省、杭州市、台州市级以上各类人才 54 人。海正（杭州）公司省级博士后科研工作站正式授牌，成为海正第二个博士后工作站，并引进博士后 3 人。公司被浙江省人民政府命名为“海外高层次人才创新创业基地”，公司创新团队被评为“浙江省科技创新团队”。拥有一批国内外科学家作为本中心的技术支持。以院士为核心的技术咨询团队，为海正技术的创新起到支撑作用。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年，伴随着国家医保局的组建和“三医”监管部门的重大变化，诸多重要政策密集出台，如仿制药一致性评价、“4+7”药品集采、优先评审、药品税收政策等一系列新政先后落地，中国制药行业面临重大变局，对制药企业体量规模、议价能力、技术储备等核心竞争力提出了更高的要求，整个行业进入新一轮洗牌淘汰期。

面对外部经营环境特别是政策面的变化，公司在过去一年遭遇到了巨大的挑战。本报告期，公司实现营业收入 102 亿元，其中主营业务收入 99.30 亿元，较去年同期相比下降 3.63%，归属于母公司所有者的净利润-4.92 亿元，较去年降幅巨大，未能完成经营目标。2018 年扣除非经常性损益的净利润为-6.12 亿元，已连续四年扣非后亏损。公司经营业绩持续低迷的主要原因是：固定资产投资规模过大且结构性闲置产能过剩严重；研发投入较高但研发产出效率低；资产负债率偏高伴随着财务成本持续走高；内部管理构架不尽合理，内部沟通成本较高，导致管理费用居高不下。这些问题无不在制约着海正药业健康发展。2018 年年底以来，

公司新任管理层正视困难与问题，解放思想、攻坚克难，深入开展改革工作，公司主要在以下方面取得进展：

（一）研发体系

2018 年累计投入研发费用 10.34 亿元，占销售收入的 10.15%，较去年同期增长 22.47%。报告期内，共实现专利申请 68 项（国内申请 48 项，PCT 国际申请 20 项），其中发明专利申请 62 项，实用新型专利申请 6 项，专利授权 48 项，均为发明专利。

生物药板块：在抓好临床项目进度的同时，加快从生物类似药到生物创新药的转型平台化建设，重点围绕肿瘤免疫治疗布局组合产品，目前已有 3 个全创新抗体类分子项目正式立项。报告期内，安佰诺大线获批后生产、质量、销售无缝联动，实现 33.4 万支的销售任务；第二个生物药阿达木单抗提交上市申请，目前已进入优先审评通道；英夫利昔单抗、门冬胰岛素等 5 个产品处于临床 III 期，3 个产品完成工艺验证；3 个产品获临床批文，尤其是抗 PD-L1 单抗的临床获批，标志着海正药业从生物类似药开始转向生物创新药的开发。

仿制药板块：（1）国内板块：共有 2 个品种 5 个品规通过国家仿制药一致性评价，9 个产品完成申报；4 个品种 7 个品规获生产批件，其中注射用米卡芬净钠为首仿；1 个品种 2 个品规获临床批件，4 个品种 6 个品规申报生产，完成 5 个 BE 备案。（2）国际板块：4 个制剂品种、8 个原料药项提交新申请，6 个制剂品种、16 个原料药获批，其中替格瑞洛片在美国首仿获批，替加环素原料药配合制剂客户新药申请获批，米卡芬净钠原料药配合制剂客户首仿申请获批，在研发的 7 个原料药完成验证。

创新药板块：创新药 HS-25 完成三期临床已报产受理，并已进入优先审评通道；AD-35 已在中国和美国完成一期临床试验，美国二期小规模临床开始招募病人；GCK 项目完成一期临床研究，并启动二期临床研究；HPPH 项目进入临床二期；光动力医疗器械已经在四家医院进入临床预试验；另有 4 个创新药项目进入临床申报阶段，进行临床前正式 GLP 毒理研究。创新药团队完成两个临床研究项目的制剂生产，并打通了国际合作抗结核创新药 CPZEN-45 项目中试路线。

公司作为一家注重研发的国内医药企业，已经关注到之前的研发项目过多过杂，未能形成有效聚焦；研发立项和市场脱节情况严重，存在着投入巨大但产出滞后等问题。公司将进一步优化研发支出和研发体系的结构调整，提升研发产出效率。

（二）生产体系

公司自 2017 年试行二级法人以来，在事业部层面强化自主经营理念，推进班组现场管理，极大提升了车间生产现场管理水平。现已推广至台州的 5 个事业部以及杭州海正的 3 个事业部，全年实现降本 8,109 万元。推进台州制剂精益化管理，307 车间建立电子看板，实现生产现场智能化管理。通过做精做细工艺，部分产品生产水平创历史新高。

质量管理方面，公司重新梳理整合 SOP，减少 SOP 文件总量，提高 SOP 的指导性和操作性；落实 GMP 常态化，充实在线 QA，加强现场监管，台州厂区偏差管控卓有成效；推进全面质量

管理，共推进 13 个产品的工艺一致性工作。2018 年公司共接受外部质量审计 146 次，其中官方审计 39 次，审计通过率 100%。

EHS 管理方面，公司加强了系统管理，筹建总部 EHS 体系，调动一线管理人员参与生产全过程 EHS 风险管控。2018 年全公司 EHS 投入累计达 10,794 万元，全年无大的安全环保事故。海正 EHS 研究平台获得 CNAS 国家实验室认可资质，已具备对外经营的专业能力。

公司已经关注到目前整个公司一方面存在产能过剩的问题，另一方面整体产能利用率偏低，仍存在库存积压占用大量资金等问题，今后公司将进一步做好精益化的生产管理工作。

（三）销售体系

省医药公司：调整架构和分工，大力开发和提高终端覆盖，截至 12 月底，客户数从原有的 346 家增加到 690 多家，新增医院数量 350 多家，全省医疗机构覆盖率从 16.68% 增长到 34.0% 以上，达成了省卫计委对全省商业配送企业覆盖率超 30% 的要求。

瀚晖制药：2018 年瀚晖制药实现销售收入及利润的平稳增长，通过向市场提供丰富的产品组合和高品质的产品，优秀的渠道管理能力及多元化的业务模式，2018 全年 IMS 整体市场排名较去年同期上升 3 位。在营销方面，成功引进母公司海正药业、诺华制药及复旦张江战略新产品，全面启动 OTC 团队及县域市场填补空白市场，为公司收入的长期增长提供了有力的支持；与此同时，辉瑞地产化项目有序进行，玫满成为全国首例完成原研药 100% 地产转移并完成招标切换；富阳工厂连续四年通过美国 FDA 认证。

报告期内，瀚晖制药还获得了全国优秀商业模式十佳创新企业、中国医药行业质量标杆品牌、3.15 健康中国品质奖、2018 年度浙江省高新技术企业技术领域十强生物与新医药、杭州市质量奖等荣誉。

2019 年，瀚晖制药将提升销售收入，控制成本及各项费用，提升运营效率，加速推进地产化项目，加强运营基础建设，发展零售 OTC 及县域渠道销售，加强重点产品领域/重点准入项目中长期投入，通过全面推进新产品引进等方式来继续保持公司业绩的平稳增长。未来，瀚晖制药还将通过加强产品管线构建，加速开辟增量市场，降本节流增效以适应未来政策和行业剧变，支持公司中长期发展。

海坤医药：自 2017 年 8 月成立以来负责承接海正药业自产制剂产品的国内推广业务，包括骨科药物硫酸氨基葡萄糖胶囊、通络生骨胶囊、保肝护肝类腺苷蛋氨酸注射剂、片剂等品种。海坤医药通过梳理渠道，理顺业务，组建市场学术部门和商务部门，建有自己的专家体系、产品策略执行和学术活动。喜美欣时隔两年后再度组织全国级专家会议，推进产品临床治疗价值；通络生骨胶囊召开全国专家顾问会，奠定通络在股骨头坏死疾病治疗的价值。

国际营销方面：重点恢复 FDA 解禁后美国和加拿大市场的产品和业务，其中包括：表阿佛菌素和辛伐他汀在美国开始商业化销售；普伐他汀首次在日本市场商业化销售；积极恢复加拿大市场原有制剂业务并努力开拓新业务等，全年实现国际制剂收入 5,684 万元。此外，公司还积极推动 API 和制剂的 CMO 业务。

公司将努力改变目前利润贡献来源主要依靠瀚晖制药、省医药公司等少数实体的现状，在继续积极拓展销售网络和销售实力的基础上，努力从其他业务中获得新的利润增长点。

二、报告期内主要经营情况

2018年度，公司实现营业收入101.87亿元，较去年同期下降3.63%，主要是因两票制全面推广后，瀚晖制药原瑞海采购辉瑞的产品再销售业务变辉瑞直发销售，瀚晖制药做推广业务，体现为报表收入减少及省医药公司分销与原料业务下降。

公司归属于母公司所有者净利润-4.92亿，业绩出现亏损，主要因1、原料药销售毛利同比下降；2、部分研发资本化项目确认中止或暂停开发，本期进行费用化确认；3、由于本期无辉瑞补偿款收入，导致本期较上年同期营业外收入大幅减少；4、停止个别与市场需求不符的生产线后续建设，本期计提相关长期资产的减值准备；5、随着在建工程进度推进及结转固定资产，贷款利息大幅增加。

(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	10,187,440,965.16	10,571,526,723.16	-3.63
营业成本	5,931,499,569.24	7,239,227,709.33	-18.06
销售费用	2,513,608,781.02	1,598,829,943.87	57.22
管理费用	729,200,587.68	618,877,277.53	17.83
研发费用	639,529,889.12	439,464,010.07	45.52
财务费用	406,617,384.37	309,968,822.35	31.18
经营活动产生的现金流量净额	1,446,308,104.48	1,352,592,247.39	6.93
投资活动产生的现金流量净额	-1,381,989,856.85	-1,800,212,290.59	-23.23
筹资活动产生的现金流量净额	-720,590,153.61	123,444,632.35	-683.74

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(%)
医药生产	5,297,126,578.50	2,198,653,710.43	58.49	23.03	8.92	增加5.38个百分点
医药商业	4,632,362,132.02	3,557,596,005.29	23.20	-23.28	-29.43	增加6.70个

						百分点
其他	829,950.81	889,429.97	-7.17	4.19	148.80	减少 62.29个 百分点
小计	9,930,318,661.33	5,757,139,145.69	42.02	-4.00	-18.46	增加 10.28个 百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减(%)
抗肿瘤 药	871,989,383.43	231,820,648.69	73.41%	14.40	13.78	增加 0.15个 百分点
抗感染 药	1,245,576,067.19	446,146,619.05	64.18%	5.02	-12.91	增加 7.37个 百分点
心血管 药	960,316,430.67	394,695,883.21	58.90%	39.79	5.05	增加 13.59个 百分点
抗寄生 虫药及 兽药	710,118,764.63	563,597,094.96	20.63%	-6.27	14.63	减少 14.47个 百分点
内分泌 药	328,078,967.17	266,226,785.84	18.85%	53.48	31.57	增加 13.51个 百分点
其他药 品	1,181,046,965.41	296,166,678.69	74.92%	68.97	27.17	增加 8.24个 百分点
医药制 造小计	5,297,126,578.50	2,198,653,710.43	58.49%	23.03	8.92	增加 5.38个 百分点
其中：成 品药	3,788,717,044.28	975,202,851.11	74.26%	36.03	5.15	增加 7.56个 百分点
医药商 业	4,632,362,132.02	3,557,596,005.29	23.20%	-23.28	-29.43	增加 6.70个 百分点
其 他	829,950.81	889,429.97	-7.17%	4.19	148.80	减少 62.29个 百分点
小 计	9,930,318,661.33	5,757,139,145.69	42.02%	-4.00	-18.46	增加 10.28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(%)

国外地区	843,451,044.76	742,666,361.77	11.95	11.20	45.77	减少 20.88个 百分点
国内地区	9,086,867,616.57	5,017,085,170.52	44.79	-5.20	-23.41	增加 13.13个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1) 2018年公司实现主营业务收入99.30亿元，比去年同期103.44亿元降低4%，主要是两票制的全面推广后，医药商业中涉及分销和原料销售大幅减少，以及尚未地产化的辉瑞产品改为推广收入，导致相应的销售额减少。

成品药实现销售收入37.89亿元，较去年同期增加36.03%，主要是其他类药（骨科、保肝护肝和生物药）、心血管药和抗感染类药销量增加。

原料药实现销售收入15.08亿元，较去年同期下降0.79%，公司因尚未收到欧盟官方检查后对公司产品的解禁书，导致公司原料药销售受到客户变更供应商的压力越来越大，药政市场销售明显下降。

2) 从毛利构成看，制剂业务为公司的主要毛利来源，2018年公司制剂药销售毛利占比67.46%，同时，医药商业与原料药销售的利润贡献占比近年来逐渐降低。

其他类药2018年实现毛利8.85亿元，比去年同期增长90.92%，主要系安佰诺大线正式投产，生物药销售快速增长，同时规模效应的实现，销售成本降低，导致毛利增幅较大；同时，伊索佳与喜美欣销量的增长，驱动其他类产品销售规模和毛利规模的增加。

心血管药2018年实现主营业务毛利5.66亿元，同比增长18.25%。主要系瑞舒伐他汀钙片与厄贝沙坦片销量增加，导致毛利相应增加。

抗感染药2018年实现主营业务毛利7.99亿元，同比增长25.80%。主要系替加环素针及万古霉素针销量及毛利的增加所致。

分地区情况说明：

报告期内，国内市场实现营业收入908,686.76万元，其中通过外贸公司出口的销售收入为38,852.96万元。

(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 (%)
恩拉霉素 (kg)	3,299,960	3,249,880	176,000	-9	-18	40
注射用甲泼尼龙琥珀酸钠 (盒) ①	-	33,501,654	12,449,127	-	11	577

注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠(瓶)②	-	576,917	-	-	-67	-
甲泼尼龙片(盒)③	-	11,079,329	4,516,629	-	15	89
氨氯地平阿托伐他汀钙片(盒)④	7,222,084	8,711,068	2,104,928	-1	43	-43
西罗莫司片(盒)⑤	-	341,363	172,500	-	19	104
注射用盐酸表柔比星(瓶)⑥	3,498,680	3,216,747	1,316,249	-23	-16	18
注射用丁二磺腺苷蛋氨酸(支)	12,435,115	11,209,259	2,000,070	30	24	161
硫酸氨基葡萄糖胶囊(瓶)(盒)	13,742,830	13,991,505	757,873	22	33	-25
注射用美罗培南(瓶)⑦	5,405,364	4,303,542	1,883,779	13	-5	139
注射用亚胺培南西司他汀钠(瓶)⑧	4,186,474	3,398,666	1,837,742	4	-11	71
注射用替加环素(瓶)⑨	466,250	454,197	51,000	49	54	20
注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白(瓶)	376,981	334,384	44,807	463	417	1,927

产销量情况说明

注 1: 列示①②③④⑤⑥⑦⑧⑨药品为控股子公司瀚晖制药品种, 其中①至⑤为辉瑞注入品种, ⑥至⑨为海正注入品种。

注 2: 截至本报告期末, 上述辉瑞注入瀚晖制药品种的生产批件尚未转入, 因此没有生产量, 根据合资协议以及 2017 年 11 月 10 日双方签署的供销协议, 在此过渡期内, 上述辉瑞产品仍由辉瑞进行生产并供货, 瀚晖制药负责分销和推广, 其中氨氯地平阿托伐他汀钙片(多达一)瀚晖制药已取得分包装批件, 由辉瑞供应大包装产品至瀚晖制药工厂进行分包装, 瀚晖制药负责分销和推广。

注 3: 2018 年特治星实际销售 499.17 万支, 其中由瑞海医药发货 57.69 万支, 由辉瑞大连工厂直接发给经销商 441.48 万支, 这主要是受“两票制”影响, 因此由辉瑞大连工厂直接发货给经销的产品数量不计入瀚晖的销售量。

注 4: 已地产化的原辉瑞产品名称、主要治疗领域及其销售收入

原辉瑞产品名称	主要治疗领域	营业收入
氨氯地平阿托伐他汀钙片(多达一)	心血管药	4.22 亿
盐酸米诺环素胶囊(玫满)	抗感染药	1.33 亿

(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	本期金额较上年同期变动比	情况说明

			(%)		比例 (%)	例 (%)	
医药生产	原材料	860,613,108	14.95	867,513,360.16	12.29	-0.80	
医药生产	人工	252,331,013	4.38	220,447,193.15	3.12	14.46	
医药生产	制造费用	1,085,709,589	18.86	930,716,478.42	13.18	16.65	
	小计	2,198,653,710	38.19	2,018,677,031.73	28.59	8.92	
药品商业	原材料	3,557,596,005	61.79	5,041,399,436.35	71.40	-29.43	
	小计	3,557,596,005	61.79	5,041,399,436.35	71.40	-29.43	
其他	原材料	889,429.97	0.02	357,491.39	0.01	148.80	
其他	人工						
其他	制造费用						
	小计	889,429.97	0.02	357,491.39	0.01	148.80	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
抗肿瘤药	原材料	28,216,757	0.49	30,697,415.65	0.43	-8.08	
抗肿瘤药	人工	32,890,300	0.57	27,310,682.62	0.39	20.43	
抗肿瘤药	制造费用	170,713,592	2.97	145,737,598.42	2.06	17.14	
	小计	231,820,649	4.03	203,745,696.69	2.89	13.78	
抗感染药	原材料	215,081,881	3.74	294,471,229.30	4.17	-26.96	
抗感染药	人工	46,349,621	0.81	46,161,189.47	0.65	0.41	
抗感染药	制造费用	184,715,117	3.21	171,654,932.54	2.43	7.61	
	小计	446,146,619	7.75	512,287,351.32	7.26	-12.91	
心血管药	原材料	234,377,539	4.07	220,276,511.19	3.12	6.40	
心血管药	人工	38,734,779	0.67	37,238,733.63	0.53	4.02	
心血管药	制造费用	121,583,565	2.11	118,219,549.85	1.67	2.85	
	小计	394,695,883	6.86	375,734,794.67	5.32	5.05	
抗寄生虫及兽药	原材料	225,210,126	3.91	199,618,508.93	2.83	12.82	
抗寄生虫及兽药	人工	60,695,581	1.05	49,304,798.72	0.70	23.10	
抗寄生虫及兽药	制造费用	277,691,388	4.82	242,743,851.15	3.44	14.40	
	小计	563,597,095	9.79	491,667,158.80	6.96	14.63	
内分泌药	原材料	76,858,007	1.34	64,180,141.55	0.91	19.75	
内分泌药	人工	31,285,428	0.54	25,212,018.44	0.36	24.09	
内分泌药	制造费用	158,083,351	2.75	112,954,719.22	1.60	39.95	
	小计	266,226,786	4.62	202,346,879.20	2.87	31.57	
其他药品	原材料	80,868,798	1.40	58,269,553.54	0.83	38.78	
其他药品	人工	42,375,304	0.74	35,219,770.27	0.50	20.32	
其他药品	制造费用	172,922,577	3.00	139,405,827.24	1.97	24.04	
	小计	296,166,679	5.14	232,895,151.05	3.30	27.17	
医药制造合计	原材料	860,613,108	14.95	867,513,360.16	12.29	-0.80	
医药制造	人工	252,331,013	4.38	220,447,193.15	3.12	14.46	

合计							
医药制造合计	制造费用	1,085,709,589	18.86	930,716,478.42	13.18	16.65	
	小计	2,198,653,710	38.19	2,018,677,031.73	28.59	8.92	
药品商业合计	原材料	3,557,596,005	61.79	5,041,399,436.35	71.40	-29.43	
	小计	3,557,596,005	61.79	5,041,399,436.35	71.40	-29.43	
其他	原材料	889,429.97	0.02	357,491.39	0.01	148.80	
其他	人工				-		
其他	制造费用				-		
	小计	889,429.97	0.02	357,491.39	0.01	148.80	

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 203,240 万元，占年度销售总额 19.95%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 162,416 万元，占年度采购总额 26.17%；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

项目	本期		上年同期		费用率 同比增减
	金额	费用率	金额	费用率	
营业收入	10,187,440,965.16		10,571,526,723.16		
销售费用	2,513,608,781.02	24.67%	1,598,829,943.87	15.12%	9.55%
管理费用	729,200,587.68	7.16%	618,877,277.53	5.85%	1.31%
研发费用	639,529,889.12	6.28%	439,464,010.07	4.16%	2.12%
财务费用	406,617,384.37	3.99%	309,968,822.35	2.93%	1.06%
所得税费用	124,627,190.12	1.22%	115,646,823.34	1.09%	0.13%

销售费用：2018年销售费用为25.14亿元，比2017年增幅57.22%，主要是由于两票制全面推行，制剂销售业务收入增加，相应的销售推广费用增加。

管理费用：主要系公司本期折旧摊销等固定性费用增加所致；同时，经营性管理费用及人员薪酬费用等均有所增加。

研发费用：主要系本期项目梳理后，部分暂停或终止的项目因前期资本化转费用化费用增加。

财务费用：2018 年财务费用为 4.07 亿元，较 2017 年增幅 31.18%，主要是随着在建工程推进及转固，部分利息支出转费用化核算所致。

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：万元

本期费用化研发投入	50,283.14
本期资本化研发投入	53,108.13
研发投入合计	103,391.27
研发投入总额占营业收入比例 (%)	10.15
公司研发人员的数量	1,180
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	11.95
研发投入资本化的比重 (%)	51.37

情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

科目	本期数	上年同期数	变化比例
经营活动产生的现金流量净额	1,446,308,104.48	1,352,592,247.39	6.93%
投资活动产生的现金流量净额	-1,381,989,856.85	-1,800,212,290.59	-23.23%
筹资活动产生的现金流量净额	-720,590,153.61	123,444,632.35	-683.74%

2018 年公司现金净流量为-6.59 亿元，其中经营活动产生的现金净流入保持稳定增长为 14.46 亿元，投资活动产生的现金净流量为净流出 13.82 亿元，筹资活动产生的现金净流量为净流出为 7.21 亿元，主要原因为本期贷款归还以及利息支付。

(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
其他应收款	68,661,807.47	0.31	112,568,301.89	0.52	-39.00	主要系海正美

						国本期收回导致美国暂借款所致。
其他流动资产	331,498,826.42	1.52	833,296,421.82	3.85	-60.22	主要系控股子公司海正杭州公司未抵扣增值税减少。
投资性房地产	62,565,139.53	0.29	44,655,146.82	0.21	40.11	主要系本期用于租赁和投资的房产增加。
无形资产	1,047,316,544.88	4.79	796,500,163.19	3.68	31.49	主要系本期内部研发项目开发完成确认为无形资产增加。
开发支出	1,348,298,745.13	6.17	1,029,941,656.35	4.76	30.91	主要系本期研发项目临床阶段的投入增加所致。
商誉	26,471,438.30	0.12	40,895,322.48	0.19	-35.27	主要是本期确认云南生物公司商誉减值。
递延所得税资产	108,941,358.72	0.50	67,453,389.37	0.31	61.51	主要系公司控股子公司瀚晖制药内部交易未实现利润增加所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,300.00	0.00	310,000.00	0.00	-67.00	主要系公司持有的衍生金融产品公允价值波动所致
应付票据及应付账款	1,492,810,906.17	6.83	1,115,883,322.91	5.16	33.78	主要是本期公司自办票据增加。
应交税费	157,897,836.39	0.72	65,385,684.48	0.30	141.49	主要系本期应交未交的增值税与企业所得税增加所致。
一年内到期的非流动负债	896,585,260.00	4.10	433,381,200.00	2.00	106.88	主要系公司少于1年以内的长期借款增加所致。
其他综合收益	-498,340.98	0.00	-2,231,174.42	-0.01	-77.66	主要系境外子公司报表汇率变动引起的折算差异
未分配利润	1,224,509,254.75	5.60	1,765,259,817.33	8.16	-30.63	主要系本公司本期经营亏损较大。

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（C27）。

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

公司医药制造产品体系涵盖化学原料药、化学制剂、生物制剂等细分行业，细分行业基本情况如下：

① 化学原料药：

近年来，随着专利到期的专利药品品种数量不断增多，仿制药的品种与数量也迅速上升，为原料药市场带来了巨大的市场机遇，原料药的产量不断增长。同时，欧美等国因生产成本及环保成本压力的增加，以及我国原料药生产企业工艺技术、生产质量及药政市场注册认证能力的提升，原料药企业大量加速向我国转移，我国原料药行业生产规模不断增加。根据统计，2017 年我国化学药品原药产量累计达 347.8 万吨，同比增长 1.6%。化学原料药行业主营业务收入呈现平稳递增态势，从 2012 年的 3,289.72 亿元增长至 2017 年的 5,734.75 亿元，利润总额为 486.44 亿元，但利润率仍保持在较低水平，2017 年利润率为 8.48%。

② 化学制剂：

近年来我国化学药品制剂制造业整体呈现一致的稳步上升发展态势。2017 年我国化学药品制剂制造行业的市场规模达到了 7,657.95 亿元。2018 年 1-6 月，以化学药品制剂生产为主的企业，主营业务收入同比增长 20.8%，增幅比行业平均值高 7.5 个百分点；实现利润同比增长 16.5%；制剂产品出口金额同比增长 26.1%；主营业务收入利润率为 14.1%，同比下降 0.5 个百分点。

③ 生物制剂

生物医药作为国家发展新经济的重要环节，在创新发展战略中不可或缺。医药行业是一个持续发展的行业，在科学技术的支撑下不断突破，随着科技的发展，创新医药行业的发展加速前进，中国生物医药行业不断迎来发展机遇。生物技术药物也是“十三五”期间我国生物医药产业重点发展的创新药物品类。20 世纪 90 年代以来，全球生物药品销售额以年均 30% 以上的速度增长，大大高于全球医药行业年均不到 10% 的增长速度。生物医药产业正快速由最具发展潜力的高技术产业向高技术支柱产业发展。

(2) 行业政策情况

2018 年是医药改革积极实践的一年，多项重磅举措相继出台和实施，同时国家机构改革也全面展开。5 月 31 日，在国家机构改革方案公布之后，新组建国家医保局正式揭牌，进一步理顺了医疗保障制度在“三医联动”中的定位和基本功能，有利于充分释放医疗保障制度对医疗资源配置结构和配置方式的调节作用。报告期内，行业政策情况和影响如下：

1) 新医改相关政策

a、国家基本药物目录调整

2018 年 9 月 19 日，国务院发布了《关于完善国家基本药物制度的意见》，10 月 25 日，国家卫健委发布《关于印发国家基本药物目录（2018 年版）的通知》，2018 版基药目录共调入药品 187 种，调出 22 种（其中有 17 个为化药），目录总品种数量由原来的 520 种增加到 685 种，其中西药 417 种、中成药 268 种。此次目录调整优化了结构，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。新版目录发布实施后，将能够覆盖临床主要疾病病种，更好适应基本医疗卫生需求，为进一步完善基本药物制度提供基础支撑，高质量满足人民群众疾病防治基本用药需求。

应对措施：在各项基药利好政策的影响下，公司将努力让基本药物品种尽快下沉到二、三级医院及基层市场，并尽可能进入更多的医院，给患者带来福音，满足各级医疗机构的基本用药需求。

b、4+7 试点带量采购

11 月 15 日，上海市阳光采购网公布《4+7 城市药品集中采购文件》，明确国家启动组织药品集中采购试点，试点地区范围为北京、天津、上海、重庆和沈阳、大连、厦门、广州、深圳、成都、西安 11 个城市（简称 4+7 城市），针对 31 个药品进行带量采购。12 月 6 日发布中选结果，选取品种售价平均降价 52%，最高降价 96%。国家带量采购政策，通过促进竞争，推动药品降价和仿制药替代；通过设定质量标准和带量采购，推动医药企业结构和产品结构升级，允许通过一致性评价的仿制药与原研药公平竞争，促进一致性评价工作；通过挤掉药品销售费用、改变“带金销售”模式，净化医务人员行医环境，促进合理用药。医药制造企业在这政策下，必须在确保药品质量的前提下降低制造成本和管理费用。

应对措施：4+7 国家组织药品集中带量采购给行业带来了巨变，公司需要从营销转型和生产、研发转型两个方面来应对这种巨变。未来，很多企业营销模式均在考虑如何转型，对于集采项目的营销模式公司也正在进一步评估，数字化营销和渠道营销或许是未来仿制药的转型方向。同时，在生产方面，公司的仿制药一定要有低成本生产的竞争意识，企业未来的生产布局需考虑规模化和集成化生产，随着 4+7 带量采购的范围不断扩大，仿制药的价格将会越来越低，产业集中度将提高，公司要做自己的品牌仿制药，打造规模化产品线，提高产能利用率，抑或选择高技术壁垒的产品进行仿制。同时加快创新药和生物药的研发，仿创结合，建立属于自己的核心竞争力。

2) 研发政策

a、仿制药一致性评价

2018 年 1 月 4 日，CFDA 发布《全面提升仿制药质量和疗效首批 17 个品规通过一致性评价》，提出“后续总局将与国家卫计委等部门共同对这些品种涉及的医保支付、优先采购、优先选用等问题进行协调落实”。4 月 3 日，国务院印发《关于改革完善仿制药供应保障及使用政策的意见》，提出了加快推进仿制药质量和疗效一致性评价工作，细化落实鼓励企业开展一致性评价的政策措施，促进与原研药质量和疗效一致的仿制药和原研药平等竞争要求。整体来看，国家对通过一致性评价的药品品种，在招投标、医保支付等方面给予政策倾斜，有助于仿制药竞争格局的优化，无法通过一致性评价的产品将难以获得市场准入，行业集中度得到提升。

应对措施：为了在招投标、医保支付等方面获得竞争优势，公司制定了详尽的一致性评价申报的战略和计划，保证进行一致性评价的产品能够前三家通过仿制药质量和疗效一致性评价；通过一定的资源倾斜，使市场大、竞争激烈的品种抢先申报。报告期内，公司第二个通过一致性评价的产品瑞舒伐他汀钙片，作为前三家通过了一致性评价。

b、接受药品境外临床试验数据

2018 年 7 月，为贯彻落实中共中央办公厅、国务院办公厅《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》（厅字〔2017〕42 号），加强对接受药品境外临床试验数据工作的指导和规范，国家药品监督管理局组织制定了《接受药品境外临床试验数据的技术指导原则》，尤其值得注意的是，文件提到，对于用于危重疾病、罕见病、儿科用药且缺乏有效治疗手段的药品注册申请，经评估其境外临床试验数据属于“部分接受”情形的，可采用有条件接受临床试验数据方式，在药品上市后收集进一步的有效性和安全性数据用于评价。同时，还鼓励外国药企药品上市许可持有人从区域和人种等多角度进行种族敏感性分析，为有效性和安全性评价提供支持；药品的有效性数据和安全性数据，包括境外关键临床试验及数据和在我国开展的临床试验及数据，既要从整体上确证研究药物的有效性，分析总体安全性，还要分析中国亚组与全球人群疗效的一致性，以及分析中国患者与总体人群间的一致性。国家正在不断推进接受境外临床试验数据、推进拓展性临床试验、实施临床试验机构备案制度及临床试验申请到期默认制度等政策，简化程序缩短境内外上市“时差”，不断满足公众用上新药好药的需求。

应对措施：在不断优化鼓励和促进药物创新研发的政策大环境下，公司战略部门考虑引进发达国家上市或正在研发的且在中国市场具有一定潜力的产品，争取建立战略合作机会，代理国内注册申报并获得国内市场经营权，可能小投入产生大产出，赢得更好的发展机会。

3) 税收政策

4 月 12 日国务院常务会议决定：从 2018 年 5 月 1 日起，将包括抗癌药在内的所有普通药品、具有抗癌作用的生物碱类药品及有实际进口的中成药进口关税降至零，并较大幅度降低

抗癌药生产、进口环节增值税税负。将该类药品进口税率调整为 0，一方面有利于肿瘤药药品进入中国市场和降低进口药品价格，减轻患者负担；但另一方面国内的抗肿瘤靶向药市场还不成熟，国内肿瘤药企的发展将进一步承受压力。

同月，财政部发布自 2018 年 5 月 1 日起，增值税一般纳税人生产销售和批发、零售抗癌药品，可选择按照简易办法依照 3% 征收率计算缴纳增值税。对进口抗癌药品，减按 3% 征收进口环节增值税。

2018 年 9 月，财政部、国家税务总局和科技部联合，正式在财政部网站上发布研发费用抵扣新政，提高企业研发费用税前扣除比例即从原有的 50% 提高到 75%，同时，将抵扣范围从原有的科技型企业扩大到所有企业。

应对措施：根据《财政部 海关总署 税务总局 国家药品监督管理局关于抗癌药品增值税政策的通知》（财税〔2018〕47 号）文件规定做出的抗癌药品增值税政策调整，公司做出了积极响应，将公司生产销售的表柔（冻干）、伊达比星、克拉屈滨、氟达拉滨、博来霉素、多西他赛、表柔比星（水针）、比卡鲁胺、来曲唑、阿那曲唑等 9 个品种在 9 月 30 日前办理了简易征收税务备案，于 2018 年 10 月 1 日开始实施简易征收。

根据《财政部 税务总局 科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》财税〔2018〕99 号文件的规定，对 2018 年实际发生的未形成无形资产计入当期损益的研发费用，在 2018 年企业所得税汇算时按照实际发生额扣除的基础上，再按照实际发生额的 75% 在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 175% 在税前摊销。

4) 环保政策

新《水污染防治法》于 2018 年 1 月 1 日起正式实施，该法案加大政府责任；明确违法界限；进一步强化总量控制制度；全面推行排污许可证制度，规范企业排污行为。2018 年 7 月，生态环境部发布修订后的《环境影响评价公众参与办法》，办法明确规定建设单位主体责任由其对公众参与的真实性和结果负责，同时细化了信息公开的方式及参与程序细节等内容。2018 年 7 月，生态环境部对《固体废物污染环境防治法(修订草案)》发布征求意见，该法案将深入推进我国固体废物污染环境防治工作，有效防范固体废物污染环境风险。总体来说，随着我国环保政策、监管力度日益趋严，切实遵守法律法规，积极引进先进环保技术，重视强化现场管理，做好节能减排、清洁生产的企业将获得更大优势。

