

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 2017 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、公司负责人白骅、主管会计工作负责人刘远燕及会计机构负责人（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,2017年度母公司实现净利润86,310,683.35元,根据《公司法》、《企业会计准则》以及本公司章程的规定,提取10%的法定盈余公积金8,631,068.34元,加上公司上年度未分配利润1,314,612,454.20元,扣除2017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1,319,733,073.48元。

经研究,本着既能及时回报股东,又有利于公司长远发展的原则,拟以现有总股本965,531,842股为基数,向全体股东每10股派现金0.5元(含税),总计可分配利润支出总额为48,276,592.1元,剩余未分配利润结转下年度。2017年度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 管理层讨论与分析”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.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	51
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	67
第七节	优先股相关情况.....	71
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	72
第九节	公司治理.....	81
第十节	公司债券相关情况.....	86
第十一节	财务报告.....	90
第十二节	备查文件目录.....	209

## 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	国家食品药品监督管理局
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
cGMP	指	Current Good Manufacture Practice, 即现行药品生产管理规范
FDA	指	Food and Drug Administration, 美国食品药品监督管理局
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
DMF	指	Drug Master File, 药品管理主文件, 它是由药品生产或代理商按一定格式编写的详细说明药品管理、生产、特性、质量控制等方面内容的文件, 该文件须向各国的注册当局上报, 从而使药品在该国获得销售许可
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
控股 rpm WHO	指	World Health Organization, 世界卫生组织
EDQM	指	欧洲药品质量管理局
CEP	指	欧洲药典适应性证书
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
海正辉瑞	指	海正辉瑞制药有限公司, 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	白骅

### 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	<a href="http://www.hisunpharm.com">http://www.hisunpharm.com</a>
电子信箱	hy@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	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
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	俞佳南、贝柳辉
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	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
	签字的保荐代表人姓名	李泽业、戴铭川
	持续督导的期间	2014 年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	2017年	2016年	本期比上年同期增减 (%)	2015年
营业收入	10,571,526,723.16	9,733,423,460.10	8.61	8,767,428,140.10
归属于上市公司股东的净利润	13,566,226.70	-94,428,052.18	不适用	13,566,704.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-141,404,917.44	-283,340,025.21	50.09	-139,065,854.31
经营活动产生的现金流量净额	1,240,708,247.39	775,899,337.79	59.91	736,168,523.74
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	6,722,514,670.83	6,755,159,903.78	-0.48	6,919,578,264.52
总资产	21,636,418,678.91	20,758,272,494.07	4.23	19,174,426,311.14

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减 (%)	2015年
基本每股收益 (元 / 股)	0.01	-0.10	不适用	0.01
稀释每股收益 (元 / 股)	0.01	-0.10	不适用	0.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.15	-0.29	48.28	-0.14
加权平均净资产收益率 (%)	0.20	-1.38	增加1.58个百分点	0.19
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-2.10	-4.15	增加2.05个百分点	-1.99

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、2017 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	2,737,986,619.26	2,767,196,769.79	2,671,124,606.81	2,395,218,727.30
归属于上市公司股东的净利润	6,831,898.06	6,672,137.90	-8,393,400.91	8,455,591.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,462,464.12	-3,188,115.76	-16,973,264.93	-123,706,000.87
经营活动产生的现金流量净额	84,475,183.38	95,632,192.41	462,675,145.18	597,925,726.42

公司各季度主要业绩指标变化情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1 季度	2017 年 2 季度	2017 年 3 季度	2017 年 4 季度
主营业务收入合计	271,373	269,833	260,854	232,366
主营业务毛利合计	76,068	76,207	79,490	96,619
销售费用	32,713	33,351	41,203	52,616
管理费用	20,518	25,124	26,011	34,182
财务费用	7,156	6,689	6,292	10,860
归母净利润	683	667	-839	846
扣非后归母净利润	246	-319	-1,697	-12,371
经营性现金净流量	8,448	9,563	46,268	59,793



二季度扣非后净利润为负，主要因为：传统春节长假等因素结束后，第二季度研发支出、办公差旅、会务等活动等经营管理活动支出较第一季度增加 4,606 万元；第二季度经营规模增长，计提的坏账准备较第一季度增加 2,453 万元。

三季度扣非后净利润亏损加大，主要系本季度研发费用较前两季度增加 1,000 多万；2017 年 7 月份国内多数省份陆续实行药品流通两票制，以及公司部分产品内部经营调整，在此转型过渡期内，公司业务活动成本增加。

四季度扣非后净利润亏损继续加大，主要因：公司在四季度对资产进行了减值测试，增加了对云南生物制药公司的商誉减值计提 2,723 万元，存货跌价、坏账准备等减值损失增加 1,054 万元；第四季度经营管理活动支出较多，管理费用增加 8,171 万元，其中年终奖与研发费用增加分别为 4,210 万元和 3,741 万元，另外，年末汇率波动引起的汇总损失以及公司核算的费用化借款利息与审计结果差异，增加财务费用 4,147 万元。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	附注（如适用）	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	5,378,040.02		40,641,266.31	46,631,561.65
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	55,398,476.50		113,877,713.88	168,379,857.28
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				5,021,008.00
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	13,363,067.14		15,193,196.72	17,988,999.40
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	-310,000.00			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40,059.81		3,373,283.58	3,387,802.23
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	98,328,587.81		61,394,990.39	-14,725,090.76
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	-6,055,639.47		-21,104,591.17	-38,350,925.33
所得税影响额	-4,192,023.80		-24,463,886.68	-35,700,654.13
合计	154,971,144.14		188,911,973.03	152,632,558.34

#### 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，还包括海正辉瑞在过渡期内分销和推广按照合资协议由辉瑞公司拟注入海正辉瑞相关产品的业务（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海正辉瑞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。海正辉瑞制剂产品及原料主要向母公司海正及辉瑞公司采用订单方式采购，主要供应商为辉瑞制药有限公司、惠氏制药有限公司、辉瑞国际贸易（上海）有限公司、PFIZER EXPORT COMPANY、Pfizer Export B.V.（以上五家均为辉瑞成员企业）、浙江海正药业股份有限公司、海正药业（杭州）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。

海正辉瑞拥有抗肿瘤制剂、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），超过 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海正辉瑞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**

2017年度，公司实现营业收入105.72亿元，较去年同期增长8.61%，主要是1、原料药方面CMO业务的增长以及FDA解禁带来的产品销量的增加；2、制剂方面是抗感染类及心血管类品种等销售增长；3、辉瑞注入品种特治星恢复供货后的销售收入增加。

公司实现归属于母公司所有者净利润 0.13 亿，较 2016 年度相比实现扭亏为盈，主要因收入增加等因素实现毛利增加。

## **(四) 行业发展现状**

世界经济的发展、人口总量的增长和社会老龄化程度的提高，导致药品需求呈上升趋势，全球医药市场近年来持续快速增长。2016 年，中国制剂销售额约为 5508 亿（830 亿美元），为仅次于美国的全球第二大市场，占全球市场份额 8.2%，（数据来源于 IMS）。

“十一五”期间，我国医药制造业发展较快，我国规模以上医药制造业主营业务收入复合增长率为 23.31%。进入“十二五”后，医药制造业的增速逐渐放缓，但仍然保持增长势头。2017 年 1-9 月份医药制造业实现主营业务收入 21715 亿，同比增长 12.1%，实现利润 2420 亿，同比增长 18.4%，与 2016 年同期 10.0%的收入增速和 13.9%的利润增速相比均有明显提升。

随着国内与医药相关的各项十三五规划加速落地执行，国内制药企业分化加速的趋势已进入常态化。在环保、安全等监管改革持续倒逼，人民生活水平不断提高、人口老龄化趋势日益明显、人们健康意识不断提升，以及居民健康投入持续加大的大环境下，未来医药市场的资源将逐渐向创新药或高质量仿制药集中。医药的市场需求是一种刚性需求，我国人口众多，人口老龄化带来的药品潜在需求增加，经济发展带来的社会保障水平和居民购买能力的提升，是药品市场扩张的源泉。在国家政策引导下，医药行业的市场规模将进一步增长。

#### （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”、“全国工业品牌培育示范企业”，列入“全国医药工业百强企业”、“中国化学制药行业工业企业综合实力百强”、“2017 年医药国际化百强企业”。

## 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）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“出入境检验检疫信用管理 AA 级企业”、“2016 年中国制药工业百强”、“2017 中国化学制药行业创新型优秀企业品牌”、“2017 中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌”、“2017 中国化学制药行业制剂出口型优秀企业品牌”、“2016 年度浙江省高新技术企业百强”、“2016 年度浙江省高新技术行业十强-生物与新医药”等称号。

### （2）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梯度组合的在线与管线产品组合，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。

报告期内，公司产品海正力星（替加环素）荣获 2017 中国化学制药行业抗感染类优秀产品品牌，喜美欣片（腺苷蛋氨酸）荣获 2017 年中国化学制药行业消化系统类优秀产品品牌、伊索佳（硫酸氨基葡萄糖）荣获 2017 中国化学制药行业其他各科用药优秀产品品牌。通络生骨胶囊、小柴胡胶囊荣获 2017 年浙江省优秀工业产品。

### （3）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，公司创新药新扩充研发团队，引进整合 5 个创新药研发小组和 2 个工艺小组。生物药提前布局创新药，着重启动建立全人源抗体库、候选分子预评价模式、细胞株构建平台、ADC 快速偶联平台和 CRO 合作开发模式。2017 年度公司申报专利 52 件（其中发明专利 49 件）；获得授权专利 54 项。截止 2017 年末，公司拥有授权专利 306 件。

### （4）人才优势

报告期内，公司进一步加强人才质量提升，2017 年新增“省千”4 人，新增“浙江省海外工程师”2 人，新增杭州市、台州市各类人才 10 人，公司博士后工作站获独立招收资格后首次完成进站 10 人。公司临床专业团队规模扩建至超百人，其中有 7 位博士（含 4 位海归）领衔临床实验方案设计、临床监察。

### （5）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。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2017 年，医药行业改革深入推进，医改政策叠加，加速行业整合，医药行业步入新的政策周期。在公立医院改革、限抗、两票制、一致性评价等一系列新政落地，药品监管、环保与安全监管、资本市场监管日趋严格的情况下，公司紧密围绕董事会确定的总体发展思路，直面挑战，负重奋进，持续推进产业经营、业务创新和管理变革，并在以下工作取得重要进展：

#### （一）研发体系

报告期内，公司坚持创新驱动，布局创新格局，2017 年研发投入 8.44 亿元，占销售收入的 7.99%；全年共获得 9 个品种 18 个临床批件（其中生物药 2 个品种 3 个批件），新增申报临床 4 个（其中生物药 2 个）。

生物药方面，公司首个生物药上市产品安佰诺于 2017 年 8 月通过技术审评后第一时间进行二合一现场核查，并于 2018 年 2 月获得补充申请批件和 GMP 证书；重组人鼠嵌合抗 CD20 单克隆抗体注射液完成临床 II 期研究、重组抗肿瘤坏死因子- $\alpha$  人源化单克隆抗体注射液完成临床 I 期研究，完成 III 期病人入组，进展顺利；注射用结核病变态反应原 RP22 完成临床 I 期研究；注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体、注射用重组人鼠嵌合抗肿瘤坏死因子- $\alpha$  单克隆抗体启动临床 I/III 期研究；甘精胰岛素和门冬胰岛素启动临床 III 期研究；重组抗人表皮生长因子受体人源化单克隆抗体注射液、重组抗白介素-6 受体人源化单克隆抗体注射液、重组抗 RANKL 全人源单克隆抗体注射液均已启动临床 I 期研究；德谷胰岛素注射液和重组人血白蛋白获得临床批件，即将启动临床研究。公司在大分子药物领域建立了具有较高竞争力的产品梯队，同时启动创新生物药平台的建设。