应对措施：公司顺利通过环境管理体系认证审核，进一步完善了环境管理体系。通过体系目标考核，将环保管理纳入日常生产工作中，公司全员环保意识得到了极大地提升。加强对全公司现有废水、废气、固废等污染治理，通过优化废气处理工艺、升级改造污水处理站，根据危险废物标准化要求落实改善危险废物贮存仓库，确保废水、废气达标排放，固废规范处置。公司重视环保法律法规的宣传和贯彻工作，通过对新修订的环保法、环评法、水污染防治法等法律法规进行学习和宣贯，强化守法意识。

(2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

细分子行业	产品名称	适应症/功能主治	发明专利起止期限	药品注册分类	是否中药保护品种	是否处方药	是否报告期内新产品
化学原料药	恩拉霉素	对革兰氏阳性菌有显著抑制作用	无	兽药六类	否	是	否
化学制剂	注射用甲泼尼龙琥珀酸钠①	激素类：除非用于某些内分泌疾病的替代治疗，糖皮质激素仅仅是一种对症治疗的药物。包括：抗炎治疗，免疫抑制治疗，治疗休克，内分泌失调及其它	无	原研进口	否	是	否
	注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠②	抗感染	2004. 4. 7~2024. 4. 6	进口注册	否	是	否
	甲泼尼龙片③	非内分泌失调症：1. 风湿性疾病 2. 胶原疾病 3. 皮肤疾病 4. 过敏性疾病 5. 眼部疾病 6. 呼吸道疾病 7. 血液病 8. 肿瘤 9. 水肿 10. 胃肠道疾病 11. 神经系统 12. 其它 13. 器官移植内分泌失调疾病等	1959/7/28	原研进口	否	是	否
	氨氯地平阿托伐他汀钙片④	降血脂：高血压、慢性稳定性心绞痛、血管痉挛性心绞痛（或称变异性心绞痛）、各种家族性或非家族性血脂异常。	无	原研进口	否	是	否
	西罗莫司片⑤	适用于 13 岁或以上的接受肾移植的患者，预防器官排斥。建议西罗莫司与环孢素和皮质类固醇联合使用。推荐对所有接受西罗莫司治疗的患者进行治疗药物血药浓度监测。	无	进口注册	否	是	否

	注射用盐酸表柔比星⑥	抗肿瘤：治疗恶性淋巴瘤、乳腺癌、肺癌、软组织肉瘤、食道癌、胃癌、肝癌、胰腺癌、黑色素瘤、结肠直肠癌、卵巢癌、多发性骨髓瘤、白血病。膀胱内给药有助于浅表性膀胱癌、原位癌的治疗和预防其经尿道切除术后的复发。	2006-09-18 至 2026-09-18	化药第四类	否	是	否
	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	肝硬化所致肝内胆胆汁郁积	无	化药 6 类	否	是	否
	硫酸氨基葡萄糖胶囊	原发性或继发性骨关节炎。	无	化药 4 类	否	是	否
	注射用美罗培南⑦	适用于成人和儿童由单一或多种对美罗培南敏感的细菌引起的感染：肺炎（包括院内获得性肺炎）、尿路感染、妇科感染（如子宫内膜炎和盆腔炎）、皮肤软组织感染、脑膜炎、败血症。等	2011-08-02 至 2031-08-02	西药第四类	否	是	否
	注射用亚胺培南西司他汀钠⑧	1、本品为广谱的抗生素，适用于多种病原体所致和需氧/厌氧菌引起的混合感染。2、适用于治疗由敏感的需氧菌/厌氧菌株所引起的混合感染。3 预防术后感染。	无	化药 6 类	否	是	否
	注射用替加环素⑨	复杂性腹腔内感染，复杂性皮肤和皮肤软组织感染，社区获得性细菌性肺炎	无	化药 6 类	否	是	否
生物制剂	注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	中度及重度活动性类风湿关节炎、中度至重度斑块状银屑病、活动性强直性脊	无	生物制品第 7 类	否	是	否

(续上表)

细分子行业	产品名称	单位	报告期内生产量	报告期内销售量
化学原料药	恩拉霉素	Kg	3,299,960	3,249,880
化学制剂	注射用甲泼尼龙琥珀酸钠①	盒	-	33,501,654
	注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠②	瓶	-	576,917
	甲泼尼龙片③	盒	-	11,079,329
	氨氯地平阿托伐他汀钙片④	盒	-	8,711,068

			7,222,084	
	西罗莫司片⑤	盒	-	341,363
	注射用盐酸表柔比星⑥	瓶	3,498,680	3,216,747
	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	支	12,435,115	11,209,259
	硫酸氨基葡萄糖胶囊	盒	13,742,830	13,991,505
	注射用美罗培南⑦	瓶	5,405,364	4,303,542
	注射用亚胺培南西司他汀钠⑧	瓶	4,186,474	3,398,666
	注射用替加环素⑨	瓶	466,250	454,197
生物制剂	注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	瓶	376,981	334,384

注 1: 列示①②③④⑤⑥⑦⑧⑨药品为控股子公司瀚晖制药品种, 其中①至⑤为辉瑞注入品种, ⑥至⑨为海正注入品种。

注 2: 截至本报告期末, 上述辉瑞注入瀚晖制药品种的生产批件尚未转入, 因此没有生产量, 根据合资协议以及 2017 年 11 月 10 日双方签署的供销协议, 在此过渡期内, 上述辉瑞产品仍由辉瑞进行生产并供货, 瀚晖制药负责分销和推广, 其中氨氯地平阿托伐他汀钙片(多达一)瀚晖制药已取得分包装批件, 由辉瑞供应大包装产品至瀚晖制药工厂进行分包装, 瀚晖制药负责分销和推广。

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
激素类	注射用甲泼尼龙琥珀酸钠①	原研进口	否	-	33,501,654
抗感染	注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠②	进口注册	否	-	576,917
激素类	甲泼尼龙片③	原研进口	否	-	11,079,329
心血管类	氨氯地平阿托伐他汀钙片④	原研进口	否	7,222,084	8,711,068
免疫类	西罗莫司片⑤	进口注册	否	-	341,363
抗肿瘤类	注射用盐酸表柔比星⑥	化药第四类	否	3,498,680	3,216,747
保肝护肝	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	化药 6 类	否	12,435,115	11,209,259
骨科类	硫酸氨基葡萄糖胶囊	化药 4 类	否	13,742,830	13,991,505
抗感染类	注射用美罗培南⑦	西药第四类	否	5,405,364	4,303,542
抗感染类	注射用亚胺培南西司他汀钠⑧	化药 6 类	否	4,186,474	3,398,666
抗感染类	注射用替加环素⑨	化药 6 类	否	466,250	454,197

	素⑨				
自身免疫	注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	生物制品第 7 类	否	376,981	334,384

(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

产品纳入基药目录情况：

2018 年 9 月 30 日，根据国家卫生健康委员会、国家中医药管理局正式发布的《关于印发国家基本药物目录（2018 年版）的通知》【国卫药政发〔2018〕31 号】（以下简称《国家基药目录》），公司及控股子公司瀚晖制药共有 12 个产品（吗替麦考酚酯片、甲泼尼龙片、注射用甲泼尼龙琥珀酸钠、注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠、盐酸米诺环素胶囊、单硝酸异山梨酯片、来曲唑片、瑞舒伐他汀钙片、注射用盐酸吉西他滨、注射用异环磷酰胺、注射用盐酸平阳霉素、吗替麦考酚酯胶囊）新纳入《国家基药目录》，退出注射用丝裂霉素 1 个产品。其中公司主要产品注射用甲泼尼龙琥珀酸钠（甲强龙）、注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠（特治星）和甲泼尼龙片（美卓乐）首次纳入《国家基药目录》。

公司退出 2018 年版基药目录的 1 个品种注射用丝裂霉素，其销售收入占公司当年营业收入的比例不足 0.1%，该品种退出基药目录对公司影响有限。本次公司产品在 2018 版基药目录的增减调整，短期内不会对公司的经营业绩造成重大影响，未来对公司经营业绩的影响尚存在不确定性。

截至报告期末，公司共有 52 个品规被纳入《国家基药目录》（其中 23 个品规已转入瀚晖制药）。

产品纳入国家医保目录情况：

截至报告期末，公司共有 126 个品规被纳入国家《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》（其中 63 个批文产品已转入瀚晖制药）；未纳入《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》产品中，有 15 个品规被纳入部分省份增补医保目录（其中 7 个批文产品已转入海瀚晖制药）。公司所列主要药品均被纳入国家医保目录。

报告期内，国家《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》并未进行更新，2018 年公司新上市 4 个产品（注射用米卡芬净钠、注射用盐酸表柔比星（速溶）、注射用帕瑞昔布钠、注射用谷胱甘肽），均在医保目录内。

(4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

公司驰名商标为“1220253 海正”、“1220324 HISUN”、“1226147 海正企业形象标志”商标，公司主要药品中“注射用盐酸表柔比星”使用“海正”商标，药品基本情况详见（四）公司行业经营性信息分析之“主要药品基本情况”。

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

公司医药研发与制造业务涵盖化学原料药、化学制剂、生物制剂、保健品、兽药等产业领域，产品聚焦抗肿瘤、心脑血管，抗感染、免疫性疾病，代谢类疾病、神经系统、抗寄生虫等治疗领域。公司已在本报告中详细描述了本报告期内研发的总体情况，敬请查阅本报告第四节“经营情况分析”之“一、（一）研发体系”部分。

公司研究开发会计政策：

研究阶段：公司项目可行性调查、立项及前期研究开发作为研究阶段。研究阶段起点为项目组将项目立项资料提交公司内部研究院并审核通过，终点为经过前期研究开发项目可以进入临床试验或者进入申报期（已有国家药品标准的原料药和制剂）。内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

开发阶段：公司临床试验和样品生产申报的阶段作为开发阶段。开发阶段的起点为项目可以进入临床试验或者进入申报期（已有国家药品标准的原料药和制剂），终点为项目取得新药证书或生产批件。公司进入开发阶段的项目支出，先在“开发支出”科目分项目进行明细核算，满足资本化条件的，在项目取得新药证书或生产批件形成无形资产时转入“无形资产”科目分项目进行明细核算。

(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
阿达木单抗注射液	6,532.86	-	6,532.86	0.64	1.10	21.41	
重组人-鼠嵌合抗CD20单克隆抗体注射液	2,302.76	-	2,302.76	0.23	0.39	38.33	
HS629	610.41	-	610.41	0.06	0.10	-14.17	
HS-25(海泽麦布)	3,538.66	-	3,538.66	0.35	0.60	16.69	

AD-35	1,656.50	-	1,656.50	0.16	0.28	80.68	
人参皂苷 C-K	467.63	-	467.63	0.05	0.08	-0.69	
HS627	1,163.58	-	1,163.58	0.11	0.20	2,383.63	
HS004	3,553.99	-	3,553.99	0.35	0.60	83.50	
HS005	2,449.02	-	2,449.02	0.24	0.41	-13.62	
HS626	2,942.41	-	2,942.41	0.29	0.50	161.62	

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 (%)
天士力	61,569.59	3.83	7.11
哈药股份	18,530.02	1.71	2.94
人福医药	60,251.52	3.90	4.46
华北制药	33,270.32	3.61	6.11
恒瑞医药	267,048.06	15.33	13.49
同行业平均研发投入金额			88,133.90
公司报告期内研发投入金额			103,391.27
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			10.15
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			16.72

上表中，哈药股份、华北制药、恒瑞医药数据来源其 2018 年年度报告，其他同行公司 2018 年年度报告尚未披露，数据来源其 2017 年年度报告。同行业平均研发投入金额为五家同行业公司的算术平均数。

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

(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
阿达木单抗注射液	注册分类：治疗用生物制品 2 类，功能主治：强直性脊柱炎、类风湿、银屑病	申报生产	完成临床 I 期、完成 III 期病人入组	16,392.52	4	0
重组人-鼠嵌合抗 CD20 单克隆抗体注射液	注册分类：治疗用生物制品 2 类功能主治：非霍奇金淋巴瘤	在临床	启动临床 III 期	9,962.98	19	0

HS629	注册分类: 治疗用生物制品 2 类功能主治: 实体瘤骨转移患者的骨相关事件	在临床	临床 I 期	5,417.72	11	0
HS-25	化药 1.1	申报生产	CDE 审评中	23,803.74	0	0
AD35	化药 1.1	临床	II 期	7,361.63	0	0
人参皂苷 C-K	化药 1.1	临床	I 期	3,788.48	0	0
HS627	注册分类: 治疗用生物制品 2 类; 适应症: 转移性乳腺癌	在临床	临床 I 期	4,636.89	5	0
HS004	注册分类: 治疗用生物制品 15 类功能主治: 糖尿病	在临床	临床 III 期	9,037.36	8	1
HS005	注册分类: 治疗用生物制品 15 类功能主治: 糖尿病	在临床	临床 III 期	10,076.24	5	0
HS626	注册分类: 治疗用生物制品 2 类, 功能主治: 类风湿性关节炎	在临床	临床 III 期	6,484.56	3	0
注射用紫杉醇(白蛋白结合型)	化药 4	申报生产	CDE 审评中	4,087.18	2	2
阿卡波糖片	化药 4	申报生产	CDE 审评中	1,132.28	6	1

研发项目对公司的影响

适用 不适用

医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点, 药品的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长, 易受到技术、审批、政策等多方面因素的影响, 临床试验进度及结果、未来产品市场竞争形势均存在诸多不确定性。公司将按国家有关规定积极推进上述研发项目。敬请广大投资者注意投资风险。

(4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药(产)品情况

适用 不适用

序号	产品名称	剂型	规格	注册分类	适应症/功能主治
1	注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	注射剂	25mg/瓶, 生物学活性为 2.50×10^6 AU/瓶	治疗用生物制品	中度至重度活动性类风湿性关节炎、活动性强直性脊柱炎、18 岁及 18 岁以上成人中度及重度斑块状银

					屑病
2	注射用米卡芬净钠	注射剂	50mg (按 C56H71N9O23S 计), 100mg (按 C56H71N9O23S 计)	原化学药品第 6 类	保护和治疗小鼠播散性念珠菌病、口腔和食道念珠菌病、播散性曲霉菌病和肺部曲霉菌病
3	注射用紫杉醇胶束	注射剂	30mg, 100mg	化学药品第 2.2 类	晚期乳腺癌、非小细胞肺癌、胃癌等
4	注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体偶联美登素衍生物 DM1	注射剂	100mg	治疗用生物制品	HER2 过度表达的转移性乳腺癌
5	注射用盐酸表柔比星	注射剂	10mg	原化学药品第 6 类	恶性淋巴瘤、乳腺癌、肺癌、软组织肉瘤、食道癌、胃癌、肝癌、胰腺癌、黑色素瘤、结肠直肠癌、卵巢癌、多发性骨髓瘤、白血病等
6	利奈唑胺	原料药		通过 WHO 的 PQ 认证	结核病
7	硫酸卡那霉素	原料药		通过 WHO 的 PQ 认证	结核病
8	瑞舒伐他汀钙片	片剂	5mg, 10mg	化学药品; 通过仿制药一致性评价	治疗经饮食控制和其它非药物治疗 (如: 运动治疗、减轻体重) 仍不能适当控制血脂异常的原发性高胆固醇血症 (IIa 型, 包括杂合子家族性高胆固醇血症) 或混合型血脂异常症 (IIb 型)
9	盐酸多奈哌齐口崩片	片剂	5mg, 10mg	ANDA (美国新药简略申请)	轻度, 中度或重度阿尔茨海默病
10	注射用硫酸卡那霉素	注射剂	500mg、1g	世界卫生组织 (WHO) 制剂预认证 (PQ)	结核病
11	重组抗 PD-L1 全人源单克隆抗体注射液	注射剂	2ml:120mg	治疗用生物制品	PD-L1 靶向的创新单抗药物
12	替格瑞洛片	片剂	90mg	ANDA (美国新药简略申请) 获得暂时批准	急性冠状动脉综合征
13	注射用卷曲霉素	注射剂	1g/瓶	ANDA (美国新药简略申请)	抗结核
14	塞来昔布	原料药		欧洲药品质量管理局 (EDQM) 的 CEP 证书	本品为原料药, 不直接用于疾病治疗, 临床适用于缓解骨关节炎、成人类风湿关节炎、强直性脊柱炎和治疗成人急性疼痛
15	喹硫平缓释片	片剂	150mg, 200mg	ANDA (美国新药简略申请)	精神分裂症, 双相 I 型障碍、狂躁症或混合发作, 双相情感障碍, 抑郁, 重度抑郁症
16	注射用重组抗 IgE 人源	注射剂	150mg	治疗用生物制	中重度持续性哮喘, 慢性

	化单克隆抗体			品	特发性荨麻疹
17	盐酸莫西沙星片	片剂	400mg	世界卫生组织 (WHO) 制剂预认证 (PQ)	上呼吸道和下呼吸道感染
18	普伐他汀钠片	片剂	20mg, 40mg, 80mg	ANDA (美国新药简略申请)	经饮食限制仍不能控制的原发性高胆固醇血症
19	注射用帕瑞昔布钠	注射剂	按 C19H18N2O4S 计 20mg, 按 C19H18N2O4S 计 40mg	原化学药品第 6 类	手术后疼痛的短期治疗, 临床多模式镇痛的基础用药之一
20	注射用谷胱甘肽	注射剂	0.3g (以 C10H17N3O6S 计), 0.6g (以 C10H17N3O6S 计)	原化学药品第 6 类	化疗、放射治疗、各种低氧血症的辅助治疗, 有机磷、胺基或硝基化合物中毒的辅助治疗, 肝脏疾病, 解药物毒性等的治疗

报告期内, 通过 GMP 及 FDA 检查情况:

序号	认证范围	生产线/车间名称	主要品种
1	治疗用生物制品 (注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白)	新增原液生产线 (哺乳动物细胞培养生产线 II) 和相应的制剂生产线	安佰诺
2	原料药	JT 车间、206 车间	米卡芬净钠
3	冻干粉针剂 (抗肿瘤药)、小容量注射剂 (抗肿瘤药)	注射剂 15 号线	注射用奥沙利铂、盐酸表柔比星注射液
4	片剂、硬胶囊剂	OSD1	伊维菌素片、伊维菌素胶囊
5	原料药	108 车间、206 车间、208 车间	普伐他汀钠、泛昔洛韦、替加环素
6	对上次 FDA 检查的跟踪检查, 及非无菌 API 和无菌注射剂的全面 cGMP 检查, 涵盖质量、生产、设备设施、实验室、物料、包装标签六大体系	API 生产线: 赤酶烯酮生产线 朵拉克汀生产线 来洛霉素钠生产线 达托霉素生产线 无菌注射剂生产线: 2 号线 5 号线	API 生产线: 赤酶烯酮、 朵拉克汀、 来洛霉素钠、 达托霉素 2 号线: 注射用盐酸多柔比星 20mg; 注射用放线菌素 D 0.5mg; 注射用盐酸柔红霉素 20mg; 5 号线: 注射用硫酸卷曲霉素 1g
7	冻干粉针剂 (含抗肿瘤药)、小容量注射剂 (含抗肿瘤药)	注射剂 2 号生产线、注射剂 6 号生产线、注射剂 8 号生产线	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸、硫酸异帕米星注射液、盐酸表柔比星注射液、注射用盐酸吉西他滨
8	原料药	208、212、103 车间	环丝氨酸 比卡鲁胺 盐酸博来霉素

(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

序号	产品名称	注册分类	进展
1	HS-25（海泽麦布）	化药 1.1 类	临床研究
2	重组人-鼠嵌合抗 CD20 单克隆抗体注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
3	阿达木单抗注射液	治疗用生物制品 2 类	二合一检查
4	曲妥珠单抗注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
5	注射用结核病变态反应原 RP22	治疗用生物制品 4 类	临床研究
6	英夫利昔单抗注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
7	帕妥珠单抗注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
8	托珠单抗注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
9	地诺单抗注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
10	甘精胰岛素注射液	治疗用生物制品 15 类	临床研究
11	门冬胰岛素注射液	治疗用生物制品 15 类	准备报产
12	重组抗 PD-L1 全人源单克隆抗体注射液	治疗用生物制品 1 类	临床研究
13	奥马珠单抗注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
14	注射用重组抗 Her2 人源化单克隆抗体偶联美登素衍生物 DM1	治疗用生物制品 2 类	临床研究
15	AD35	化药 1.1	临床研究
16	人参皂苷 C-K	化药 1.1	临床研究
17	HPPH	化药 1.1	临床研究

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 (%)	同行业同领域产品毛利率情况

抗肿瘤药	871,989,383.43	231,820,648.69	73.41	14.40	13.78	0.15	
抗感染药	1,245,576,067.19	446,146,619.05	64.18	5.02	-12.91	7.37	
心血管药	960,316,430.67	394,695,883.21	58.90	39.79	5.05	13.59	
抗寄生虫药及兽药	710,118,764.63	563,597,094.96	20.63%	-6.27	14.63	-14.47	
内分泌药	328,078,967.17	266,226,785.84	18.85	53.48	31.57	13.51	
其他药品	1,181,046,965.41	296,166,678.69	74.92	68.97	27.17	8.24	
医药制造小计	5,297,126,578.50	2,198,653,710.43	58.49	23.03	8.92	5.38	

情况说明

√适用 □不适用

同行业企业毛利率情况：

证券代码	证券简称	营业收入（万元）	医药工业毛利率	整体毛利率
600535	天士力	1,609,415.00	73.96%	36.22%
600664	哈药股份	1,081,361.36	54.66%	27.10%
600079	人福医药	1,544,568.41	41.16%	38.08%
600812	华北制药	921,377.53	45.17%	41.80%
600276	恒瑞医药	1,741,790.11	86.60%	86.60%

上表中，哈药股份、华北制药、恒瑞医药数据来源其 2018 年年报，其他同行公司 2018 年年报尚未披露，数据来源其 2017 年年报。

(2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

公司已在本报告中详细描述了公司的销售模式，敬请查阅本报告第三节“公司业务概要”之“一、（二）公司经营模式”部分。

(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	规格	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
注射用甲泼尼龙琥珀酸钠（甲强龙）	40mg	23.24~26.40	32,385,098
注射用甲泼尼龙琥珀酸钠（甲强龙）	500mg	123.96~135.0	1,116,556
注射用派拉西林钠他唑巴坦钠（特治星）①	4.5g	122.68~143.48	576,917
甲泼尼龙片	4mg×30	26.33~29.70	11,079,329
氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）	5mg/10mg	52.71~60.70	8,627,021
注射用盐酸表柔比星	10mg	98~106	3,216,747
氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）	5mg/20mg	80.4083~86.94	84,047
西罗莫司片（雷帕鸣）	1mg×10	406.51~428.70	341,363
注射用美罗培南	0.25g	45.57~64.26	779,522

注射用美罗培南	0.5g	73.76~109.57	3,524,020
注射用亚胺培南西司他汀钠	250mg/250mg	57.77~62.89	1,848,012
注射用亚胺培南西司他汀钠	500mg/500mg	96.11~103.88	1,550,654
注射用替加环素	50mg	450~650.36	454,197
硫酸氨基葡萄糖胶囊	0.314g*12	22.32~28.00	520,010
硫酸氨基葡萄糖胶囊	0.314g*24	44.64~57.32	13,471,494
注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	0.5g	50.81~53.47	11,209,259
注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	12.5mg	305.76~306.08	1,440
注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	25mg	517.56~535	333,664

情况说明

√适用 □不适用

注 1: 上述产品由经销商负责向医疗机构和零售药店进行配送和销售, 公司无法准确掌握经销商的终端销售信息, 因此上表中医疗机构的合计实际采购量为报告期内各品种的全部销售量。

注 2: 2018 年特治星实际销售 499.17 万支, 其中由瑞海医药发货 57.69 万支, 由辉瑞大连工厂直接发给经销商 441.48 万支, 这主要是受“两票制”影响, 因此由辉瑞大连工厂直接发货给经销的产品数量不计入瀚晖的销售量。

药品的中标解决了公司产品在招标省份医疗机构的市场准入问题, 有利于提升公司产品的销售收入, 扩大终端市场的占有率, 提高公司销售收入和利润。

(4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
市场推广业务费	1,802,079,522.05	71.69
职工薪酬	609,982,202.21	24.27
销售部门经费	49,488,589.01	1.97
运输保险费	34,531,865.17	1.37
其他	17,526,602.58	0.70
合计	2,513,608,781.02	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
天士力	253,486.11	15.75
哈药股份	61,950.49	5.73
人福医药	260,639.49	16.87

华北制药	263,938.46	28.65
恒瑞医药	646,449.1	37.11
同行业平均销售费用		297,292.73
公司报告期内销售费用总额		251,360.88
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		24.67

上表中，哈药股份、华北制药、恒瑞医药数据来源其 2018 年年报，其他同行公司 2018 年年报尚未披露，数据来源其 2017 年年报。

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

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

(1) 公司于 2016 年 12 月 30 日召开的七届九次董事会审议决定，同意对公司全资子公司海正药业南通有限公司（以下简称“海正南通公司”）增资 2.8 亿元人民币，本次增资将分期进行。2017 年完成第一期 1.4 亿元增资，目前第二期增资 1 亿元已完成，工商变更手续已于 2018 年 1 月 16 日办理完毕，海正南通公司注册资本增加至 41,000 万元。后期增资计划视海正南通公司项目进展情况及贷款资金需求再行安排。

(2) 公司于 4 月 11 日召开的七届二十七次董事会审议决定，同意控股子公司海正杭州公司以鼻喷项目相关的实物资产出资设立全资鼻喷剂子公司，新公司注册资本为 5,000 万元人民币。截至本报告期末，浙江瑞爵制药有限公司工商登记注册手续已办理完毕，出资已到位。

(3) 公司于 4 月 11 日召开的七届二十七次董事会及于 4 月 27 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议决定，同意公司将全资子公司海正生物制药有限公司（以下简称“海正生物制药”）100%股权转让给控股子公司海正杭州公司，同时海正杭州公司以持有的单抗类相关资产对海正生物制药增资。股权转让及增资完成后，海正杭州公司将持有海正生物制药 100% 股权，海正生物制药注册资本金将从 5,000 万元变更至 3 亿元。2018 年 5 月 16 日，海正生物制药已完成股权变更工商登记手续，海正杭州公司作为海正生物制药控股股东，持有其 100% 股权。2018 年 6 月 20 日，海正生物制药已完成增资并办理相关工商变更手续，注册资本金从 5,000 万元变更至 3 亿元。

公司于 12 月 27 日召开的七届三十七次董事会及于 2019 年 1 月 18 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议决定，同意公司以单抗类生物药资产及控股子公司海正杭州公司以其全资子公司海正生物制药有限公司 100% 股权共同出资设立新公司。2019 年 1 月 23 日，浙江海正博锐生物制药有限公司已完成工商登记手续，注册资本金为人民币 5 亿元。公司占有其 59.66% 的股份，海正杭州公司占有其 40.34% 的股份。

(4) 公司于 4 月 11 日召开的七届二十七次董事会及于 4 月 27 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议决定，同意（一）海正药业（杭州）有限公司（以下简称“海正杭州公司”）将持有的胰岛素类相关资产 39,107.2 万元及货币资金 739.95 万元出资其全资子公司海晟药业（杭州）有限公司（以下简称“海晟杭州”）；（二）公司以无形资产、产品研发支出等项目形成的相关技术 20,162.5 万元和海正杭州公司以海晟杭州 100% 的股权出资，共同设立浙江海晟药业有限公司，公司与海正杭州公司的持股比例分别为 33.6% 和 66.4%。2018 年 4 月 28 日，浙江海晟药业有限公司已办理完毕工商登记注册手续，注册资本金为人民币 3 亿元。

(5) 公司于 10 月 15 日召开的七届三十一次董事会及于 10 月 31 日召开的 2018 年第五次临时股东大会审议决定，同意公司控股子公司浙江海晟药业有限公司（以下简称“海晟药业”）通过引进社会资本的方式对其实施增资扩股及部分老股转让。本次增资扩股以及老股

转让以海晟药业投前估值不低于 19 亿元为基准，计划增资规模为不低于 8 亿元人民币，老股转让不低于 6.85 亿元人民币。上述方案实施均按照国资管理规定以公开挂牌形式进行，挂牌价格均为每元注册资本 6.3333 元。2018 年 11 月 1 日，公司在台州市产权交易所（以下简称“台交所”）公开挂牌转让标的股权及引进投资方。至挂牌公告截止日 2018 年 12 月 26 日下午 16:00，公司未征集到符合条件的意向投资方，海晟药业增资扩股及老股转让项目中止挂牌。本次海晟药业增资扩股及老股转让项目中止挂牌不会影响公司胰岛素项目的研发进度。

(6) 公司于 10 月 27 日召开的七届三十二次董事会审议决定，同意公司与浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司合作，共同设立天堂硅谷海正医药产业投资合伙企业（有限合伙）（企业名称以实际工商行政管理部门核准名称为准）。截止目前，该合伙企业公司尚未设立。

(7) 公司于 12 月 7 日召开的七届三十五次董事会审议决定，同意公司控股子公司海正杭州公司与王兆霖博士合资成立吸入药公司。2018 年 12 月 29 日，浙江知一药业有限责任公司已办理工商登记手续，注册资本为 2,000 万元人民币，其中海正杭州公司以现金出资 980 万元人民币，占全部注册资本的 49%。

(8) 公司于 12 月 21 日召开的七届三十六次董事会审议决定，同意对公司全资子公司浙江海正动物保健品有限公司（以下简称“海正动保公司”）增资 3,000 万元人民币。截至目前增资已完成，工商变更手续已于 2018 年 12 月 27 日办理完毕并已换取新的营业执照，海正动保公司注册资本增加至 16,000 万元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
动物保健品及出口制剂项目	26,286	本项目由全资子公司浙江动物保健品有限公司实施。截至报告期末，项目大部分车间及配套已建成投产，制剂四车间和制剂五车间即将进行试生产工作，预计 2019 年第三季度完成 GMP 认证，并于 2019 年底或 2020 年初完成转固工作。	714.34	34,930.89	
年产 760 吨 21 个原料药生产项目	90,000	本项目由全资子公司海正药业南通有限公司实施。截至报告期末，七个生产车间（含中试车间）均已建设完工，其中吡嗪酮生产车间及相关精烘包生产线、中试车间（多功能车间）已完成相关验证、注册上报、GMP 认证等工作，并取得（兽药）GMP 证书，已正常投产，其他生产线目前均在产品验证、注册上报过程中。	9,239.33	123,297.40	
海正杭州公司扩建企业研究院项目	44,823.31	本项目由控股子公司海正药业（杭州）有限公司实施。截至报告期末，土建主体完成，研究院 A 楼室内装修已完成总进度 70% 左右（其中四层预留）；B 楼已完成总体安	10,283.78	32,673.41	

		装进度约 90%，待调试投用；C 楼一半楼层已完成安装，另一半预留（二、五、六层）；D 楼总体安装完成，进入调试阶段；安全评价中心设备安装基本完成，暖通和自控待调试，实验仪器需采购。			
海正杭州公司新建口服固体制剂连续化生产线项目	49,943.61	本项目由控股子公司海正药业（杭州）有限公司实施。截至报告期末，土建主体完成，二手连续化直压设备、给料机、混合机已完成安装、试机，后续工作暂停。	1,915.33	21,891.97	
海正杭州公司新建干粉吸入剂生产线项目	47,296.05	本项目由控股子公司海正药业（杭州）有限公司实施。截至报告期末，土建主体完成；鼻喷剂生产线已完成安装，进入调试；滴眼药、贴膜剂等其余生产线尚在安装和扫尾；辅楼吸入剂生产线已完成安装，正在调试。	13,183.85	41,454.56	
北京军海新建国家战略性药品创新及产业化平台项目	64,795	本项目由控股子公司北京军海药业有限责任公司实施。截至报告期末，一期土建主体已完成，主要设备已订购，并进入设备安装阶段，二期土建完成地下室，配套项目土建工程正在建设中。	1,754.97	24,812.59	
台州岩头西区冻干制成品项目	23,017	本项目由浙江海正药业股份有限公司实施。截至报告期末，土建主体已完成，部份设备已订购。	1,431.30	3,729.70	
海正药业（杭州）有限公司扩建生物单抗类药物原液及制剂项目	44,476.11	本项目由控股子公司海正药业（杭州）有限公司实施。截至报告期末，土建主体 U 楼结项；U 楼、D 楼土建中间结构验收已完成；U 楼外墙面砖已完成，D 楼外墙砌体施工并进行外墙面砖铺贴，室内墙体施工中；B 楼土建、公用系统等安装工程基本完成，细胞罐已安装到位，完成总进度约 70%。	7,313.92	11,538.15	
瀚晖制药有限公司注射剂扩建生产项目	46,354.12	本项目由控股子公司瀚晖制药有限公司实施。截至报告期末，厂房已结项，砌墙已完成，灌装生产线关键设备已到位，其余设备正在安装中，同步进行厂房彩钢板隔断，仓库高架库正在安装。	13,173.22	17,066.57	
合计	436,991.20	/	59,010.04	311,395.24	

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元

公司名称	经营范围	注册资本	总资产	归属母公司净资产	营业收入	归属母公司净利润
------	------	------	-----	----------	------	----------

公司名称	经营范围	注册资本	总资产	归属母公司净资产	营业收入	归属母公司净利润
海正药业(杭州)有限公司	生产,销售原料药及制剂等	93,742	1,183,449.07	292,898.63	460,207.23	-26,867.68
瀚晖制药有限公司	药品的生产和销售及提供相关服务等	2.5 亿美元	336,327.20	227,444.11	381,933.02	52,913.86
浙江省医药工业有限公司	药品批发,兽药经营的销售,保健食品、化学品的批发等	13,600	147,670.84	61,744.89	409,779.88	3,067.56
海正药业南通有限公司	原料药,制剂技术的研发;化工产品的销售等	41,000	142,579.78	25,321.72	13,009.34	-7,802.80
北京军海药业有限责任公司	生产药品,技术开发等	10,000	27,935.89	8,343.08	--	-806.47
浙江海正动物保健品有限公司	兽药的生产;药品的技术开发等	16,000	41,811.04	13,430.65	11,666.76	-3,034.89
浙江海正机械制造安装有限公司	压力容器的制造,压力管道的安装等	650	4,701.07	1,038.70	33.73	5.97
上海昂睿医药技术有限公司	化学原料药的研发等	200	39.74	35.24	36.41	20.17
海正药业(美国)有限公司	新药及工艺研发、代理销售	150 万美元	7,959.22	-6,169.95	5,609.09	-2,463.59
上海百盈医药科技有限公司	医药科技领域的技术开发、技术服务、管理咨询等	1,000	81.11	-11,046.46	10,736.99	-1,824.15
浙江海正生物制品有限公司	生物及化学药品的技术开发,技术成果转让等	1,000	2,998.55	478.62	--	-96.79
云南生物制药有限公司	兽用生物药品的研发、生产、销售等	6,000	21,307.68	5,146.71	1,058.96	-2,316.86
浙江海坤医药有限公司	药品及医疗器械技术推广;医药咨询;生物技术研发等	1,000	3,345.61	320.72	36,509.43	115.43
浙江海正投资管理有限公司	服务:投资管理、投资咨询、股权投资、实业投资。	1,000	185.53	184.85	--	-14.45
海正生物制药有限公司	药品研发、技术咨询、技术服务、技术成果转让、生产等	30,000	92,747.45	79,259.56	1,296.52	-411.92

公司名称	经营范围	注册资本	总资产	归属母公司净资产	营业收入	归属母公司净利润
浙江海晟药业有 限公司	药品、医疗器械、 化妆品以及食品 的研发、生产及销 售等	30,000	65,035.16	58,779.47	--	-36.21

(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

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，也是我国重点支持的支柱产业之一。随着人口规模的扩大、国民经济的发展和居民收入水平提高带来医疗支出的增加，人口老龄化和疾病谱从急性传染病向慢性重大疾病演变导致药品刚性需求增加，以及医疗卫生体制改革释放刚性需求、进一步提高用药水平等因素促进我国医药市场规模快速增长。未来 5 年我国医药市场规模仍将稳步增长，预计 2020 年将达到 1,500-2,800 亿美元，占全球医药市场规模的比例为 10-13%。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

根据综合分析行业发展趋势、竞争环境、政策导向及海正多年打造的医药开发全价值链技术平台和较为坚实的生产基础，公司明确了下一步发展战略方向。

短期 1-2 年，改革调整聚焦优化阶段：

- 严格定义核心与非核心业务，聚焦资源加速核心业务板块发展(API, 制剂, 创新药, 生物药)；
- 优化产品组合及研发管线布局，提高研发效率和市场转化成功率，为公司持续健康发展奠定基础；
- 剥离非核心业务，优化股权结构，最大化公司价值；
- 加强整体管控体系建设，建立并实施系统项目管理体系及财务预算与资金管控体系，优化资产负债结构。

中期 2-3 年，有机增长和有效扩展阶段：

- 优化 API-制剂产业链，提升运营效率，聚焦核心科室覆盖，形成规模及成本优势；
- 建立产学研战略联盟，加速仿制药向创新药转型，聚焦有突破性医疗价值，巨大市场空间的创新领域（免疫，抗肿瘤，老龄慢性病等）；
- 着重打造专业化、国际化、智能化的高效率运营体系。

长期 3-5 年，持续健康发展阶段：

- 精细化管理产品管线的生命周期，最大化转化产品研发的市场价值；
- 在重点发展领域努力推进创新药项目自主开发与国际研发同步接轨；

● 扩展国际业务合作，建立广泛行业合作战略伙伴，在重点发展领域内引入更多新产品，持续开辟国内外市场，倾力打造海正品牌价值。

经过公司的战略转型，推动海正成为持续健康发展的民族制药品牌：即以病人需求为导向，以精细化管理体系为基础，以研产销一体化运营为骨架，以专业化人才梯队为能量，以持续务实创新为动力的有机结合体，展现海正新面貌，聚力打造新品牌！

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2019 年是海正实现困境扭转、变革图强的攻坚之年。公司将围绕整体经营战略，坚决落实“聚焦、瘦身、优化”三大原则，通过闲置资产处置、研发项目梳理、前端销售提升、人员优化精简、管控费用支出等手段，盘活公司资产，提升运营效率，降低负债比率，力争全面扭转公司业绩。2019 年，管理层经营目标拟定为：营业收入（合并数）115 亿元，同比预增 12.89%。2019 年重点做好以下几个方面工作：

一是加快深化改革进程，推进改革方案落地，提升整体管理能力

严格贯彻“思想不乱、工作不断、队伍不散、干劲不减”十六字总体要求，有组织、有步骤、有纪律地推进“聚焦、瘦身、优化”，重视研发管线、销售能力、BD 能力、生产管理和财务管控等五方面工作，着力推进改革方案精准落地。围绕总部与业务板块（子公司）之间的职责定位，进一步厘清公司内部汇报条线关系，强化总部管理职能，整合整体效能，强化执行力。

二是加强财务管控，强化绩效考核，提升内部治理能力

加强财务管控，切实降低费用支出，积极做好预算管理，强力管控各项费用支出。建立健全公司预算管理体系，完善资金管理制度。精减、优化现有组织架构，裁减冗员，补充核心骨干人员，加快理顺、明晰新架构下的部门职能、岗位职责和 workflows；完善绩效考核和激励机制，设置符合公司实际情况的岗位晋升通道，建立能上能下的用人制度，倡导高绩效的团队文化。

三是聚焦三大业务板块，增强盈利能力，提升主营业务水平

公司构建了原料药、制剂、生物药三大业务板块的发展模式和盈利模式，为公司聚焦主业和持续增长明确了战略方向。在当前外部形势严峻、内部效益欠佳的困境下，三大业务板块要以市场为导向，以效益为中心，以改革为动力，合理配置资源，推进研产销联动发展，创造协同效应的最大化。

原料药板块，将努力恢复相关海外市场和客户，继续扩大因 FDA 和欧盟问题搁置的市场释放，深入挖掘现有市场和客户的潜力，积极开拓非药政市场。同时大力开拓国内原料药及 CMO 市场，利用海正原料制剂一体化的优势、生产规模的优势，争取在集采的大形势下实现突破。

制剂板块，将继续保持瀚晖制药业绩平稳增长，同时致力于优化海坤制药的营销体系，利用伊索佳一致性评价获批的机会，实现核心品种的潜力挖掘及销售突破。瀚晖制药、海坤医药、省公司三个制剂销售平台协同增效，相关生产车间要保障供应，要从计划管理、生产交付、收率、产品导入等做好产品布局和产能规划，做到合理安排，均衡生产，力保完美订单交付。

生物药板块，将按计划全力推进安佰诺院内市场的销售，同时加速阿达木单抗报产以及其余重磅在研品种的研发进度，以巩固其在风湿免疫市场的产品管线优势。加强创新项目研发平台的建设完善，加快产品注册、审批、上市等流程，整合 CRO、内部资源包括台州/富阳的一体化管理。加快推进生物药板块内外部资源整合，加强对外合作，完善子公司运营模式。

四是加强研发平台建设和管控，加快推进项目进度，提升研发效率

对所有在研项目进行筛选、评估，通过分析研发速度、市场规模、产品竞争力、原料药供应和产能情况等多维度，确定重点优势在研产品，停止部分项目。研发中心要重点加强在研项目管控，完善立项调研、过程管理、评估追责等全过程管控机制，加强研发项目预算和进度管理，确保重点领域和优势产品的研发速度。加快推进项目进度和研发效率提升，注重研发的质量与时效，重点品种加大资源投入，做到创新药、仿制药、临床与一致性评价工作并重，认真执行研发注册申报计划。

五是做好资产处置和优化，推进投资一体化管理，提升投资效益

公司除了强力聚焦主营业务，将加速对非主营资产进行有效剥离。具体如下：

1、完成“一规划四策略”制定，即制定公司整体战略规划，产品研发策略、产能利用策略、股权投资管理策略、BD 策略等四大策略；2、充分评估相关控股子公司、参股子公司情况，适时委托审计部门对相关子公司进行审计，全面掌握子公司运营情况；3、围绕公司战略和相关策略，对相关资产分类别提出增效改进措施和资产处置管理方案。4、完善控股子公司治理结构，厘清子公司股权关系和人员架构，对相关子公司重新派驻董监事、财务负责人；5、从公司整体出发，集中管理 CMO 业务，提高资产使用效率；6、结合公司未来发展和目前管线情况，推进 BD 业务开展，适时引进相关品种，补强补齐产品线。

通过一体化细化管理，根据不同资产状况采取不同的管理处置手段，进一步聚焦资源，充分利用现有资源和产能，提高资产收益率，助力公司业绩增长。

六是完善合规管理体系，全面推进依法治企，提升管控能力

合规管理与业务管理、财务管理并称企业管理三大支柱，是药企经营的基本要求，是企业内控的重要方面。要持续强化经营合规、QEHS 合规、信息披露合规，降低运营风险，满足监管需要，为主营业务健康发展提供有力保障。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、经营风险

(1) 制剂产品的市场风险

近年来，公司加大实施向制剂业务的转型升级，制剂业务的产销规模逐年扩大，已成为公司主要的收入和利润来源。目前，我国实行以省为单位的药品集中招标采购制度，绝大部分药品需要通过各省的招投标程序进入各级医院市场。其中，进入国家医保目录的药品，可使用医保基金报销，从而可大幅放量，促进销售。如果公司制剂未进入医保目录，或未在各省的招投标中竞标成功，有可能造成药品销售萎缩，从而给公司的经营业绩带来不利影响。

(2) 原料药的市场风险

特色原料药的生产销售是公司的传统业务，公司 85%以上的原料药销往国际市场。近年来，全球特色原料药的行业竞争呈现两大变化：一是原料药的产业转移加快，原料药的生产逐渐

从西班牙等欧洲国家转移到中国、印度等生产成本相对较低的国家，随着竞争对手的增多，行业竞争趋于激烈；二是全球医药行业出现了纵向一体化的发展趋势，制剂生产企业与原料药生产企业之间的兼并收购日益增多，全球主流特色原料药企业也逐渐向高端的制剂药、专利药市场发展。原料药和制剂纵向一体化的全球制药企业的增加，导致原料药的客户基础有所萎缩，从而使得公司在原料药的销售上面临着更为激烈的市场竞争。

（3）医药商业业务的产品供应风险

公司的医药商业业务包括全资子公司省医药公司从事第三方药品的纯销、分销及零售业务（含连锁药房、电子商务等）和控股子公司瀚晖制药在过渡期内分销和推广按照合资协议由辉瑞公司拟注入瀚晖制药相关产品的业务（该业务在过渡期结束后将转为公司的自产制剂业务）。

若公司医药商业业务所需的主要产品品种出现供货不足且短期内不能解决，则可能对公司的市场份额、销售收入及净利润等产生不利影响。

（4）原材料供应或价格波动风险

公司原料药产品对粮食类和化工类等原材料供应的依赖性较强，而粮食类原材料有可能因天气、收成状况或自然灾害等出现大幅波动，从而对公司生产成本影响较大。另外公司采购的丙酮、醋酸乙酯等石油化工类产品受原油价格的影响，价格波动也较为频繁。因此，原材料价格的波动会在一定程度上影响公司的盈利水平。

（5）环保及安全生产风险

公司属于制药行业，在生产过程中会产生废水、废气、废渣及其他污染物，若处理不当，对周边环境会造成一定的不利影响。如果公司的污染物排放不符合国家环保政策规定，将面临被国家有关部门处罚、责令关闭或停产的可能。同时，国家及地方政府可能在将来实施更为严格的环境保护规定，这可能会导致公司为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上影响公司的经营业绩。

此外，由于原料药生产中涉及化学危险品，在装卸、搬运、贮存及使用过程中操作不当或维护措施不到位，可能会导致发生安全事故，进而影响公司正常生产经营，从而对公司的业绩造成一定的不利影响。

（6）产品质量控制风险

药品质量直接关系到患者的生命安全，因此质量控制是医药企业尤其是制剂企业生产和管理的重中之重。制剂如在国内销售，制剂生产线需通过我国 GMP 认证；若拟出口销售，生产线需通过欧美规范药政市场的 cGMP 认证。公司已建立完善的质量保证体系，但制剂生产毕竟是一种质量要求高、技术要求严格的生产过程，不能排除因控制失误、责任人员疏忽等原因出现产品质量问题，从而影响到公司的正常经营活动，并可能对公司业绩和声誉造成一定的影响。

2、政策风险

（1）药品价格政策调整风险

我国列入国家基本医疗保险药品目录的药品以及具有垄断性生产、经营特征的药品，实行政府定价或者政府指导价；其他药品实行市场调节价。政府定价药品由价格主管部门制定

最高零售价格。政府的药品降价政策使国内药品的价格水平不断下降，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

(2) 国家基本药物目录或国家医保药物目录调整的风险

列入国家基本药物目录或国家医保药物目录的药品可由社保基金支付全部或部分费用，因此，列入目录的药品更具市场竞争力。国家基本药物目录及国家医保药物目录会不定期根据治疗需要、药品使用频率、疗效及价格等因素进行调整。公司制剂产品如需获得竞争力，在很大程度上取决于是否可以被列入目录中。如公司的制剂未被列入目录或现在目录中的制剂被剔除出目录，则可能导致该制剂无法快速放量或者销售额出现下降，从而对公司经营业绩造成不利影响。

(3) 药品招标政策变化带来的风险

根据国家相关规定，我国县级或以上政府建立的非盈利性医院及其他非盈利性医疗机构采购所有药品，均须通过集体法定招标程序。药品招标政策的变化，可能会对公司制剂药品的中标情况产生影响，如果未中标则有可能对公司的销售收入和经营业绩造成不利影响。

(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

报告期内，公司的现金分红政策未进行调整。

《公司章程》利润分配相关条款中明确和清晰了现金分红标准和比例，相关的决策程序和机制完备，以充分维护中小股东和投资者的合法权益。报告期内，公司利润分配方案严格执行了相关分红政策的规定。本着既能及时回报股东，又有利于公司长远发展的原则，经公司于2018年4月18日召开的2017年年度股东大会审议批准，以现有总股本965,531,842股为基数，向全体股东每10股派现金0.5元（含税）。该利润分配方案符合《公司章程》及审议程序的规定，经独立董事发表同意的意见。现金红利已于2018年6月15日发放完毕。

(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	0	0	0	-492,473,970.48	0
2017年	0	0.5	0	48,276,592.10	13,566,226.70	355.86
2016年	0	0.5	0	48,276,592.10	-94,428,052.18	-

(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
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	海正集团	海正集团作为海正药业之控股股东将遵守中国法律、法规，以及中国有关证券交易所的要求和规定，采取有效措施，并促使海正集团现有及将来控股的企业和参股的企业采取有效措施，不会：①以任何形式直接或间接从事任何与海正药业或海正药业控股的企业的业务以及本次海正药业非公开发行募集资金拟投资项目构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；②以任何形式支持海正药业及海正药业控股的企业以外的他人从事与海正药业及海正药业控股的企业目前或今后进行的业务以及此次海	2010年9月14日，承诺事项长期持续	否	是		

			正药业非公开发行募集资金拟投资项目构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动；及③以其它方式介入（不论直接或间接）任何与海正药业及海正药业控股的企业目前或今后进行的业务以及此次海正药业非公开发行募集资金拟投资项目构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动。					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据财政部 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），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

1、资产负债表归并原有项目：

- (1) “应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；
- (2) “应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目；
- (3) “固定资产清理”项目归并至“固定资产”项目；
- (4) “工程物资”项目归并至“在建工程”项目；
- (5) “应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；
- (6) “应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目；
- (7) “专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目。

2、利润表分拆项目：

新增“研发费用”项目，从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目；

3、现金流量表调整项目：

将收到的与资产相关的政府补助在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

此会计政策变更事项已经公司第七届董事会第四十一次会议审议批准。

期初及上期（2017年12月31日/2017年度）受影响的财务报表项目明细情况如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	172,948,773.89	应收票据及应收账款	1,465,619,989.26
应收账款	1,292,671,215.37		
应收利息		其他应收款	112,568,301.89
应收股利			
其他应收款	112,568,301.89		
固定资产	6,793,131,050.52	固定资产	6,793,131,050.52
固定资产清理			
在建工程	5,332,446,761.08	在建工程	5,332,446,761.08
工程物资			
应付票据	89,914,600.85	应付票据及应付账款	1,115,883,322.91
应付账款	1,025,968,722.06		
应付利息	54,946,861.28	其他应付款	678,314,866.48
应付股利			
其他应付款	623,368,005.20		
长期应付款	305,299,486.11	长期应付款	305,299,486.11
专项应付款			
管理费用	1,058,341,287.60	管理费用	618,877,277.53
		研发费用	439,464,010.07
收到其他与经营活动有关的现金[注]	277,162,611.49	收到其他与经营活动有关的现金	389,046,611.49
收到其他与投资活动有关的现金[注]	111,884,000.00	收到其他与投资活动有关的现金	

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 111,884,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》

《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释,执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

公司在本报告期内无重要会计估计发生变更。

（二） 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三） 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	160
境内会计师事务所审计年限	20

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	40
保荐人	中国国际金融股份有限公司	

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

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

2018年11月29日，上海证券交易所就公司未经决策擅自修改重要子公司合资合同的重要条款且未及时披露，未按规定披露重大日常经营合同相关内容，未完整披露影响处置收益确认的回购权等合资合同重要条款的情形，对公司出具了《纪律处分决定书》（【2018】67号）（《关于对浙江海正药业股份有限公司及有关责任人予以纪律处分的决定》），对公司

和时任董事长白骅予以公开谴责，对时任董事兼总裁林剑秋、董事兼高级副总裁王海彬、董事会秘书沈锡飞、时任财务总监刘远燕予以通报批评。详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

整改措施：

1、结合最新修订的信披有关法律法规、规章，梳理现有信披相关制度，查漏补缺。加强对相关信披涉及人员的业务培训，特别是关键岗位、新任职人员的培训；对重要新规及时组织相关人员培训，并加强考核。

2、完善重大涉及披露信息的沟通、传递机制，充分保证董秘及证券部对于涉密信息及时知晓，必要时，在重大事项策划、谈判、签约、报批等环节中邀请董秘、证券部人员参与，对涉及信息披露事宜提供意见。

3、加强重大信披事项的沟通、协调机制，重大公告发布前及时与公司董事及相关高管沟通，听取董事、高管人员意见；发挥专业法律顾问的作用，涉及专业性的问题，在不能提前与监管沟通的情况下，听取专业律师的意见。

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

2016年10月15日，公司第七届董事会第五次会议审议通过了《关于《浙江海正药业股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》及其摘要的议案》及相关议案。

2017年4月7日，公司入选浙江省第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点企业。

2017年8月30日，公司第七届董事会第十七次会议审议通过了《关于《浙江海正药业股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》（修订稿）及其摘要的议案》及相关议案。

2017年11月10日，公司获得浙江省人民政府国有资产监督管理委员会关于公司本次非公开发行股票事项的相关批复。

2017年12月29日，公司第七届董事会第二十五次会议审议通过了二次修订后的非公开发行A股股票预案。

2018年1月19日，公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于《浙江海正药业股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》（修订稿）及其摘要的议案》及相关事项。

2018年4月27日，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理单》，公司提交的本次非公开发行A股股票申请材料获得中国证监会受理。

2018 年 6 月 5 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》，要求公司就有关问题作出书面说明和解释。

2018 年 8 月 17 日，公司及相关中介机构已按照中国证监会的要求对相关问题进行了资料补充和问题答复，并对外披露了《非公开发行 A 股股票申请文件反馈意见回复》及《关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》。

鉴于公司自身情况、行业市场环境、资本市场状况等诸多因素发生了变化，经公司于 2018 年 12 月 7 日召开的第七届董事会第三十五次会议及第七届监事第二十次会议审议，通过了《关于公司终止非公开发行股票暨员工持股计划事项的议案》，公司决定终止本次非公开发行股票事项暨员工持股计划事宜。

2018 年 12 月 26 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]471 号），根据《行政许可法》及《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》第二十条的规定，中国证监会决定终止对公司行政许可申请的审查。

相关公告已于 2016 年 10 月 18 日、2017 年 4 月 10 日、2017 年 8 月 31 日、2017 年 11 月 13 日、2017 年 12 月 30 日、2018 年 1 月 20 日、2018 年 5 月 3 日、2018 年 6 月 6 日、2018 年 6 月 27 日、2018 年 7 月 31 日、2018 年 8 月 17 日、2018 年 12 月 8 日、2018 年 12 月 27 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

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

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
台州市椒江热电有限公司	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用（购买）	蒸汽	市场价		49,146,810.65	0.79	定期结算		
浙江海正化工	其他	购买商品	原辅材料、电	市场价		343,493.45	0.01	定期结算		

股份有限公司			费							
雅赛利(台州)制药有限公司	联营公司	购买商品	原辅料	市场价		308,862.07	0.005	定期结算		
海正化工南通有限公司	其他	水电汽等其他公用事业费用(销售)	动力能源等	市场价		39,693,633.41	0.39	定期结算		
雅赛利(台州)制药有限公司	联营公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	原辅料、三废、水电气、公共服务等	市场价		28,575,126.96	0.28	定期结算		
浙江海正生物材料股份有限公司	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	原辅料、三废、水电气等	市场价		6,438,815.73	0.06	定期结算		
浙江海正化工股份有限公司	其他	销售商品	原辅料、产成品	市场价		462,194.70	0.0045	定期结算		
海旭生物材料有限公司	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用(销售)	原辅料、三废、水电气、服务费等	市场价		25,528.34	0.0003	定期结算		
合计				/	/	124,994,465.31	1.5398	/	/	/

(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

公司第七届董事会第二十七次会议、第七届监事会第十五次会议审议通过了《关于控股股东继续提供财务资助额度暨关联交易的议案》，同意公司向控股股东浙江海正集团有限公司申请合计不超过3亿元的财务资助。截至本报告期末，公司尚未偿还本金为3亿元。

相关公告已于2018年4月12日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						305,024.47							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						535,507							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													
报告期末对子公司担保余额合计（B）													
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						535,507							
担保总额占公司净资产的比例（%）						86.60							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						47,950							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						226,333							
上述三项担保金额合计（C+D+E）						274,283							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						截止2018年12月31日，公司的对外担保余额为人民币535,507万元，占公司最近一期经审计净资产的86.60%，其中为省医药公司的担保余额为35,940万元，为海正动保公司的担保余额为13,752万元，为海正南通公司的担保余额为24,396万元，为海正杭州公司的担保余额为437,865万元，为云生公司的担保余额为9,054万元，为北京军海的担保余额为14,500万元，无逾期担保情况。							

（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

其他情况

适用 不适用

（2）单项委托理财情况

适用 不适用

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

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏(元)	是否涉诉
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	8,000 万元	2017 年 7 月 25 日至 2018 年 1 月 22 日	保证收益型	1,661,333.33	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	5,000 万元	2017 年 11 月 23 日至 2018 年 2 月 22 日	保证收益型	537,708.33	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	8,000 万元	2018 年 1 月 24 日至 2018 年 4 月 24 日	保证收益型	920,000.00	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	5,000 万元	2018 年 2 月 24 日至 2018 年 5 月 25 日	保证收益型	575,069.44	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	8,000 万元	2018 年 4 月 25 日至 2018 年 7 月 25 日	保证收益型	890,000.00	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	5,000 万元	2018 年 5 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日	保证收益型	574,791.67	否
理财	上海浦东发	8,000 万元	2018 年 7 月	保证收益型	850,666.67	否

	展银行股份有限公司台州椒江支行		27 日至 2018 年 10 月 25 日			
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	5,000 万元	2018 年 8 月 29 日至 2018 年 11 月 27 日	保证收益型	512,986.11	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	5,000 万元	2018 年 10 月 29 日至 2019 年 1 月 27 日	保证收益型	493,750.00	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	5,000 万元	2018 年 11 月 29 日至 2019 年 2 月 27 日	保证收益型	506,805.56	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	5,000 万元	2019 年 3 月 6 日至 2019 年 6 月 4 日	保证收益型	尚未到期	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	5,000 万元	2019 年 4 月 3 日至 2019 年 9 月 30 日	保证收益型	尚未到期	否

其他投资理财及衍生品投资情况的说明

2016 年 12 月 30 日，公司第七届董事会第九次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，非公开发行股票募集资金实施主体浙江海正药业股份有限公司对最高额度不超过 2.3 亿元（含 2.3 亿元且包含尚未到期的 1.5 亿元）的部分闲置募集资金进行现金管理，投资保本型结构性存款以及投资安全性高、有保本约定的保本型理财产品、国债产品等。在上述额度内，资金可以在 12 个月内滚动使用。

2017 年 12 月 29 日，公司第七届董事会第二十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，非公开发行股票募集资金实施主体浙江海正药业股份有限公司对最高额度不超过 2.3 亿元（含 2.3 亿元且包含尚未到期的 1.3 亿元）的部分闲置募集资金进行现金管理，投资保本型结构性存款以及投资安全性高、有保本约定的保本型理财产品、国债产品等。在上述额度内，资金可以在 12 个月内滚动使用。

2018 年 12 月 7 日，公司第七届董事会第三十五次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，非公开发行股票募集资金实施主体浙江海正药业股份有限公司对最高额度不超过 1 亿元（含 1 亿元且包含尚未到期的 1 亿元）的部分闲置募集资金进行现金管理，投资保本型结构性存款以及投资安全性高、有保本约定的保本型理财产品、国债产品等。在上述额度内，资金可以在 12 个月内滚动使用。

截至目前，公司已累计使用 1 亿元暂时闲置募集资金购买银行短期投资理财产品。

(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、公司于2018年4月11日召开的第七届董事会第二十七次会议、第七届监事会第十五次会议审议通过了《关于控股股东继续提供财务资助额度暨关联交易的议案》，同意公司向控股股东浙江海正集团有限公司申请合计不超过3亿元的财务资助。截至本报告期末，公司尚未偿还本金为3亿元。

相关公告已于2018年4月12日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

2、公司于2018年4月11日召开的第七届董事会第二十七次会议审议通过了《关于控股子公司海正药业（杭州）有限公司设立鼻喷剂子公司的议案》，同意控股子公司海正杭州公司以鼻喷项目相关的实物资产出资设立全资鼻喷剂子公司，新公司注册资本为5,000万元人民币。截至本报告期末，浙江瑞爵制药有限公司工商登记注册手续已办理完毕，出资已到位。

相关公告已于2018年4月12日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

3、公司于2018年10月27日召开的第七届董事会第三十二次会议审议通过了《关于投资设立天堂硅谷海正医药产业投资合伙企业的议案》，同意公司与浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司合作，共同设立天堂硅谷海正医药产业投资合伙企业（有限合伙）（企业名称以实际工商行政管理部门核准名称为准）。截止目前，该合伙企业公司尚未设立。

相关公告已于2018年10月30日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

4、公司于2018年12月7日召开的第七届董事会第三十五次会议审议通过了《关于海正药业（杭州）有限公司拟投资成立吸入药合资公司的议案》，同意公司控股子公司海正杭州公司与王兆霖博士合资成立吸入药公司。2018年12月29日，浙江知一药业有限责任公司已办理工商登记手续，注册资本为2,000万元人民币，其中海正杭州公司以现金出资980万元人民币，占全部注册资本的49%。

相关公告已于2018年12月8日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

5、公司于2018年12月21日召开的第七届董事会第三十六次会议审议通过了《关于对全资子公司浙江海正动物保健品有限公司增资的议案》，同意对公司全资子公司浙江海正动物保健品有限公司（以下简称“海正动保公司”）增资3,000万元人民币。目前增资已完成，工商变更手续已于2018年12月27日办理完毕并已换取新的营业执照，海正动保公司注册资本增加至16,000万元。

相关公告已于2018年12月22日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

6、公司于 2018 年 12 月 27 日召开的第七届董事会第三十七次会议及于 2019 年 1 月 18 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于设立浙江海正生物药业有限公司的议案》，同意公司以单抗类生物药资产及控股子公司海正杭州公司以其全资子公司海正生物制药有限公司 100% 股权共同出资设立新公司。2019 年 1 月 23 日，浙江海正博锐生物制药有限公司已完成工商登记手续，注册资本金为人民币 5 亿元整。公司占有其 59.66% 的股份，海正杭州公司占有其 40.34% 的股份。

相关公告已于 2018 年 12 月 28 日、2019 年 1 月 19 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

7、2018 年 10 月 25 日，公司控股孙公司浙江海正宣泰医药有限公司（以下简称“海正宣泰”）与重庆恩创医疗管理有限公司（以下简称“重庆恩创”）签订了《药品文号转让协议》，海正宣泰将盐酸二甲双胍缓释片（500 mg）的美国和中国批准文号及相关技术转让给重庆恩创，转让费用为人民币 5,000 万元整，协议约定转让款项分三期支付。截至 2018 年 12 月 31 日，海正宣泰已收到第一期付款总额 800 万元。

相关公告已于 2018 年 10 月 27 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

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

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

详见 2019 年 4 月 23 日登载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的公司 2018 年度社会责任报告。

（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

公司高度重视环境保护工作，污染防治工作遵循清洁生产与末端治理相结合原则，努力打造绿色药企，追求持续发展。报告期内公司未发生环境污染事故，未受到环境保护行政处罚。2018 年，公司台州厂区被列为废水国控污染源，海正杭州公司被列为省控污染源。

（1）排污信息

适用 不适用

①浙江海正药业股份有限公司

a. 废水主要污染物及特征污染物

化学需氧量、氨氮、PH。

b. 排放方式

废水经厂区污水处理站处理至纳管标准后排入台州市水处理发展有限公司集中处理。

c. 排放口数量和分布情况

台州厂区设污水标准排放口 2 个，位于外沙厂区东南角和岩头厂区北门。

d. 主要污染物及特征污染物排放浓度和总量

2018 年公司共排放废水 156.7 万吨（包含雅赛利（台州）制药有限公司废水 30.14 万吨，浙江海正生物材料股份有限公司废水 0.98 万吨）。

公司标排口的化学需氧量，2018 年平均排放浓度 195.7mg/L，排放 306.63 吨，经市政污水处理厂集中处理后，排环境的化学需氧量为 65.56 吨；

公司标排口的氨氮年平均排放浓度 0.79mg/L，排放总量 1.24 吨，经市政污水处理厂集中处理后，排环境的氨氮量为 0.51 吨。

e. 执行的污染物排放标准

《浙江省生物制药工业污染物排放标准》（间接排放）化学需氧量 ≤ 500 mg/L、氨氮 ≤ 35 mg/L。

f. 核定的排放总量（排环境）

化学需氧量 144.9 吨、氨氮 21.74 吨。

②海正药业（杭州）有限公司

a. 主要污染物及特征污染物

化学需氧量、氨氮、总氮、总磷；二氧化硫、氮氧化物、挥发性有机物（VOCs）

b. 排放方式

废水经厂区污水处理站处理至接管标准后，进入富阳区新登污水处理厂集中处理。废气经废气污染防治设施处理后，经 15 米及以上高度排气筒排放。

c. 排放口数量和分布情况

海正杭州公司设污水标准排放口 1 个，位于厂区东南方位。

全厂设废气排放口 6 个，位于厂内。

d. 主要污染物及特征污染物排放浓度和总量

2018 年海正杭州公司共排放废水 65.2 万吨。化学需氧量排放平均在线监测浓度 206.75mg/L，排外环境的化学需氧量为 32.65 吨；氨氮排放浓度 9.73mg/L，外排环境的氨氮量为 1.96 吨。二氧化硫排放浓度 3.5mg/L，年排放总量 20.22 吨。氮氧化物排放浓度 115.6mg/L，年排放总量 11.99 吨。挥发性有机物（VOCs） ≤ 80 mg/m³，年排放总量 31.64 吨。

e. 执行的污染物排放标准

执行《浙江省生物制药工业污染物排放标准》（发酵类间接排放）化学需氧量 ≤ 500 mg/L、氨氮 ≤ 35 mg/L、pH：6-9。

废气污染物排放标准主要执行《生物制药工业污染物排放标准》DB33/923-2014 挥发性有机物（VOCs）以非甲烷总烃计 ≤ 80 mg/m³。

f. 核定的排放总量（排环境）

化学需氧量 93.62 吨、氨氮 7.8 吨、二氧化硫 24.57 吨/年。氮氧化物 192.25 吨/年。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

浙江海正药业股份有限公司（台州区域）共建有 2 套污水处理系统，外沙厂区污水处理站，处理能力 3000t/d；岩头厂区污水处理站，处理能力 5000t/d。岩头厂区建有 2 座发酵废气处理站，处理能力分别为 25 万立方/小时和 17.56 万立方/小时，公司岩头厂区建有 2 座有机废气 RTO 焚烧装置，处置能力均为 2 万立方/小时。公司岩头厂区建有 2 座固废焚烧炉，处置能力分别为 80t/d 和 10t/d。公司三废设施运行制度完善，配备专职操作人员，三废处置设施均正常运行。

海正药业（杭州）有限公司建有多套大气污染防治设施，共设有排气筒 6 个，主要废气治理有：锅炉废气经清洁化改造后废气处理采用 SNCR+SCR+布袋除尘+石灰石膏法脱硫工艺；一期污水站废气处理采用碱吸收+次氯酸钠洗涤+生物滴滤床+后续两级氧化塔+巴西塔处理；VOCs 废气采用一级冷凝+两级深度冷凝+焚烧处理。

海正药业（杭州）有限公司一期污水处理工程于 2009 年开始投入使用，污水处理设计能力为 3000m³/d（目前处理 1600 吨/天）。公司在建二期污水处理工程，污水处理设计能力为 6000m³/d，预计 2019 年 8 月投入运行。

(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

浙江海正药业股份有限公司抗肿瘤药物搬迁及结构调整技改项目于 2017 年 2 月 14 日获浙江省环境保护厅批复，批复文号：浙环建【2017】9 号，该项目噪声和固废于 2018 年 12 月 7 日通过浙江省生态厅验收，验收文号：浙环竣验【2018】27 号。