创新药方面，2017 年公司通过引进专业人才、强化目标管理等方式持续推进创新药的临床研究。管线产品中首个创新药海泽麦布（HS-25）III 期三个试验中，单药 III 期于 2017 年 7 月完成入组，中间加入 III 期、联合 III 期临床研究也均进入入组最后冲刺阶段，使临床总入组数达 1200 例以上，为 2018 年新药申请提供了保障。其他在临床研究的创新药中，光敏剂 HPPH 进行了食管癌早癌及晚癌的初步有效性探索；人参皂苷 C-K 获得国家食品药品监督管理总局 II/III 期临床研究批件并启动临床试验研究；PEG-SN38 初步完成 I 期耐受及药代动力学研究，进入扩组及给药方案优化探索性临床研究阶段。公司中、美同步临床研究的品种方面，治疗阿尔茨海默病的 AD-35 完成中、美两国多次给药 I 期临床研究及食物影响临床研究；浙江导明医药科技有限公司的 DTRMWXHW-12 项目继续推进中、美两国临床研究。

## （二）生产体系

报告期内，公司加强了 EHS 工作的系统管理，积极调动一线管理人员参与生产全过程 EHS 风险管控。推行“安全天天记”和“储罐区安全巡查”制度，实施反应安全风险评估。从源头加强对三废产生量的控制，加强雨水沟、地下池管理和三废治理，实现末端治理向源头减排。台州厂区相继通过了中央环保督政和国务院安委会督查组的专项大检查，通过省级首批尘毒治理示范企业创建验收。

年初，从台州的微生物一部开始推行模拟二级法人考核试点，强化自主经营理念，对事业部核定薪酬总额，对降本绩效实行了合理有效的激励措施，事业部对车间、班组按技术指标考核和过程考核。下半年开始，台州的抗肿瘤、微二、合成一部以及杭州海正的制剂二部、微三、微五等 6 个事业部也相继实施。公司进一步抓好班组建设，将生产、质量、EHS 有机结合，班组对员工结合生产相关技术指标和 5S 管理实施考核，使同一岗位的员工奖金拉开差距，在各事业部形成

了良好的竞争氛围，取得了“三提一降”的初步效果，表现在：员工和技术骨干的积极性提升，部分品种的生产水平提升，人均劳动生产率提升。

台州基地以制剂事业部为试点，启动了 BCG 台州制剂精益运营项目，分别对计划、生产、检验实施产销研协同会议机制，推进精益化排产、精益化生产、精益化检验等举措，协调和解决产销研之间的问题。

富阳基地，达托霉素克服各项工艺问题，生产水平显著提高，成本降低。微五事业部两个车间投入正常生产，生产水平稳定提高。

南通基地通过工艺承接，为总部多个产品稳定提供有质量保证的配套中间体。自主研发多个小产品，自主创造产值。2017 年实现了第一单自主销售业务，并获得 WHO 第一个 PQ 认证，人用吡嗪酮 DMF 支持的 ANDA 正式被 FDA 批准，成为南通基地第一个进入美国商业销售的产品。

### （三）营销体系

省医药公司：2017 年是浙江省两票制实施的元年，省医药公司积极调整业务架构和人员配置，创新业务模式面对公立医院终端覆盖率不低于 30%和医院调拨业务不能继续开展等诸多政策挑战以及海正产品线从公司转移至海坤医药有限公司等变化。2017 年，省医药公司新增公立医疗机构终端 291 家，覆盖率上升 7 个多百分点。其中，零售及分销业务转型升级，主抓品牌 OTC 厂家，借力连锁联盟，开发第三终端市场，销售额同比增长 45.7%。在省内率先实现了多仓联动，解决了公司在舟山地区的医院开发和配送问题。新增全省配送授权品规数千个，丰富了公司的产品线，优化了产品结构。建立了省内零售终端销售和基层医疗机构销售两个团队，承接上游厂家的产品销售，提供增值服务，增强业务粘性。2018 年，省医药公司将在医院及零售终端业务继续开拓市场、深耕业务，优化结构，提升质量。

海正辉瑞：2017 年在保持业绩平稳增长的同时，实现了“两票制”下公司业务的平稳运行，通过发挥产品线优势，打造高端抗生素的品牌形象，快速地恢复了特治星市场，实现全年 IMS 整体市场排名较去年同期上升 6 位。与此同时，海正辉瑞富阳工厂口服制剂“零缺陷”通过了 FDA 审计，完成了母公司海正药业美国市场的厄贝沙坦供应，并且实现了厄贝沙坦片 3 个品规首批通过仿制药质量和疗效一致性评价，获得了辉瑞高品质药“玫满”的所有权，抗肿瘤小容量注射剂也通过了杭州药监局飞行检查。

报告期内，海正辉瑞通过了“高新技术企业”的认定，以及获得富阳区战略性新兴产业十强企业、2017 年跨国公司在华公益贡献奖、2017 中国化学制药行业工业企业综合实力百强、2017 中国化学制药行业儿童用药优秀产品品牌（艾诺宁）、2017 中国化学制药行业抗肿瘤和免疫调节剂类优秀产品品牌（艾达生）等奖项。

2018 年海正辉瑞将继续提升内生增长效率、夯实长远发展基础和寻求外生增长机会来确保公司业绩的平稳增长，优化现有各产品线投入方式及资源配置，实现销售收入、营销能力和推广运营效率的大幅提升，全面推进辉瑞产品的地产化项目，继续推进一致性评价等研发项目进展，加快信息化基础建设，通过优化资源配置及产品生命周期管理来支持公司中长期发展。



国际营销方面，努力恢复 FDA 解禁后的客户回归和高质量交付，为了将订单损失降到最低，销售团队积极与客户沟通，通过客户与欧洲官方达成有效沟通。公司在美国建立了自己的制剂销售队伍，海正辉瑞、杭州海正 4 条生产线开始启动按照美国《药品供应安全法案》要求的序列化项目的实施。厄贝沙坦口服制剂首次出口美国市场，全年累计 10 个制剂品种销往美国、加拿大、荷兰、日本、澳大利亚等 8 个国家。

## 二、报告期内主要经营情况

2017年度，公司实现营业收入105.72亿元，较去年同期增长8.61%，主要是1、原料药方面CMO业务的增长以及FDA解禁带来的产品销量的增加；2、制剂方面是抗感染类及心血管类品种等销售增长；3、辉瑞注入品种特治星恢复供货后的销售收入增加。

公司实现归属于母公司所有者净利润0.13亿，较2016年度相比实现扭亏为盈，主要因收入增加等因素实现毛利增加。

### (一) 主营业务分析

#### 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	10,571,526,723.16	9,733,423,460.10	8.61
营业成本	7,239,227,709.33	7,040,071,461.14	2.83
销售费用	1,598,829,943.87	1,288,975,299.49	24.04
管理费用	1,058,341,287.60	1,023,704,252.27	3.38
财务费用	309,968,822.35	263,615,423.02	17.58
经营活动产生的现金流量净额	1,240,708,247.39	775,899,337.79	59.91
投资活动产生的现金流量净额	-1,688,328,290.59	-1,242,197,428.74	-35.91
筹资活动产生的现金流量净额	123,444,632.35	856,396,658.94	-85.59
研发支出	844,193,229.72	775,039,628.05	8.92

### 1. 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 (%)
医药制造	4,305,594,020.73	2,018,677,031.73	53.12	30.08	25.19	增加 1.83 个百分点

医药商业	6,037,874,062.07	5,041,399,436.35	16.50	-3.58	-4.68	增加 0.97 个 百分点
其他	796,537.13	357,491.39	55.12	11,549.35	14,322.94	减少 8.63 个 百分点
小计	10,344,264,619.93	7,060,433,959.47	31.75	8.07	2.30	增加 3.85 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	762,203,375.13	203,745,696.69	73.27	-6.68	13.70	减少 4.79 个 百分 点
抗感染 药	1,186,093,463.84	512,287,351.32	56.81	42.89	48.40	减少 1.60 个 百分 点
心血管 药	686,961,524.85	375,734,794.67	45.30	122.97	53.33	增加 24.84 个 百分 点
抗寄生 虫药及 兽药	757,607,759.96	491,667,158.80	35.10	17.96	24.43	减少 3.37 个 百分 点
内分泌 药	213,762,575.34	202,346,879.20	5.34	3.20	7.78	减少 4.02 个 百分 点
其他药 品	698,965,321.61	232,895,151.05	66.68	38.25	-10.46	增加 18.12 个 百分 点
医药制 造小计	4,305,594,020.73	2,018,677,031.73	53.12	30.08	25.19	增加 1.83 个 百分 点
其中：成 品药	2,785,177,140.58	927,418,253.53	66.70	37.77	29.04	增加 2.25 个 百分 点
医药商 业	6,037,874,062.07	5,041,399,436.35	16.50	-3.58	-4.68	增加 0.97 个百

其他	796,537.13	357,491.39	55.12	11,549.35	14,322.94	分点 减少 8.63 个百 分点
小计	10,344,264,619.93	7,060,433,959.47	31.75	8.07	2.30	增加 3.85 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	758,502,920.82	509,471,145.04	32.83	7.05	20.07	减少 7.29 个百 分点
国内地区	9,585,761,699.11	6,550,962,814.43	31.66	8.15	1.14	增加 4.74 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) 公司 2017 年度实际主营业务收入 103.44 亿，比 2016 年度增加 7.72 亿，增长 8.07%，主要是原料药和制剂均实现较快增长。其中原料药的收入增长，主要是 CMO 业务的增长以及 FDA 解禁带来的产品销售增量；制剂主要是抗感染类（美罗、亚胺西司针）、心血管类及其他类（伊索佳、腺苷针等价格上升导致收入增加）销售收入增加；医药商业品种特治星恢复供货后收入增长。

2) 报告期内，抗肿瘤药类实现销售收入 76,220 万元，同比下降 6.68%，主要是注射用盐酸表柔比星和部分原料药产品销售量同比下降所致；抗感染类药实现销售收入为 118,609 万元，较去年同期增长 42.89%，主要原因系达托、美罗、亚胺西司等销售增加，同时部分原辉瑞产品地产化后，归类到本项目致销售额增加；心血管类药事项销售收入为 68,696 万元，较去年同期增长 122.97%，主要系原辉瑞产品地产化后，归类到本项目，制剂类产品销量增长；驱虫及兽药本期实现销售收入 75,761 万元，较去年同期增长 17.96%，主要系由于 FDA 解禁后，部分产品销量增加所致；其他类药本期实现销售收入为 69,897 万元，较去年同期增长 30.08%，主要系主要产品销售价格上升及销量增加致销售收入增长。

3) 报告期内，抗肿瘤类产品本期实现毛利 55,846 万元，较去年同期下降 12.40%，主要是公司主要产品注射用盐酸表柔比星销量减少，以及部分原料药产品销售量的下降所致；抗感染类药实现销售毛利 67,381 万元，较去年同期增长 38.97%，主要因达托、美罗、亚胺西司等销售增加，同时部分原辉瑞产品地产化后，归类到本项目致毛利增加；心血管类要本期实现毛利为 31,123

万元，较去年同期增长 393.62%，主要系原辉瑞产品地产化后，归类到本项目致毛利增加，制剂类产品销量增长；驱虫及兽药本期实现毛利为 26,594 万元，较去年同期增长 7.61%，主要系由于 FDA 解禁后，米尔贝等产品的增量带来毛利的增加；其他类本期实现毛利 46,607 万元，较去年同期增长 89.85%，主要系制剂产品销售价格上升及销量增加所致。

地产化的原辉瑞产品名称和主要治疗领域及其销售收入如下：

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（商品名：多达一）	心血管药	3.51 亿元
盐酸米诺环素胶囊（商品名：玫满）	抗感染药	1.68 亿元