海正药业（杭州）有限公司 2018 年新增以下几个项目：

a. 天然气分布式能源项目环境影响报告表于 2018 年 09 月 26 日获得富阳区环境环保局批复，批复文号富环许审【2018】80 号。

b. CMO 合作项目环境影响报告书于 2018 年 12 月 10 日获得富阳区环境环保局批复，批复文号富环许审【2018】101 号。

c. AM-1 等产品生产线项目环境影响报告书于 2018 年 12 月 11 日获得富阳区环境环保局批复，批复文号富环许审【2018】103 号。

d. 溶剂回收装置项目环境影响报告书于 2018 年 12 月 11 日获得富阳区环境环保局批复，批复文号富环许审【2018】104 号。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

浙江海正药业股份有限公司岩头厂区于 2017 年 7 月 3 日发布了突发环境事件应急预案（2017 修订版），已报台州市环境保护局椒江分局备案，备案编号：331002-2017-004-M；外沙厂区于 2016 年 1 月 20 日发布了突发环境事件应急预案（2016 修订版），已报台州市环境保护局椒江分局备案，备案编号：331002-2016-003-M。

海正药业（杭州）有限公司于 2017 年 02 月 11 日取得富阳区环境保护局新登环境保护所出具的突发环境事件应急预案备案登记表，备案编号：3301832017X002。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

2018 年，浙江海正药业股份有限公司已编制环境自行监测方案，按照自行监测要求，委托第三方检测机构对废水、废气和厂界噪声进行了监测，监测结果显示各项污染物指标均达标排放。

2018 年，海正药业（杭州）有限公司根据要求已编制《污染源自行监测方案》，按照自行监测要求，委托第三方检测机构对废水、废气和厂界噪声进行了监测，监测结果显示各项污染物指标均达标排放。

(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

报告期内，公司及下属子公司着重做了以下工作：

(1) 公司设有专门的 EHS 管理机构，建立环境管理体系，配备专职环境管理人员进行监管公司环保工作，将三废处置设施的正常运行纳入生产岗位绩效考核，定期进行专项检查。

(2) 顺利通过 ISO14001 环境管理体系认证审核，进一步完善了环境管理体系。通过体系目标考核，将环保管理纳入日常生产工作中，公司全员环保意识得到了极大地提升。

(3) 持续推进清洁生产工作，采取工艺改进，设备提升等多种手段实行源头减排，通过对生产系统采取智能化升级改造、密闭化、管道化操作等措施，降低了污染物排放。

(4) 加强对公司现有废水、废气、固废等污染治理，通过优化废气处理工艺、升级改造污水处理站和危险废物贮存仓库，确保废水、废气达标排放，固废规范处置。

(5) 公司委托第三方检测机构对公司的废水、废气和厂界噪声进行了监测，监测结果显示各项污染物指标均达标排放。

(6) 公司重视环保法律法规的宣传和贯彻工作，通过对新修订的环保法、环评法、水污染防治法等法律法规进行学习和宣贯，强化守法意识。

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**

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明适用 不适用**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**4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**适用 不适用**(二) 限售股份变动情况**适用 不适用**二、证券发行与上市情况****(一) 截至报告期内证券发行情况**适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用**(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**适用 不适用**(三) 现存的内部职工股情况**适用 不适用**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	37,139
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	34,805

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江海正集团有限公司	0	320,783,590	33.22		无		国有法 人
浙江省国际贸易集团有限 公司	0	86,524,907	8.96		无		国有法 人
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		16,915,812	1.75		无		未知
湘财证券股份有限公司		16,196,228	1.68		无		未知
中央汇金资产管理有限责 任公司	0	14,641,300	1.52		无		未知
全国社保基金一零二组合	-19,10 1,562	14,484,318	1.50		无		未知
渤海国际信托股份有限公 司—渤海富盈 35 号单一资 金信托	0	12,658,228	1.31		无		未知
赖宗阳		9,977,700	1.03		无		未知
中国工商银行股份有限公 司—东方红新动力灵活配 置混合型证券投资基金		9,580,000	0.99		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		8,899,823	0.92		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				
浙江海正集团有限公司	320,783,590	人民币普通股					
浙江省国际贸易集团有限 公司	86,524,907	人民币普通股					
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	16,915,812	人民币普通股					
湘财证券股份有限公司	16,196,228	人民币普通股					
中央汇金资产管理有限责任 公司	14,641,300	人民币普通股					
全国社保基金一零二组合	14,484,318	人民币普通股					
渤海国际信托股份有限公 司—渤海富盈 35 号单一资金信托	12,658,228	人民币普通股					
赖宗阳	9,977,700	人民币普通股					
中国工商银行股份有限公 司—东方红新动 力灵活配置混合型证券投资基金	9,580,000	人民币普通股					
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	8,899,823	人民币普通股					
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,浙江海正集团有限公司为本公司的控股 股东。浙江省国际贸易集团有限公司同时持有浙江海 正集团有限公司 20.136%的股权。公司未知其他股东 之间是否存在关联关系或一致行动的情况。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	浙江海正集团有限公司
单位负责人或法定代表人	蒋国平
成立日期	1997 年 7 月 16 日
主要经营业务	项目投资；生物与医药技术研究、转让；货物进出口、技术进出口业务（法律、行政法规禁止和限制的项目除外）
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

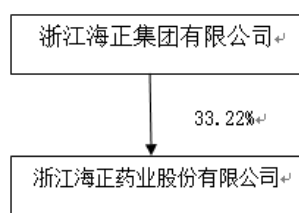
适用 不适用

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	台州市椒江区国有资产经营有限公司
单位负责人或法定代表人	杨振江
成立日期	2004 年 8 月 3 日

主要经营业务	椒江区国有资产的经营管理及投资业务；国有资产产权交易、闲置国有资产调剂；一级土地开发、整理。
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 公司不存在实际控制人情况的特别说明

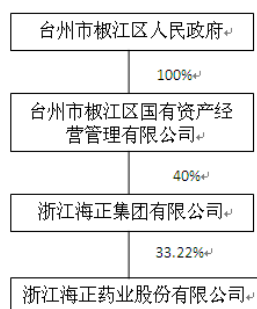
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：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
蒋国平	董事长	男	58	2018年11月29日	2019年4月27日					4.35	否
陈晓华	副董事长	男	55	2017年6月13日	2019年4月27日					141.61	否
林剑秋	董事	男	52	2001年5月10日	2019年4月27日					137.08	否
王海彬	董事、高级副总裁	女	49	2013年4月23日	2019年4月27日					124.01	否
郑柏超	董事	男	40	2018年8月15日	2019年4月27日					0	是
费荣富	董事	男	34	2018年1月19日	2019年4月27日					0	是
傅仁辉	独立董事	男	39	2018年11月14日	2019年4月27日					0	否
武鑫	独立董事	男	40	2016年12月6日	2019年4月27日					8.05	否
陈枢青	独立董事	男	58	2014年6月13日	2019年4月27日					8.05	否
戴激扬	监事会主席	男	47	2016年9月30日	2019年4月27日					15.98	否
洪芳娇	监事	女	43	2013年4月23日	2019年4月27日					71.04	否

李华川	监事	男	47	2018 年 8 月 15 日	2019 年 4 月 27 日					0	是
陈家胜	监事	男	46	2017 年 5 月 9 日	2019 年 4 月 27 日					35.36	否
陈琪	监事	男	33	2018 年 1 月 19 日	2019 年 4 月 27 日					0	是
叶昌福	职工监事	男	47	2013 年 4 月 23 日	2019 年 4 月 27 日					26.93	否
柴健	职工监事	男	40	2013 年 4 月 23 日	2019 年 4 月 27 日					32.8	否
李琰	总裁	男	43	2019 年 1 月 24 日	2019 年 4 月 27 日						否
李晓明	高级副总裁	女	60	2017 年 5 月 26 日	2019 年 4 月 27 日					132.7	否
张祯颖	财务总监	女	35	2019 年 3 月 8 日	2019 年 4 月 27 日						否
沈锡飞	董事会秘书	男	47	2017 年 10 月 17 日	2019 年 4 月 27 日					72.15	否
白骅	原董事长	男	72	1998 年 2 月	2018 年 11 月 9 日	18,000	18,000	0		381.24	否
包如胜	原董事	男	49	2007 年 4 月 25 日	2018 年 6 月 26 日	3,000	3,000	0		0	是
孟晓俊	原独立董事	女	55	2016 年 12 月 6 日	2018 年 10 月 15 日					10.45	否
张锋	原监事	男	42	2016 年 12 月 6 日	2018 年 4 月 27 日	0	1,000	1,000	二级市场 买入	19.34	否
刘远燕	原财务总监	女	42	2017 年 10 月 17 日	2018 年 10 月 15 日					65.84	否
合计	/	/	/	/	/	21,000	22,000	1,000	/	1,286.98	/

姓名	主要工作经历
----	--------

蒋国平	历任椒江市商业局业务股副股长、椒江市外轮供应公司副经理（主持工作）、椒江市府办财贸科科长、椒江区（市）府办副主任、椒江区工业局局长、椒江区经济贸易局局长、椒江区人民政府副区长、椒江区人大常委会副主任。现任公司董事长，兼任中共浙江海正集团有限公司党委书记、浙江海正集团有限公司法定代表人兼董事长、中共浙江海正药业股份有限公司党委书记、海正药业（杭州）有限公司法定代表人兼总经理、瀚晖制药有限公司法定代表人兼董事长、浙江海晟药业有限公司法定代表人兼董事长、浙江海正博锐生物制药有限公司法定代表人兼董事长、海正药业（美国）有限公司董事长。
陈晓华	硕士。曾任中共丽水市委党校教师、杭州大学财政金融系讲师、浙江省商业财务有限公司投资总监兼浙江泰丰控股集团公司投资总监、浙江国大集团公司投资总监、浙江镭丰投资有限公司总经理、浙江汇源投资管理有限公司总经理。现任公司副董事长，兼任浙江海正集团有限公司董事、瀚晖制药有限公司董事、浙江导明医药科技有限公司法定代表人兼董事长、浙江海正动物保健品有限公司法定代表人兼执行董事兼总经理。
林剑秋	高级工程师，执业药师。历任原海门制药厂车间主任、总经理助理。现任公司董事，兼任海正药业（杭州）有限公司执行董事兼副总经理，杭州富阳春城国际度假村有限公司法定代表人兼执行董事兼总经理，浙江海正宣泰医药有限公司法定代表人兼董事长、雅赛利（台州）制药有限公司副董事长。
王海彬	博士，教授级高级工程师，执业药师。历任海门制药厂技术员、研究室主任、技术总监。曾获得浙江省台州市椒江区十大创业新杰出女性、台州市首届十大杰出工程师、浙江省经济技术创新能手、浙江省三八红旗手等荣誉称号，被选拔为浙江省“新世纪 151 人才工程”重点培养人才，享受国务院特殊津贴。现任公司董事、高级副总裁，兼任浙江海正生物制品有限公司法定代表人兼执行董事、海正生物制药有限公司法定代表人兼经理兼执行董事、浙江海晟药业有限公司董事、浙江海正博锐生物制药有限公司董事。
郑柏超	经济师。历任椒江区财政局经济建设科副科长，椒江区政府性项目投融资管理中心主任。现任台州市椒江区国有资产经营有限公司副董事长、副总经理，兼任公司董事、浙江海正集团有限公司董事、台州市信保基金融资担保有限责任公司董事。
费荣富	历任浙江镭丰投资有限公司创新业务部负责人，浙江汇源投资管理有限公司投资银行部总监、战略投资部总监、总经理助理等职务。现任浙江省国际贸易集团有限公司投资管理部副总经理，兼任公司董事，浙江英特集团股份有限公司董事。
傅仁辉	会计学博士，特许金融分析师。历任荷兰伊拉斯姆斯大学会计系助理教授，美国普度大学会计学领域助理教授。现任上海交通大学会计系副教授，兼任公司独立董事。
武鑫	经济学博士。历任上海联合产权交易所杭州分所投资一部总经理，浙江财经大学金融学院国际金融系主任。现任浙江财经大学副教授、浙江财经大学中国金融研究院副院长，兼任公司独立董事、泰瑞机器股份有限公司独立董事、浙江鸿翔建设集团股份有限公司董事。
陈枢青	美国康奈尔大学生物技术专业博士后。历任浙江医科大学生物化教研室助教、讲师、副教授、副主任，美国肯塔基大学药学院访问学者，宁波大学医学院教授、副院长，浙江大学药学院教授、副书记。现任浙江大学药学院教授、浙江省药学会生化药物专委会名誉主任委员、中国药学会生物技术药物专委会委员，兼任公司独立董事、杭州纽安津生物科技有限公司法定代表人兼董事长、宁波纽津投资管理合伙企业（有限合伙）法定代表人、杭州普锐医创科技有限公司董事、杭州恩氏基因技术发展有限公司董事。
戴激扬	历任公司团委书记，党群办副总监、总监。现任公司监事会主席，公司工会副主席，海正药业（杭州）有限公司党群办主任。
洪芳娇	历任海门制药厂技术员、车间主任、HR 经理、HR 总监，海正药业（杭州）有限公司副总经理。现任公司监事、公司党委委员，瀚晖制药有限公司工厂副总经理，海正药业（杭州）有限公司党委委员。

李华川	经济师。历任中国农业银行台州经济开发区支行行长助理、副行长。现任台州市椒江区国有资产经营有限公司董事兼副总经理，兼任公司监事、台州市椒江金融投资有限公司法定代表人兼董事长兼总经理、浙江海正集团有限公司董事、台州市椒江民营企业联合投资股份有限公司董事。
叶昌福	工程师，执业药师。历任公司技术员、研究室副主任、车间副主任。现任公司职工监事、公司成本会计管理总监，兼任浙江海正集团有限公司监事、浙江海正机械制造安装有限公司监事、雅赛利（台州）制药有限公司执行董事、海正药业（杭州）有限公司监事、浙江海正博锐生物制药有限公司监事。
柴健	工程师。历任公司技术员、研发主管、副主任；公司合成研究所所长兼项目管理中心高级经理；公司战略规划中心总经理；现任公司职工监事、浙江海正集团有限公司董事、海正南通公司负责人。
陈琪	中级审计师。现任浙江省国际贸易集团有限公司团委副书记、战略发展与法律事务部高级主管，兼任公司监事、浙江省中医药健康产业集团有限公司董事、浙江海正集团有限公司监事、浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司董事。
陈家胜	历任公司党群工作部总监、采购部总监、总裁办总监。现任公司监事、公司党委副书记，兼任浙江海正集团有限公司董事。
李琰	历任美国西格玛奥德里奇（中国）公司业务发展部总监，美国卡博特化工（中国）公司业务发展部总监，方源资本副总裁，工银国际融通资本执行董事、董事总经理，吉林省博大制药股份有限公司董事长、总经理。现任公司总裁，兼任瀚晖制药有限公司总经理、辉正（上海）医药科技有限公司法定代表人兼总经理兼执行董事、上海辽润医药科技有限公司经理。
李晓明	北京大学环境化学学士、生物无机化学硕士，美国辛辛那提大学环境科学硕士，加州理工学院化学工程/环境工程博士，先后任职于美国默克、礼来两家公司。现任公司高级副总裁。
沈锡飞	经济学博士、高级统计师。历任杭州市政府金融办证券期货处副主任科员、高级统计师，中共阿坝州委州政府政策研究室副主任，四川阿坝工业园区管委会副主任，杭州空港经济区党政办副调研员，舟山新区人民政府金融办副主任，安徽华信国际控股股份有限公司金融事业部副总经理、总经办主任。现任公司董事会秘书，兼任上海国学微影股权投资基金管理有限公司董事。
张祯颖	金融工程硕士，美国注册管理会计师。历任普华永道中天会计师事务所北京分所审计部高级审计，施维雅制药财务管控经理，工银国际融通资本投资经理，瀚晖制药有限公司总裁助理，瀚晖制药有限公司会计结算总监。现任公司财务总监。

其它情况说明

√适用 □不适用

1、蒋国平先生于 2018 年 11 月 9 日入职，根据公司薪酬发放规定，其报告期领取的为 2018 年 11 月 9 日至 11 月 26 日的税前报酬总额。

2、公司于 2019 年 1 月 24 日召开第七届董事会第三十八次会议同意聘任李琰先生为公司总裁，于 2019 年 3 月 8 日召开第七届董事会第三十九次会议同意聘任张祯颖女士为公司财务总监。在本报告期内，公司总裁李琰先生、财务总监张祯颖女士尚未担任公司高管职务，均在控股子公司瀚晖制药领薪。

(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
蒋国平	浙江海正集团有限公司	法定代表人、董事长	2018年11月8日	
陈晓华	浙江海正集团有限公司	董事	2017年12月31日	
郑柏超	浙江海正集团有限公司	董事	2018年11月28日	
费荣富	浙江省国际贸易集团有限公司	投资管理部副总经理	2017年12月31日	
李华川	浙江海正集团有限公司	董事	2018年11月28日	
柴健	浙江海正集团有限公司	董事	2017年12月31日	
陈家胜	浙江海正集团有限公司	董事	2017年12月31日	
陈琪	浙江海正集团有限公司	监事	2017年12月31日	
叶昌福	浙江海正集团有限公司	监事	2017年11月17日	
陈琪	浙江省国际贸易集团有限公司	战略发展与法律事务部高级主管、团委副书记	2017年5月	
在股东单位任职情况的说明	无			

(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
蒋国平	海正药业（杭州）有限公司	法定代表人、总经理		
蒋国平	瀚晖制药有限公司	法定代表人、董事长		
蒋国平	浙江海晟药业有限公司	法定代表人、董事长		
蒋国平	浙江海正博锐生物制药有限公司	法定代表人、董事长		
蒋国平	海正药业（美国）有限公司	董事长		
陈晓华	瀚晖制药有限公司	董事		
陈晓华	浙江导明医药科技有限公司	法定代表人、董事长		
陈晓华	浙江海正动物保健品有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理		

林剑秋	海正药业（杭州）有限公司	执行董事、副总经理		
林剑秋	杭州富阳春城国际度假村有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理		
林剑秋	浙江海正宣泰医药有限公司	法定代表人、董事长		
林剑秋	雅赛利（台州）制药有限公司	副董事长		
王海彬	浙江海正生物制品有限公司	法定代表人、执行董事		
王海彬	海正生物制药有限公司	法定代表人、经理、执行董事		
王海彬	浙江海晟药业有限公司	董事		
王海彬	浙江海正博锐生物制药有限公司	董事		
郑柏超	台州市椒江区国有资产经营有限公司	副董事长、副总经理		
郑柏超	台州市信保基金融资担保有限责任公司	董事		
费荣富	浙江英特集团股份有限公司	董事		
傅仁辉	上海交通大学	副教授		
武鑫	浙江财经大学	副教授		
武鑫	浙江财经大学中国金融研究院	副院长		
武鑫	泰瑞机器股份有限公司	独立董事		
武鑫	浙江鸿翔建设集团股份有限公司	董事		
陈枢青	浙江大学药学院	教授		
陈枢青	浙江省药学会生化药物专委会	名誉主任委员		
陈枢青	中国药学会生物技术药物专委会	委员		
陈枢青	杭州纽安津生物科技有限公司	法定代表人、董事长		
陈枢青	宁波纽津投资管理合伙企业（有限合伙）	法定代表人		
陈枢青	杭州普锐医创科技有限公司	董事		
陈枢青	杭州恩氏基因技术发展有限公司	董事		
戴激扬	海正药业（杭州）有限公司	党群办主任		
洪芳娇	瀚晖制药有限公司	工厂副总经理		
李华川	台州市椒江区国有资产经营有限公司	董事		
李华川	台州市椒江金融投资有限公司	法定代表人、董事长兼经理		
李华川	台州市椒江民营企业联合投资股份有限公司	董事		
叶昌福	浙江海正机械制造安装有限公司	监事		
叶昌福	雅赛利（台州）制药有限公司	执行监事		

叶昌福	海正药业（杭州）有限公司	监事		
叶昌福	浙江海正博锐生物制药有限公司	监事		
陈琪	浙江省中医药健康产业集团有限公司	董事		
陈琪	浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司	董事		
李琰	辉正（上海）医药科技有限公司	法定代表人、总经理、执行董事		
李琰	上海辽润医药科技有限公司	经理		
李琰	瀚晖制药有限公司	总经理		
沈锡飞	上海国学微影股权投资基金管理有限公司	董事		
白骅	上海昂睿医药技术有限公司	执行董事		
白骅	海旭生物材料有限公司	法定代表人、董事长		
白骅	杭州新源热电有限公司	法定代表人、董事长		
白骅	浙江瑞爵制药有限公司	法定代表人、执行董事		
白骅	浙江海正药业股份有限公司上海分公司	法定代表人		
包如胜	浙江海正化工股份有限公司	法定代表人、董事长兼总经理		
包如胜	海正化工南通有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理		
包如胜	台州荣胜企业管理咨询有限公司	法定代表人、执行董事兼经理		
包如胜	浙江一家化工有限公司	法定代表人、执行董事兼经理		
包如胜	北京军海药业有限责任公司	董事		
孟晓俊	杭州电子科技大学	教授、硕士生导师		
孟晓俊	浙江省管理会计专家咨询委员会	专家		
孟晓俊	深圳同兴达科技股份有限公司	独立董事		
孟晓俊	宝鼎科技股份有限公司	独立董事		
孟晓俊	杭州康基医疗器械股份有限公司	独立董事		
刘远燕	深圳市天问思科投资管理有限公司	监事		
在其他单位任职情况的说明	其中，白骅先生、包如胜先生、孟晓俊女士、刘远燕女士已于报告期内离任。			

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	根据公司薪酬考核制度，由董事会授权薪酬与考核委员会组织实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据《高管人员年薪制管理暂行办法》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司高级管理人员薪酬依据《高管人员年薪制管理暂行办法（修订稿）》执行，独立董事依据公司股东大会审议通过的《关于拟定独立董事津贴方案的议案》领取独立董事津贴。
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	本年度公司董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计：1,286.98 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
包如胜	董事	离任	2018 年 6 月 26 日，包如胜先生因个人原因辞去公司董事会董事职务，且不再担任公司任何职务。
张锋	监事	离任	2018 年 7 月 29 日，张锋先生因个人原因辞去公司监事会监事职务，辞职后，张锋先生在公司现有其他任职不变。
郑柏超	董事	选举	2018 年 8 月 15 日，公司 2018 年第三次临时股东大会选举郑柏超先生为公司第七届董事会董事。
李华川	监事	选举	2018 年 8 月 15 日，公司 2018 年第三次临时股东大会选举李华川先生为公司第七届监事会监事。
孟晓俊	独立董事	离任	2018 年 10 月 15 日，孟晓俊女士因个人原因辞去公司董事会独立董事职务，且不再担任公司任何职务。
刘远燕	财务总监	离任	2018 年 10 月 15 日，刘远燕女士因个人原因辞去公司财务总监职务，且不再担任公司任何职务。
白骅	董事长	离任	2018 年 11 月 8 日，白骅先生因年龄和身体原因，辞去公司董事会董事长、董事职务，且不再担任公司任何职务。
傅仁辉	独立董事	选举	2018 年 11 月 14 日，公司 2018 年第六次临时股东大会选举傅仁辉先生为公司第七届董事会独立董事。
蒋国平	董事长	选举	2018 年 11 月 29 日，公司 2018 年第七次临时股东大会选举蒋国平先生为公司第七届董事会董事；公司第七届董事会第三十四次会议选举蒋国平先生为公司董事长。

林剑秋	总裁	离任	2019 年 1 月 21 日，林剑秋先生因个人原因辞去公司总裁职务，辞去上述职务后，林剑秋先生仍担任公司董事职务。
李琰	总裁	聘任	2019 年 1 月 24 日，公司第七届董事会第三十八次会议聘任李琰先生为公司总裁。
张祯颖	财务总监	聘任	2019 年 3 月 8 日，公司第七届董事会第三十九次会议聘任张祯颖女士为公司财务总监。

说明：

白骅先生于 2018 年 11 月 8 日辞去公司董事会董事长、董事职务。公司于 2018 年 11 月 29 日召开的 2018 年第七次临时股东大会同意选举蒋国平先生为公司第七届董事会董事；于 2018 年 11 月 29 日召开的第七届董事会第三十四次会议同意选举蒋国平先生为公司董事长。

包如胜先生于 2018 年 6 月 26 日辞去公司董事会董事职务。公司于 2018 年 8 月 15 日召开的 2018 年第三次临时股东大会同意选举郑柏超先生为公司第七届董事会董事。

孟晓俊女士于 2018 年 10 月 15 日辞去公司董事会独立董事职务。公司于 2018 年 11 月 14 日召开的 2018 年第六次临时股东大会同意选举傅仁辉先生为公司第七届董事会独立董事。

张锋先生于 2018 年 7 月 29 日辞去公司监事会监事职务。公司于 2018 年 8 月 15 日召开的 2018 年第三次临时股东大会同意选举李华川先生为公司第七届监事会监事。

林剑秋先生于 2019 年 1 月 21 日辞去公司总裁职务。公司于 2019 年 1 月 24 日召开的第七届董事会第三十八次会议同意聘任李琰先生为公司总裁。

刘远燕女士于 2018 年 10 月 15 日辞去公司财务总监职务。公司于 2019 年 3 月 8 日召开的第七届董事会第三十九次会议同意聘任张祯颖女士为公司财务总监。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

公司于 2017 年 2 月 8 日收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《行政监管措施决定书》（【2017】9 号）《关于对浙江海正药业股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，鉴于公司在特治星供货情况发生变化，且与原先披露不符的情况下未及时进行持续性披露，按照《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，浙江证监局决定对公司予以警示。（详见公司于 2017 年 2 月 10 日披露的“临 2017-7 号”公告）。

公司于 2017 年 4 月 24 日收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《行政监管措施决定书》（【2017】22 号）《关于对浙江海正药业股份有限公司及相关人员采取出具警示函措施的决定》，鉴于公司 2016 年年报业绩预告存在重大更正及重大合同未履行临时公告义务，按照《上市公司信息披露管理办法》第五十八条和第五十九条的规定，浙江证监局决定对公司及董事会秘书邓久发、财务总监管旭华予以警示。（详见公司于 2017 年 4 月 25 日披露的“临 2017-41 号”公告）。

2017 年 12 月 8 日，上海证券交易所就公司 2016 年度业绩预告披露不准确，重大合同披露不及时，重大合同披露不完整的情形，对公司出具了《纪律处分决定书》（【2017】74 号）（《关于对浙江海正药业股份有限公司及有关责任人予以纪律处分的决定》），对公司和时任董事会秘书邓久发、时任财务总监管旭华予以公开谴责，对时任董事长白骅、时任总裁林剑秋、时任审计委员会召集人孟晓俊予以通报批评。

2018 年 11 月 29 日，上海证券交易所就公司未经决策擅自修改重要子公司合资合同的重要条款且未及时披露，未按规定披露重大日常经营合同相关内容，未完整披露影响处置收益确认的回购权等合资合同重要条款的情形，对公司出具了《纪律处分决定书》（【2018】67 号）（《关于对浙江海正药业股份有限公司及有关责任人予以纪律处分的决定》），对公司和时任董事长白骅予以公开谴责，对时任董事兼总裁林剑秋、董事兼高级副总裁王海彬、董事会秘书沈锡飞、时任财务总监刘远燕予以通报批评。详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

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	3,863
主要子公司在职员工的数量	6,008
在职员工的数量合计	9,871
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	3,226
销售人员	2,465
技术人员	3,337
财务人员	138
行政人员	705
合计	9,871
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	657
本科	3,248
大中专	3,743
高中以下	2,223
合计	9,871

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司实行激励型而非福利型全面薪酬制度，薪酬由职位、能力和绩效决定，包括工资、奖金、福利显性薪酬和国际学习机会、多轨发展平台、国家级荣誉、投资机会隐形薪酬。

公司采取多样化支付模式，实现综合收入而非名义收入领先。工资是潜在贡献回报，福利是历史贡献的补偿，奖金是当期贡献及时奖励。隐性薪酬是员工分享发展成果的一种形式。

(三) 培训计划

适用 不适用

2018 年公司培训均按计划完成，全年以安全生产、质量文化及数据完整性、员工技能与发展为重点，人均学时 76.75 小时。

(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》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，建立并不断完善法人治理结构，推进公司规范化运作，加强信息披露工作，形成了公司股东、董事会、经营层权责明确、有效制衡的机制。截止报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会的有关上市公司治理规范性文件的要求。

（1）股东与股东大会

公司确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，建立了确保所有股东充分行使法律、行政法规和《公司章程》规定的合法权利的公司治理结构。公司严格按照中国证监会发布的《上市公司股东大会规则》和公司章程中《股东大会议事规则》的相关规定召集、召开股东大会，严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，充分维护上市公司和股东的合法权益，并由律师出席见证。

（2）控股股东和上市公司的关系

控股股东依法行使股东权利，承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动；公司与控股股东在资产、业务、机构、财务和人员等方面严格分开；公司董事会、监事会、经营管理层和内部各事业部、职能部门、经营部门能够独立运作。

（3）董事与董事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，保证董事选聘程序公开、公平、公正、独立。公司董事以认真负责的态度出席董事会、股东大会会议，依法行使权利并履行义务。公司董事保证有足够的时间和精力履行其应尽的职责，本着对全体股东负责的原则，勤勉尽责，切实维护公司和股东的最大利益。

（4）监事和监事会

公司监事会依据《公司章程》中《监事会议事规则》的有关要求，本着对股东负责的精神，认真履行职责，独立有效的对公司董事会以及董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督和检查，对公司财务管理、募集资金存储和使用、关联交易等重大事项进行检查。

（5）绩效评价和激励约束机制

公司根据不同发展阶段的需要，不断探索建立更加有效的绩效考核方法和激励机制，进一步调动高级管理人员的积极性和责任感，逐步完善行之有效的高级管理人员激励和约束机制。

（6）利益相关者

公司在保持稳健发展、实现股东利益最大化的同时，积极关注所在地区福利、环境保护、公益事业等问题，重视社会责任，公司充分尊重并维护银行及其他债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利，公司能够与利益相关者积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。

（7）信息披露与透明度

公司充分依据《证券法》等相关法律法规和《公司章程》履行信息披露义务，制定了《信息披露管理办法》、《内部重大事项报告制度》、《内幕信息及信息知情人管理制度》、《海正药业年报信息披露重大差错责任追究制度》，制定了明确的信息披露工作流程及管理部門的责任，特别加强了内幕信息的管理，防范内幕交易行为。公司严格按照有关法律、法规、公司内部管理制度的有关规定，切实履行披露信息义务，积极维护公司和投资者的合法权益。公司指定董事会秘书负责信息披露事项，接待投资者来访和咨询，向投资者提供公司公开披露的资料。

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 年度第一次临时股东大会	2018 年 1 月 19 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2019 年 1 月 20 日
2017 年年度股东大会	2018 年 4 月 18 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2018 年 4 月 19 日
2018 年度第二次临时股东大会	2018 年 4 月 27 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2018 年 4 月 28 日
2018 年度第三次临时股东大会	2018 年 8 月 15 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2018 年 8 月 16 日
2018 年度第四次临时股东大会	2018 年 9 月 12 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2018 年 9 月 13 日
2018 年度第五次临时股东大会	2018 年 10 月 31 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2018 年 11 月 1 日
2018 年度第六次临时股东大会	2018 年 11 月 14 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2018 年 11 月 15 日
2018 年度第七次临时股东大会	2018 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2018 年 11 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

1、2018 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于〈浙江海正药业股份有限公司第一期员工持股计划（草案）（修订稿）〉及其摘要的议案》、《关于〈浙江海正药业股份有限公司第一期员工持股计划管理办法（修订稿）〉的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于公司 2016 年度非公开发行 A 股股票预案（二次修订稿）的议案》、《关于〈公司前次募集资金使用情况报告〉的议案》、《关于〈公司 2016 年度非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告（二次修订稿）〉的议案》、《关于公司本次非公开发行股份涉及关联交易的议案》、《关于公司与特定对象签署附条件生效的股份认购协议的议案》、《关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及采取的措施的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的

议案》、《关于〈公司未来三年（2017 年-2019 年）股东回报规划〉的议案》、《关于更换公司董事的议案》、《关于更换公司监事的议案》。

2、2017 年年度股东大会审议通过了《2017 年度董事会工作报告》、《2017 年度监事会工作报告》、《2017 年度财务决算报告和 2018 年度财务预算报告》、《2017 年度利润分配预案》、《2017 年年度报告及摘要》、《关于申请银行借款综合授信额度的议案》、《关于为子公司银行贷款提供担保的议案》、《关于关联方日常关联交易的议案》、《关于续聘会计师事务所并支付报酬的议案》、《关于控股子公司海正辉瑞制药有限公司利用自有闲置资金购买理财产品的议案》、《关于公司董事、监事 2017 年度薪酬的议案》、《关于调整独立董事薪酬的议案》、《关于〈公司前次募集资金使用情况报告〉的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》。

3、2018 年度第二次临时股东大会审议通过了《关于调整设立海正糖尿病药物专业化子公司的议案》、《关于控股子公司海正药业（杭州）有限公司发行债权融资计划的议案》、《关于调整海正生物制药有限公司增资扩股实施方案的议案》。

4、2018 年度第三次临时股东大会审议通过了《关于补选公司董事的议案》、《关于拟注册发行中期票据的议案》、《关于更换公司监事的议案》。

5、2018 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于为子公司银行贷款提供担保的议案》。

6、2018 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于控股子公司浙江海晟药业有限公司增资扩股及老股转让的议案》。

7、2018 年度第六次临时股东大会审议通过了《关于选举公司独立董事的议案》、《关于控股子公司为母公司提供担保的议案》。

8、2018 年度第七次临时股东大会审议通过了《关于补选公司董事的议案》。

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						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
蒋国平	否	4	4	1	0	0	否	0
陈晓华	否	12	12	5	0	0	否	7
林剑秋	否	12	12	4	0	0	否	7
王海彬	否	12	12	4	0	0	否	3
郑柏超	否	8	8	2	0	0	否	4
费荣富	否	12	12	8	0	0	否	0
傅仁辉	是	4	4	2	0	0	否	0
武鑫	是	12	12	10	1	0	否	1
陈枢青	是	12	12	9	0	0	否	3
白骅	否	7	7	3	0	0	否	4
包如胜	否	3	3	2	0	0	否	0
孟晓俊	是	8	8	4	0	0	否	2

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	12
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	6

(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

白骅先生于 2018 年 11 月 8 日辞去公司董事会董事长、董事职务。公司于 2018 年 11 月 29 日召开的 2018 年第七次临时股东大会同意选举蒋国平先生为公司第七届董事会董事；于 2018 年 11 月 29 日召开的第七届董事会第三十四次会议同意选举蒋国平先生为公司董事长。

包如胜先生于 2018 年 6 月 26 日辞去公司董事会董事职务。公司于 2018 年 8 月 15 日召开的 2018 年第三次临时股东大会同意选举郑柏超先生为公司第七届董事会董事。

孟晓俊女士于 2018 年 10 月 15 日辞去公司董事会独立董事职务。公司于 2018 年 11 月 14 日召开的 2018 年第六次临时股东大会同意选举傅仁辉先生为公司第七届董事会独立董事。

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司已制订《高管人员年薪制管理暂行办法》，董事会下设薪酬与考核委员会负责高管人员的绩效考核与执行，并向董事会报告。公司在实施的过程中，同时会进一步积极探索建立符合公司需求的高管人员激励和约束机制，有效的调动和激发高级管理人员的积极性和创造性。

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

公司内部控制自我评价报告详见 2019 年 4 月 23 日登载于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的《公司 2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

详见 2019 年 4 月 23 日登载于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司 2018 年度内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

□适用 √不适用

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
浙江海正药业股份有限公司 2015 年公司债券 (第一期)	15 海正 01	122427	2015 年 8 月 13 日	2020 年 8 月 13 日	2.3743	5.7	本期公司债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
浙江海正药业股份有限公司 2016 年公司债券	16 海正债	136275	2016 年 3 月 16 日	2021 年 3 月 16 日	12	5.9	本期公司债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

浙江海正药业股份有限公司 2016 年公司债券已于 2018 年 3 月 16 日支付自 2017 年 3 月 16 日至 2018 年 3 月 15 日期间的利息。2015 年公司债券 (第一期) 已于 2018 年 8 月 13 日支付自 2017 年 8 月 13 日至 2018 年 8 月 12 日期间的利息。

相关公告已于 2018 年 3 月 9 日、2018 年 8 月 6 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

公司于 2018 年 7 月 13 日披露了《浙江海正药业股份有限公司关于“15 海正 01”公司债券回售的公告》和《浙江海正药业股份有限公司关于“15 海正 01”公司债券票面利率上调的公告》，2015 年公司债券（第一期）持有人有权选择在回售申报期（即 2018 年 7 月 19 日、2018 年 7 月 20 日）内进行回售申报，将持有的 2015 年公司债券（第一期）按面值全部或部分回售给发行人，回售价格为人民币 100 元/张（不含利息）。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，2015 年公司债券（第一期）的回售有效申报数量为 562,570 手，回售金额为人民币 562,570,000.00 元。回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受本期债券后续期限票面利率 5.70%。

2018 年 8 月 13 日为本次回售申报的资金发放日，公司已发放回售资金，2015 年公司债券（第一期）在上海证券交易所上市并交易的数量变更为 237,430 手。

相关公告已于 2018 年 7 月 13 日、2018 年 7 月 16 日、2018 年 7 月 17 日和 2018 年 7 月 18 日、2018 年 7 月 24 日、2018 年 8 月 6 日、2018 年 8 月 10 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	安信证券股份有限公司
	办公地址	上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 5 楼
	联系人	李泽业 戴铭川
	联系电话	021-35082996
资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 层

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

1、“15 海正 01”公司债券发行人民币 8 亿元，本期债券扣除发行费用之后的募集资金净额为 79,177.36 万元，用于偿还借款、降低融资成本和优化债务结构，公司已按《募集说明书》约定全部使用完毕。

2、“16 海正债”公司债券发行人民币 12 亿元，本期债券扣除发行费用之后的募集资金净额为 119,007.09 万元，用于偿还借款、降低融资成本和优化债务结构，公司已按《募集说明书》约定全部使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司债券评级机构为上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“资信评级机构”），根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及资信评级机构评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，资信评级机构将在本次债券存续期内对公司进行定期跟踪评级和不定期跟踪评级。跟踪评级期间，资信评级机构将持续关注公司外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映受评主体的信用状况。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，资信评级机构将于公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。此外，自本次评级报告出具之日起，资信评级机构将密切关注与公司以及债券有关的信息，如发生可能影响债券信用级别的重大事件，公司将及时通知资信评级机构并提供相关资料，资信评级机构将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息，资信评级机构将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。资信评级机构的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过监管机构规定的网站予以公告。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

公司发行的 2015 年公司债券（第一期）由控股股东海正集团提供全额不可撤销的连带责任保证。经“16 海正债”2019 年第一次债券持有人会议审议通过，公司发行的 2016 年公司债券由控股股东海正集团、实际控制人台州市椒江区国有资产经营有限公司提供全额不可撤销的连带责任保证担保。

截止 2018 年 12 月 31 日，海正集团总资产 2,294,775.98 万元，归属于母公司净资产 156,331.88 万元，负债总额 1,589,174.63 万元，其中长期借款 257,517.39 万元；2018 年实现营业收入 1,059,507.84 万元，归母净利润-19,051.56 万元（以上数据未经审计，为合并口径）。

截止 2018 年 12 月 31 日，台州市椒江区国有资产经营有限公司总资产 4,851,053.04 万元，归属于母公司净资产 1,113,757.89 万元，负债总额 3,081,624.16 万元，其中长期借款 484,960.01 万元；2018 年实现营业收入 1,121,590.00 万元，归属于母公司所有者的净利润 17,789.51 万元（以上数据未经审计，为合并口径）。

公司将根据本期公司债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。本次公司债券偿债的资金来源主要为公司经营活动产生的现金流、银行借款等。

六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

本报告期内，公司未召开债券持有人会议。

2019年2月15日，公司债券受托管理人安信证券股份有限公司召集召开了公司2016年公司债券（以下简称“16海正债”）2019年第一次债券持有人会议，会议审议通过了《关于发行人就2016年公开发行公司债券追加担保的议案》、《关于修改发行人发布是否上调2016年公开发行公司债券票面利率以及上调幅度的公告时间的议案》、《关于修改“16海正债”债券品种期限条款的议案》。

相关公告已于2019年2月16日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

“15海正01”及“16海正债”债券受托管理人为安信证券股份有限公司，报告期内，安信证券严格按照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求以及《债券受托管理协议》约定履行债券受托管理人职责。

八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	1,064,930,153.49	1,332,070,791.88	-20.05	
流动比率	0.64	0.86	-25.58	
速动比率	0.43	0.61	-29.51	
资产负债率(%)	66.24	63.6	4.15	
EBITDA全部债务比	0.10	0.12	-18.33	
利息保障倍数	0.57	1.39	-59.06	主要系利润减少。
现金利息保障倍数	4.05	3.97	2.02	
EBITDA利息保障倍数	2.09	2.81	-25.62	
贷款偿还率(%)	100	100	0.00	
利息偿付率(%)	100	100	0.00	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

□适用 √不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，间接债务融资能力较强。截至2018年12月31日，公司获得银行给予的授信总额度（合并口径）合计为147.67亿元，其中已使用授信额度87.98亿元，公司可以在上述授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。

本公司按时偿还银行贷款本息。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格执行发行公司债券《募集说明书》的相关约定及承诺，未出再违反相关约定或承诺的情况。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审 计 报 告

天健审（2019）3818 号

浙江海正药业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江海正药业股份有限公司（以下简称海正药业公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）固定资产和在建工程的计量

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十五）、三（十六）、五（一）10 及（五）（一）11。

截至 2018 年 12 月 31 日，海正药业公司固定资产账面价值为 7,703,324,554.06 元，主要系用于经营生产所需的机器设备及相应建造的厂房，该等固定资产在达到预定可使用状态时按实际成本确认入账并按预计使用年限直线法计提折旧。

截至 2018 年 12 月 31 日，海正药业公司在建工程账面价值为 4,933,529,091.71 元，主要系二期生物工程项目、年产 760 吨 21 个原料药生产项目、富阳制剂出口基地建设等项目。海正药业公司在建工程按实际发生的成本计量，包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

由于固定资产及在建工程账面价值的确认、在建工程结转固定资产的时点和固定资产预计可使用年限的估计涉及海正药业公司管理层（以下简称管理层）重大判断，且两项资产合计在海正药业公司资产总额中的占比较大，因此该事项对于我们的审计而言是重要的，我们将固定资产和在建工程的计量确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与固定资产和在建工程相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）了解固定资产及在建工程相关的会计政策，包括折旧年限、折旧方法和残值率的估计，在建工程达到预定可使用状态的判断标准，借款费用资本化的确认原则等。判断会计政策的制定是否符合企业会计准则的相关规定，是否符合海正药业公司的实际情况；

（3）对本年新增在建工程投入进行抽样检查，判断上述投入是否系归属于在建工程项目的支出，如抽查本年新增的金额重大的建筑安装成本及待安装设备等，检查与之相关的合同，并将实际付款的金额核对至发票和付款凭证；

（4）取得借款合同，结合在建工程投入情况，检查可直接归属于符合资本化条件的资产购建的借款费用，判断借款费用资本化期间和资本化金额的完整性和准确性；

(5) 实地查看工程施工现场，了解和评估工程进度，并与账面记录进行核对；

(6) 抽取本期新增固定资产对应的结转固定资产审批资料等原始单据，检查在建工程结转固定资产时点的准确性；

(7) 对本年外购固定资产增加进行抽样检查，抽查本年新增的金额重大的外购机器设备等固定资产，检查与之相关的合同，并将实际付款的金额核对至发票和付款凭证；

(8) 取得固定资产卡片账，与总账、明细账的记录进行核对，并在此基础上复核折旧费用计提的准确性；

(9) 获取管理层在资产负债表日就固定资产和在建工程是否存在可能发生减值迹象的判断的说明，对固定资产和在建工程进行检查，同时结合管理层聘用的评估专家出具的评估报告，以确定是否发生减值；

(10) 检查与固定资产和在建工程相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 开发支出的计量

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十八）及五（一）13。

截至 2018 年 12 月 31 日，海正药业公司合并财务报表开发支出账面价值为 1,348,298,745.13 元。海正药业公司开发阶段的起点为项目可以进入临床试验或者进入申报期（已有国家药品标准的原料药和制剂），终点为项目取得新药证书或生产批件。海正药业公司对于进入开发阶段的满足资本化条件的项目支出，在“开发支出”科目分项目进行明细核算，在取得新药证书或生产批件时转入“无形资产”科目分项目进行明细核算，在后续研发过程中，如果项目失败或者项目停止，相关开发支出转入费用化支出进行核算。由于确定开发支出是否满足资本化条件以及后续项目失败或者项目停止均涉及管理层重大判断，因此该事项对于我们的审计而言是重要的，我们将开发支出的计量确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与开发支出相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 了解开发支出相关的会计政策，包括公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准，内部研究开发项目开发阶段的支出资本化的条件等。判断会计政策的制定是否符合企业会计准则的相关规定，是否符合海正药业公司的实际情况；

(3) 针对本期新增的开发支出项目，获取相关支持性证据文件，抽取并查阅重要项目的委外协议、发票、付款单据、内部审批流程等原始凭证，同时检查开发支出中的折旧、职工薪酬对应的计算及分配表格、原始支出凭证等，核实是否分配合理；

(4) 针对本期减少的开发支出项目，对于结转无形资产的，检查开发支出结转无形资产的时点、金额是否正确，对于因项目失败或者项目停止等原因转入费用的，获取海正药业公司关于该等开发支出项目的评审表等资料，检查入账依据是否齐全，会计处理是否准确；

(5) 针对海正药业公司的开发支出项目，检查各项目评审表及进度表、查阅并分析每个项目的当期进度情况及未来前景预测等资料，同时通过询问负责项目研究、开发和商业化的关键管理人员了解内部管理和批准流程，获取并核对与研发项目进度相关的批件或其他证明文件；

(6) 检查与开发支出相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

海正药业公司治理层（以下简称治理层）负责监督海正药业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海正药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准

则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海正药业公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：徐晓峰
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：贝柳辉

二〇一九年四月十九日

二、财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：浙江海正药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			

货币资金	1	1,894,515,991.09	2,314,371,936.66
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	2	1,617,243,916.23	1,465,619,989.26
其中：应收票据		144,441,984.58	172,948,773.89
应收账款		1,472,801,931.65	1,292,671,215.37
预付款项	3	160,867,655.42	169,150,753.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4	68,661,807.47	112,568,301.89
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5	2,015,002,871.70	2,049,124,538.14
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	6	331,498,826.42	833,296,421.82
流动资产合计		6,087,791,068.33	6,944,131,941.27
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	7	20,173,712.50	19,673,712.50
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	8	331,939,135.87	327,706,383.28
投资性房地产	9	62,565,139.53	44,655,146.82
固定资产	10	7,703,324,554.06	6,793,131,050.52
在建工程	11	4,933,529,091.71	5,332,446,761.08
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	1,047,316,544.88	796,500,163.19
开发支出	13	1,348,298,745.13	1,029,941,656.35
商誉	14	26,471,438.30	40,895,322.48
长期待摊费用	15	5,167,997.51	6,093,096.78
递延所得税资产	16	108,941,358.72	67,453,389.37
其他非流动资产	17	178,127,694.41	233,790,055.27
非流动资产合计		15,765,855,412.62	14,692,286,737.64
资产总计		21,853,646,480.95	21,636,418,678.91
流动负债：			
短期借款	18	5,683,493,924.44	5,276,521,849.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19	102,300.00	310,000.00
衍生金融负债			

应付票据及应付账款	20	1,492,810,906.17	1,115,883,322.91
预收款项	21	225,753,422.44	270,967,980.80
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	22	259,332,184.41	240,223,808.39
应交税费	23	157,897,836.39	65,385,684.48
其他应付款	24	840,960,532.35	678,314,866.48
其中：应付利息		52,015,760.40	54,946,861.28
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	25	896,585,260.00	433,381,200.00
其他流动负债			
流动负债合计		9,556,936,366.20	8,080,988,712.06
非流动负债：			
长期借款	26	2,518,173,907.20	2,972,515,090.27
应付债券	27	1,628,495,159.54	1,988,943,863.02
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	28	332,735,638.90	305,299,486.11
长期应付职工薪酬			
预计负债	29	152,200,279.81	152,773,600.51
递延收益	30	265,886,275.88	260,614,443.79
递延所得税负债	16	20,600,717.63	
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,918,091,978.96	5,680,146,483.70
负债合计		14,475,028,345.16	13,761,135,195.76
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	31	965,531,842.00	965,531,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	32	3,649,762,956.90	3,649,762,956.90
减：库存股			
其他综合收益	33	-498,340.98	-2,231,174.42
专项储备	34		
盈余公积	35	344,191,229.02	344,191,229.02
一般风险准备			
未分配利润	36	1,224,509,254.75	1,765,259,817.33
归属于母公司所有者权益合计		6,183,496,941.69	6,722,514,670.83
少数股东权益		1,195,121,194.10	1,152,768,812.32
所有者权益（或股东权益）合计		7,378,618,135.79	7,875,283,483.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		21,853,646,480.95	21,636,418,678.91

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：叶昌福

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：浙江海正药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		795,043,353.82	1,004,339,862.72
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	1	635,327,319.68	369,720,535.60
其中：应收票据		143,259,298.80	16,792,071.85
应收账款		492,068,020.88	352,928,463.75
预付款项		92,575,492.84	121,835,921.00
其他应收款	2	656,135,728.95	469,795,809.96
其中：应收利息			
应收股利			
存货		722,958,615.53	688,790,461.74
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,616,015.91	26,091,490.99
流动资产合计		2,903,656,526.73	2,680,574,082.01
非流动资产：			
可供出售金融资产		20,173,712.50	19,673,712.50
持有至到期投资			
长期应收款		1,006,604,102.07	1,232,187,929.66
长期股权投资	3	4,089,362,488.97	4,116,128,798.23
投资性房地产		43,301,124.45	44,655,146.82
固定资产		2,325,811,740.40	2,253,291,427.20
在建工程		362,671,780.02	522,483,556.82
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		417,217,325.60	428,882,902.26
开发支出		846,367,183.90	725,157,012.75
商誉			
长期待摊费用		1,773,887.77	2,605,750.75
递延所得税资产		22,964,970.55	20,942,503.28
其他非流动资产		148,089,106.00	131,628,000.00
非流动资产合计		9,284,337,422.23	9,497,636,740.27
资产总计		12,187,993,948.96	12,178,210,822.28
流动负债：			
短期借款		3,187,950,000.00	2,665,342,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		261,602,703.97	375,787,693.02

预收款项		178,618,775.66	198,100,934.13
应付职工薪酬		59,485,736.90	68,435,691.69
应交税费		27,802,458.53	9,442,182.13
其他应付款		424,961,366.11	250,023,509.31
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		30,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		4,170,421,041.17	3,567,132,010.28
非流动负债：			
长期借款		215,000,000.00	30,000,000.00
应付债券		1,430,011,330.26	1,988,943,863.02
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		101,813,638.90	101,705,486.11
长期应付职工薪酬			
预计负债		126,781,818.21	126,781,818.21
递延收益		75,286,274.92	57,967,618.60
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,948,893,062.29	2,305,398,785.94
负债合计		6,119,314,103.46	5,872,530,796.22
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		965,531,842.00	965,531,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,675,792,212.47	3,675,792,212.47
减：库存股			
其他综合收益		5,776,155.91	431,669.09
专项储备			
盈余公积		344,191,229.02	344,191,229.02
未分配利润		1,077,388,406.10	1,319,733,073.48
所有者权益（或股东权益）合计		6,068,679,845.50	6,305,680,026.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,187,993,948.96	12,178,210,822.28

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：叶昌福

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
----	----	-------	-------

一、营业总收入		10,187,440,965.16	10,571,526,723.16
其中：营业收入	1	10,187,440,965.16	10,571,526,723.16
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,483,362,863.09	10,410,008,541.24
其中：营业成本	1	5,931,499,569.24	7,239,227,709.33
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	2	98,667,840.24	91,632,474.32
销售费用	3	2,513,608,781.02	1,598,829,943.87
管理费用	4	729,200,587.68	618,877,277.53
研发费用	5	639,529,889.12	439,464,010.07
财务费用	6	406,617,384.37	309,968,822.35
其中：利息费用		401,679,083.61	308,735,966.74
利息收入		20,305,778.94	24,800,741.24
资产减值损失	7	164,238,811.42	112,008,303.77
加：其他收益	8	138,646,373.11	55,398,476.50
投资收益（损失以“-”号填列）	9	52,812,511.51	35,433,948.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		19,664,265.77	13,536,693.20
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10	207,700.00	-310,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	1,275,131.24	-3,156,148.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-102,980,182.07	248,884,458.78
加：营业外收入	12	5,319,841.79	105,132,890.12
减：营业外支出	13	14,684,058.30	6,804,302.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-112,344,398.58	347,213,046.59
减：所得税费用	14	124,627,190.12	115,646,823.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-236,971,588.70	231,566,223.25
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-236,971,588.70	231,526,768.46
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			39,454.79
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利		-492,473,970.48	13,566,226.70

润			
2. 少数股东损益		255,502,381.78	217,999,996.55
六、其他综合收益的税后净额	15	1,732,833.44	1,459,892.38
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,732,833.44	2,065,132.45
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		1,732,833.44	2,065,132.45
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		5,344,486.82	
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-3,611,653.38	2,065,132.45
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-605,240.07
七、综合收益总额		-235,238,755.26	233,026,115.63
归属于母公司所有者的综合收益总额		-490,741,137.04	15,631,359.15
归属于少数股东的综合收益总额		255,502,381.78	217,394,756.48
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.51	0.01
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.51	0.01

定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：叶昌福

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1	3,503,134,158.06	2,593,340,475.37
减：营业成本	1	1,566,878,999.38	1,410,894,697.43
税金及附加		40,892,287.52	39,787,102.62
销售费用		1,250,170,069.48	543,373,464.80
管理费用		277,660,742.55	255,786,670.95
研发费用	2	390,152,887.02	225,014,924.59
财务费用		123,890,392.92	138,981,155.94
其中：利息费用		160,045,278.42	140,630,673.85
利息收入		29,449,404.54	20,662,988.02

资产减值损失		158,615,007.97	75,097,923.47
加：其他收益		17,958,618.22	18,074,184.03
投资收益（损失以“-”号填列）	3	70,248,029.36	62,587,760.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		21,826,473.12	12,495,905.67
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		23,407,137.85	-2,859,412.92
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-193,512,443.35	-17,792,932.93
加：营业外收入		947,718.48	104,061,678.12
减：营业外支出		2,830,717.68	2,756,570.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-195,395,442.55	83,512,174.83
减：所得税费用		-1,327,367.27	-2,798,508.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-194,068,075.28	86,310,683.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-194,068,075.28	86,310,683.35
（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		5,344,486.82	431,669.09
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		5,344,486.82	431,669.09
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		5,344,486.82	431,669.09
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-188,723,588.46	86,742,352.44
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：叶昌福

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,412,159,138.73	10,347,641,688.90
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		334,500,492.00	61,830,243.11
收到其他与经营活动有关的现金	1	244,767,581.41	389,046,611.49
经营活动现金流入小计		9,991,427,212.14	10,798,518,543.50
购买商品、接受劳务支付的现金		4,402,845,872.13	6,139,734,544.43
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		1,468,394,763.47	1,333,841,701.61
支付的各项税费		557,293,050.06	596,340,668.93
支付其他与经营活动有关的现金	2	2,116,585,422.00	1,376,009,381.14
经营活动现金流出小计		8,545,119,107.66	9,445,926,296.11
经营活动产生的现金流量净额		1,446,308,104.48	1,352,592,247.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,428,591,913.14	1,101,659,317.03
取得投资收益收到的现金		36,382,332.60	38,154,529.69

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,129,129.75	1,688,838.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	3	57,891,806.25	
投资活动现金流入小计		1,532,995,181.74	1,141,502,685.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,601,035,038.59	1,462,189,630.25
投资支付的现金		1,165,550,000.00	1,019,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	4	148,400,000.00	460,525,345.75
投资活动现金流出小计		2,914,985,038.59	2,941,714,976.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,381,989,856.85	-1,800,212,290.59
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			400,980,000.05
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			400,980,000.05
取得借款收到的现金		7,713,356,118.21	7,322,595,890.45
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5	32,328,000.00	300,000,000.00
筹资活动现金流入小计		7,745,684,118.21	8,023,575,890.50
偿还债务支付的现金		7,684,661,695.11	6,787,789,644.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		751,642,576.71	867,341,613.90
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润		213,150,000.00	343,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	6	29,970,000.00	245,000,000.00
筹资活动现金流出小计		8,466,274,271.82	7,900,131,258.15
筹资活动产生的现金流量净额		-720,590,153.61	123,444,632.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,976,938.33	-26,517,492.08
五、现金及现金等价物净增加额		-659,248,844.31	-350,692,902.93
加:期初现金及现金等价物余额		2,279,785,125.04	2,630,478,027.97
六、期末现金及现金等价物余额		1,620,536,280.73	2,279,785,125.04

法定代表人: 蒋国平 主管会计工作负责人: 张祯颖 会计机构负责人: 叶昌福

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	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,170,239,613.17	2,528,982,764.81
收到的税费返还		691,125.05	
收到其他与经营活动有关的现金		45,973,463.25	144,351,841.82
经营活动现金流入小计		3,216,904,201.47	2,673,334,606.63
购买商品、接受劳务支付的现金		1,115,678,487.30	881,501,080.82
支付给职工以及为职工支付的现金		405,584,719.72	370,169,481.39
支付的各项税费		183,981,562.77	213,142,540.72
支付其他与经营活动有关的现金		1,270,781,891.00	640,633,026.29
经营活动现金流出小计		2,976,026,660.79	2,105,446,129.22
经营活动产生的现金流量净额		240,877,540.68	567,888,477.41
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		507,541,913.14	441,659,317.03
取得投资收益收到的现金		49,048,555.55	65,959,666.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		45,581,005.76	1,358,487.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		52,607,087.55	
收到其他与投资活动有关的现金		365,685,474.15	22,798,241.48
投资活动现金流入小计		1,020,464,036.15	531,775,712.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		571,412,988.77	606,515,989.76
投资支付的现金		490,500,000.00	524,020,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		331,566,931.53	310,365,600.00
投资活动现金流出小计		1,393,479,920.30	1,440,901,589.76
投资活动产生的现金流量净额		-373,015,884.15	-909,125,876.84
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		3,940,950,000.00	3,037,744,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			100,000,000.00
筹资活动现金流入小计		3,940,950,000.00	3,137,744,000.00
偿还债务支付的现金		3,765,912,000.00	2,745,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		247,376,171.70	231,095,873.14

支付其他与筹资活动有关的现金		5,990,000.00	45,000,000.00
筹资活动现金流出小计		4,019,278,171.70	3,021,095,873.14
筹资活动产生的现金流量净额		-78,328,171.70	116,648,126.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,170,006.27	-20,460,085.57
五、现金及现金等价物净增加额		-209,296,508.90	-245,049,358.14
加：期初现金及现金等价物余额		1,004,339,862.72	1,249,389,220.86
六、期末现金及现金等价物余额		795,043,353.82	1,004,339,862.72

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：叶昌福

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	本期											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										
一、上年期末余额	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-2,231,174.42		344,191,229.02		1,765,259,817.33	1,152,768,812.32	7,875,283,483.15
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	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-2,231,174.42		344,191,229.02		1,765,259,817.33	1,152,768,812.32	7,875,283,483.15
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							1,732,833.44				-540,750,562.58	42,352,381.78	-496,665,347.36
(一) 综合收益总额							1,732,833.44				-492,473,970.48	255,502,381.78	-235,238,755.26
(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											-48,276,592.10	-213,150,000.00	-261,426,592.10
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-48,276,592.10	-213,150,000.00	-261,426,592.10

2018 年年度报告

4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取								24,082,960.19					24,082,960.19
2. 本期使用								24,082,960.19					24,082,960.19
(六)其他													
四、本期期末余额	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-498,340.98		344,191,229.02		1,224,509,254.75	1,195,121,194.10	7,378,618,135.79

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-4,296,306.87		335,560,160.68		1,808,601,251.07	1,284,072,705.73	8,039,232,609.51
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	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-4,296,306.87		335,560,160.68		1,808,601,251.07	1,284,072,705.73	8,039,232,609.51

											07		
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)						2,065,132.45		8,631,068.34		-43,341,433.74	-131,303,893.41	-163,949,126.36	
(一) 综合收益总额						2,065,132.45				13,566,226.70	217,394,756.48	233,026,115.63	
(二) 所有者投入和减少资本								8,631,068.34		-8,631,068.34	980,000.00	980,000.00	
1. 所有者投入的普通股								8,631,068.34		-8,631,068.34	980,000.00	980,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配										-48,276,592.10	-343,000,000.00	-391,276,592.10	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-48,276,592.10	-343,000,000.00	-391,276,592.10	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取							21,877,904.27				21,877,904.27	43,755,808.54	
2. 本期使用							21,877,904.27				21,877,904.27	43,755,808.54	
(六) 其他											-6,678,64	-6,678,64	

											9.89	9.89	
四、本期期末余额	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-2,231,174.42		344,191,229.02		1,765,259,817.33	1,152,768,812.32	7,875,283,483.15

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：叶昌福

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	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	965,531,842.00				3,675,792,212.47		431,669.09		344,191,229.02	1,319,733,073.48	6,305,680,026.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47		431,669.09		344,191,229.02	1,319,733,073.48	6,305,680,026.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							5,344,486.82			-242,344,667.38	-237,000,180.56
（一）综合收益总额							5,344,486.82			-194,068,075.28	-188,723,588.46
（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										-48,276,592.10	-48,276,592.10

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-48,276,592.10	-48,276,592.10
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											
（五）专项储备											
1. 本期提取								9,499,109.20			9,499,109.20
2. 本期使用								9,499,109.20			9,499,109.20
（六）其他											
四、本期期末余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47		5,776,155.91		344,191,229.02	1,077,388,406.10	6,068,679,845.50

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	965,531,842.00				3,675,792,212.47				335,560,160.68	1,314,612,454.20	6,291,496,669.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47				335,560,160.68	1,314,612,454.20	6,291,496,669.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							431,669.09		8,631,068.34	5,120,619.28	14,183,356.71
（一）综合收益总额							431,669.09			86,310,619.28	86,742,356.71

										83.35	2.44
(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								8,631,068.34	-56,907,660.44	-48,276,592.10	
1. 提取盈余公积								8,631,068.34	-8,631,068.34		
2. 对所有者(或股东)的分配									-48,276,592.10	-48,276,592.10	
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											
(五) 专项储备											
1. 本期提取								9,462,691.03			9,462,691.03
2. 本期使用								9,462,691.03			9,462,691.03
(六) 其他									-24,282,403.63	-24,282,403.63	
四、本期期末余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47		431,669.09	344,191,229.02	1,319,733,073.48	6,305,680,026.06	

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：叶昌福

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

浙江海正药业股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府《关于设立浙江海正药业股份有限公司的批复》（浙政发〔1998〕12号文）批准，于1998年2月11日登记注册，总部位于浙江省台州市。公司现持有浙江省市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为91330000704676287N的营业执照，注册资本965,531,842.00元，股份总数965,531,842股（每股面值1元），均系无限售条件的流通股份。公司股票于2000年7月25日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属医药化工行业。主要经营活动为药品的生产（范围详见《中华人民共和国药品生产许可证》），兽药的生产、销售（生产范围详见《中华人民共和国兽药生产许可证》；兽药销售范围详见《中华人民共和国兽药经营许可证》）。经营进出口业务，医药相关产品及健康相关产品产品的研发、技术服务，翻译服务，信息技术服务，培训服务（不含办班培训）。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本财务报表业经公司2019年4月19日召开的第七届第四十一次董事会批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司将浙江省医药工业有限公司、海正药业（杭州）有限公司和瀚晖制药有限公司（原名海正辉瑞制药有限公司）等26家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，

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

2. 外币财务报表折算

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%(含 50%)或低于其成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月(含 6 个月)但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接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并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，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，不予转回。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 1,000 万元以上(含)且占应收款项账面余额 10%以上的款项，有确凿证据表明可收回性存在明显差异
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现

	值低于其账面价值的差额计提坏账准备
--	-------------------

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

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
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上	80	80
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

12. 存货

√适用 □不适用

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

13. 持有待售资产

适用 不适用

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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

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

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1)买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2)因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

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

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

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

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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

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

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

14. 长期股权投资

适用 不适用

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的:

折旧或摊销方法

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量, 采用成本模式进行后续计量, 并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-45	0-5	6.67-2.11
机器设备	年限平均法	5-10	0-5	20.00-9.50
运输工具	年限平均法	5-10	0-5	20.00-9.50
其他设备	年限平均法	5-10	0-5	20.00-9.50

(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

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

融资租入的固定资产, 按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账, 按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

17. 在建工程

√适用 □不适用

符合下列一项或数项标准的, 认定为融资租赁: (1) 在租赁期届满时, 租赁资产的所有权转移给承租人; (2) 承租人有购买租赁资产的选择权, 所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值, 因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选

择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上(含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上(含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

18. 借款费用

适用 不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1. 无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术及经营特许权等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
非专利技术	5-10
经营特许权	5-10
专利技术	5

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段：公司项目可行性调查、立项及前期研究开发作为研究阶段。研究阶段起点为项目组将项目立项资料提交公司内部研究院并审核通过，终点为经过前期研究开发项目可以进入临床试验或者进入申报期(已有国家药品标准的原料药和制剂)。内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

开发阶段：公司临床试验和样品生产申报的阶段作为开发阶段。开发阶段的起点为项目可以进入临床试验或者进入申报期(已有国家药品标准的原料药和制剂)，终点为项目取得新药证书或生产批件。公司进入开发阶段的项目支出，先在“开发支出”科目分项目进行明细核算，满足资本化条件的，在项目取得新药证书或生产批件形成无形资产时转入“无形资产”科目分项目进行明细核算。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或

净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25. 预计负债

适用 不适用

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

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

26. 股份支付

适用 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经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。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售原料药及制剂类药品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证

且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

29. 政府补助

√适用 □不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

32. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

33. 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)
根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表,此项会	此会计政策变更事项已经第七届董事会第四十一次会议审议批准。	1、资产负债表归并原有项目： (1)“应收票据”及“应收账款”项目归并至新增的“应收票据及应收账款”项目； (2)“应收利息”及“应收股利”项目归并至“其他应收款”项目； (3)“固定资产清理”项目归并至“固定资

<p>计政策变更采用追溯调整法</p>		<p>产”项目；</p> <p>(4)“工程物资”项目归并至“在建工程”项目；</p> <p>(5)“应付票据”及“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；</p> <p>(6)“应付利息”及“应付股利”项目归并至“其他应付款”项目；</p> <p>(7)“专项应付款”项目归并至“长期应付款”项目。</p> <p>2、利润表分拆项目： 新增“研发费用”项目，从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目；</p> <p>3、现金流量表调整项目： 将收到的与资产相关的政府补助在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。</p>
---------------------	--	--

其他说明

1. 期初及上期（2017年12月31日/2017年度）受影响的财务报表项目明细情况如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	172,948,773.89	应收票据及应收账款	1,465,619,989.26
应收账款	1,292,671,215.37		
应收利息		其他应收款	112,568,301.89
应收股利			
其他应收款	112,568,301.89		
固定资产	6,793,131,050.52	固定资产	6,793,131,050.52
固定资产清理		在建工程	5,332,446,761.08
在建工程	5,332,446,761.08		
工程物资			
应付票据	89,914,600.85	应付票据及应付账款	1,115,883,322.91
应付账款	1,025,968,722.06		
应付利息	54,946,861.28	其他应付款	678,314,866.48
应付股利			
其他应付款	623,368,005.20		
长期应付款	305,299,486.11	长期应付款	305,299,486.11
专项应付款		管理费用	618,877,277.53
管理费用	1,058,341,287.60		
		研发费用	439,464,010.07
收到其他与经营活动有关的现金[注]	277,162,611.49	收到其他与经营活动有关的现金	389,046,611.49
收到其他与投资活动有关的现金[注]	111,884,000.00	收到其他与投资活动有关的现金	