分地区情况说明：

报告期内国内市场实现营业收入 958,576.17 万元，其中通过外贸公司出口销售收入 55,942.46 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)	3,639,000	3,961,860	126,000	-16	-3	-72
注射用甲泼尼龙琥珀酸钠 (盒) ①	-	30,312,870	1,838,828	-	8	-67.89
注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠 (瓶) ②	-	1,762,324	58,300	-	555	-
甲泼尼龙片 (盒) ③	-	9,645,857	2,383,949	-	20	64.53
氨氯地平阿托伐他汀钙片 (盒) ④	7,316,373	6,076,728	3,681,203	698.59	49	307.43
格列吡嗪控释片 (盒) ⑤	-	3,614,114	560	-	-19	-
注射用盐酸表柔比星 (瓶) ⑥	4,521,280	3,809,256	1,111,041	22.96	-7	172.16
硫酸氨基葡萄糖胶囊 (盒)	11,307,705	13,164,379	1,007,423	-2.44	-5.11	300
注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸 (瓶)	9,541,045	9,049,684	765,736	16	-0.43	171
注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白 (瓶)	66,901	64,679	2,210	-5	-8	-

## 产销量情况说明

注 1：列示①②③④⑤⑥药品为控股子公司海正辉瑞品种，其中①至⑤为辉瑞注入品种，⑥为海正注入品种。

注 2：截至本报告期末，上述辉瑞注入海正辉瑞药品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 1 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，海正辉瑞负责分销和推广，其中氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）海正辉瑞已取得分包装批件，由辉瑞供应大包装产品至海正辉瑞工厂进行分包装，海正辉瑞负责分销和推广。

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
医药制造	原材料	867,513,360.16	12.29	586,026,828.73	8.49	48.03	
医药制造	人工	220,447,193.15	3.12	205,601,565.58	2.98	7.22	
医药制造	制造费用	930,716,478.42	13.18	820,801,044.57	11.89	13.39	
医药制造	小计	2,018,677,031.73	28.59	1,612,429,438.88	23.36	25.19	
药品销售	原材料	5,041,399,436.35	71.40	5,289,162,754.83	76.64	-4.68	
药品销售	小计	5,041,399,436.35	71.40	5,289,162,754.83	76.64	-4.68	
其他	原材料	357,491.39	0.01	2,478.63	0.00		
其他	人工				-		
其他	制造费用						
	小计	357,491.39	0.01	2,478.63	0.00	14,322.94	
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	30,697,415.65	0.43	29,087,300.37	0.42	5.54	
抗肿瘤药	人工	27,310,682.62	0.39	24,486,469.50	0.35	11.53	
抗肿瘤药	制造费用	145,737,598.42	2.06	125,618,956.35	1.82	16.02	
	小计	203,745,696.69	2.89	179,192,726.22	2.60	13.70	
抗感染药	原材料	294,471,229.30	4.17	169,514,277.40	2.46	73.71	
抗感染药	人工	46,161,189.47	0.65	37,164,707.75	0.54	24.21	
抗感染药	制造费用	171,654,932.54	2.43	138,535,798.98	2.01	23.91	
	小计	512,287,351.32	7.26	345,214,784.13	5.00	48.40	
心血管	原材料	220,276,511.1	3.12	107,813,810.8	1.56	104.31	

药		9		0			
心血管药	人工	37,238,733.63	0.53	34,423,996.65	0.50	8.18	
心血管药	制造费用	118,219,549.85	1.67	102,806,611.84	1.49	14.99	
	小计	375,734,794.67	5.32	245,044,419.28	3.55	53.33	
驱虫及兽药	原材料	199,618,508.93	2.83	141,941,861.94	2.06	40.63	
驱虫及兽药	人工	49,304,798.72	0.70	48,434,963.97	0.70	1.80	
驱虫及兽药	制造费用	242,743,851.15	3.44	204,763,460.96	2.97	18.55	
	小计	491,667,158.80	6.96	395,140,286.86	5.73	24.43	
内分泌	原材料	64,180,141.55	0.91	61,108,274.35	0.89	5.03	
内分泌	人工	25,212,018.44	0.36	24,749,127.82	0.36	1.87	
内分泌	制造费用	112,954,719.22	1.60	101,882,681.41	1.48	10.87	
	小计	202,346,879.20	2.87	187,740,083.58	2.72	7.78	
其他	原材料	58,269,553.54	0.83	76,561,303.87	1.11	-23.89	
其他	人工	35,219,770.27	0.50	36,342,299.90	0.53	-3.09	
其他	制造费用	139,405,827.24	1.97	147,193,535.04	2.13	-5.29	
	小计	232,895,151.05	3.30	260,097,138.81	3.77	-10.46	
医药制造合计	原材料	867,513,360.16	12.29	586,026,828.73	8.49	48.03	
医药制造合计	人工	220,447,193.15	3.12	205,601,565.58	2.98	7.22	
医药制造合计	制造费用	930,716,478.42	13.18	820,801,044.57	11.89	13.39	
	小计	2,018,677,031.73	28.59	1,612,429,438.88	23.36	25.19	
医药销售合计	原材料	5,041,399,436.35	71.40	5,289,162,754.83	76.64	-4.68	
	小计	5,041,399,436.35	71.40	5,289,162,754.83	76.64	-4.68	
其他	原材料	357,491.39	0.01	2,478.63	0.00	14,322.94	
其他	人工				-		
其他	制造费用				-		
	小计	357,491.39	0.01	2,478.63	0.00	14,322.94	

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 222,182 万万元，占年度销售总额 21.01%；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 232,320 万元，占年度采购总额 33.10%；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%。

## 2. 费用

√适用 □不适用

项目	本期		上年同期		同比增减
	金额	费用率	金额	费用率	
营业收入	10,571,526,723.16		9,733,423,460.10		
销售费用	1,598,829,943.87	15.12%	1,288,975,299.49	13.24%	1.88%
管理费用	1,058,341,287.60	10.01%	1,023,704,252.27	10.53%	-0.52%
财务费用	309,968,822.35	2.93%	263,615,423.02	2.71%	0.22%
所得税费用	115,646,823.34	1.09%	125,659,986.50	1.29%	-0.20%

2017 年销售费用为 15.99 亿元，较 2016 年 12.89 亿元，增加 3.10 亿元，增幅为 24.04%，主要为制剂产品的销售收入增加而增加的推广费用。

财务费用：2017 年财务费用为 3.10 亿元，较 2016 年增幅 17.58%，主要原因为汇兑损益增加及增加借款，导致利息费用增加。

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	439,464,010.07
本期资本化研发投入	404,729,219.65
研发投入合计	844,193,229.72
研发投入总额占营业收入比例 (%)	7.99
公司研发人员的数量	1,127
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	11.87
研发投入资本化的比重 (%)	47.94

### 情况说明

□适用 √不适用

## 4. 现金流

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
现金及现金等价物净增加额	-350,692,902.93	421,832,582.13	-183.14
经营活动产生的现金流量净额	1,240,708,247.39	775,899,337.79	59.91
投资活动产生的现金流量净额	-1,688,328,290.59	-1,242,197,428.74	35.91

筹资活动产生的现金流量净额	123,444,632.35	856,396,658.94	-85.59
---------------	----------------	----------------	--------

2017年，公司现金净流量为-3.51亿元，其中经营活动和筹资活动产生的现金净流量为净流入，投资活动产生的现金净流量为净流出，说明公司在生产主业上的现金流正常，但需要依靠筹资来支撑投资。

## (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	112,568,301.89	0.52	34,247,303.28	0.16	228.69	主要系导明公司不再并表，原由子公司海正美国公司借导明美国的800万美元在本科目列示。
长期股权投资	327,706,383.28	1.51	188,067,482.77	0.91	74.25	主要系导明公司增资扩股后，公司不再合并导明公司报表所致。
投资性房地产	44,655,146.82	0.21	10,115,514.35	0.05	341.45	主要系公司部分房产用于出租所致。
开发支出	1,029,941,656.35	4.76	648,116,293.53	3.12	58.91	主要系公司进入临床期间的产品投入增加所致。
商誉	40,895,322.48	0.19	68,122,522.48	0.33	-39.97	主要系本期公司计提云南生物制药有限公司商誉减值所致。
其他非流动资产	233,790,055.27	1.08	154,368,868.00	0.74	51.45	主要系本期海正药业支付购买的员工公寓尾款所致。
其他应付款	623,368,005.20	2.88	445,087,010.43	2.14	40.06	主要系公司制剂销售扩大、待支付市场推广费用增加。
一年内到期的非流	433,381,200.00	2.00	816,920,600.00	3.94	-46.95	主要系本期公司归还1年内



动负债						到期的长期借款减少。
预计负债	152,773,600.51	0.71	4,134,130.04	0.02	3,595.42	主要系导明增资扩股存后,收益部分存在存在不确定性计入本科目所致。
递延收益	260,614,443.79	1.20%	170,808,194.62	0.82	52.58%	主要系本期海正药业及子公司海正杭州、海正辉瑞本期收到的与资产相关的政府补贴增加所致。
其他综合收益	-2,231,174.42	-0.01	-4,296,306.87	-0.02	-48.07	主要系本期导明美国公司不再并表后,其报表汇率差异不再并表所致。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## 3. 其他说明

适用 不适用

根据《企业会计准则解释第7号》及《企业会计准则第33号——合并财务报表》相关规定,投资方因其他投资方对其子公司增资而导致本投资方持股比例下降,从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的,投资方应当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,应当对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先,按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额,与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益;然后,按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

2) 企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的,在编制合并财务报表时,对于剩余股权,应当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。

公司跟DTRM Innovation LLC、Growth River Investment Limited、Empire Gateway Investment Limited和深圳市松禾成长一号股权投资合伙企业(有限合伙)于2017年12月签订的合资合同,属于带回购条款的合同,公司是否需回购存在重大不确定性(详见公司于2018年1月31日披露的临2018-10号公告《浙江海正药业股份有限公司关于上海证券交易所对公司控股子公司增资及债转股事项问询函(二)的回复公告》)。根据企业会计准则相关规定,预计负债是因或有事项可能产生的负债,上述增资交易虽然增资款项已经到位,但是受回购条款的影响,对于公司

而言，很有可能需要履行合资合同的回购义务，继而形成因该回购义务而产生的预计负债。

综上所述，在母公司报表层面，对导明医药的长期股权投资从成本法转为权益法核算，按照新的持股比例 40.04% 确认海正药业应享有的导明医药因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入预计负债；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

母公司财务报表影响金额如下：

(单位：元)

科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资-成本	126,781,818.21	
预计负债		126,781,818.21
长期股权投资-损益调整	-29,984,151.01	
长期股权投资-其他综合收益	431,669.09	
未分配利润		-24,282,403.63
投资收益		-5,701,747.38
其他综合收益		431,669.09

在编制合并财务报表时，自 2017 年 12 月底起不再将导明医药及其子公司纳入合并财务报表范围。于 2017 年度，将导明医药及子公司的利润表、现金流量表及所有者权益变动表并入公司本期合并财务报表，公司及子公司与导明医药及其子公司的关联交易均已合并抵消。截至 2017 年底，导明医药及子公司的资产负债表不并入公司本期合并财务报表，相应与导明医药及子公司 Zhejiang DTRM Biopharma LLC 的科目影响如下：

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	Zhejiang DTRM Biopharma LLC	52,511,347.65	5,239,247.38		
小计		52,511,347.65	5,239,247.38		

应付关联方账款

项目名称	关联方	期末数	期初数
预收款项	浙江导明医药科技有限公司	10,980.00	
小计		10,980.00	

在合并报表层面，计算该笔长期股权投资在丧失控制权日的公允价值 170,629,336.29 元，减去按原持股比例计算应享有导明医药自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额 19,220,449.85 元，差额 151,408,886.44 元计入丧失控制权当期的预计负债，同时与导明医药股权投资相关的其他综合收益 791,393.36 元于丧失控制权当期暂挂计入预计负债。

合并财务报表影响金额如下：

(单位：元)

科目名称	借方金额	贷方金额
长期股权投资	151,408,886.44	
预计负债		151,408,886.44
其他综合收益	791,393.36	
预计负债		791,393.36

**(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：**

2015 年我国化学原料药行业销售收入约 4614 亿元，同比 2014 年的 4240 亿元增长了 8.82%，2016 年销售收入 5080 亿元，同比 2015 年增长 10.09%。我国是第二大原料药生产和第一大原料药出口国，原料药的出口接近世界原料药市场份额的 20%左右，以大宗原料药为主。随着新环法、新版 GMP 的实施，人力、原材料、运输等成本增长，跨国企业之间的激烈竞争等，相比制药行业生产销售环节，原料药的获利能力较弱，未来高端特色原料药、小品种原料药或将成为增长的新亮点。