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 111,884,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧

方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

适用 不适用

35. 安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企〔2012〕16 号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

36. 分部报告

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

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

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	[注 1]
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴； 从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%、1%[注 2]

[注 1]: 公司销售阿佛菌素和富表阿维菌素等产品按 11% 的税率计缴, 子公司浙江省医药工业有限公司原销售中药饮片、饲料蛋白粉等按 11% 的税率计缴, 销售抗癌药品、生物化学制品等产品按 3% 的简易征收率计缴, 销售计生用品等免交增值税; 子公司瀚晖制药有限公司销售抗癌药品、生物化学制品等产品按 3% 的简易征收率计缴; 子公司海正药业南通有限公司销售自来水、蒸汽等动力能源按 11% 的税率计缴; 公司及子公司其他销售收入按 17% 的税率计缴, 提供服务按 6% 税率计缴。根据财政部、国家税务总局财税〔2018〕32 号文件的规定, 自 2018 年 5 月 1 日起纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物, 原适用 17% 和 11% 税率的, 税率分别调整为 16%、10%。

[注 2]: 自 2018 年 7 月起, 上海市地方教育附加税率由原 2% 调整为 1%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
本公司、子公司海正药业(杭州)有限公司、浙江海正动物保健品有限公司、瀚晖制药有限公司、及云南生物制药有限公司	15
子公司杭州富阳春城国际度假村有限公司	按营业收入的 8% 核定应纳税所得额, 按 25% 的税率计缴
子公司杭州新源热电有限公司、浙江海正宣泰医药有限公司及海正生物制药有限公司	按营业收入的 10% 核定应纳税所得额, 按 25% 的税率计缴
子公司 Hisun Pharmaceuticals USA Inc、辉正国际有限公司、瑞海国际有限公司及正康国际贸易有限公司	按经营所在国家和地区的有关规定税率计缴
除上述以外的其他纳税主体	25

2. 税收优惠

适用 不适用

1. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2017 年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2017〕201 号), 公司于 2017 年度通过高新技术企业认定, 并取得编号为 GR201733000273 的高新技术企业证书, 认定有效期为 2017-2019 年度, 本期减按 15% 的税率计缴企业所得税。

2. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2018 年高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2019〕70 号), 子公司海正药业(杭州)有限公司和浙江海正动物保健品有限公司于 2018 年度通过高新技术企业认定, 分别取得编号为 GR201833002282 和 GR201833001362 的高新技术企业证书, 认定有效期为 2018-2020 年度, 本期减按 15% 的税率计缴企业所得税。

3. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2017 年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2017〕201 号), 子公司瀚晖制药有限公司于 2017 年度通过高新技术企业认定, 并取得编号为 GR201733003104 的高新技术企业证书, 认定有效期为 2017-2019 年度, 本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

4. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于云南省 2018 年高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2018〕146 号), 子公司云南生物制药有限公司于 2018 年度通

过高新技术企业认定，并取得编号为 GR201853000426 的高新技术企业证书，认定有效期为 2018-2020 年度，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

5. 根据财政部、国家税务总局关于《2018 年退还部分行业增值税留抵税额有关税收政策的通知》（财税〔2018〕70 号），子公司海正药业(杭州)有限公司满足相关退还期末留抵税额条件，2018 年收到增值税留抵税额 264,715,996.08 元。

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	252,777.13	130,435.58
银行存款	1,620,283,503.60	2,279,654,689.46
其他货币资金	273,979,710.36	34,586,811.62
合计	1,894,515,991.09	2,314,371,936.66
其中：存放在境外的款项总额	35,451,202.77	5,488,217.69

其他说明

期末其他货币资金中为开具银行承兑汇票存入保证金 94,182,929.11 元，为开立保函存入保证金 168,720,000.00 元，为开立信用证存入保证金 8,026,781.25 元，为获取银行贷款授信存入保证金 2,000,000.00 元，为人民币外汇货币掉期交易存入保证金 1,050,000.00 元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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	144,441,984.58	172,948,773.89
应收账款	1,472,801,931.65	1,292,671,215.37
合计	1,617,243,916.23	1,465,619,989.26

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	144,441,984.58	172,948,773.89
商业承兑票据		
合计	144,441,984.58	172,948,773.89

(2). 期末公司已质押的应收票据适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	9,800,000.00
商业承兑票据	100,000,000.00
合计	109,800,000.00

[注]商业承兑票据：公司取得子公司海正药业(杭州)有限公司开立的商业承兑汇票后质押并取得短期借款，合并资产负债表应收票据期末余额不包含该项商业承兑汇票。

(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	721,083,760.95	
商业承兑票据		
合计	721,083,760.95	

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

(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

其他说明

适用 不适用**应收账款****(1). 应收账款分类披露**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	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,556,008.00 3.98	99.31	83,206,072.33	5.35	1,472,801,931.65	1,365,092,362.34	99.26	72,421,146.97	5.31	1,292,671,215.37
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	10,845,089.94	0.69	10,845,089.94	100.00		10,187,940.44	0.74	10,187,940.44	100.00	
合计	1,566,853,093.92	100.00	94,051,162.27	6.00	1,472,801,931.65	1,375,280,302.78	100.00	82,609,087.41	6.01	1,292,671,215.37

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	1,537,408,648.26	76,870,432.37	5.00
1 年以内小计	1,537,408,648.26	76,870,432.37	5.00
1 至 2 年	12,806,309.78	1,280,630.97	10.00
2 至 3 年	763,221.73	228,966.52	30.00
3 年以上	1,018,908.71	815,126.97	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	4,010,915.50	4,010,915.50	100.00
合计	1,556,008,003.98	83,206,072.33	5.35

确定该组合依据的说明：

期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

公司期末应收海旭生物材料有限公司、上海沪研生物科技公司 and 青岛绿鹤农用药业有限公司等单位款项 2,375,525.62 元，子公司浙江省医药工业有限公司期末应收浙江纳克莱医药股份有限公司等非关联单位款项 8,469,564.32 元，预计无法收回，经测试单独全额计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 11,807,738.36 元；本期收回或转回坏账准备金额 28,937.50 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 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	336,726.00

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

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款 余额的比例 (%)	坏账准备
华润广东医药有限公司	186,324,815.14	11.89	9,316,240.76
上海复旦张江生物医药股份有限公司	66,685,618.36	4.26	3,334,280.92
Pfizer Service Company BVBA	37,488,310.22	2.39	1,874,415.51
Dow AgroSciences Switzerland S.A.	32,509,707.91	2.07	1,625,485.40
江苏恒瑞医药股份有限公司	23,908,722.21	1.53	1,195,436.11
小 计	346,917,173.84	22.14	17,345,858.70

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 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	149,852,337.04	93.15	154,489,498.28	91.33
1至2年	11,015,318.38	6.85	14,661,255.22	8.67
2至3年				
3年以上				
合计	160,867,655.42	100.00	169,150,753.50	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
深圳华润三九医药贸易有限公司	39,181,862.76	24.36
ETABHEALTHLIMITED	21,740,677.50	13.51
湖南菁鹏药业有限公司	5,115,931.40	3.18
浙江中海医药有限公司	4,235,367.16	2.63
浙江苏泊尔药品销售有限公司	3,105,802.37	1.93
小计	73,379,641.19	45.61

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

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

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

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	6,245,348.88	13.69	16,245,348.88	100.00						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	83,660,341.42		14,998,533.95	17.93	68,661,807.47	142,048,602.45	93.71	29,480,300.56	20.75	112,568,301.89
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	8,800,189.03	15.84	18,800,189.03	100.00		9,538,289.03	6.29	9,538,289.03	100.00	
合计	118,705,879.33	/	50,044,071.86	/	68,661,807.47	151,586,891.48	/	39,018,589.59	/	112,568,301.89

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江普泽医药有限公司	16,245,348.88	16,245,348.88	100	预计无法收回
合计	16,245,348.88	16,245,348.88	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	61,665,991.18	3,083,299.54	5.00
1 年以内小计	61,665,991.18	3,083,299.54	5.00
1 至 2 年	7,792,916.61	779,291.67	10.00
2 至 3 年	2,202,243.66	660,673.11	30.00
3 年以上	7,619,601.73	6,095,681.39	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	4,379,588.24	4,379,588.24	100.00
合计	83,660,341.42	14,998,533.95	17.93

确定该组合依据的说明：

期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江华东巨化物流有限公司	9,538,289.03	9,538,289.03	100.00	预计无法收回
Robert Bosch Packaging Technology GmbH	9,261,900.00	9,261,900.00	100.00	
小计	18,800,189.03	18,800,189.03	100.00	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人

人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收暂付款	35,045,537.91	57,362,566.64
拆借款		52,511,347.65
押金保证金	53,552,883.60	23,873,188.04
其他	30,107,457.82	17,839,789.15
合计	118,705,879.33	151,586,891.48

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 11,031,801.87 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 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	6,319.60

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

(5). 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
上海复旦张江生物医药股份有限公司	保证金	28,000,000.00	1 年以内	23.59	1,400,000.00
浙江普泽医药有限公司	应收暂付款 [注]	16,245,348.88	3-5 年	13.69	16,245,348.88
上海安必生制药技术有限公司	保证金	11,433,000.00	1 年以内	9.63	571,650.00
浙江华东巨化物流有限公司	应收暂付款	9,538,289.03	5 年以上	8.04	9,538,289.03
Robert Bosch Packaging Technology GmbH	应收暂付款	9,261,900.00	1 年以内	7.80	9,261,900.00
合计	/	74,478,537.91	/	62.75	37,017,187.91

[注]：子公司浙江省医药工业有限公司以前年度预付浙江普泽医药有限公司货款 16,245,348.88 元，因对方一直未履行发货义务，亦未归还货款，公司已向法院提起诉讼，款项收回具有重大不确定性，本期经单独减值测试后全额计提坏账准备。

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	264,745,539.11	3,858,920.87	260,886,618.24	165,426,912.04	1,508,546.92	163,918,365.12
在产品	479,963,133.77	22,758,322.68	457,204,811.09	467,750,663.48	36,738,321.51	431,012,341.97
库存商品	1,301,608,013.44	66,773,329.39	1,234,834,684.05	1,389,634,795.39	54,418,224.81	1,335,216,570.58
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
物资采购	13,802,111.65		13,802,111.65	79,019,393.03		79,019,393.03
包装物	34,608,744.29	1,511.80	34,607,232.49	25,542,804.76	84,030.41	25,458,774.35
低值易耗品	13,710,344.38	42,930.20	13,667,414.18	14,526,970.32	27,877.23	14,499,093.09
合计	2,108,437,886.64	93,435,014.94	2,015,002,871.70	2,141,901,539.02	92,777,000.88	2,049,124,538.14

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,508,546.92	3,858,920.87		1,508,546.92		3,858,920.87
在产品	36,738,321.51	12,527,531.97		26,507,530.80		22,758,322.68
库存商品	54,418,224.81	55,630,451.25		43,275,346.67		66,773,329.39
周转材料						

消耗性生物资产					
建造合同形成的 已完工未结算资产					
包装物	84,030.41	1,511.80		84,030.41	1,511.80
低值易耗品	27,877.23	15,052.97			42,930.20
合计	92,777,000.88	72,033,468.86		71,375,454.80	93,435,014.94

确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

确定可变现净值的具体依据详见本财务报表附注三(十一)“存货”之说明；本期存货跌价准备减少均系随本期在产品等的领用及库存商品的销售而转销。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

8、持有待售资产

适用 不适用

9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

10、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
短期银行理财产品		246,000,000.00
待抵扣增值税	319,175,411.10	545,188,004.13
预缴企业所得税	12,323,415.32	42,034,734.47
预缴房产税		73,683.22
合计	331,498,826.42	833,296,421.82

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	20,173,712.50		20,173,712.50	19,673,712.50		19,673,712.50
按公允价值计量的						
按成本计量的	20,173,712.50		20,173,712.50	19,673,712.50		19,673,712.50
合计	20,173,712.50		20,173,712.50	19,673,712.50		19,673,712.50

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
Pharm Tak, Inc	19,673,712.50			19,673,712.50					[注]	
台州市生物医化产业研究院有限公司		500,000.00		500,000.00					5	
合计	19,673,712.50	500,000.00		20,173,712.50					/	

[注]：本公司持有 Pharm Tak, Inc A类优先股 800 万股、B类优先股 100 万股，E类优先股 710,227 股，对该公司不存在重大影响。

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

12、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

□适用 √不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况

□适用 √不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3). 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

14、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
浙江导明医药科技有限公司	170,629,336.29			-4,485,753.55	5,344,486.82					171,488,069.56	
雅赛利(台州)制药有限公司	109,891,260.66			31,716,887.38			20,776,000.00			120,832,148.04	
海南健生爱民医药有限公司	1,334,818.71			5,103.72						1,339,922.43	

浙江嘉佑医疗器械有限公司	17,453,329.68			-5,159,427.60					12,293,902.08	
中兴海正生物科技(台州)有限公司	2,527,504.44			-250,336.83					2,277,167.61	
浙江云开亚美医药科技股份有限公司	25,870,133.50			-2,162,207.35					23,707,926.15	
小计	327,706,383.28			19,664,265.77	5,344,486.82		20,776,000.00		331,939,135.87	
合计	327,706,383.28			19,664,265.77	5,344,486.82		20,776,000.00		331,939,135.87	

15、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	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	51,181,909.39	2,703,553.03		53,885,462.42
2. 本期增加金额	12,797,958.48	9,304,308.31		22,102,266.79
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	12,797,958.48	9,304,308.31		22,102,266.79
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	63,979,867.87	12,007,861.34		75,987,729.21
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	8,499,465.01	730,850.59		9,230,315.60
2. 本期增加金额	3,338,289.02	853,985.06		4,192,274.08
(1) 计提或摊销	1,858,639.63	224,388.65		2,083,028.28
(2) 固定资产\无形资产转入	1,479,649.39	629,596.41		2,109,245.80
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	11,837,754.03	1,584,835.65		13,422,589.68

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	52,142,113.84	10,423,025.69		62,565,139.53
2. 期初账面价值	42,682,444.38	1,972,702.44		44,655,146.82

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

16、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

□适用 √不适用

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	4,176,860,622.47	5,324,350,511.15	67,006,468.87	421,481,904.44	9,989,699,506.93
2. 本期增加金额	657,257,414.15	984,735,878.23	1,820,049.33	20,139,504.61	1,663,952,846.32
(1) 购置	80,895,370.74	34,126,405.31	895,559.70	7,666,304.74	123,583,640.49
(2) 在建工程转入	576,362,043.41	950,609,472.92	924,489.63	12,473,199.87	1,540,369,205.83
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	42,583,207.01	138,564,571.08	1,233,874.86	8,292,374.21	190,674,027.16
(1) 处置或报废	29,785,248.53	138,564,571.08	1,233,874.86	8,292,374.21	177,876,068.68
(2) 转出至投资性房地产	12,797,958.48				12,797,958.48
4. 期末余额	4,791,534,829.61	6,170,521,818.30	67,592,643.34	433,329,034.84	11,462,978,326.09
二、累计折旧					
1. 期初余额	785,484,119.26	2,085,797,902.13	53,398,389.34	266,898,310.28	3,191,578,721.01

2. 本期增加 金额	158,011,106.71	523,993,252.64	4,003,264.93	17,407,544.82	703,415,169.10
(1) 计提	158,011,106.71	523,993,252.64	4,003,264.93	17,407,544.82	703,415,169.10
3. 本期减少 金额	10,513,220.78	120,513,804.12	1,047,220.56	7,982,040.76	140,056,286.22
(1) 处置 或报废	9,033,571.39	120,513,804.12	1,047,220.56	7,982,040.76	138,576,636.83
(2) 转出 至投资性房地产	1,479,649.39				1,479,649.39
4. 期末余额	932,982,005.19	2,489,277,350.65	56,354,433.71	276,323,814.34	3,754,937,603.89
三、减值准备					
1. 期初余额		4,215,973.47	14,006.53	759,755.40	4,989,735.40
2. 本期增加 金额		137,318.68			137,318.68
(1) 计提		137,318.68			137,318.68
3. 本期减少 金额		410,885.94			410,885.94
(1) 处置 或报废		410,885.94			410,885.94
4. 期末余额		3,942,406.21	14,006.53	759,755.40	4,716,168.14
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	3,858,552,824.42	3,677,302,061.44	11,224,203.10	156,245,465.10	7,703,324,554.06
2. 期初账面 价值	3,391,376,503.21	3,234,336,635.55	13,594,073.00	153,823,838.76	6,793,131,050.52

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	249,114,778.93			249,114,778.93	
机器设备	14,798,088.92	12,845,830.99		1,952,257.93	
其他设备	85,817.98	82,547.76		3,270.22	
小 计	263,998,685.83	12,928,378.75		251,070,307.08	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	14,588,210.64			14,588,210.64
通用设备	13,411,789.36			13,411,789.36
小 计	28,000,000.00			28,000,000.00

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	72,351.20
小计	72,351.20

(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
房屋建筑物—岩头厂区	199,612,111.70	产权证书处于办理中
房屋建筑物—杭州海正富阳生产基地	227,913,603.91	产权证书处于办理中
房屋建筑物—动物保健厂区	163,094,560.28	基建资料尚未收齐
房屋建筑物—南通海正如苑宿舍	178,713,511.73	产权证书处于办理中
房屋建筑物—年产760吨21个原料药生产项目房产	95,780,649.52	产权证书处于办理中
房屋建筑物—云南生物制药厂区	87,309,466.67	产权证书处于办理中
房屋建筑物—外沙厂区	114,914,157.20	产权证书处于办理中
房屋建筑物—富阳度假村房屋	20,818,487.86	产权证书处于办理中
房屋建筑物—东厂区	444,007.12	产权证书处于办理中
小计	1,088,600,555.99	

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

17、在建工程

总表情况

(1). 分类列示

□适用 √不适用

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

二期生物工程项目	1,332,092,312.86		1,332,092,312.86	1,078,366,228.49		1,078,366,228.49
年产760吨21个原料药生产项目	401,444,846.07		401,444,846.07	629,466,111.84		629,466,111.84
富阳制剂出口基地建设[注]	562,715,312.58		562,715,312.58	586,930,038.76		586,930,038.76
富阳年产1,500万支注射剂生产项目[注]	112,449,454.89		112,449,454.89	284,101,272.32		284,101,272.32
新建基因药物项目[注]						
干粉吸入剂生产线项目[注]	414,545,578.55		414,545,578.55	282,707,043.27		282,707,043.27
行政管理及培训中心				237,478,525.23		237,478,525.23
国家战略性药品创新及产业化平台项目	248,125,889.23		248,125,889.23	230,576,181.65		230,576,181.65
企业研究院项目	326,734,129.81		326,734,129.81	223,896,290.61		223,896,290.61
新建基因药物车间配套公用工程[注]						
口服固体制剂连续化生产线项目	218,919,692.05	54,833,536.97	164,086,155.08	199,766,356.00		199,766,356.00
抗肿瘤固体制剂技改项目	191,461,304.44		191,461,304.44	151,201,382.88		151,201,382.88
年产20亿片固体制剂、4300万支注射剂技改项目				128,071,848.33		128,071,848.33
动物保健品及出口制剂项目	75,978,590.21		75,978,590.21	74,871,799.79		74,871,799.79
富阳基地公用工程	44,861,012.16		44,861,012.16	57,938,314.70		57,938,314.70
瀚晖制药注射剂扩建生产项目	170,665,714.45		170,665,714.45	38,933,551.19		38,933,551.19
扩建生物单抗类药物原液及制剂项目	115,381,531.92		115,381,531.92	42,242,290.73		42,242,290.73
海晟杭州-胰岛素及类似物原液及制剂项目[注]	321,280,945.92		321,280,945.92	318,223,256.21		318,223,256.21
海正生物-单抗类药物原液及制剂项目[注]	47,153,971.00		47,153,971.00	330,498,130.43		330,498,130.43
瑞爵制药糠酸莫米松鼻喷雾剂生产线[注]	34,304,161.04		34,304,161.04	34,304,161.04		34,304,161.04
岩头108提取车间技术改造项目				27,574,369.25		27,574,369.25
岩头西区冻干制成品技改项目	37,296,979.21		37,296,979.21	22,983,943.18		22,983,943.18
其他工程	332,951,202.29		332,951,202.29	352,315,665.18		352,315,665.18
合计	4,988,362,628.68	54,833,536.97	4,933,529,091.71	5,332,446,761.08		5,332,446,761.08

[注]：基于发展战略及整体规划的考虑，公司将生物药相关资产（涉及原新建基因药物项目及新建基因药物车间配套公用工程项目，年产1,500万支注射剂生产项目、制剂出口基地建设项目及干粉吸入剂生产线项目中的部分相关工程）重新整合成胰岛素及类似物原液及制剂项目、单抗类药物原液及制剂项目、糠酸莫米松鼻喷雾剂生产线等在建工程，并设立专门子公司负责项目建设。

(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	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
二期生物工程 项目	1,517,070 .000	1,078,366, 228.49	274,753,16 9.76	21,027,085 .39		1,332,092,3 12.86	111.86	87	54,384,050 .80	25,380,14 6.01	4.32	募集资金、 金融机构 贷款等
年产 760 吨 21 个原 料药生 产项目	780,000,0 00	629,466,11 1.84	92,393,252 .75	320,414,51 8.52		401,444,846 .07	160.51	98	93,698,973 .48	16,399,49 9.88	4.9	金融机 构贷款 等
富阳制 剂出口 基地建 设项目	1,219,120 .000	586,930,03 8.76	25,746,599 .77	49,961,325 .95		562,715,312 .58	152.27	99	117,452.28 0.09	17,968,54 5.33	4.32	金融机 构贷款 等
富阳年 产 1,500 万支注 射剂生 产项目	532,460,0 00	284,101,27 2.32	18,916,152 .05	190,567,96 9.48		112,449,454 .89	180.22	99	9,524,181. 72	7,621,599 .36	4.32	金融机 构贷款 等
新建基 因药物 项目	351,830,0 00											自筹 资金、 金融机 构贷款
干粉吸 入剂生 产线项 目	472,960,0 00	282,707,04 3.27	131,838,53 5.28			414,545,578 .55	93.08	60	38,178,778 .00	12,597,51 1.77	4.32	金融机 构贷款 等
行政管 理及培 训中心		237,478,52 5.23	11,636,253 .70	249,114,77 8.93								金融机 构贷款 等
国家战 略性药 品创新 及产业 化平台 项目	647,950,0 00	230,576,18 1.65	17,549,707 .58			248,125,889 .23	38.29	31	16,583,810 .83	9,127,850 .51	6.18	金融机 构贷款 等
企业研 究院项 目	448,230,0 00	223,896,29 0.61	102,837,83 9.20			326,734,129 .81	72.89	50	25,291,738 .32	9,741,871 .60	4.32	金融机 构贷款 等
新建基 因药物 车间配 套公用 工程项 目												自筹 资金、 金融机 构贷款
口服固 体制剂 连续化 生产线 项目	499,440,0 00	199,766,35 6.00	19,153,336 .05			218,919,692 .05	43.83	40	19,054,177 .88		4.32	金融机 构贷款 等
抗肿瘤 固体制 剂技改 项目	315,580,0 00	151,201,38 2.88	40,259,921 .56			191,461,304 .44	60.66	60				募集 资金、 金融机 构贷款 等
年产 20 亿片固 体制剂 、 4300 万 支注射 剂技改 项目	817,030,0 00	128,071,84 8.33	67,873,482 .07	195,945,33 0.40			72.24	100				募集 资金、 金融机 构贷款 等

2018 年年度报告

动物保健品及出口制剂项目	203,340,000	74,871,799.79	7,143,456.70	6,036,666.28		75,978,590.21	171.78	99	26,782,537.36			金融机构贷款等
富阳基地公用工程		57,938,314.70	35,452,751.78	48,530,054.32		44,861,012.16			10,213,078.53			金融机构贷款等
翰晖制剂注射剂扩建生产项目	395,350,000	38,933,551.19	131,732,163.26			170,665,714.45	43.17	40				自有资金等
扩建生物单抗类药物原液及制剂项目	444,760,000	42,242,290.73	73,139,241.19			115,381,531.92	17.07	15	1,959,483.16	1,959,483.16	4.32	金融机构贷款等
海晟杭州-胰岛素及类似物原液及制剂项目		318,223,256.21	3,057,689.71			321,280,945.92			63,650,693.87	2,764,181.87	4.32	金融机构贷款等
海正生物-单抗类药物原液及制剂项目		330,498,130.43		283,344,159.43		47,153,971.00						金融机构贷款等
瑞爵制药糠酸莫米松鼻喷雾剂生产线		34,304,161.04				34,304,161.04						金融机构贷款等
岩头108提取车间技术改造项目	29,680,000	27,574,369.25	4,069,696.94	31,644,066.19			106.6	100	1,821,341.15	1,273,124.84	4.35	金融机构贷款等
岩头西区冻干制成品技改项目	230,170,000	22,983,943.18	14,313,036.03			37,296,979.21	16.2	16	1,753,628.13	1,263,333.53	4.35	金融机构贷款等
其他工程		352,315,665.18	124,418,788.05	143,783,250.94		332,951,202.29			1,022,440.60	1,022,440.60	6.51	金融机构贷款等
合计	8,904,970,000	5,332,446,761.08	1,196,285,073.43	1,540,369,205.83		4,988,362,628.68			481,371,193.92	107,119,588.46	/	/

(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
口服固体制剂连续化生产线项目	54,833,536.97	工程项目暂停
合计	54,833,536.97	/

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

18、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

19、油气资产

□适用 √不适用

20、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	特许经营权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	611,217,229.08	1,032,400.00	565,575,073.48		1,177,824,702.56
2. 本期增加金额	1,478,150.00		76,025,764.26	254,716,981.00	332,220,895.26
(1) 购置	1,478,150.00		25,196,043.80	254,716,981.00	281,391,174.80
(2) 内部研发			50,829,720.46		50,829,720.46
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	10,063,988.93				10,063,988.93
(1) 处置	759,680.62				759,680.62
(2) 转出至投资性房地产	9,304,308.31				9,304,308.31
4. 期末余额	602,631,390.15	1,032,400.00	641,600,837.74	254,716,981.00	1,499,981,608.89
二、累计摊销					
1. 期初	110,586,233.56	1,015,919.84	269,722,385.97		381,324,539.37

余额					
2. 本期增加金额	12,608,835.15	16,480.16	53,342,230.17	6,212,753.88	72,180,299.36
(1) 计提	12,608,835.15	16,480.16	53,342,230.17	6,212,753.88	72,180,299.36
3. 本期减少金额	839,774.72				839,774.72
(1) 处置	210,178.31				210,178.31
(2) 转出至投资性房地产	629,596.41				629,596.41
4. 期末余额	122,355,293.99	1,032,400.00	323,064,616.14	6,212,753.88	452,665,064.01
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					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	480,276,096.16		318,536,221.60	248,504,227.12	1,047,316,544.88
2. 期初账面价值	500,630,995.52	16,480.16	295,852,687.51		796,500,163.19

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 3.50%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√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
岩头西区土地	18,093,455.55	产权证书处于办理中
岩头东区土地	41,412,656.67	产权证书处于办理中
小计	59,506,112.22	

其他说明：

□适用 √不适用

21、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	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
仿制药等开发支出	1,029,941,656.35	505,885,305.90		50,829,720.46	136,698,496.66	1,348,298,745.13
合计	1,029,941,656.35	505,885,305.90		50,829,720.46	136,698,496.66	1,348,298,745.13

22、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
云南生物制药有限公司	92,602,522.48			92,602,522.48
杭州富阳春城国际度假村有限公司	1,359,457.66			1,359,457.66
合计	93,961,980.14			93,961,980.14

(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	
云南生物制药有限公司	51,707,200.00	14,423,884.18		66,131,084.18
杭州富阳春城国际度假村有限公司	1,359,457.66			1,359,457.66
合计	53,066,657.66	14,423,884.18		67,490,541.84

(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

项目	云南生物制药有限公司
商誉账面余额①	92,602,522.48

商誉减值准备余额②	51,707,200.00
商誉账面价值③=②-①	40,895,322.48
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	19,244,857.64
调整后的商誉账面价值⑤=③+④	60,140,180.12
资产组的账面价值⑥	183,380,214.26
包含整体商誉的资产组账面价值⑦=⑤+⑥	243,520,394.38
包含商誉的资产组的可收回金额⑧[注]	222,308,800.00
减值损失⑨=⑧-⑦	21,211,594.38
其中：应确认的商誉减值损失⑩=if(⑨>⑤, ⑤, ⑨)	21,211,594.38
公司享有的股权份额⑪	68.00%
公司应确认的商誉减值损失⑫=⑪*⑩	14,423,884.18

[注]：资产组云南生物制药有限公司预计未来可收回金额利用了北京亚超资产评估有限责任公司2019年4月10日出具的《浙江海正药业股份有限公司实施财务报告商誉减值测试拟确定云南生物制药有限公司资产组（含商誉）可回收金额资产评估报告》（北京亚超评报子（2019）第A101号）的评估结果。

（4）商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

1) 重要假设及依据

① 公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

② 假设评估对象处于交易过程中，资产评估师根据评估对象的交易条件等模拟市场进行评估，评估结果是对评估对象最可能达成交易价格的估计。

③ 假设评估对象所涉及企业按评估基准日现有的管理水平继续经营，不考虑该企业将来的所有者管理水平优劣对企业未来收益的影响。

④ 假设国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，被评估单位所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

⑤ 有关利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

2) 关键参数

项 目	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
云南生物制药有限公司	2019年-2023年 (后续为稳定期)	[注1]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	[注2]

[注1]：云南生物制药有限公司主要经营兽用生物药品的研发、生产、销售，考虑未来现金流量的特点，结合公司已签订合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因

素的综合分析，根据具体的销售产品类别预测增长率，稳定期的收入和 2023 年预测的收入金额一致。

[注 2]：采用的评估折现率为加权平均资本成本 (WACC)，公式为 $WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$ ，债务资本成本采用以现行有效的五年期贷款利率为基础结合企业在银行可能取得的贷款利率，权益资本成本按国际通常使用的 CAPM 模型求取，公式为 $R_e = R_f + \beta \times ERP + R_s$ ，相关参数和比较样本选取评估基准日的最新数据，并考虑企业特定风险调整系数。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于云南省 2018 年高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2018〕146 号)，云南生物制药有限公司于 2018 年度通过高新技术企业认定，并取得编号为 GR201853000426 的高新技术企业证书，认定有效期为 2018-2020 年度，故 2019-2020 年度根据企业所得税率 15% 确认的折现率为 11.29%，2021 年起根据企业所得税率 25% 确认的折现率为 11.22%。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

23、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	4,093,416.78	1,435,501.17	1,694,040.44		3,834,877.51
排污权	1,999,680.00		666,560.00		1,333,120.00
合计	6,093,096.78	1,435,501.17	2,360,600.44		5,167,997.51

24、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	156,033,797.82	28,907,264.83	152,581,689.34	28,221,079.30
内部交易未实现利润	333,000,097.17	67,769,611.60	165,240,202.89	29,546,263.81
可抵扣亏损				

递延收益	75,286,274.92	11,292,941.24	57,967,618.60	8,695,142.79
可辨认资产公允价值调整	3,886,164.20	971,541.05	3,963,613.88	990,903.47
合计	568,206,334.11	108,941,358.72	379,753,124.71	67,453,389.37

(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				
可供出售金融资产公允价值变动				
设立在澳门地区的子公司所得税率差	158,467,058.72	20,600,717.63		
合计	158,467,058.72	20,600,717.63		

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	1,866,795,639.41	1,166,052,562.46
资产减值准备	31,452,379.39	22,804,398.95
合计	1,898,248,018.80	1,188,856,961.41

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		6,739,609.02	
2019 年	126,587,541.83	126,587,541.83	
2020 年	369,531,800.24	369,531,800.24	
2021 年	383,527,955.74	383,729,625.40	
2022 年	276,616,778.27	279,463,985.97	
2023 年	710,531,563.33		
合计	1,866,795,639.41	1,166,052,562.46	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	148,756,077.97	233,790,055.27
预付技术开发费	29,371,616.44	
合计	178,127,694.41	233,790,055.27

其他说明：

金额较大的其他非流动资产性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质及内容
台州湾循环经济产业集聚区椒江分区建设投资有限公司	148,089,106.00	预付购房款
小计	148,089,106.00	

26、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	220,000,000.00	
抵押借款	369,950,000.00	595,342,000.00
保证借款	3,229,744,232.00	3,231,179,849.00
信用借款	1,863,799,692.44	1,450,000,000.00
合计	5,683,493,924.44	5,276,521,849.00

短期借款分类的说明：

[注]：其中抵押借款由公司及其子公司以土地使用权和房屋及建筑物提供抵押担保。

(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

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	102,300.00	310,000.00
其他		
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		

合计	102,300.00	310,000.00
----	------------	------------

28、衍生金融负债

□适用 √不适用

29、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	192,393,152.64	89,914,600.85
应付账款	1,300,417,753.53	1,025,968,722.06
合计	1,492,810,906.17	1,115,883,322.91

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	192,393,152.64	89,914,600.85
合计	192,393,152.64	89,914,600.85

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
应付经营性采购款	815,736,597.67	703,330,968.02
应付长期资产购置款	484,681,155.86	322,637,754.04
合计	1,300,417,753.53	1,025,968,722.06

(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

30、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	65,770,862.44	110,985,420.80
药品销售权预收款项	159,982,560.00	159,982,560.00
合计	225,753,422.44	270,967,980.80

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

√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
药品销售权预收款项	159,982,560.00	对应药品尚未研发上市
合计	159,982,560.00	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31、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	234,348,411.58	1,379,662,754.89	1,362,496,855.65	251,514,310.82
二、离职后福利-设定提存计划	5,875,396.81	102,633,243.36	100,690,766.58	7,817,873.59
三、辞退福利		626,011.90	626,011.90	
四、一年内到期的其他福利				
合计	240,223,808.39	1,482,922,010.15	1,463,813,634.13	259,332,184.41

(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	214,693,772.31	1,187,119,922.37	1,172,969,950.05	228,843,744.63
二、职工福利费		37,021,406.03	37,021,406.03	

三、社会保险费	3,684,987.63	58,269,396.08	58,165,518.65	3,788,865.06
其中：医疗保险费	3,157,424.56	51,157,930.91	51,103,568.46	3,211,787.01
工伤保险费	329,974.29	3,134,317.90	3,119,739.09	344,553.10
生育保险费	197,588.78	3,977,147.27	3,942,211.10	232,524.95
四、住房公积金	1,747,228.02	75,652,071.63	74,922,615.67	2,476,683.98
五、工会经费和职工教育经费	14,222,423.62	21,599,958.78	19,417,365.25	16,405,017.15
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	234,348,411.58	1,379,662,754.89	1,362,496,855.65	251,514,310.82

(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	5,533,459.99	99,411,280.23	97,428,186.91	7,516,553.31
2、失业保险费	341,936.82	3,221,963.13	3,262,579.67	301,320.28
合计	5,875,396.81	102,633,243.36	100,690,766.58	7,817,873.59

其他说明：

□适用 √不适用

32、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	40,357,046.97	14,374,705.96
消费税		
营业税		
企业所得税	76,319,112.85	15,414,487.14
个人所得税	17,735,179.40	18,257,624.24
城市维护建设税	2,812,069.99	2,635,130.73
房产税	15,364,826.64	9,340,520.82
土地使用税	2,064,544.64	2,229,690.37
教育费附加	1,355,137.86	1,118,343.45
地方教育附加	799,334.35	1,096,189.98
印花税	694,918.80	627,231.00
环境保护税	84,407.78	
残疾人就业保障金	310,946.59	245,416.15
土地增值税	310.52	46,344.64
合计	157,897,836.39	65,385,684.48

33、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	52,015,760.40	54,946,861.28
应付股利		
其他应付款	788,944,771.95	623,368,005.20
合计	840,960,532.35	678,314,866.48

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(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
分期付息到期还本的长期借款利息	3,723,857.57	4,056,993.59
企业债券利息	36,217,092.58	42,691,506.85
短期借款应付利息	10,840,299.92	7,307,818.02
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
一年内到期的非流动负债	1,234,510.33	637,592.69
掉期合约应付利息		252,950.13
合计	52,015,760.40	54,946,861.28

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□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
应付市场推广等业务费	660,226,340.83	442,205,098.27
押金保证金	79,001,957.59	70,025,119.92

应付暂收款	14,874,451.87	39,296,041.86
其他	34,842,021.66	71,841,745.15
合计	788,944,771.95	623,368,005.20

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

34、持有待售负债

□适用 √不适用

35、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	896,585,260.00	433,381,200.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	896,585,260.00	433,381,200.00

36、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

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

37、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	510,000,000.00	631,440,000.00
保证借款	2,008,173,907.20	2,341,075,090.27
信用借款		
合计	2,518,173,907.20	2,972,515,090.27

长期借款分类的说明:

其中抵押借款由公司及子公司以土地使用权和房屋及建筑物提供抵押担保。

其他说明,包括利率区间:

□适用 √不适用

38、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
15 海正债	234,589,736.68	795,492,556.00
16 海正债	1,195,421,593.58	1,193,451,307.02
18 浙海正杭州 ZR001	198,483,829.28	
合计	1,628,495,159.54	1,988,943,863.02

(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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
15 海正债	100.00	2015.08.13	五年	800,000,000	795,492,556.00			1,667,180.68	562,570,000.00	234,589,736.68
16 海正债	100.00	2016.03.16	五年	1,200,000,000	1,193,451,307.02			1,970,286.56		1,195,421,593.58
18 浙海正杭州 ZR001		2018.10.30	三年	200,000,000		200,000,000		-1,516,170.72		198,483,829.28
合计	/	/	/	2,200,000,000	1,988,943,863.02	200,000,000.00		2,121,296.52	562,570,000.00	1,628,495,159.54

[注]：根据《浙江海正药业股份有限公司公开发行 2015 年公司债券(第一期)募集说明书》的约定等的有关规定，“15 海正债”的回售条款本期生效。2018 年 7 月 20 日“15 海正债”投资者回售申报完成，根据中国登记结算有限责任公司上海分公司对“15 海正债”债券回售申报的统计，回售申报有效数量为 5,625,700 张，回售金额为 562,570,000.00 元(不含利息)。根据 2018 年 8 月 10 日《浙江海正药业股份有限公司关于“15 海正 01”公司债券回售结果的公告》，“15 海正债”回售实施完毕后，剩余数量为 2,374,300 张。

(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

39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
浙江海正集团有限公司[注]	305,407,638.90	305,299,486.11
融资租赁款项	27,328,000.00	
合计	332,735,638.90	305,299,486.11

其他说明：

合计	332,735,638.90	305,299,486.11
----	----------------	----------------

[注]：详见本财务报表附注之关联方及关联交易所述。

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

41、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
对外提供担保			
未决诉讼	573,320.70		败诉可能性很高
产品质量保证			
重组义务			

待执行的亏损合同			
其他			
预计回购负债	152,200,279.81	152,200,279.81	预计股权转让回购义务等事项存在重大不确定性
合计	152,773,600.51	152,200,279.81	/

42、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	246,045,443.79	18,334,000.00	29,801,756.02	234,577,687.77	与资产相关的政府补助
政府补助	14,569,000.00	13,832,000.00	2,140,000.00	26,261,000.00	与收益相关的政府补助
售后回租未实现收益		5,047,588.11		5,047,588.11	
合计	260,614,443.79	37,213,588.11	31,941,756.02	265,886,275.88	

[注]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
年产320万支抗体药物安佰诺产业化与国际化能力建设项目补助	34,000,000.00			2,833,333.30		31,166,666.70	与资产相关
2017年工业转型升级(中国制造2025)资金(部门预算)重点项目短缺药供应保障能力提升	30,000,000.00					30,000,000.00	与资产相关
注射剂国际化发展能力建设项目项目补助	25,548,387.10			3,483,870.96		22,064,516.14	与资产相关
2017年增强制造业核心竞争力项目中央财政专项补助	15,660,000.00					15,660,000.00	与资产相关
外沙新产品产业化与制剂国际化一期补助资金	15,066,666.66			1,600,000.00		13,466,666.66	与资产相关
2012年国家蛋白类	11,733,333.33			1,599,999.96		10,133,333.37	与资产相

生物药和疫苗发展专项补助资金	44						关
2009年产业技术进步项目国债补助(制剂项目)	12,808,332.13			2,900,000.04		9,908,332.09	与资产相关
原料药中试基地资助资金	12,270,004.82			3,501,368.76		8,768,636.06	与资产相关
支撑服务(原料药中试基地)		8,726,000.00				8,726,000.00	与资产相关
现代医药产业技术创新综合试点资金	9,000,000.00			999,999.96		8,000,000.04	与资产相关
富阳区重点工业投入和机器人项目财政补助	7,219,000.00					7,219,000.00	与资产相关
2012年国家通用名化学药发展专项补助资金	8,233,333.46			1,299,999.96		6,933,333.50	与资产相关
2012年省战略性新兴产业技术创新综合试点补助资金	7,916,666.75			999,999.96		6,916,666.79	与资产相关
2010年国家高技术产业发展项目产业技术研究与发展资金	8,183,333.44			1,524,999.96		6,658,333.48	与资产相关
2015年度省海洋经济发展示范区建设项目专项资金	7,000,000.12			1,000,000.00		6,000,000.12	与资产相关
建设自动注射针与口腔崩解冻干片生产线		5,160,900.00				5,160,900.00	与资产相关
海正动保机器人换人项目财政补助资金	4,544,166.67			574,000.00		3,970,166.67	与资产相关
2011年富阳市重点工业投入(高新)项目财政扶持资金	3,933,333.57			800,000.04		3,133,333.53	与资产相关
2015年省级工业与信息化发展财政专项资金	3,233,871.67			343,420.00		2,890,451.67	与资产相关
2017年度市本级制造业及战略性新兴产业专项资金	1,000,000.00	1,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关
抗体药物工程研究中心项目补助资金	2,273,333.44			309,999.96		1,963,333.48	与资产相关
2015年海洋经济创新发展区域示范项目资金		1,920,000.00				1,920,000.00	与资产相关
省工业转型升级专项资金	2,300,000.77			399,999.96		1,900,000.81	与资产相关
2013年研究院和生物工程补助资金	2,120,400.00			235,599.96		1,884,800.04	与资产相关
2015年省工业与信息化发展财政专项资金(技术改造部分)补助资金	1,825,000.00					1,825,000.00	与资产相关
岩头厂区产品结构调整技改项目补助资金	2,037,750.00			472,875.00		1,564,875.00	与资产相关
年产20亿片固体制剂、4300万支注射剂技改项目	1,695,000.00			180,000.00		1,515,000.00	与资产相关
2014年省工业转型升级财政专项技术改造补助资金	1,380,000.00					1,380,000.00	与资产相关
2017年省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金	1,500,000.00				300,000	1,200,000.00	与资产相关
省安全生产应急救援海正中心建设专项资金	1,280,354.31			147,809.88		1,132,544.43	与资产相关
2015年省级工业与	1,053,000.00			117,000.00		936,000.00	与资产相

信息化发展财政专项资金	0						关
肿瘤药物耐药的遗传学与表观遗传学标志物的发现与临床解决方案研究课题补助	900,000.00					900,000.00	与资产相关
2013 年度外贸公共服务平台建设专项资金	1,612,500.00			806,250.00		806,250.00	与资产相关
岩头 108 提取车间技术改造项目		800,000.00				800,000.00	与资产相关
2015 年工业项目设备补助	853,125.00			112,500.00		740,625.00	与资产相关
外沙制剂一期自动化立体仓库项目		727,100.00				727,100.00	与资产相关
省工业转型升级专项资金	883,332.44			200,000.04		683,332.40	与资产相关
SAPERP 项目实施	768,000.00			96,000.00		672,000.00	与资产相关
富阳区污染源自动监控系统建设和改造第一批补助资金	679,858.70			71,921.76		607,936.94	与资产相关
供热设备补助	622,881.36			71,186.44		551,694.92	与资产相关
省工业转型升级专项资金	1,000,003.42			500,000.04		500,003.38	与资产相关
省工业转型升级专项资金	1,000,003.38			500,000.04		500,003.34	与资产相关
2015 年度技术改造综合制剂车间技改项目	400,000.00			50,000.00		350,000.00	与资产相关
2010 年重点工业投入项目财政补助资金	575,000.00			300,000.00		275,000.00	与资产相关
2014 年浙江省两化融合管理体系贯标试点企业补助	243,000.00			27,000.00		216,000.00	与资产相关
符合国际 GMP 标准的全流程自动化生产质量监控技术平台补助资金	570,471.42			384,120.00		186,351.42	与资产相关
年产冻干粉能力 60 平方技改补助资金	111,999.72			48,500.04		63,499.68	与资产相关
2013 年技术改造财政补助	375,000.00			375,000.00			与资产相关
循环化改造补助资金	400,000.00			400,000.00			与资产相关
椒江区企业创业创新发展财政专项资金	210,000.00			210,000.00			与资产相关
2015 年杭州市国省项目配套经费(重点研究院项目)	25,000.00			25,000.00			与资产相关
新型吸入制剂规模化发展共性关键技术的研究资金	6,179,000.00					6,179,000.00	与收益相关
首批省领军型创新创业团队 2014 年补助奖励资	5,000,000.00					5,000,000.00	与收益相关
“重大新药创新”科技重大专项 2017 年度立项课题		3,588,000.00				3,588,000.00	与收益相关
应急单抗药物的产业化应急生产		1,827,700.00				1,827,700.00	与收益相关
青蒿素高效人工合成工艺开发和相关药物产业化研究		1,723,200.00				1,723,200.00	与收益相关
重组人血白蛋白生产工艺、质量控制		1,523,200.00				1,523,200.00	与收益相关

及临床研究							
省级新型单克隆抗体或抗体偶联药物研制及产业化		1,500,000.00				1,500,000.00	与收益相关
省领军型创新创业团队2015年配套经费	1,250,000.00					1,250,000.00	与收益相关
治疗儿童神经母细胞瘤1.1类新药PEGSN38缓控释注射剂的开发		1,057,000.00				1,057,000.00	与收益相关
阿达木单抗生物类似药开发		700,700.00				700,700.00	与收益相关
吸管式给药关键技术及产业化		400,000.00				400,000.00	与收益相关
托珠单抗生物类似药开发		367,500.00				367,500.00	与收益相关
国家重点研发计划“精准医学研究”重点专项已立项项目的2018年度中央财政经费		360,000.00				360,000.00	与收益相关
英夫利西单抗生物类似药开发		344,700.00				344,700.00	与收益相关
市领军型创新创业团队光敏剂团队经费(市级配套)		300,000.00				300,000.00	与收益相关
紫杉醇制剂研发技术集成与示范		140,000.00				140,000.00	与收益相关
浙江院士专家工作站经费等	1,500,000.00			1,500,000.00			与收益相关
公共平台与载体建设浙江海正药物研究院	350,000.00			350,000.00			与收益相关
中药材扶持资金支出	150,000.00			150,000.00			与收益相关
区科技项目谷胱甘肽工艺研究及产业化	140,000.00			140,000.00			与收益相关
合计	260,614,443.79	32,166,000.00		31,641,756.02	300,000.00	260,838,687.77	

其他说明:

√适用 □不适用

(1) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项目	金额	列报项目	说明
瀚晖公司和瑞海公司财政专项奖励资金	69,468,800.00	其他收益	富财企〔2018〕413号
辉正公司企业发展专项资金	17,370,000.00	其他收益	拨付用于支持企业服务外包、人才引进、职业培训、团队建设、市场拓展等的支出
代扣代缴手续费返还	6,230,201.80	其他收益	
房产税返还	2,853,903.58	其他收益	
土地使用税返还	691,125.05	其他收益	
注射用重组人II型肿瘤因子受体-抗体融合蛋白国际化相关研究课题经费	1,629,300.00	其他收益	中华人民共和国科学技术部《国家科技重大专项(民口)课题任务合同书》(课题编号:

			2018ZX09737-018)
稳岗补贴	881,514.29	其他收益	杭人社发(2015)307号
大学生见习训练补贴	828,658.71	其他收益	杭人社发(2016)21号
2018年省安全生产专项资金	800,000.00	其他收益	椒安监函(2018)14号
2018年度浙江省企业博士后科研工作站建站资助经费和2018年度博士后进站资助经费	750,000.00	其他收益	富人社(2018)149号富财行(2018)973号
椒江区科技局海正药业专利授权奖	525,000.00	其他收益	台椒财企(2018)11号
18年中央外贸发展专项资金	432,037.00	其他收益	浙财企(2018)51号
博士后科学基金会资助	364,000.00	其他收益	台人社办发(2018)131号
2018年度中央外经贸发展专项资金的通知	350,000.00	其他收益	富商务(2018)56号富财企(2018)729号
发明专利补助经费	338,200.00	其他收益	椒科发(2018)17号、椒科发(2018)18号、椒科发(2018)19号、椒科发(2018)44号
富阳区2017年度引进高层次人才专项补助资金	300,000.00	其他收益	富人领办(2018)5号、富财行(2018)号
国家两化融合贯标企业奖励	300,000.00	其他收益	椒经信(2018)21号
区组织部资助经费省千通过初评人才工作经费	300,000.00	其他收益	
2018年工业科技项目(奖励类)财政补助资金	250,000.00	其他收益	富科(2018)53号、富财企(2018)1051号
就业专项资金	211,580.00	其他收益	
2017年度省级海外工程师配套补助	200,000.00	其他收益	台椒财行(2018)30号
千人计划通过初评工作经费资助	160,000.00	其他收益	
2017年杭州市科技成果交易转化补助款	150,000.00	其他收益	富科(2018)29号、富财企(2018)604号
高层次人才特殊支持计划资助经费	150,000.00	其他收益	
2017年度十大工业功勋企业财政奖励资金	150,000.00	其他收益	富经信财(2018)30号富财企(2018)886号
浙江省151人才培养经费	120,000.00	其他收益	
2017椒江金融发展专项	108,800.00	其他收益	台椒财企(2018)18号
2017年度西湖区商务发展(内贸)财政专项资金	100,000.00	其他收益	
其他	991,496.66	其他收益	
小计	107,004,617.09		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 138,646,373.11 元。

43、其他非流动负债

适用 不适用

44、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	965,531,842.00						965,531,842.00

45、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

46、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）	3,606,657,531.65			3,606,657,531.65
其他资本公积	43,105,425.25			43,105,425.25
合计	3,649,762,956.90			3,649,762,956.90

47、库存股

□适用 √不适用

48、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							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-2,231,174.42	1,732,833.44			1,732,833.44		-498,340.98
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		5,344,486.82			5,344,486.82		5,344,486.82
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-2,231,174.42	-3,611,653.38			-3,611,653.38		-5,842,827.80
其他综合收益合计	-2,231,174.42	1,732,833.44			1,732,833.44		-498,340.98

49、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		24,082,960.19	24,082,960.19	
合计		24,082,960.19	24,082,960.19	

50、 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	344,191,229.02			344,191,229.02
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	344,191,229.02			344,191,229.02

51、 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	1,765,259,817.33	1,808,601,251.07
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,765,259,817.33	1,808,601,251.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-492,473,970.48	13,566,226.70
减：提取法定盈余公积		8,631,068.34
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	48,276,592.10	48,276,592.10
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,224,509,254.75	1,765,259,817.33

52、 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	9,930,318,661.33	5,757,139,145.69	10,344,264,619.93	7,060,433,959.47
其他业务	257,122,303.83	174,360,423.55	227,262,103.23	178,793,749.86
合计	10,187,440,965.16	5,931,499,569.24	10,571,526,723.16	7,239,227,709.33

53、 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
消费税		
营业税		
城市维护建设税	30,698,048.04	25,097,407.35
教育费附加	14,224,486.45	11,700,458.23
资源税		
房产税	32,388,448.05	32,613,445.85
土地使用税	6,731,263.14	9,909,045.21
车船使用税	44,817.29	42,188.50
印花税	5,480,492.28	4,477,122.22
地方教育附加	8,875,235.26	7,667,601.86
河道工程修建维护管理费		125,205.10
环境保护税	225,049.73	
合计	98,667,840.24	91,632,474.32

54、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
市场推广业务费	1,802,079,522.05	955,217,008.83
职工薪酬	609,982,202.21	557,870,272.02
销售部门经费	49,488,589.01	39,991,395.97
运输保险费	34,531,865.17	31,098,585.44
其他	17,526,602.58	14,652,681.61
合计	2,513,608,781.02	1,598,829,943.87

55、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	270,694,119.15	242,874,000.38
业务招待费	43,984,216.22	50,006,164.90
办公差旅费	109,014,445.47	87,089,071.84
折旧摊销费	151,510,049.00	112,338,477.98
专业服务费	59,947,258.35	61,015,252.11
物料消耗费	22,141,120.81	17,975,339.10
税金	2,113,143.16	1,917,079.57
保险费	3,731,091.38	3,711,455.50
租赁费	20,438,598.00	18,353,348.35
其他	45,626,546.14	23,597,087.80
合计	729,200,587.68	618,877,277.53

56、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
职工薪酬	129,017,238.06	116,523,353.95
委外研发费用	133,228,395.34	100,004,399.19
直接投入	100,719,232.46	83,880,185.61
折旧摊销费	80,134,354.08	72,772,220.34
其他	59,732,172.52	48,068,763.22
开发支出转入	136,698,496.66	18,215,087.76
合计	639,529,889.12	439,464,010.07

57、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	401,679,083.61	308,735,966.74
利息收入	-20,305,778.94	-24,800,741.24
汇兑损益	21,806,240.51	23,118,307.99
其他	3,437,839.19	2,915,288.86
合计	406,617,384.37	309,968,822.35

58、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	22,810,602.73	14,319,409.27
二、存货跌价损失	72,033,468.86	69,545,802.00
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	137,318.68	915,892.50
八、工程物资减值损失	54,833,536.97	
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	14,423,884.18	27,227,200.00
十四、其他		
合计	164,238,811.42	112,008,303.77

59、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
政府补助	138,646,373.11	55,398,476.50
合计	138,646,373.11	55,398,476.50

其他说明：

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

60、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	19,664,265.77	13,536,693.20
处置长期股权投资产生的投资收益	17,541,913.14	8,534,188.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,284,300.00	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	14,322,032.60	13,363,067.14
合计	52,812,511.51	35,433,948.39

其他说明：

[注]：根据公司2017年9月27日第七届董事会第十八次会议决议，公司将持有的IMD Natural Solutions GmbH21.05%的股权转让给LANXESS Deutschland GmbH，总转让价款共计631.50万欧元。2018年6月公司收到AM-1产品GRAS申请获美国FDA备案并无第三方异议后的剩余股权款229.26万欧元，相应确认本期投资收益。

61、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		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		

以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	207,700.00	-310,000.00
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	207,700.00	-310,000.00

62、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
非流动资产处置利得和损失	1,275,131.24	-3,156,148.03
合计	1,275,131.24	-3,156,148.03

63、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
补偿所得	3,983,108.24	101,476,798.22	3,983,108.24
其他	1,336,733.55	3,656,091.90	1,336,733.55
合计	5,319,841.79	105,132,890.12	5,319,841.79

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
瀚晖公司和瑞海公司财政专项奖励资金	69,468,800.00		与收益相关
辉正公司企业发展专项资金	17,370,000.00	12,200,000.00	与收益相关
代扣代缴手续费返还	6,230,201.80		与收益相关
房产税返还	2,853,903.58		与收益相关
土地使用税返还	691,125.05		与收益相关

注射用重组人 II 型肿瘤因子受体-抗体融合蛋白国际化相关研究课题经费	1,629,300.00		与收益相关
稳岗补贴	881,514.29	1,395,730.66	与收益相关
大学生见习训练补贴	828,658.71		与收益相关
省安全生产专项资金	800,000.00	1,000,000.00	与收益相关
2018 年度浙江省企业博士后科研工作站建站资助经费和 2018 年度博士后进站资助经费	750,000.00		与收益相关
椒江区科技局海正药业专利授权奖	525,000.00		与收益相关
中央外贸发展专项资金	432,037.00	720,000.00	与收益相关
博士后科学基金会资助	364,000.00		与收益相关
2018 年度中央外经贸发展专项资金的通知	350,000.00		与收益相关
发明专利补助经费	338,200.00		与收益相关
富阳区 2017 年度引进高层次人才专项补助资金	300,000.00		与收益相关
国家两化融合贯标企业奖励	300,000.00		与收益相关
区组织部资助经费省千通过初评人才工作经费	300,000.00		与收益相关
2018 年工业科技项目（奖励类）财政补助资金	250,000.00		与收益相关
就业专项资金	211,580.00		与收益相关
2017 年度省级海外工程师配套补助	200,000.00		与收益相关
千人计划通过初评工作经费资助	160,000.00		与收益相关
2017 年杭州市科技成果交易转化补助款	150,000.00		与收益相关
高层次人才特殊支持计划资助经费	150,000.00		与收益相关
2017 年度十大工业功勋企业财政奖励资金	150,000.00		与收益相关
浙江省 151 人才培养经费	120,000.00		与收益相关
2017 椒江金融发展专项	108,800.00		与收益相关
2017 年度西湖区商务发展（内贸）财政专项资金	100,000.00		与收益相关
台州市椒江区医化产业转型升级扶持		2,253,000.00	与收益相关
2017 年省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金		2,200,000.00	与收益相关
2016 年专业技术人才各类资助经费		869,432.00	与收益相关
2016 年第一批杭州市重大科技创新结转项目（工业）资助经费		750,000.00	与收益相关
2017 年省循环经济“991 行动计划”重点项目专项补助资金		750,000.00	与收益相关
2016 年度国家级、省级引进外国专家项目配套资助		600,000.00	与收益相关
上海百盈企业发展专项资金		340,000.00	与收益相关
2016 年市级外贸资金		328,500.00	与收益相关
2016 年度国家级、省级引进外国专家项目资助经费		300,000.00	与收益相关
2016 年度引进高层次人才专项补助资金		300,000.00	与收益相关
杭州市国省科技项目配套补助经费		225,000.00	与收益相关
浙江省商务促进财政专项资金		216,976.00	与收益相关
椒江区 2017 年危险化学品事故应急演练专项资金		200,000.00	与收益相关

椒江区区级科技资金		200,000.00	与收益相关
2016 年度西湖区商务发展（内贸）财政专项资金		200,000.00	与收益相关
水利建设基金返还		154,558.13	与收益相关
海外工程师年薪资助补贴		152,328.00	与收益相关
2015 年度国家国际科技合作专项项目资金		150,000.00	与收益相关
十三五国家重点研发计划子课题研究经费补助		150,000.00	与收益相关
2016 年度十大功勋工业企业等项目财政奖励资金		150,000.00	与收益相关
椒江区外向型经济发展专项资金		140,000.00	与收益相关
杭州市富阳区企业研发经费投入财政资助		126,500.00	与收益相关
应急救援队伍建设奖励		100,000.00	与收益相关
2017 年浙江省医药生产能力储备项目财政专项资金		100,000.00	与收益相关
其他	991,496.66	869,700.88	与收益相关
递延收益摊销	2,140,000.00	1,000,000.00	与收益相关
递延收益摊销	29,501,756.02	27,256,750.83	与资产相关
合计	138,646,373.11	55,398,476.50	

其他说明：

适用 不适用

64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	5,190,682.87		5,190,682.87
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	6,365,187.59	2,418,651.18	6,365,187.59
赔款支出	840,881.36	3,367,290.94	840,881.36
罚款支出	21,738.33	35,700.00	21,738.33
其他	2,265,568.15	982,660.19	2,265,568.15
合计	14,684,058.30	6,804,302.31	14,684,058.30

65、 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	145,514,441.84	104,099,297.01
递延所得税费用	-20,887,251.72	11,547,526.33
合计	124,627,190.12	115,646,823.34

(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	-112,344,398.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	-16,851,659.79
子公司适用不同税率的影响	11,181,787.62
调整以前期间所得税的影响	982,275.28
非应税收入的影响	-2,655,831.12
研究开发费用加计扣除及其他	-11,079,398.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,131,315.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-705,737.50
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	127,624,438.74
所得税费用	124,627,190.12

其他说明：

□适用 √不适用

66、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

67、 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
收到与资产相关的政府补助[注]	18,334,000.00	111,884,000.00
收到与收益相关的政府补助	117,289,682.32	33,320,725.67
收回商业汇票及信用证保证金	34,586,811.62	60,416,573.30
收到押金保证金	21,416,684.10	19,034,325.85
收到银行存款利息收入	20,128,243.34	24,800,741.24
收到赔款收入	3,983,108.24	101,476,798.22
其他	29,029,051.79	38,113,447.21
合计	244,767,581.41	389,046,611.49

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

[注]：本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读，将 2017 年度实际收到的与资产相关的政府补助 111,884,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

(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
销售费用中的付现支出	1,513,461,235.18	804,143,659.65
管理费用及研发费用中的付现支出	417,709,200.50	489,034,744.74
支付商业汇票及信用证等保证金	113,579,710.36	34,586,811.62
支付押金保证金	53,302,526.87	27,469,047.86
其他	18,532,749.09	20,775,117.27
合计	2,116,585,422.00	1,376,009,381.14

(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
预缴土地款退回	5,202,923.00	
收回资金拆借款本金和利息	52,688,883.25	
合计	57,891,806.25	

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付购买经营特许权保函保证金	148,400,000.00	
不再纳入合并财务报表范围的公司转出货币资金		460,525,345.75
合计	148,400,000.00	460,525,345.75

(5). 收到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
收到资金拆借款	5,000,000.00	300,000,000.00
收到融资租赁款	27,328,000.00	
合计	32,328,000.00	300,000,000.00

(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
支付筹资款项保证金	12,000,000.00	
归还资金拆借款本金和利息	17,970,000.00	245,000,000.00
合计	29,970,000.00	245,000,000.00

68、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	-236,971,588.70	231,566,223.25
加：资产减值准备	164,238,811.42	112,008,303.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	672,624,798.32	609,267,882.94
无形资产摊销	72,404,688.01	64,741,769.94
长期待摊费用摊销	2,360,600.44	1,912,355.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,275,131.24	3,150,507.08
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,190,682.87	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-207,700.00	310,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	423,307,788.52	331,854,274.73
投资损失（收益以“-”号填列）	-52,812,511.51	-35,433,948.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-41,487,969.35	11,547,526.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	20,600,717.63	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-100,834,050.56	-55,483,162.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	276,768,118.99	-147,390,450.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	105,702,352.98	206,325,877.70
其他	136,698,496.66	18,215,087.76
经营活动产生的现金流量净额	1,446,308,104.48	1,352,592,247.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,620,536,280.73	2,279,785,125.04
减: 现金的期初余额	2,279,785,125.04	2,630,478,027.97
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	-659,248,844.31	-350,692,902.93

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,620,536,280.73	2,279,785,125.04
其中: 库存现金	252,777.13	130,435.58
可随时用于支付的银行存款	1,620,283,503.60	2,279,654,689.46
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	1,620,536,280.73	2,279,785,125.04
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

√适用 □不适用

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	1,552,532,092.93	1,716,461,165.27
其中: 支付货款	1,431,473,488.69	1,593,461,310.85
支付固定资产等长期资产购置款	121,058,604.24	122,999,854.42

现金流量表补充资料的说明

现金流量表中现金及现金等价物期末数为 1,620,536,280.73 元,资产负债表中货币资金期末数为 1,894,515,991.09 元,差额系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的其他货币资金 273,979,710.36 元。

现金流量表中现金及现金等价物期初数为 2,279,785,125.04 元,资产负债表中货币资金期初数为 2,314,371,936.66 元,差额系现金流量表现金期初数扣除了不符合现金及现金等价物标准的其他货币资金 34,586,811.62 元。

69、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

70、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	273,979,710.36	保证金
应收票据	169,800,000.00	银行承兑汇票质押、银行借款质押
存货		
固定资产	697,341,128.57	银行借款抵押
无形资产	111,663,609.39	银行借款抵押
在建工程	398,258,504.66	银行借款抵押
合计	1,651,042,952.98	/

71、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	9,777,380.11	6.8632	67,104,115.17
欧元	520,617.52	7.8473	4,085,441.86
港币	2.87	0.8762	2.51
应收账款			
其中:美元	23,250,271.48	6.8632	159,571,263.22
长期借款			
其中:美元	15,000,000.00	6.8632	102,948,000.00
欧元	7,000,000.00	7.8473	54,931,100.00
其他应收款			1,318,173.13
美元	173,964.15	6.8632	1,193,950.75
港元	141,774.00	0.8762	124,222.38
短期借款			312,344,232.00
美元	45,510,000.00	6.8632	312,344,232.00

美元	3,358,159.69	6.8632	23,047,721.58
应付票据及应付账款			46,240,531.14
欧元	2,863,646.03	7.8473	22,471,889.49
英镑	1,233.24	8.6762	10,699.84
其他应付款			764,251.64
日元	11,476,081.00	0.0619	710,220.22
美元	111,355.00	6.8632	764,251.64
一年内到期的长期借款			109,357,400.00
美元	4,500,000.00	6.8632	30,884,400.00
欧元	10,000,000.00	7.8473	78,473,000.00

(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

公司名称	注册地	记账本位币	记账本位币选择依据
Hisun Pharmaceuticals USA Inc.	美国	美元	公司经营通用结算货币
辉正国际有限公司	中国香港	人民币	公司经营通用结算货币
瑞海国际有限公司	中国香港	人民币	公司经营通用结算货币
正康国际贸易有限公司	中国澳门	人民币	公司经营通用结算货币

72、套期

□适用 √不适用

73、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
递延收益摊销	264,079,443.79	与资产相关	29,501,756.02
递延收益摊销	28,401,000.00	与收益相关	2,140,000.00
企业扶持基金	90,683,828.63	与收益相关	90,683,828.63
人力资源补贴	3,151,753.00	与收益相关	3,151,753.00
安全生产专项资金	800,000.00	与收益相关	800,000.00
企业科研补助资金	4,006,500.00	与收益相关	4,006,500.00
商贸发展专项资金	1,140,837.00	与收益相关	1,140,837.00
其他	7,221,698.46	与收益相关	7,221,698.46
合计	399,485,060.88		138,646,373.11

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

74、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

√适用 □不适用

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
浙江海晟药业有限公司	设立	2018年4月28日	30,000.00万元	100%
浙江瑞爵制药有限公司	设立	2018年1月17日	5,000.00万元	100%

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	
海正药业(杭州)有限公司	浙江富阳	浙江富阳	制造业	100.00		设立
瀚晖制药有限公司	浙江富阳	浙江富阳	制造业	5.00	46.00	设立
浙江瑞海医药有限公司	浙江富阳	浙江富阳	商业		51.00	设立
辉正(上海)医药科技有限公司	上海	上海	服务业		51.00	设立
辉正国际有限公司	香港	香港	服务业		51.00	设立
瑞海国际有限公司	香港	香港	服务业		51.00	设立
正康国际贸易有限公司	澳门	澳门	服务业		51.00	设立
浙江海正宣泰医药有限公司	浙江富阳	浙江富阳	技术研发业		51.00	设立
杭州富阳春城国际度假村有限公司	浙江富阳	浙江富阳	服务业		100.00	非同一控制下企业合并
杭州新源热电有限公司	浙江富阳	浙江富阳	制造业		51.00	设立
浙江瑞爵制药有限公司	浙江富阳	浙江富阳	制造业		100.00	设立
浙江海晟药业有限公司	浙江台州	浙江台州	技术研发业	33.62	66.38	设立
海晟药业(杭州)有限公司	浙江富阳	浙江富阳	技术研发业		100.00	设立
浙江省医药工业有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00		设立
海正药业南通有限公司	江苏南通	江苏南通	制造业	100.00		设立
北京军海药业有限责任公司	北京	北京	制造业	51.00		设立
浙江海正动物保健品有限公司	浙江富阳	浙江富阳	制造业	100.00		设立
海正生物制药有限公司	浙江富阳	浙江富阳	制造业	100.00		设立
浙江海正机械制造安装有限公司	浙江台州	浙江台州	制造业	100.00		设立
上海昂睿医药技术有限公司	上海	上海	技术研发业	100.00		设立
Hisun Pharmaceuticals	美国特拉华州	美国特拉华州	商业	100.00		设立

USA Inc.						
上海百盈医药科技有限公司	上海	上海	技术研发业	100.00		设立
浙江海正生物制品有限公司	浙江富阳	浙江富阳	技术研发业	100.00		设立
浙江海坤医药有限公司	浙江台州	浙江台州	商业	100.00		设立
浙江海正投资管理有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	51.00		设立
云南生物制药有限公司	云南昆明	云南昆明	制造业	68.00		非同一控制下企业合并

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
瀚晖制药有限公司	49.00	267,609,524.03	213,150,000.00	1,110,473,061.91
北京军海药业有限责任公司	49.00	-3,951,685.89		40,881,112.53
浙江海正宣泰医药有限公司	49.00	-604,158.92		26,404,038.00
云南生物制药有限公司	32.00	-7,285,962.90		16,597,459.77
杭州新源热电有限公司	49.00	-194,547.07		-140,218.88
浙江海正投资管理有限公司	49.00	-70,787.47		905,740.77

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
瀚晖制药有限公司	1,675,673,275.04	1,687,598,707.79	3,363,271,982.83	1,056,230,165.67	32,600,717.63	1,088,830,883.30	1,664,138,960.80	1,244,464,114.31	2,908,603,075.11	715,727,264.26	12,573,320.70	728,300,584.96
北京军海	9,887,167.37	269,471,729.02	279,358,896.	50,928,054.4	145,000,000.	195,928,054.	39,467,886.9	252,445,943.	291,913,830.	55,418,323.5	145,000.	200,418,323.