**② 化学制剂：**

据“国家食品药品监督管理局南方医药经济研究所”数据，2010-2015 年，全球药品市场年均增长在 4.5%，新兴医药市场中，中国医药市场规模最大，增速最快，由 2010 年的 6750 亿元，上升至 2015 年的 13864 亿元，复合增长率 15.5%。2016 年我国药品市场销售额为 14,774 亿元，同比增长 7.3%，其中化学药市场销售规模达到 9,748 亿元，占比 66.2%，市场规模同比增长 8.1%，其中城市公立医院化学药品的规模为 6,069 亿元。

据国家统计局的发布，中诚信证评整理，2006~2016 年我国化学制剂行业市场规模由 1382 亿元增加至 7534 亿元，年均复合增长率 18.48%，在经历了 2009 年到 2012 年的高速增长之后，近年我国化学制剂行业的主营业务收入已呈现放缓趋势，但在老龄化社会大背景之下，居民对于医

药医疗需求的持续增加、医疗保障制度体系的不断完善，化学制药行业在未来数十年仍将保持较快增长。

目前我国大部分药企仍以仿制药生产为主，仿制药占比达 95% 以上，且主要为专利即将到期或者已经到期的药物仿制药，行业利润率水平相对较低，2016 年我国化学制剂行业利润率为 12.61%。

### ③ 生物制剂

IMS Health 统计表明，2016 年全球生物制药市场规模达到 2599 亿美元，复合增长 20%，以高于全球制药市场增长的良好态势蓬勃发展。2016 年全球十大畅销药物中有 8 款为生物制剂，全球生物制药市场规模预计 2021 年将增长至 3501 亿美元，增速远超过非生物制剂市场。据 IMSHealth 的一项统计表示，2014 年中国生物制剂市场已达到 50 亿美元，预计到 2020 年，我国生物医药市场将成为仅次于美国的全球第二大生物医药市场。

### 行业政策情况

2016 年起我国相继出台多项医药行业改革的重要政策，主要为临床自查、仿制药一致性评价、药品优先审评等药品审批制度改革系列政策以及医保控费、医保目录调整等，具体情况如下：

#### ① 药品审批制度改革相关政策

a.2017 年 8 月 25 日，国家食品药品监督管理总局发布《关于仿制药质量和疗效一致性评价工作有关事项的公告（2017 年第 100 号）》，对参比制剂的选择顺序、备案、购买，生物等效性试验的开展细节，申报要求及工作流程做出详细的规定；同时公布了“通过一致性评价”标识；并规定自 2017 年 9 月 8 日起，国家食品药品监督管理总局受理中心开始受理或接收一致性评价申请。

为保证申报资料的合规性，CDE 于 2017 年 9 月 22 日发布《仿制药质量和疗效一致性评价申报资料立卷审查技术标准（暂行）》，对一致性评价申报资料做出具体的要求，供申请人整理资料参考。

公司将顺应仿制药一致性评价政策的变化，充分发挥核心竞争力，利用自身优势，选择性的将需要做质量和疗效一致性评价的品种按照国家要求开展工作。

b.2017 年 10 月 23 日，国家食品药品监督管理总局发布《〈中华人民共和国药品管理法〉修正案（草案征求意见稿）》，对现行《药品管理法》进行了修订，主要内容包括全面实施药品上市许可持有人制度；新药临床申请 60 天时限、临床试验机构实行备案管理，药品临床试验审批由明示许可改为默认许可；生物等效性试验实施备案管理；取消药品 GMP、GSP 认证等。

2017 年 11 月 11 日，CDE 发布征求《可豁免或简化人体生物等效性试验（BE）品种》意见的通知，289 目录中的 44 个产品获得豁免生物等效性试验（BE），13 个品种获简化 BE 资格。

药品管理办法以及注册的相关发文，为全面实施药品上市许可持有人制度提供法律保障，明确了各方的法律责任。简化了一些审批流程，弥补了之前的一些不足，减少了不必要的等待，提

高了效率。豁免 BE 品种的出台，对于企业无疑是一针强心剂，能够豁免 BE，企业可以节约了大量的人力、财力和时间。

c.2017 年 10 月 1 日，中央办公厅、国务院办公厅印发《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》，提出 36 项重要改革措施，明确提倡新药创新、促进仿制药发展，已上市注射剂和器械开展再评价研究。

政策利好罕见病药、儿童专用药、创新治疗用生物制品、生物类似药、具有临床价值的药械组合产品的研发。原料药不再发放批准文号、注射剂和医疗器械再评价政策等，引起相关已上市产品的市场变局。

## ②医改及控费相关政策

a.2017 年 4 月 24 日，卫计委等七部委联合发布《关于全面推开公立医院综合改革的通知》，要求深化医疗、医保、医药三医联动，增强改革的系统性、整体性和协同性。

通知指出，2017 年全国公立医院医疗费用平均增长幅度要控制在 10% 以下；全面推开城市公立医院综合改革，要求在 7 月 31 日前，所有地市出台城市公立医院综合改革实施方案；9 月 30 日前，全面推开公立医院综合改革，所有公立医院全部取消药品加成（中药饮片除外）。其他目标还包括，到 2017 年底，前 4 批试点城市公立医院药占比（不含中药饮片）总体下降到 30% 左右；百元医疗收入（不含药品收入）中消耗的卫生材料降到 20 元以下；实行按病种收付费的病种不少于 100 个；预约转诊占公立医院门诊就诊量的比例要提高到 20% 以上；区域内所有二级及以上公立医院和 80% 以上的基层医疗卫生机构与区域人口健康信息平台对接；60% 的基层医疗卫生机构与上级医院建立远程医疗信息系统。

针对居民的大量基本诊疗需求得不到满足而提出的分级诊疗，在 2016 年，国家要求全国 70% 左右的地市展开分级诊疗试点；2017 年，85% 地市级城市将全面开展分级诊疗试点工作。

随着控费目标的确立、日常监测体系和问责机制的建立，未来制药行业整体增速可能面临较大压力，尤其是用药结构将出现较大调整，辅助用药(包括大部分中药注射剂、辅助类化药、能量药及营养药等)和高价药品将成为控费的重点，药品降价压力仍较大；而拥有疗效确切、符合临床路径、刚性治疗需求的医保处方药受医保控费冲击相对较小。

b. 2017 年 1 月 9 号国家版两票制以来，全国刮起了医药两票制改革之风。据统计，目前全国 31 个省（区、市）密集出台了药品采购两票制的实施意见，大部分地区明确了执行时间，部分省（区、市）已在执行中，“两票制”进度较慢的地区最晚也将在 2018 年落地执行。

“两票制”对医药行业的生产、流通等诸多环节都产生了影响。在这之前，采取的多是“底价代理”的模式进行销售，而两票制的实施将对该模式产生较大冲击。相关企业已经开始谋划布局，转变商业模式，并购商业公司，委托 CSO 等等。

c. 医保支付方式改革方面，目前按病种付费已经在全国大部分省份推行开来，病种范围仍将继续扩大，而刚刚启动不久的 DRG 收付费改革也在 2018 年将继续扩大试点范围。

## ③新版医保目录调整相关政策

2017年2月23日，人力资源社会保障部印发《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017年版）》，正式公布了2017年版国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录。本版目录中西药和中成药部分共收载药品2535个，较2009年版目录增加了339个，增幅约15%；重大疾病、创新药医保谈判机制实质推进，拟谈判品种紧随其后，民族药、儿童药被重点扶持。四月初，人社部再将44个品种纳入2017年国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录谈判范围，最终有36个品种成功入围，8个出局。

此次更新为2009年后时隔八年国家再一次启动了医保目录的调整。公司及控股子公司海正辉瑞此次共有7个产品新纳入《国家医保目录》。此次新纳入该目录的7个产品均属于医保乙类品种，其中4个产品为独家品种或独家仿制品种，均正常生产销售。进入医保目录品种能够降低消费者个人医药支出负担，也利于公司产品的市场推广。

## (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	1类新药	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
	格列吡嗪控释片⑤	本品适用于在充分进行饮食控制的基础上，治疗 2 型糖尿病（又称非胰岛素依赖型糖尿病 NIDDM 或成年发病的糖尿病）患者的高血糖及其相关症状。本品适用于单独饮食治疗未能控制的高血糖，即使患者已经服用本品，饮食控制仍很重要	无	原研进口	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。	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
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	3,639,000	3,961,860
化学制剂	注射用甲泼尼龙琥珀酸钠①	盒	-	30,312,870
	注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠②	瓶	-	1,762,324
	甲泼尼龙片③	盒	-	9,645,857
	氨氯地平阿托伐他汀钙片④	盒	7,316,373	6,076,728
	格列吡嗪控释片⑤	盒	-	3,614,114

	注射用盐酸表柔比星⑥	瓶	4,521,280	3,809,256
	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	支	9,541,045	9,049,684
	硫酸氨基葡萄糖胶囊	盒	11,307,705	13,164,379
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	66,901	64,679

注 1：列示①②③④⑤⑥药品为控股子公司海正辉瑞品种，其中①至⑤为辉瑞注入品种，⑥为海正注入品种。

注 2：截至本报告期末，上述辉瑞注入海正辉瑞药品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 1 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，海正辉瑞负责分销和推广，其中氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）海正辉瑞已取得分包装批件，由辉瑞供应大包装产品至海正辉瑞工厂进行分包装，海正辉瑞负责分销和推广。

#### 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	-	30,312,870
抗感染	注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠②	进口注册	否	-	1,762,324
激素类	甲泼尼龙片③	原研进口	否	-	9,645,857
心血管药	氨氯地平阿托伐他汀钙片④	原研进口	否	7,316,373	6,076,728
内分泌药	格列吡嗪控释片⑤	原研进口	否	-	3,614,114
抗肿瘤药	注射用盐酸表柔比星⑥	化药四类	否	4,521,280	3,809,256
保肝护肝	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	化药 6 类	否	9,541,045	9,049,684
骨科类	硫酸氨基葡萄糖胶囊	化药 4 类	否	11,307,705	13,164,379
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	66,901	64,679

注 1：列示①②③④⑤⑥药品为控股子公司海正辉瑞品种，其中①至⑤为辉瑞注入品种，⑥为海正注入品种。

注 2：截至本报告期末，上述辉瑞注入海正辉瑞药品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 1 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，海正辉瑞负责分销和推广，其中氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）海正辉瑞已取得分包装批件，由辉瑞供应大包装产品至海正辉瑞工厂进行分包装，海正辉瑞负责分销和推广。



**(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：**

截至报告期末，公司共有 35 个品规被纳入《国家基本药物目录》（其中 18 个批文产品已转入海正辉瑞）；未纳入《国家基本药物目录》产品中，有 49 个品规被纳入部分省份增补基本药物目录（其中 32 个批文产品已转入海正辉瑞）。公司所列主要药品均未被纳入国家基药目录。

**产品纳入国家医保目录情况：**

截至报告期末，公司共有 119 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 61 个批文产品已转入海正辉瑞）；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 14 个品规被纳入部分省份增补医保目录（其中 8 个批文产品已转入海正辉瑞）。

**纳入国家《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》的主要产品情况如下**

序号	产品名称	备注
1	注射用甲泼尼龙琥珀酸钠①	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	注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠②	
3	甲泼尼龙片③	
4	氨氯地平阿托伐他汀钙片④	
5	格列吡嗪控释片⑤	
6	注射用盐酸表柔比星⑥	
7	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	
8	硫酸氨基葡萄糖胶囊	
9	注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	

报告期内，《国家基本药物目录》并未进行更新，公司不存在产品新进入或退出情况。

2017 年 2 月 23 日，根据人力资源社会保障部正式发布的《关于印发国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017 年版）的通知》【人社部发〔2017〕15 号】（以下简称《国家医保目录》），公司及控股子公司海正辉瑞共有 7 个产品新纳入《国家医保目录》，其中公司主要产品注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白、氨氯地平阿托伐他汀钙片首次纳入《国家医保目录》。

**(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, 涉及近 20 种剂型, 200 多个品规。公司全面布局制剂技术, 实现制剂领域的全覆盖, 包括眼部用药, 鼻喷吸入剂, 微球胶束脂质体注射剂, 透皮贴剂等。加快培育新品种, 加快创新成果转化, 公司本年度新获得临床和 BE 批件 11 个, 3 个品种通过现场动态核查, 4 个制剂获批 ANDA, 新申报 1 个 ANDA。国际化合作生产和开发项目盘活现有生产线的产能, 提高技术攻关能力, 得到了国际合作方的一致好评。2017 年公司加大临床队伍的建设, 大力推进临床品种的研究进展。

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
重组抗肿瘤坏死因子- $\alpha$ 全人源单克隆抗体注射液	5,381.01		5,381.01	0.51	0.74	108.82	
重组人-鼠嵌合抗 CD20 单克隆抗体注射液	1,664.67		1,664.67	0.16	0.23	13.45	
HS629	711.19		711.19	0.07	0.10	-54.98	
HS-25(海泽麦布)	3,032.49		3,032.49	0.29	0.42	15.57	
AD-35	916.81		916.81	0.09	0.13	-42.93	
人参皂昔 C-K	470.90		470.90	0.04	0.07	8.47	
HS627	46.85		46.85	0.00	0.01	-98.54	

HS004	1,936.73		1,936.73	0.18	0.27	164.73	
HS005	2,835.27		2,835.27	0.27	0.39	236.93	

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	43,994.12	3.15	5.36
哈药股份	19,816.00	1.65	2.65
人福医药	50,215.12	4.07	4.19
华北制药	15,990.55	1.98	3.01
恒瑞医药	118,434.83	10.68	9.56
同行业平均研发投入金额			49,690.12
公司报告期内研发投入金额			84,419.32
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			7.99
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			12.56

上表中,哈药股份数据来源其 2017 年年报,其他同行公司 2017 年年报尚未披露,数据来源其 2016 年年报。同行业平均研发投入金额为五这同行业公司公司的算术平均数。

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	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
重组抗肿瘤坏死因子- $\alpha$ 全人源单克隆抗体注射液	注册分类: 治疗用生物制品 2 类 功能主治: 强 制性脊柱炎	在临床	完成临床 I 期、完 成 III 期 病人入组	9,859.66	26	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	完成临床 II 期	7,660.21	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	启动 I 临 床	4,807.31	10	0
HS-25(海泽麦布)	注册分类: 化药 1.1	在临床	临床 III 期	20,265.08	1	0

	类; 适应症: 降血脂					
AD-35	注册分类: 化 1.1; 适 应症: 老年 痴呆	在临床	临床 I 期 研究	5,705.13	1	0
人参皂苷 C-K	注册分类: 化药 1.1 类; 适应症: 风湿	在临床	临床 I 期 结束	3,320.85	1	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	启动临床 I 期	3,473.31	4	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	6,588.34	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	6,182.64	5	0

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。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	规格	注册分类	适应症/功能主治
1	甘精胰岛素	原料药	治疗用生物制品 15 类	本品为原料药, 不直接用于疾病治疗
2	甘精胰岛素注射液	3ml: 300 单位(笔芯)	治疗用生物制品 15 类	需要胰岛素治疗的糖尿病
3	注射用结核病变态反应原 RP22	10 $\mu$ g	治疗用生物制品 4 类	结核病流行病学调查及临床疑似结核病人诊断用
4	注射用白蛋白紫杉醇	100mg	原化学药品第 5 类	乳腺癌和非小细胞肺癌
5	富马酸贝达喹啉	原料药	原化学药品第 3.1 类	本品为原料药, 不直接用于疾病治疗

6	富马酸贝达喹啉片	100mg	原化学药品第 3.1 类	成人耐多药肺结核
7	帕布昔利布	原料药	原化学药品第 3.1 类	本品为原料药, 不直接用于疾病治疗
8	帕布昔利布胶囊	75mg	原化学药品第 3.1 类	转移性乳腺癌
9	帕布昔利布胶囊	100mg	原化学药品第 3.1 类	转移性乳腺癌
10	帕布昔利布胶囊	125mg	原化学药品第 3.1 类	转移性乳腺癌
11	伊布替尼	原料药	原化学药品第 3.1 类	本品为原料药, 不直接用于疾病治疗
12	伊布替尼胶囊	140mg	原化学药品第 3.1 类	杀死并降低癌细胞数量, 延缓癌症恶化; 针对广泛类型的血液系统恶性肿瘤展
13	多奈哌齐片	23mg	ANDA(美国新药简略申请)	轻度或中度阿尔茨海默病
14	阿尼芬净	原料药	原化学药品第 3.1 类	本品为原料药, 不直接用于疾病治疗
15	注射用阿尼芬净	50mg	原化学药品第 3.1 类	念珠菌血症及其他类型念珠菌的感染和食管念珠菌病
16	重组人血白蛋白	20% (25ml:5g)	治疗用生物制品 11 类	肝硬化引起的水肿或腹水
17	盐酸多柔比星脂质体注射液	10ml:20mg	原化学药品第 6 类	抗肿瘤靶向药品
18	二甲双胍缓释片	500mg	ANDA(美国新药简略申请)	单用饮食和运动治疗不能获得良好控制的 II 型糖尿病患者, 尤其是肥胖和伴高胰岛素血症者
19	吡喹酮	原料药	世界卫生组织 (WHO) 的 PQ (预认证)	本品为原料药, 不直接用于疾病治疗
20	盐酸米诺环素胶囊	50mg (按 C <sub>23</sub> H <sub>27</sub> N <sub>3</sub> O <sub>7</sub> 计)	化学药品	阴道炎、浅表性化脓性感染、深部化脓性疾病、支气管炎、肺炎、肺炎、中耳炎、痢疾、肠炎、胆管炎、胆囊炎、败血症、菌血症等炎症的治疗
21	盐酸米诺环素胶囊	100mg (按 C <sub>23</sub> H <sub>27</sub> N <sub>3</sub> O <sub>7</sub> 计)	化学药品	
22	吗替麦考酚酯胶囊	250mg	ANDA(美国新药简略申请)	预防同种肾移植病人的排斥反应及治疗难治性排斥反应
23	辛伐他汀片	10mg, 20mg, 40mg, 80mg	ANDA(美国新药简略申请)	高脂血症、冠心病合并高胆固醇血症
24	吗替麦考酚酯片	500mg	ANDA(美国新药简略申请)	预防同种肾移植病人的排斥反应及治疗难治性排斥反应
25	德谷胰岛素	原料药	治疗用生物制品	本品为原料药, 不直接用于疾病治疗
26	德谷胰岛素注射液	3ml: 300 单位(笔芯)	治疗用生物制品	需要胰岛素治疗的糖尿病患者

序号	认证范围	主要品种
1	注射剂 5 号生产线	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸 0.5g、 注射用硫酸卷曲霉素 0.75g、 注射用硫酸卷曲霉素 1.0g、 注射用盐酸万古霉素 0.5g
2	原料药	吗替麦考酚酯
3	原料药	阿卡波糖、盐酸多柔比星、替加环素、达托霉素等 32 种

## (5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

√适用 □不适用

序号	药品名称	规格	适应症	取消原因
1	他克莫司胶囊	1mg、0.5mg	预防肝、肾、心脏移植术后器官排斥反应，治疗肝脏或肾脏移植术后应用其他免疫抑制药物无法控制的移植物排斥反应。	本品于 2015 年后欧洲原注册申报国家未予再注册，无法提供近年来原上市国家临床使用情况和不良反应信息，且本品在国内属于窄治疗指数药物，我国对此类药物的 BE 试验有相关技术要求，国外 BE 试验资料显示 Cmax 的 90%置信区间为 105.563%-117.928%，未落在我国关于窄治疗窗药物要求的 90.00%-111.11%范围内。

## (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	重组抗肿瘤坏死因子- $\alpha$ 全人源单克隆抗体注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
4	注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体	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	注射用重组人鼠嵌合抗肿瘤坏死因子- $\alpha$ 单克隆抗体	治疗用生物制品 2 类	临床研究
7	重组抗人表皮生长因子受体人源化单克隆抗体注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
8	重组抗白介素-6 受体人源化单克隆抗体注射液	治疗用生物制品 2 类	临床研究
9	重组抗 RANKL 全人源单克隆抗体注射液	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	临床研究
12	重组人血白蛋白	治疗用生物制品 11 类	启动临床研究
13	注射用重组 IgE 人源化单克隆抗体	治疗用生物制品 2 类	申报临床批件
14	人参皂苷 C-K	化药 1.1 类	临床中
15	HPPH	化药 1.1 类	临床中
16	AD-35	化药 1.1 类	临床中
17	PEG-SN38	化药 1.1 类	临床中
18	DTRMWXHW-12	化药 1.1 类	临床中
19	海博非明	化药 1.1 类	启动临床中
20	DTRMHS-07	化药 1.1 类	启动临床中

### 3. 公司药（产）品生产、销售情况

#### (1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
抗肿瘤药	762,203,375.13	203,745,696.69	73.27%	-6.68	13.70	-4.79	
抗感染药	1,186,093,463.84	512,287,351.32	56.81%	42.89	48.40	-1.60	
心血管药	686,961,524.85	375,734,794.67	45.30%	122.97	53.33	24.84	
抗寄生虫药及兽药	757,607,759.96	491,667,158.80	35.10%	17.96	24.43	-3.37	
内分泌药	213,762,575.34	202,346,879.20	5.34%	3.20	7.78	-4.02	
其他	698,965,321.61	232,895,151.05	66.68%	38.25	-10.46	18.12	

药品							
医药制造小计	4,305,594,020.73	2,018,677,031.73	53.12%	30.08	25.19	1.83	

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	1,394,549.70	72.83%	36.41%
600664	哈药股份	1,197,869.26	54.48%	25.74%
600079	人福医药	1,233,095.01	39.41%	36.71%
600812	华北制药	808,246.28	26.00%	18.94%
600276	恒瑞医药	1,109,372.41	87.18%	87.07%

上表中，哈药股份数据来源其 2017 年年报，其他同行公司 2017 年年报尚未披露，数据来源其 2016 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	23.62~26.40	29,128,562
注射用甲泼尼龙琥珀酸钠（甲强龙）	500mg	125.82~135.0	1,184,308
注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠（特治星）	4.5g	133.98~143.48	1,762,324
甲泼尼龙片	4mg×30	26.76~30.82	9,645,857
氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）	5mg/10mg	53.08~60.70	6,076,728
格列吡嗪控释片（瑞易宁）	5mg×14	30.35~38.90	3,614,114
注射用盐酸表柔比星	10mg	99.04~106.09	3,809,256
硫酸氨基葡萄糖胶囊	0.314g*12	20.736-28.00	
硫酸氨基葡萄糖胶囊	0.314g*24	41.472-57.32	
注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	0.5g	50.15-58.81	
注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	12.5mg	305.76-315.00	
注射用重组人 II 型肿瘤坏死因子受体-抗体融合蛋白	25mg	512.48-535.00	

情况说明

√适用 □不适用



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。

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：万元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
市场推广业务费	955,217,008.83	59.74%
职工薪酬	557,870,272.02	34.89%
销售部门经费	39,991,395.97	2.50%
运输保险费	31,098,585.44	1.95%
其他	14,652,681.61	0.92%
合计	1,598,829,943.87	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	236,230.30	16.94
哈药股份	76,102.00	6.33
人福医药	185,551.93	15.05
华北制药	75,922.60	9.39
恒瑞医药	435,162.07	39.23
同行业平均销售费用		201,793.78
公司报告期内销售费用总额		159,882.99
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		15.12