药业 有限 责任 公司			39	9	00	49	5	58	53	6	000. 00	56
浙江 海正 宣泰 医药 有限 公司	38,991 ,320.2 2	19,872, 543.23	58,863 ,863.4 5	8,096, 946.63		8,096, 946.63	35,162 ,974.5 3	18,570 ,711.7 3	53,733 ,686.2 6	140,60 4.58		140,60 4.58
云南 生物 制药 有限 公司	29,696 ,629.9 0	183,380 ,214.26	213,07 6,844. 16	90,284 ,194.0 8	71,325 ,588.1 1	161,60 9,782. 19	19,378 ,955.5 6	170,95 6,161. 84	190,33 5,117. 40	69,259 ,421.5 6	46,4 40,0 00.0 0	115,69 9,421. 56
杭州 新源 热电 有限 公司	5,475, 814.89	442,800 .38	5,918, 615.27	6,204, 776.25		6,204, 776.25	412,49 4.70	5,646, 655.42	6,059, 150.12	5,948, 276.25		5,948, 276.25
浙江 海正 投资 管理 有限 公司	1,855, 275.56		1,855, 275.56	6,825. 00		6,825. 00	1,992, 925.91		1,992, 925.91	11.13		11.13

子公司名 称	本期发生额				上期发生额			
	营业收 入	净利润	综合收 益总额	经营活 动现 金流量	营业收 入	净利 润	综合 收益 总额	经营 活 动现 金 流 量
瀚晖制药有限 公司	3,819,330, 199.57	529,138,609 .38	529,138,6 09.38	469,502,633 .17	3,978,397 ,793.44	488,981, 043.16	488,981, 043.16	529,042, 956.55
北京军海药业 有限责任公司		-8,064,665. 07	-8,064,66 5.07	-1,415,820. 56		-2,524,0 44.43	-2,524,0 44.43	-1,648,2 68.90
浙江海正宣泰 医药有限公司		-2,826,164. 86	-2,826,16 4.86	7,152,920.2 6		-4,943,1 97.50	-4,943,1 97.50	-2,473,7 16.82
云南生物制药 有限公司	10,589,575 .41	-23,146,602 .94	-23,146,6 02.94	-12,845,282 .31	11,177,19 4.94	-18,874, 656.60	-18,874, 656.60	-9,942,6 32.97
杭州新源热电 有限公司		-397,034.85	-397,034. 85	-148,667.74		-868,896 .77	-868,896 .77	-640,298 .80
浙江海正投资 管理有限公司		-144,464.22	-144,464. 22	-140,251.49		-7,085.2 2	-7,085.2 2	-7,141.5 4

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
雅赛利(台州)制药有限公司	浙江台州	浙江台州	制造业	49.00		权益法核算
浙江导明医药科技有限公司	浙江富阳	浙江富阳	技术研发业	40.04		权益法核算

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	雅赛利(台州)制药有限公司	浙江导明医药科技有限公司	雅赛利(台州)制药有限公司	
流动资产	147,556,069.19	393,798,571.99	119,212,455.18	
非流动资产	142,898,146.34	52,429,591.67	144,466,549.18	
资产合计	290,454,215.53	446,228,163.66	263,679,004.36	
流动负债	23,114,019.30	11,084,595.18	18,170,282.46	
非流动负债		6,813,100.00		
负债合计	23,114,019.30	17,897,695.18	18,170,282.46	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	267,340,196.23	428,330,468.48	245,508,721.90	
按持股比例计算的净资产份额	130,996,696.15	171,503,519.58	120,299,273.73	
调整事项	-10,164,548.12	-15,450.02	-10,408,013.07	
--商誉				
--内部交易未实现利润	-8,143,537.24		-8,387,002.19	
--其他	-2,021,010.88	-15,450.02	-2,021,010.88	
对联营企业权益投资的账面价值	120,832,148.04	171,488,069.56	109,891,260.66	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	209,717,848.01		182,221,994.03	
净利润	64,231,474.33	-11,203,180.69	46,851,228.01	

终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	64,231,474.33	2,144,688.49	46,851,228.01	
本年度收到的来自联营企业的股利	20,776,000.00		24,402,000.00	

(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	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	39,618,918.27	217,815,122.62
下列各项按持股比例计算的合计数	-7,566,868.06	-9,663,873.48
--净利润	-27,444,827.59	-40,490,611.55
--其他综合收益		
--综合收益总额	-27,444,827.59	-40,490,611.55

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4. 重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用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进行管理。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 22.14%(2017 年 12 月 31 日：21.59%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	144,441,984.58				144,441,984.58
小 计	144,441,984.58				144,441,984.58

(续上表)

项 目	期初数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	172,948,773.89				172,948,773.89

小 计	172,948,773.89				172,948,773.89
-----	----------------	--	--	--	----------------

(2) 单项计提减值的应收款项情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释之应收款项说明。

(二) 流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	9,098,253,091.64	6,669,850,904.27	4,472,010,810.17	1,358,917,178.76	838,922,915.34
应付票据及应付账款	1,492,810,906.17	1,492,810,906.17	1,492,810,906.17		
应付利息	52,015,760.40	52,015,760.40	52,015,760.40		
其他应付款	788,944,771.95	788,944,771.95	788,944,771.95		
应付债券	1,628,495,159.54	1,870,001,942.00	59,065,971.00	1,810,935,971.00	
小 计	13,060,519,689.70	10,873,624,284.79	6,864,848,219.69	3,169,853,149.76	838,922,915.34

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	8,682,418,139.27	9,269,455,894.16	5,971,527,573.11	1,754,333,133.52	1,543,595,187.53
应付票据及应付账款	1,115,883,322.91	1,115,883,322.91	1,115,883,322.91		
应付利息	54,946,861.28	54,946,861.28	54,946,861.28		
其他应付款	623,368,005.20	623,368,005.20	623,368,005.20		
应付债券	1,988,943,863.02	2,248,880,000.00	70,160,000.00	940,320,000.00	1,238,400,000.00
小 计	12,465,560,191.68	13,312,534,083.55	7,835,885,762.50	2,694,653,133.52	2,781,995,187.53

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2018年12月31日，本公司以浮动利息计息的银行存款人民币3,957,232,359.64元、美元27,200,000.00元和欧元17,000,000.00元。(2017年12月31日：人民币3,043,959,067.20

元、美元37,270,000.00元和欧元22,000,000.00元),在其他变量不变的假设下,假定利率变动50个基准点,不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

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			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二)可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三)投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四)生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额				
(五)交易性金融负债	102,300.00			102,300.00
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债	102,300.00			102,300.00

其他				
(六)指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	102,300.00			102,300.00
二、非持续的公允价值计量				
(一)持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

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为资产负债表日远期外汇合约根据远期合约挂牌价确定的浮动盈亏金额。

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：亿元 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 (%)
浙江海正集团有限公司	浙江台州	实业投资	2.5	33.22	33.22

本企业最终控制方是台州市椒江区国有资产经营有限公司

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

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江云开亚美医药科技股份有限公司	联营企业
上海云开亚美大药房有限公司	浙江云开亚美医药科技股份有限公司之子公司
上海医度迅健康咨询有限公司	浙江云开亚美医药科技股份有限公司之子公司
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	浙江云开亚美医药科技股份有限公司之子公司
雅赛利(台州)制药有限公司	联营企业
海南健生爱民医药有限公司	联营企业
浙江导明医药科技有限公司	联营企业
中兴海正生物科技(台州)有限公司	联营企业
Zhejiang DTRM Biopharma LLC	浙江导明医药科技有限公司之子公司
IMD Natural Solutions GmbH	联营企业[注]

其他说明

√适用 □不适用

[注]：公司已于 2017 年度对外转让原持有的 IMD Natural Solutions GmbH 公司全部股权并于本期收回全部股权转让款。

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
台州市椒江热电有限公司	第一大股东之控股子公司、同一关键管理人员
浙江海正生物材料股份有限公司	第一大股东之控股子公司、同一关键管理人员
浙江海正化工股份有限公司	第一大股东之联营企业
海旭生物材料有限公司	[注]

海正化工南通有限公司	浙江海正化工股份有限公司之控股子公司
Pharm Tak, Inc	参股公司

其他说明

[注]：公司第一大股东浙江海正集团有限公司持有海旭生物材料有限公司 51% 股权，但不具有实质控制权，从 2014 年 7 月 1 日起该公司不再纳入浙江海正集团有限公司合并财务报表范围。

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：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
台州市椒江热电有限公司	蒸汽	49,146,810.65	42,293,866.65
海正化工南通有限公司	原辅料	16,951,675.71	
上海云开亚美大药房有限公司	市场推广服务	10,952,829.90	
上海医度迅健康咨询有限公司	市场推广服务	9,952,829.92	2,177,025.17
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	市场推广服务	7,698,112.96	23,369,023.55
浙江海正化工股份有限公司	原辅料、电费	343,493.45	407,588.80
雅赛利(台州)制药有限公司	原辅料	308,862.07	
Pharm Tak, Inc	技术研发服务	7,824,800.00	8,057,760.00
小 计		103,179,414.66	76,305,264.17

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：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
海正化工南通有限公司	动力能源	39,693,633.41	41,867,330.36
海正化工南通有限公司	产成品	26,555,603.81	
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	产成品	38,633,229.94	34,511,104.40
雅赛利(台州)制药有限公司	原辅料、三废、水电气、公共服务等	28,575,126.96	27,189,555.38
浙江海正生物材料股份有限公司	原辅料、三废、水电气等	6,438,815.73	4,305,116.87
海南健生爱民医药有限公司	产成品	2,597,007.76	2,908,745.23
浙江导明医药科技有限公司	技术开发费	2,252,670.94	
浙江海正化工股份有限公司	原辅料、产成品	462,194.70	646,337.96

上海云开亚美大药房有限公司	产成品	288,830.77	509,401.72
IMD Natural Solutions GmbH	服务费	109,386.00	2,830,848.21
海旭生物材料有限公司	原辅料、三废、水电气、服务费等	25,528.34	39,917.28
中兴海正生物科技(台州)有限公司	原辅料	9,213.68	1,791,234.13
小计		145,641,242.04	116,599,591.54

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

单位: 元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
海正化工南通有限公司	房屋及建筑物	886,832.54	2,072,072.07
浙江海正生物材料股份有限公司	房屋及建筑物、土地使用权、机器设备、其他设备	829,099.34	1,143,600.00
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	497,520.00	473,828.56
上海医度迅健康咨询有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	249,120.00	237,257.16
浙江导明医药科技有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	125,485.72	
浙江海正化工股份有限公司	“海正”商标使用权许可使用	1,000.00	2,000.00
小计		2,589,057.60	3,928,757.79

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

雅赛利(台州)制药有限公司	房屋及建筑物	2,481,862.05	2,481,862.06
---------------	--------	--------------	--------------

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江海正集团有限公司	190,000.00	2014.11.28-2018.12.31	2019.01.09-2024.11.28	否
浙江海正集团有限公司	17,700.00	2016.11.24	2019.06.21-2026.11.23	否
浙江海正集团有限公司	USD 6.89	2017.08.04-2018.08.07	2018.01.30-2019.04.30	否
浙江海正集团有限公司	EUR 24.50	2016.09.13	2018.09.30	否
浙江海正集团有限公司	143,001.13	2015.08.13-2016.03.16	2020.08.13-2021.03.16	否

关联担保情况说明

适用 不适用

[注]：其中 72,500.00 万元人民币借款同时由公司以在建工程、房屋建筑物及土地使用权抵押担保。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
浙江海正集团有限公司	300,000,000	2017.9.20	2020.9.13	注 1
拆出				
Zhejiang DTRM Biopharma LLC	52,273,600	2015.11.3	2018.2.15	注 2

注 1：控股股东浙江海正集团有限公司将发行的中期票据募集资金提供给公司及子公司海正药业(杭州)有限公司用于补充营运资金及归还银行借款。期初上述借款本息余额共计 305,299,486.11 元，本期计提利息 18,078,152.79 元，支付利息 17,970,000.00 元，截至 2018 年 12 月 31 日，公司上述借款本息余额共计 305,407,638.90 元。

注 2: 子公司 Hisun Pharmaceuticals USA Inc. 期初应收 Zhejiang DTRM Biopharma LLC 拆借款 52,511,347.65 元, 本期计收利息 177,535.60 元, 截至 2018 年 12 月 31 日, Hisun Pharmaceuticals USA Inc 已收回上述全部拆借款。

(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	1,286.98	1,081.86

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

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	海正化工南通有限公司	18,455,264.76	927,793.52	10,035,520.99	501,776.05
	浙江海正化工股份有限公司	4,993,774.00	1,087,913.97	5,241,277.44	554,952.39
	上海云开亚美大药房有限公司			149,000.00	7,450.00
	浙江海正生物材料股份有限公司	1,316,112.15	65,805.61	1,092,674.29	54,633.71
	海旭生物材料有限公司	1,209,037.79	1,209,037.79	1,202,873.22	1,202,873.22
	浙江云开亚美大药房连锁有限公司	4,946,031.87	247,301.59	5,199,821.97	259,991.10
	雅赛利(台州)制药有限公司	302,469.84	15,123.49	2,209,162.67	110,458.13
	上海医度迅健康咨询有限公司	65,394.00	3,269.70	62,280.00	3,114.00
其他应收款	Zhejiang DTRM Biopharma			52,511,347.65	5,239,247.38

	LLC				
--	-----	--	--	--	--

(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	浙江省医药工业有限公司	13,327,965.00	3,300,426.10
	浙江海正药业股份有限公司		30,000,000.00
	台州市椒江热电有限公司	40,720.00	2,782.46
预收款项	海南健生爱民医药有限公司	144,645.87	
	浙江导明医药科技有限公司	10,980.00	10,980.00
长期应付款	浙江海正集团有限公司	305,407,638.90	305,299,486.11

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(一) 重要承诺事项

1. 本期公司在中国工商银行股份有限公司台州分行以及中国民生银行股份有限公司台州分行开具信用证，截至 2018 年 12 月 31 日，尚有未结清信用证人民币 6,000.00 万元，美元 6.89 万元，欧元 24.50 万元。

2. 本期子公司海正药业(杭州)有限公司在中信银行股份有限公司杭州分行、中国银行股份有限公司杭州富阳支行以及光大银行股份有限公司海正富阳支行开具信用证，截至 2018 年 12 月 31 日，尚有未结清信用证人民币 5,000.00 万元，美元 29.82 万元，欧元 581.52 万元

3. 本期子公司海正药业(杭州)有限公司在宁波银行股份有限公司杭州富阳支行开具以中华人民共和国杭州海关为受益人的付款保函，该保函用于为关税提供担保，截至 2018 年 12 月 31 日，尚有未结清人民币 1,032.00 万元。

4. 本期子公司海正药业(杭州)有限公司在宁波银行股份有限公司杭州富阳支行开具以 Oversea-Chinese Banking Corporation Limited 为受益人的融资性保函，该保函用于 Oversea-Chinese Banking Corporation Limited 借给子公司海正药业(杭州)有限公司的短期借款提供担保，截至 2018 年 12 月 31 日，尚有未结清借款美元 1,440.00 万元。

5. 本期子公司海正药业(杭州)有限公司在杭州银行股份有限公司杭州富阳支行开具以 China Merchants Bank Co.,Ltd.,Luxembourg Branch 为受益人的融资性保函，该保函用于 China Merchants Bank Co.,Ltd.,Luxembourg Branch 借给子公司海正药业(杭州)有限公司的短期借款提供担保，截至 2018 年 12 月 31 日，尚有未结清借款美元 865.00 万元。

6. 本期子公司辉正(上海)医药科技有限公司在招商银行股份有限公司上海外滩支行开具以北京诺华制药有限公司为受益人的履约保函，该保函用于编号为 Original2018(784)-FIS(16)-9(37)的 Exclusive Promotion Agreement(独家推广协议)提供担保，截至 2018 年 12 月 31 日，尚有未结清人民币 14,840.00 万元。

7. 本期子公司浙江海正宣泰医药有限公司与重庆恩创医疗管理有限公司(以下简称重庆恩创公司)签订了《药品文号转让协议》，协议约定浙江海正宣泰医药有限公司以 50,000,000.00 元的价格向重庆恩创公司转让盐酸二甲双胍缓释片的美国和中国文号及其相关技术。协议约定转让款项分三期向浙江海正宣泰医药有限公司支付，第一期付款总额为 8,000,000.00 元，于协议签订之日起十个工作日内支付；第二期付款总额为 35,000,000.00 元，于标的药品获得中国上市许可的批准文号之日起十个工作日内支付；第三期付款总额为 7,000,000.00 元，于标的药品中国文号持有人变更完成之日起十个工作日内支付。截至 2018 年 12 月 31 日，浙江海正宣泰医药有限公司已收到第一期付款总额 8,000,000.00 元，账列预收账款。

2018 年 12 月 7 日，浙江海正药业股份有限公司第七届董事会第三十五次会议审议通过了《关于浙江海正宣泰医药有限公司拟转让富马酸喹硫平缓释片产品文号的议案》，根据浙江海正宣泰医药有限公司与重庆恩创公司签订的《药品文号转让协议》，协议约定浙江海正宣泰医药有限公司以 67,000,000.00 元的价格向重庆恩创公司转让富马酸喹硫平缓释片的美国

和中国文号及其相关技术。协议约定转让款项分三期向浙江海正宣泰医药有限公司支付，第一期付款总额为 23,450,000.00 元，于协议签订之日起十个工作日内支付；第二期付款总额为 36,850,000.00 元，于标的药品获得中国上市许可的批准文号之日起十个工作日内支付；第三期付款总额为 6,700,000.00 元，于标的药品中国文号持有人变更完成之日起十个工作日内支付。

8. 2018 年 12 月，子公司海正药业（杭州）有限公司与自然人王兆霖共同设立浙江知一药业有限公司（以下简称“浙江知一公司”）。根据浙江知一公司章程约定，该公司由两个股东投资，其中：王兆霖以货币认缴出资 1,020.00 万元，占注册资本的 51%，海正药业（杭州）有限公司以货币认缴出资 980.00 万元，占注册资本的 49%。截止本财务报表批准报出日，本公司尚未实际出资。

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

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	根据《浙江海正药业股份有限公司 2016 年公开发行公司债券募集说明书（面向合格投资者）》约定，公司披露《浙江海正药业股份有限公司关于“16 海正债”公司债券回售的公告》和《浙江海正药业股份有限公司关于“16 海正债”公司债券票面利率上调的公告》，截至 2019 年 3 月 1 日申报期结束，“16 海正债”公司债券的回售有效申报数量为 0 手，回售金额为人民币 0 元。所有债券持有者均放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受本期债券后续期限票面利率 5.90%。同时台州市椒江区国有资产经营有限公司为“16 海正债”公司债券本息等全部债务提供不可撤销的连带责任保证。	增加“16 海正债”剩余存续期内利息支出 6,480.00 万元。	
设立子公司	公司和子公司海正药业（杭州）有限公司投资设立浙江海正博锐生物制药有限公司，浙江海正博锐生物		

	制药有限公司注册资本 5 亿元，其中公司以实物资产、土地使用权和非专利技术出资认缴注册资本 29,829.50 万元，海正药业（杭州）有限公司以其子公司海正生物制药有限公司股权出资认缴注册资本 20,170.50 万元。浙江海正博锐生物制药有限公司已于 2019 年 1 月 23 日办妥工商登记手续。		
固定资产处置	公司第七届董事会第四十次会议审议通过《关于处置部分房产的议案》，公司拟将位于北京、上海、杭州、椒江四处的闲置房产以评估值 9,226.16 万元为依据通过产权交易机构公开挂牌出售。	减少房屋及建筑物账面原值 3,746.74 万元，增加资产处置损益 4,501.09 万元。	
申请银行综合授信	第七届董事会第四十一次会议审议通过的决议，公司拟向银行申请最高借款综合授信额度。	人民币金额 538,000 万元。	
关联方担保	根据第七届董事会第四十一次会议审议通过的决议，公司拟为控股子公司海正药业（杭州）有限公司、浙江省医药工业有限公司、浙江海正动物保健品有限公司、海正药业南通有限公司、云南生物制药有限公司、北京军海药业有限责任公司向银行申请的贷款、银行承兑汇票、信用证及保函等其他授信业务保证担保人民币 251,000 万元。	人民币金额 251,000 万元。	
外汇远期结售汇业务	同意授权公司董事长在 2020 年 4 月底之前开展美元远期结售汇业务，预计总额不超过 5,000 万美元。	美元远期结售汇业务总额不超过 5,000 万美元。	

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	根据公司第七届董事会第四十一次会议审议通过的 2018 年度利润分配的预案，2018 年度不派发现金红利，不送红股及不进行资本公积转增股本。上述利润分配预案尚待年度股东大会审议通过。
经审议批准宣告发放的利润或股利	

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**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**1. 确定报告分部考虑的因素**

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

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

本公司以产品分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2). 报告分部的财务信息适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	医药制造	医药商业	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	5,297,126,578.50	4,632,362,132.02	829,950.81		9,930,318,661.33
主营业务成本	2,198,653,710.43	3,557,596,005.28	889,429.98		5,757,139,145.69

(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
产品分部

项 目	主营业务收入	主营业务成本
抗肿瘤药	871,989,383.43	231,820,648.69
抗感染药	1,245,576,067.19	446,146,619.05
心血管药	960,316,430.67	394,695,883.21
抗寄生虫药及兽药	710,118,764.63	563,597,094.96
内分泌药	328,078,967.17	266,226,785.84
其他药品	1,181,046,965.41	296,166,678.69
医药制造小计	5,297,126,578.50	2,198,653,710.43
医药商业	4,632,362,132.02	3,557,596,005.28
其 他	829,950.81	889,429.98
合 计	9,930,318,661.33	5,757,139,145.69

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

1. 公司于 2017 年 11 月 10 日收到浙江省国资委下发的《浙江省国资委关于浙江海正药业股份有限公司非公开发行股票有关事项的批复》（浙国资产权〔2017〕50 号），同意公司以非公开发行股票方式实施员工持股方案，发行规模不超过 1 亿股 A 股股票，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，募集资金不超过 94,092 万元。公司第七届董事会第三十五次会议决议，审议通过《关于公司终止非公开发行股票暨员工持股计划事项的议案》，鉴于公司自身情况、行业市场环境、资本市场状况等诸多因素发生了变化，综合考虑内外部各种因素，公司决定终止本次非公开发行股票事项暨员工持股计划事宜。公司于 2018 年 12 月 26 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2018]471 号），根据《行政许可法》及《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》第二十条的规定，中国证监会决定终止对公司行政许可申请的审查。

2. 根据浙江海正药业股份有限公司于 2018 年 10 月 15 日第七届董事会第三十一次会议审议通过的《关于孙公司辉正（上海）医药科技有限公司与北京诺华公司和山德士公司签署产品独家推广服务协议的议案》，本期，子公司辉正（上海）医药科技有限公司（以下简称辉正公司）与北京诺华制药有限公司（以下简称北京诺华公司）和山德士（中国）制药有限公司签署《产品独家推广服务协议》，协议约定了关于三款成人慢性阻塞性肺疾病维持治疗药品马来酸茚达特罗吸入粉雾剂（商品名：昂润 Onbrez）、茚达特罗格隆溴铵吸入粉雾剂用胶囊（商品名：杰润 Ultibro）、格隆溴铵吸入粉雾剂用胶囊（商品名：希润 Seebri）的独家推广权益的合作。在协议有效期内，辉正公司作为推广服务方应在推广服务区域中，按照协议条款和相关推广服务计划，对协议中规定的三款产品进行市场推广服务，北京诺华公司按照协议约定向辉正公司支付推广服务费。与此同时，北京诺华公司将保留推广服务区域中产品的生产和销售权。辉正公司向北京诺华公司支付一笔不可抵扣不可返还且金额为贰亿元人民币

(200,000,000 元人民币)的签约金,协议有效期十年,但按照协议的条款规定而提前终止的除外。

3. 本期,子公司辉正公司与上海复旦张江生物医药股份有限公司(以下简称上海复旦张江公司)签署《市场推广服务协议》,协议约定了盐酸多柔比星脂质体注射液(商品名:里葆多)的独家推广权益的合作。在协议有效期内,辉正公司作为推广服务方在中国大陆(不包括港澳台)范围内的医疗机构、医疗学术机构、药品流动领域等独家推广里葆多产品,上海复旦张江公司及任何第三方均不得享有推广权。辉正公司为取得上述独家推广向海复旦张江公司支付 5,000.00 万元,协议有效期十年。

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	143,259,298.80	16,792,071.85
应收账款	492,068,020.88	352,928,463.75
合计	635,327,319.68	369,720,535.60

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	43,259,298.80	16,792,071.85
商业承兑票据	100,000,000.00	
合计	143,259,298.80	16,792,071.85

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	
商业承兑票据	100,000,000.00
合计	100,000,000.00

(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	192,497,124.47	
商业承兑票据		
合计	192,497,124.47	

(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

其他说明：

√适用 □不适用

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

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	520,381,685.92	99.55	28,313,665.04	5.44	492,068,020.88	373,608,169.69	99.37	20,679,705.94	5.54	352,928,463.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,375,525.62	0.45	2,375,525.62	100.00		2,375,525.62	0.63	2,375,525.62	100.00	
合计	522,757,211.54	100.00	30,689,190.66	5.87	492,068,020.88	375,983,695.31	100.00	23,055,231.56	6.13	352,928,463.75

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	513,153,575.71	25,657,678.79	5.00
其中：1 年以内分项			
1 年以内	513,153,575.71	25,657,678.79	5.00
1 年以内小计	513,153,575.71	25,657,678.79	5.00
1 至 2 年	4,934,399.04	493,439.90	10.00
2 至 3 年	170,777.08	51,233.12	30.00
3 年以上	58,104.32	46,483.46	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	2,064,829.77	2,064,829.77	100.00
合计	520,381,685.92	28,313,665.04	5.44

期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

公司期末应收海旭生物材料有限公司、上海沪研生物科技公司等单位款项 2,375,525.62 元，预计无法收回，经测试单独全额计提坏账准备。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 7,633,959.10 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 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

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
浙江省医药工业有限公司	66,600,581.75	12.80	3,330,029.09
浙江海晟药业有限公司	61,972,625.16	11.91	3,098,631.26
默沙东动物保健品(上海)贸易有限公司	22,526,640.00	4.33	1,126,332.00
上海康健进出口有限公司	20,600,220.00	3.96	1,030,011.00
四川绿叶制药股份有限公司	19,745,998.85	3.79	987,299.94
小 计	191,446,065.76	36.79	9,572,303.29

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 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

其他说明:

适用 不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

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

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	69,218,227.65	100.00	13,082,498.70	14.70	656,135,728.95	538,805,729.49	100.00	69,009,919.53	12.81	469,795,809.96
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	69,218,227.65	100.00	13,082,498.70	14.70	656,135,728.95	538,805,729.49	100.00	69,009,919.53	12.81	469,795,809.96

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	349,067,258.06	17,453,362.90	5.00
其中：1 年以内分项			
1 年以内	349,067,258.06	17,453,362.90	5.00
1 年以内小计	349,067,258.06	17,453,362.90	5.00
1 至 2 年	280,182,039.68	28,018,203.97	10.00
2 至 3 年	90,600,165.06	27,180,049.52	30.00
3 年以上	44,689,412.71	35,751,530.17	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	4,679,352.14	4,679,352.14	100.00
合计	769,218,227.65	113,082,498.70	14.70

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(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
暂借款	767,430,405.95	538,305,729.49
其他	1,787,821.70	500,000.00
合计	769,218,227.65	538,805,729.49

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 44,072,579.17 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海正药业(杭州)有限公司	暂借款	275,275,283.43	1年以内	35.79	13,763,764.17
海正药业南通有限公司	暂借款	162,488,007.85	1年以内、1-2年、2-3年	21.12	31,656,100.95
Hisun Pharmaceuticals USA Inc.	暂借款	129,557,999.04	1年以内、1-2年	16.84	12,784,430.03
浙江海正动物保健品有限公司	暂借款	96,031,986.36	1年以内、1-2年、3-4年、4-5年	12.48	43,887,753.98

云南生物制药有限公司	暂借款	45,754,947.22	1年以内、 1-2年	5.95	4,443,439.23
合计	/	709,108,223.90	/	92.18	106,535,488.36

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 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	3,856,908,439.25	75,777,160.00	3,781,131,279.25	3,814,292,548.45		3,814,292,548.45
对联营、合营企业投资	308,231,209.72		308,231,209.72	301,836,249.78		301,836,249.78
合计	4,165,139,648.97	75,777,160.00	4,089,362,488.97	4,116,128,798.23		4,116,128,798.23

(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
浙江省医药工业有限公司	189,329,000.00			189,329,000.00		
海正药业(杭州)有限公司	2,699,548,001.33			2,699,548,001.33		
浙江海正机械制造安装有限公司	6,500,000.00			6,500,000.00		
上海昂睿医药技术有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		

浙江海正动物保健品有限公司	134,071,484.62	30,000,000.00		164,071,484.62		
Hisun Pharmaceuticals USA Inc.	10,240,800.00			10,240,800.00		
海正药业南通有限公司	412,103,700.00			412,103,700.00		
海正生物制药有限公司	50,000,000.00		50,000,000.00			
北京军海药业有限责任公司	51,000,000.00			51,000,000.00		
上海百盈医药科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
浙江海正生物制品有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
瀚晖制药有限公司	77,519,562.50			77,519,562.50		
云南生物制药有限公司	150,960,000.00			150,960,000.00	75,777,160.00	75,777,160.00
浙江海坤医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
浙江海正投资管理有限公司	1,020,000.00			1,020,000.00		
浙江海晟药业有限公司		62,615,890.80		62,615,890.80		
合计	3,814,292,548.45	92,615,890.80	50,000,000.00	3,856,908,439.25	75,777,160.00	75,777,160.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
浙江导明医药科技有限公司	170,629,336.29			-4,485,753.55	5,344,486.82					171,488,069.56
雅赛利(台州)制药有限公司	109,891,260.66			31,716,887.38			20,776,000.00			120,832,148.04
海南健生爱民医药有限公司	1,334,818.71			5,103.72						1,339,922.43
浙江嘉佑医疗	17,453,329.6			-5,159,						12,293,

器械有限公司	8		427.60					902.08	
中兴海正生物科技(台州)有限公司	2,527,504.44		-250,336.83					2,277,167.61	
小计	301,836,249.78		21,826,473.12	5,344,486.82		20,776,000.00		308,231,209.72	
合计	301,836,249.78		21,826,473.12	5,344,486.82		20,776,000.00		308,231,209.72	

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	3,199,554,599.83	1,344,475,189.76	2,381,345,514.10	1,246,955,307.47
其他业务	303,579,558.23	222,403,809.62	211,994,961.27	163,939,389.96
合计	3,503,134,158.06	1,566,878,999.38	2,593,340,475.37	1,410,894,697.43

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	21,750,000.00	35,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	21,826,473.12	12,495,905.67
处置长期股权投资产生的投资收益	20,149,000.69	8,534,188.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	6,522,555.55	6,557,666.67
合计	70,248,029.36	62,587,760.39

6、其他

√适用 □不适用

研发费用

项 目	本期数	上年同期数
直接投入	53,129,679.15	34,046,738.28
职工薪酬	75,733,291.01	65,854,742.99
折旧摊销费	55,566,172.01	48,062,078.23
委外研发费用	82,603,204.29	45,086,256.72
开发支出转入	114,584,609.77	17,334,182.45
其 他	8,535,930.79	14,630,925.92
合 计	390,152,887.02	225,014,924.59

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	13,626,361.51	
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)	138,646,373.11	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	177,535.60	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	14,322,032.60	
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,492,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	28,937.50	

对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,173,533.64	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-28,234,816.30	
少数股东权益影响额	-16,787,956.64	
合计	119,096,933.74	

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	-7.64	-0.51	-0.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.48	-0.63	-0.63

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

加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-492,473,970.48
非经常性损益	B	119,096,933.74
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-611,570,904.22
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	6,722,514,670.83
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	48,276,592.10

减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	7
其他	权益法下可转损益的其他综合收益	I1	5,344,486.82
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	
	外币报表折算差额	I2	-3,611,653.38
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	6,448,116,340.20
加权平均净资产收益率		$M = A/L$	-7.64%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N = C/L$	-9.48%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-492,473,970.48
非经常性损益	B	119,096,933.74
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	-611,570,904.22
期初股份总数	D	965,531,842.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times \frac{G}{K} - H \times \frac{I}{K} - J$	965,531,842.00
基本每股收益	$M = A/L$	-0.51
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	-0.63

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
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报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：蒋国平

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 19 日

修订信息

适用 不适用