上表中，哈药股份数据来源其 2017 年年报，其他同行公司 2017 年年报尚未披露，数据来源其 2016 年年报。

同行业平均销售费用为五家同行业公司的算数平均数。

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1月13日召开的七届十次董事会审议决定，同意公司以现金方式出资1,000万元人民币与中兴康宁生物科技（武汉）有限公司共同投资设立中兴海正（台州）生物科技有限公司（以下简称“中兴海正”），其中，公司占中兴海正全部注册资本的20%。中兴海正已于2017年2月4日办理工商登记注册手续，截至本报告期末，注册资本未全部到位，实收资本为300万元。

（2）公司于8月9日召开的七届十五次董事会审议决定，同意公司以现金方式出资1,000万元人民币投资设立全资子公司浙江海坤医药有限公司（以下简称“海坤医药”）。海坤医药已于2017年8月14日办理工商登记注册手续，并于2017年10月24日完成出资。

（3）公司于8月18日召开的七届十六次董事会审议决定，同意公司及子公司海正杭州公司将各自拥有的生物药（单抗类药物）相关资产通过评估作价对海正生物制药有限公司（以下简称“海正生物制药”）进行增资，将海正生物制药重组为单抗类生物药物的专业化运营公司。增资前，海正生物制药注册资本为5,000万元，公司持有其100%股权。增资后，海正生物制药的注册资本将增加至50,000万元，增资超出注册资本的部分计入资本公积金。海正生物制药还将收购公司全资子公司上海百盈医药科技有限公司100%股权。截至本报告期末，增资手续及工商登记注册手续尚未完成。

（4）公司于8月18日召开的七届十六次董事会审议决定，同意公司与控股子公司海正杭州公司分别以其持有的胰岛素类产品相关的无形资产（含土地使用权）、固定资产、在建工程等经评估作价设立海正糖尿病领域专业化公司（公司实际名称以工商登记名称为准）。2017年12月22日，海晟药业（杭州）有限公司已办理工商登记注册手续，注册资本为2亿元。截至本报告期末，海晟药业尚未完成出资。

（5）公司于9月26日召开的七届十八次董事会审议决定，同意公司以现金方式出资510万元人民币与其他投资方共同出资设立浙江海正投资管理有限公司（以下简称“海正投资公司”）。海正投资公司注册资金为1,000万元人民币，公司占海正投资公司注册资本的51%。海正投资公司已于2017年11月13日办理工商登记注册手续。截至本报告期末，注册资本未全部到位，实收资本为200万元。

（6）公司于12月19日召开的七届二十四次董事会审议决定，同意公司以货币方式出资50万元人民币参股台州市生物医化产业研究院有限公司（以下简称“研究院”）的筹建，持有其5%的股份。研究院已于2017年9月19日办理工商登记注册手续。2018年1月29日，公司已完成货币出资50万元人民币。

## (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。截至报告期末制剂一、二、三车间已通过 GMP 认证并投产，新增的四车间准备上报 GMP 认证资料，五车间开始试生产，质检研发楼完成搬迁已完成。	1,708.56	34,216.55	
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，一期项目所有厂房土建施工全部完工（除部分配合设备安装的修缮工程）；车间一主体设备安装完成，正在进行调试；车间四设备安装前期工作准备中；其余除车间零星改造外均已完成。	12,370.17	114,058.07	
海正杭州公司扩建企业研究院项目	44,823.31	本项目由全资子公司海正药业（杭州）有限公司实施。截至报告期末项目已完成土建结项，外墙立面完工，进行室内设备工艺安装。	8,747.67	22,389.63	
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	本项目由全资子公司海正药业（杭州）有限公司实施。截至报告期末厂房土建主体完成，启动大楼内部安装设计；CP 初步完成了设备分析方案；CMT 中试实验室设计接近尾声，研发试机间构建基本完成。下游配套压片机、包衣机等采购合同完成签署。	3,915.20	19,976.64	
海正杭州公司新建干粉吸入剂生产线项目	47,296.05	本项目由全资子公司海正药业（杭州）有限公司实施。截至报告期末 DPI 中试厂房仪器 IQ/OQ/PQ、设备调试完成，开始低剂量稳定批和注册批生产。	9,577.51	30,836.95	
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，项目一期工程 3 幢主体厂房土建主体结构施工完毕，关键设备通过招标签订采购合同，目前正在准备二期辅助厂房的土建招标。	7,427.97	23,057.62	
台州岩头西区	23,017	本项目由海正药业股份有限	2,165.61	2,298.40	

冻干制成品项目		公司实施。截至报告期末， 厂房正在土建施工阶段。			
合计	359,360.97	/	45,912.69	246,833.86	

## (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
海正药业(杭州)有限公司	生产,销售原料药及制剂	93,742	1,134,002.38	320,659.68	481,277.69	1,356.09
海正辉瑞制药有限公司	药品的生产和销售及提供相关服务	2.5 亿美元	290,860.31	218,030.25	397,839.78	48,898.10
浙江省医药工业有限公司	中成药、化学药制剂、化学原料药等销售	13,600	160,094.03	58,677.33	512,236.20	2,912.87
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	31,000	141,870.54	33,124.52	6,546.16	-1,854.79
浙江导明医药科技有限公司	医药研发及 技术成果转让、技术咨询、技术服务	18,333	--	--	--	-1,424.14
北京军海药业有限责任公司	生产药品筹建	10,000	29,191.38	9,149.55	--	-252.40
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	13,000	45,861.54	13,465.54	13,824.33	-131.17
海正生物制药有限公司	筹建生产:生物制剂	5,000	5,120.59	5,120.30	--	120.38
浙江海正机械制造安装有限公司	容器、管道等制造安装	650	1,060.34	1,032.73	75.81	100.56
上海昂睿医药技术有限公司	化学原料药的研发等	200	16.48	15.07	48.54	1.73
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	14,392.84	-3,345.20	12,500.04	-737.37
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	1,000	49.12	-9,222.32	3,478.51	-3,063.07

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
浙江海正生物制品有限公司	生物及化学药品的技术开发,技术服务,技术成果转让; 货物进出口	1,000	2,224.99	575.41	0.18	227.95
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	19,033.51	7,463.57	1,117.72	-1,887.47
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; 药品、医疗器械、食品、化妆品销售等	1,000	1,077.87	205.29	--	-794.71
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	199.29	199.29	--	-0.71

公司设立或收购上述子公司的情况如下:

子公司名称	与主业相关程度	设立或收购的主要考虑	业务规划
上海百盈医药	完全相关	立足国内医药高端市场,成为公司生物药制剂营运中心;主要服务于海正药业自主开发的仿制药、生物技术药物等的国内市场推广、学术活动等。	公司生物药的销售平台
海正美国公司	完全相关	新药及工艺研发,技术合作、技术转让;代理美国市场的化工中间体、原料药、制剂产品的FDA注册,以及临床实验等事务;代理原料药、制剂产品在美国市场的销售。	公司药品在美国FDA注册的联系平台、原料药和制剂在美国销售的代理
海正南通公司	完全相关	根据台州市、椒江区医化产业转型升级的要求,对医药类项目的行业准入作出调整。经对国内多个专业医化园区的考察,最终选址在江苏南通如东洋口化工园建设“年产760吨辛伐他汀等21个原料药生产项目”,该园区建有相应的配套设施,符合项目的准入条件。	公司高端特色原料药的生产
云南生物制药	完全相关	海正药业主要业务构成有动物保健产品板块,因动物疫苗市场增长迅速,公司特别将动物疫苗作为未来发展的重点领域,因此设立了独资公司“浙江海正动物保健品有限公司”(专注于兽用化学药制剂、添加剂等的生产销售),拟在富阳筹建动物疫苗工厂。但是该公司设立后,受项目选址、土地供应、环保准入及项目	公司动物疫苗生产和销售企业

		审批等影响，到 2014 年底动保疫苗项目未能实施，而且该项目从立项到建成投产至少 3 年以上，投资额约 4-5 亿元。2014 年下半年公司获悉云生公司部分股东有意向出售股权，因此收购其 68%的股权。通过收购云生公司股权，将使海正至少提前 2 年进入疫苗市场创收，加速布局疫苗市场，且并购成本低于自建工厂的投资。从海正发展战略设想和行业发展趋势看，通过收购云生公司股权进入动物疫苗领域，是丰富动保板块发展的合理选择。	
富阳春城度假村	配套服务	配合海正药业（杭州）有限公司富阳工厂的建设需要，作为企业培训中心、公司接待及会务中心。	为公司生产基地服务

上述子公司近三年的主要财务数据如下：

单位：万元

公司	净资产			营业收入			净利润		
	2017 年	2016 年	2015 年	2017 年	2016 年	2015 年	2017 年	2016 年	2015 年
上海百盈	-9,222	-6,159	-2,835	3,479	3,010	839	-3,063	-3,325	-3,021
海正美国	-3,122	-2,981	-2,129	12,500	3,284	16,815	-737	-485	-738
海正南通	33,125	10,979	14,305	6,546	4,895	-541	-1,855	-3,326	-541
云南生物制药	4,794	6,620	6,877	1,118	4,993	3,913	-1,887	-319	1,088
富阳春城度假村	-546	-408	-257	4	-	22	-138	-151	-164

上海百盈医药是公司自建的销售团队，成立于 2013 年，主要用于销售生物药相关产品。公司的生物药产品安佰诺在 2015 年 10 月上市销售，但还处于小批量生产阶段，1500L 生产线已于 2018 年 2 月 28 获得国家食药监总局核准签发并于同日获得浙江省食药监局颁发的《药品 GMP 证书》，安佰诺可以大规模生产销售。在安佰诺大线获批前，上海百盈处于自建团队做市场准备阶段，营销费用高、收入低，因此亏损。2018 年安佰诺 1500L 生产线获批后，上海百盈将能实现盈利。

海正美国公司是公司为向 FDA 申请注册、药品进入美国市场销售而设立的全资子公司，目前公司创新药 AD35 由海正美国公司协助在美国做临床 I 期、将开始临床 II 期试验。因为 2015 年美国 FDA 警告，公司销往美国的产品受到影响，海正美国公司亏损。随着 FDA 警告解除及公司正在申请一些制剂产品美国 FDA 注册，注册通过后海正美国公司的销售收入将上升，将实现盈利。

海正南通公司于 2011 年 9 月设立，主要用于特色原料药的生产。海正南通公司于 2012 年底开始建设，目前一期项目已基本完工并陆续投入使用，共建有 6 个生产车间和公用工程设施（包括动力中心、三废中心、仓储、办公、宿舍、食堂等辅助设施）。二期项目目前尚未具体规划，

未来将根据市场情况和产品转移情况另行规划。因产品上市销售前需要经过安全试生产、环保试生产验收→产品工艺验证→取样送检→官方药政检查的过程，部分客户也需要取样自行进行产品后续验证，完成上述工作后官方批准并颁发证书。目前海正南通公司有一个产品吡喹酮获得 GMP 证书，可以正常生产销售，有 3 个产品向 FDA 递交了注册资料，有 8 个产品进行了工艺认证，计划 2018 年向 FDA 新报 3 个产品注册资料、向 EPA 上报 1 个产品注册、向 EDQM 上报 2 个产品注册。因为海正南通公司目前只有一个产品可以销售，销售收入低，同时固定资产折旧成本高、财务成本高，所以海正南通公司设立至今仍旧处于亏损状态。海正南通公司的环保设施已完全通过国家环保验收，随着国家对环保的要求越来越高，有些原料药厂因环保原因已限产或停产，已符合要求的海正南通公司处于有利位置。海正南通公司在 2018 年及今后将聚集目标和资源，早日获得更多产品的 GMP 证书，有更多的产品可上市销售，争取尽早扭亏为盈。

云南生物制药公司项目分两期，一期 5 条活疫苗生产线于 2015 年 2 月通过农业部兽药 GMP 验收，二期 6 条灭活疫苗生产线于 2017 年 10 月份开工建设，预计 2018 年 6 月开始进行净化装修，2018 年 12 月份完成设备调试并进行试生产，2019 年上半年申请农业部兽药 GMP 验收。目前公司拥有国家农业部兽用生物制品批准文号 14 个，其中猪类疫苗和禽类疫苗各 7 个，正在申报批文产品有 2 个，已经引进或联合研发产品 6 个。2012 年以来云南生物制药公司的疫苗超过 90%由政府采购，2016 年 7 月 21 日，农业部发布农医发〔2016〕35 号《农业部财政部关于调整完善动物疫病防控支持政策的通知》，对猪瘟和高致病性猪蓝耳病暂不实施国家强制免疫政策，政府停止采购疫苗，对云南生物制药公司的销售造成影响。云南生物制药公司产品品种比较少且竞争剧烈，其产品在全国有五六十家企业生产，其市场化销售队伍还在建立中，有竞争力的灭活疫苗还未开始生产，因此 2016 年和 2017 年都亏损。云南生物制药公司正在研发、引进灭活疫苗/基因工程疫苗、耐热保护剂活疫苗等有竞争力的产品，争取早日实现扭亏为盈。

富阳春城度假村所在的杭州市富阳区胥口镇周边 3 公里已经申请为省级特色小镇“富春药谷”，具有酒店资质，作为医展、医疗、医闲商务会展疗养配套服务。目前由于周边拆迁与整体规划，春城国际度假村处于暂停歇业状态，其费用为折旧费用、房产税和土地税。待规划完成后，公司将继续将其作为培训中心使用。

#### (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

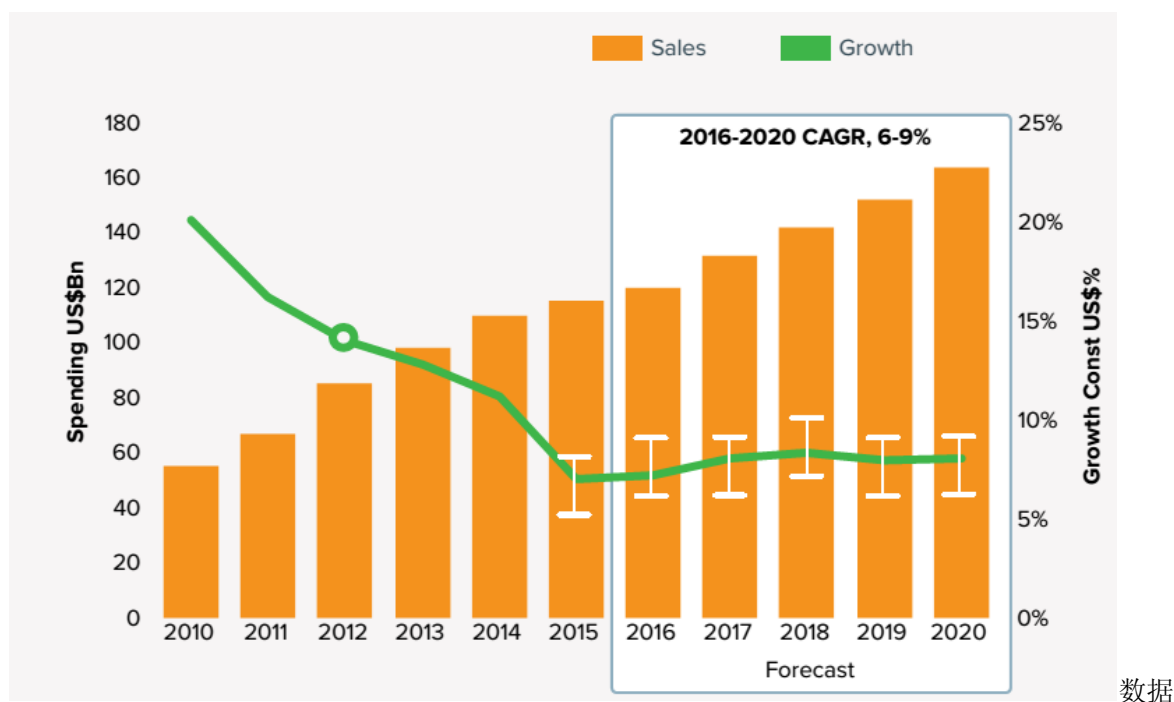
适用 不适用

医药行业是集高附加值与高社会效益于一体的高新技术产业，是我国重点支持的支柱产业之一。近年来，全球医药行业出现了从原料药到制剂的纵向一体化发展趋势。首先，全球主流特色原料药生产商纷纷向高端的制剂药、专利药市场发展，单纯的原料药生产商已经很少，制药企业之间的竞争主要是制剂产品的竞争，而制剂产品的竞争又主要是仿制药的竞争。其次，国内医药

行业尚处于行业集中度较低的阶段，我国制药企业的行业整合和产业升级还有很大的发展空间，未来参与全球制剂市场竞争将成为长期发展趋势。

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，2016-2020 年年均复合增长率约为 6-9%，占全球医药市场规模的比例为 10-13%。

2016-2020 年我国药品市场规模预测



来源：IMS Health

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。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司经过“十二五”转型，在“十三五”期间迎来全面升级：必须坚持“三大战略原则”：一是按聚焦价值链关键环节为原则，提升公司自营与商业流通等价值链选择标准；二是按总部利益最大化为原则，实施“治疗领域选择—研产销支撑—产品生命周期规划”立体经营；三是按企业价值最大化原则，将“老三版”（原料药—制剂—生物药）重构为“新三版”（化学药—生物药—健康食品）。

公司总体发展战略框架为：

坚持一个原则：坚持“可持续性发展打造百年基业”这一既定战略原则，提速全球化企业进程，实施“协同创新升级业务架构”战略；

打造三种机制：共建、共治、共享三种机制；



强化五个创新：要素创新、品牌创新、质量创新、产业创新、制度创新；

发挥五种优势：中国市场与国际产业协同优势、研发营销与生产协同优势、API 与制剂协同优势、生物和化学协同优势、人才与资本协同优势；

推进五个升级：市场全球化、产业新兴化、管理总部化、能力组合化、制造智能化。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

综合考虑今年的内外部环境，公司预计 2018 年度经营业绩目标为：营业收入（合并数）116 亿元和归属于母公司的净利润（合并数）10,000 万元，同比分别预增 10%和 688%。

### (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）和控股子公司海正辉瑞在过渡期内分销和推广按照合资协议由辉瑞公司拟注入海正辉瑞相关产品的业务（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、醋酸乙脂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。

#### (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（%）
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	-
2015 年	0	0.7	0	67,587,228.94	13,566,704.03	498.18

#### (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	是否有履行期	是否及时	如未能及时履行应	如未能及时履
------	------	-----	------	--------	--------	------	----------	--------

				限	限	严格履行	说明未完成履行的具体原因	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	2010年9月14日，承诺事项长期持续	否	是		

			(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、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

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

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

公司按照财政部新颁布的《关于印发〈企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》（财会[2017]13 号）和《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号——政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号）对会计政策进行变更：

1、根据财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，公司按该准则执行，采用未来适用法处理。

2、根据财政部修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》要求，公司对政府补助的会计政策进行调整。原在利润表的营业外收入项目列报的政府补助，变更为：与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入。

3、根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号，将原归集于营业外收入、营业外支出的非流动资产处置损益调整至资产处置收益单独列报。2017 年度的比较财务报表按新口径追溯调整。

本次会计政策变更不影响公司当年净利润及所有者权益，且不存在损害公司及中小投资者利益的情况。

**(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	150
境内会计师事务所审计年限	19

	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	安信证券股份有限公司	20

**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

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。详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

## 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

为进一步完善公司的法人治理机构，促进公司建立、健全激励约束机制，充分调动公司员工的积极性，同时为了偿还银行贷款、降低融资成本以及改善公司资本结构，公司利用资本市场的直接融资功能，2016 年 10 月 15 日召开的第七届董事会第五次会议审议通过以认购非公开发行 A 股股票方式实施员工持股方案，拟定向发行股票数量不超过 9,009 万股，发行价格为 13.00 元/股，募集资金总额不超过人民币 117,117 万元。

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五次会议审议通过修订后的员工持股计划和调整后的非公开发行 A 股股票方案，拟定向发行股票数量不超过 1 亿股，单个员工直接及间接认购的股份数不超过本次发行后公司总股本的 1%，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%，募集资金总额不超过 94,092 万元。

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二次修订后的非公开发行 A 股股票预案。

2018 年 1 月 19 日，非公开发行 A 股股票预案及相关事项获得公司股东大会审议批准。

根据《公司法》、《证券法》以及《管理办法》等相关中国法律、法规和规范性文件的规定，本次非公开发行 A 股股票尚需获得中国证券监督管理委员会核准。在获得中国证监会核准后，本公司将向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行和上市事宜，完成本次非公开发行 A 股股票全部呈报批准程序。

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		42,293,866.65	0.60	定期结算		



浙江海正化工股份有限公司	其他	购买商品	原辅料、电费	市场价		407,588.80	0.01	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		41,867,330.36	0.40	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		27,189,555.38	0.26	定期结算定期结算		
海南健生爱民医药有限公司	联营公司	销售商品	产成品	市场价		2,908,745.23	0.03	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		4,305,116.87	0.04	定期结算		
中兴海正生物科技(台州)有限公司	关联人(与公司同一董事长)	销售商品	原辅料	市场价		1,791,234.13	0.02	定期结算定期结算		
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		646,337.96	0.01	定期结算		
海旭生物材料有限公司	关联人(与公司同一董事长)	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		39,917.28	0.0004	定期结算		
合计				/	/	121,449,692.66	1.37	/	/	/

## (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

公司第六届董事会第二次会议审议通过了《关于控股股东提供财务资助暨关联交易的议案》，公司第六届董事会第三次会议及公司 2013 年度第一次临时股东大会审议通过了《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海正集团有限公司申请合计不超过 4 亿元的财务资助。截至本报告期末，公司尚未偿还本金人民币 3 亿元。

相关公告已于 2013 年 5 月 23 日、2013 年 7 月 9 日、2013 年 7 月 25 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）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							391,974.90						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							501,742						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							501,742						
担保总额占公司净资产的比例（%）							74.64						
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）							20,752						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							165,616						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							186,368						
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2017年12月31日，公司的对外担保余额为人民币501,742万元，占公司最近一期经审计净资产的74.64%，其中为省医药公司的担保余额为47,740万元，为海正动保公司的担保余额为14,752万元，为海正南通公司的担保余额为6,000万元，为海正杭州公司的担保余额为414,106万元，为云生公司的担保余额为4,644万元，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	15,000 万元	2016 年 8 月 19 日至 2017 年 2 月 20 日	保证收益型	2,337,916.67	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	2017 年 1 月 20 日至 2017 年 7 月 19 日	保证收益型	1,392,222.22	否
理财	上海浦东发展银行股份有限公司台州椒江支行	2,000 万元	2017 年 2 月 22 日至 2017 年 5 月 23 日	保证收益型	179,472.22	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	2017 年 2 月 22 日至 2017 年 8 月 21 日	保证收益型	1,440,000	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	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	8,000 万元	2017 年 8 月 23 日至 2017 年 11 月 23 日	保证收益型	860,000	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	8,000 万元	2018 年 1 月	保证收益型	尚未到期	否

	展银行股份有限公司台州椒江支行		24 日至 2018 年 4 月 24 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 2 月 24 日至 2018 年 5 月 25 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。

截至目前，公司已累计使用 1.3 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、公司第六届董事会第二次会议审议通过了《关于控股股东提供财务资助暨关联交易的议案》，公司第六届董事会第三次会议及公司 2013 年度第一次临时股东大会审议通过了《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 4 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 2013 年 5 月 23 日、2013 年 7 月 9 日、2013 年 7 月 25 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 2016 年 8 月 13 日召开的第七届董事会第二次会议、2016 年 8 月 31 日召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司海正药业（杭州）有限公司与国开发展基金有限公司合作的议案》，同意公司全资子公司海正药业（杭州）有限公司（以下简称“海正杭州公司”）与国开发展基金有限公司（以下简称“国开发展基金”）签署合作协议，国开发展基金以现金方式对海正杭州公司进行增资，增资金额为 17,700 万元人民币，其中 3,742 万元进入海正杭州公司的注册资本，其余 13,958 万元进入海正杭州公司的资本公积。截至本报告期末，国开

展基金的 3,742 万元已进入海正杭州公司的注册资本。相关工商变更手续已于 2017 年 7 月 10 日办理完毕，国开发展基金取得海正杭州公司 3.99% 的股权。

相关公告已于 2016 年 8 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。

3、公司于 2016 年 8 月 13 日召开的第七届董事会第二次会议、2016 年 8 月 31 日召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司海正药业（杭州）有限公司发行理财直接融资工具的议案》，同意海正杭州公司发行额度不超过 10 亿元的理财直接融资工具。截至本报告期末，海正杭州公司已发行 5 亿元理财直接融资工具，后期发行计划视具体情况再行安排。

相关公告已于 2016 年 8 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。

4、2016 年 10 月 15 日，公司第七届董事会第五次会议审议通过了《关于公司 2016 年度非公开发行 A 股股票预案的议案》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《2016 年度非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》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本次非公开发行 A 股股票预案及相关事项。公司本次非公开发行股票事项尚需获得中国证券监督管理委员会的核准后方可实施。

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、2016 年 12 月 30 日，公司第七届董事会第九次会议审议通过了《关于对全资子公司海正药业南通有限公司增资的议案》，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。目前第一期增资已完成，工商变更手续已于 2017 年 2 月 4 日办理完毕，海正南通公司注册资本增加至 31,000 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。

相关公告已于 2016 年 12 月 31 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 2017 年 1 月 13 日召开的第七届董事会第十次会议审议决定，同意公司以现金方式出资 1,000 万元在台州市与中兴康宁生物科技（武汉）有限公司共同投资设立中兴海正生物科技（台州）有限公司。该公司注册资本为 5,000 万元，公司持有其 20% 的股份。该公司营业执照已于 2017 年 2 月 4 日办理完毕，截至本报告期末，注册资本未全部到位，实收资本为 300 万元。

相关公告已于 2017 年 1 月 14 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、2017 年 8 月 9 日，公司第七届董事会第十五次会议审议通过了《关于控股子公司浙江导明医药科技有限公司对外融资的议案》，同意公司控股子公司浙江导明医药科技有限公司（以下简称“导明医药”）向深圳市松禾成长一号股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“松禾成长一号”）借款 1 亿元人民币（附转股条件）。

2017年10月29日，公司第七届董事会第二十次会议审议通过了《关于控股子公司浙江导明医药科技有限公司引进外部投资者实施增资的议案》，同意导明医药引进外部投资者实施增资。导明医药增资按照投前估值4.8亿元人民币为基础，拟引进等值3亿元人民币的美元资金，增资的挂牌价格为4.8元每注册资本。该项目于2017年11月3日在台州市产权交易所有限公司挂牌，并于2017年12月28日完成摘牌。Growth River Investment Limited（以下简称“Growth River”）和Empire Gateway Investment Limited（以下简称“Empire Gateway”）两家企业确认摘牌，分别认购4,587.50万元、1,662.50万元增资金额，成交价格分别为22,020万元、7,980万元人民币。2017年12月29日，增资方Growth River、Empire Gateway已分别将增资款3,369.961128万美元、1,221.266567万美元汇入导明医药公司账户，同时松禾成长一号已与导明医药其他股东共同签署《浙江导明医药科技有限公司合资合同》，将1亿元人民币转为2,083.3333万元出资。同日，导明医药完成工商变更登记，并已换取新的营业执照。

相关公告已于 2017 年 8 月 10 日、2017 年 10 月 31 日、2017 年 12 月 22 日、2018 年 1 月 1 日、2018 年 1 月 19 日、2018 年 1 月 31 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。

8、2017 年 8 月 9 日，公司第七届董事会第十五次会议审议通过了《关于设立浙江海坤医药有限公司的议案》，同意公司以现金方式出资 1,000 万元在台州市设立全资子公司浙江海坤医药有限公司（以下简称“海坤医药”）。海坤医药已于 2017 年 8 月 14 日办理工商登记注册手续，并于 2017 年 10 月 24 日完成出资。

相关公告已于 2017 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。

9、2017 年 8 月 18 日，公司第七届董事会第十六次会议审议通过了《关于新设海正糖尿病药物专业化子公司的议案》，同意公司与控股子公司海正杭州公司分别以持有的胰岛素类产品相关的无形资产（含土地使用权）、固定资产、在建工程等经评估作价设立海正糖尿病领域专业化公司。2017 年 12 月 22 日，海晟药业（杭州）有限公司已办理工商登记注册手续，注册资本为 2 亿元。

相关公告已于 2017 年 8 月 22 日、2017 年 12 月 28 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。

10、2017年9月26日，公司第七届董事会第十八次会议审议通过了《关于设立浙江海正投资管理有限的议案》，同意公司以现金方式出资510万元在杭州市与其他投资方共同出资设立浙江海正投资管理有限公司（以下简称“海正投资公司”）。海正投资公司注册资本为1,000万元，本公司以现金方式出资510万元人民币，占海正投资公司注册资本的51%。海正投资公司已于2017年11月13日办理工商登记注册手续。截至本报告期末，注册资本未全部到位，实收资本为200万元。

相关公告已于2017年9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](http://www.sse.com.cn)）上。

11、2017年9月26日，公司第七届董事会第十八次会议审议通过了《关于转让德国IMD Natural Solutions GmbH公司21.05%股权的议案》，同意公司向德国朗盛有限公司转让本公司持有的德国IMD Natural Solutions GmbH公司21.05%的股权。截至本报告期末，相关《股权转让协议》已签订，公司已收到首笔股权转让款402.68万欧元，剩余部分股权转让款将按协议约定条件进行支付。

相关公告已于2017年9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](http://www.sse.com.cn)）上。

12、2017年12月19日，公司第七届董事会第二十四次会议审议决定，审议通过了《关于投资参股台州市生物医化产业研究院有限的议案》，同意公司以货币方式出资50万元人民币参股台州市生物医化产业研究院有限公司（以下简称“研究院”）的筹建，持有其5%的股份。研究院已于2017年9月19日办理工商登记注册手续。2018年1月29日，公司已完成货币出资50万元人民币。相关公告已于2017年12月21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](http://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2018年3月27日登载于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的公司2017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。



浙江海正药业股份有限公司（台州区域）报告期内被列为废水国控污染源。以下为浙江海正药业股份有限公司污染相关情况：

1. 废水主要污染物及特征污染物

化学需氧量、氨氮、PH。

2. 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市政污水处理厂集中处理。

3. 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。

4. 主要污染物及特征污染物排放浓度和总量

2017 年公司共排放废水 130 万吨。

公司标排口的化学需氧量，2017 年平均排放浓度 214mg/L，排放 278.80 吨，经市政污水处理厂集中处理后，排环境的化学需氧量为 55.91 吨；

公司标排口的氨氮年平均排放浓度 1.09mg/L，排放总量 1.42 吨，经市政污水处理厂集中处理后，排环境的氨氮量为 0.06 吨。

5. 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 $\leq$ 500 mg/L、氨氮 $\leq$ 35 mg/L。

6. 核定的排放总量（排环境）

化学需氧量 144.9 吨、氨氮 21.74 吨。

7. 设施建设和运行情况

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。

海正药业（杭州）有限公司（以下简称“海正杭州公司”）废水被列为省控污染源。以下为海正杭州公司污染相关情况：

（1） 废水主要污染物及特征污染物

化学需氧量、氨氮、pH、总磷、总氮。

（2） 排放方式

废水经厂区污水处理站处理至纳管标准后排入富阳区新登污水处理厂进行深度处理。

（3） 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。

（4） 主要污染物及特征污染物排放浓度和总量

2017 年海正杭州公司共排放废水 52.19 万吨。化学需氧量：排外环境的化学需氧量为 26.1 吨；氨氮外排环境的氨氮量为 2.6 吨。

## (5) 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 $\leq 500$  mg/L、氨氮 $\leq 35$  mg/L、pH: 6-9。

## (6) 核定的排放总量(排环境)

化学需氧量 93.62 吨、氨氮 7.8 吨。

## (7) 设施建设和运行情况

海正杭州公司建有日处理量 3000 吨/天的污水处理系统(目前处理 1600 吨/天);二期正在新建日处理量 6000 吨/天的污水处理系统,预计 2018 年底投入运行。

**2. 重点排污单位之外的公司**

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、加快推进从原料药向制剂的转型,落实“腾笼换鸟、空间换地、机器换人、电商换市”等“四换”措施。

2、持续推进环保管理体系运行,环保工作责任落实到人,严格执行环保考核细则,实行 EHS 环保巡检及值班制度,将环保管理纳入日常生产工作中。

3、持续优化生产工艺,引进 LDAR 泄漏与修复检测系统,最大限度地减少跑、冒、滴、漏。

4、在加强污染物源头控制的同时,提高末端治理设施的水平,并确保新改扩项目的配套污染防治设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用。

**3. 其他说明**

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)	27,802
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	29,468

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

单位：股

前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例(%)	持有有 限售条	质押或冻结 情况	股东 性质

				件股份 数量	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
全国社保基金一零二组合	3,696,552	33,585,880	3.48		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		17,283,459	1.79		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
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	1.31		无		未知
招商银行股份有限公司—东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金		12,600,000	1.30		无		未知
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·正灞 11 号证券投资集合资金信托计划		11,497,200	1.19		无		未知
百年人寿保险股份有限公司—百年人寿—传统保险产品		8,837,278	0.92		无		未知
中国工商银行—博时第三产业成长混合型证券投资基金		8,000,091	0.83		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				
全国社保基金一零二组合	33,585,880		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	17,283,459		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				
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				
招商银行股份有限公司—东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金	12,600,000		人民币普通股				
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·正灞 11 号证券投资集合资金信托计划	11,497,200		人民币普通股				
百年人寿保险股份有限公司—百年人寿—传统保险产品	8,837,278		人民币普通股				
中国工商银行—博时第三产业成长混合型证券投资基金	8,000,091		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	阮建明
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

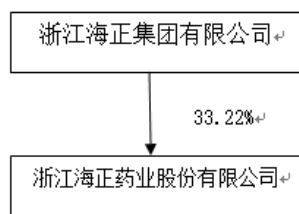
适用 不适用

#### 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	阮建明
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。
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

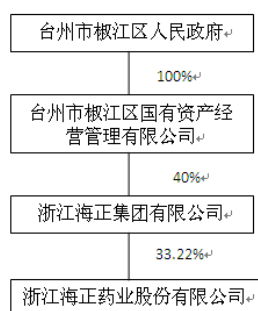
适用 不适用

## 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
白 骅	董事长	男	71	1998 年 2 月	2019 年 4 月 27 日	18,000	18,000	0		293.59	否
陈晓华	副董事长	男	54	2017 年 6 月 13 日	2019 年 4 月 27 日					25.58	否
林剑秋	董事、总裁	男	51	2001 年 5 月 10 日	2019 年 4 月 27 日					106.45	否
王海彬	董事、高级副总裁	女	48	2013 年 4 月 23 日	2019 年 4 月 27 日					105.49	否
包如胜	董事	男	48	2007 年 4 月 25 日	2019 年 4 月 27 日	3,000	3,000	0		3.86	是
费荣富	董事	男	33	2018 年 1 月 19 日	2019 年 4 月 27 日						
孟晓俊	独立董事	女	54	2016 年 12 月 6 日	2019 年 4 月 27 日					4.875	否
武 鑫	独立董事	男	39	2016 年 12 月 6 日	2019 年 4 月 27 日					4.875	否
陈枢青	独立董事	男	57	2014 年 6 月 13 日	2019 年 4 月 27 日					6.5	否
戴激扬	监事会主席	男	46	2016 年 9 月 30 日	2019 年 4 月 27 日					16.21	否
洪芳娇	监事	女	42	2013 年 4 月	2019 年 4 月					65.14	否



				月 23 日	月 27 日						
陈家胜	监事	男	45	2017 年 5 月 9 日	2019 年 4 月 27 日					21.28	否
陈 琪	监事	男	32	2018 年 1 月 19 日	2019 年 4 月 27 日						
张 锋	监事	男	41	2016 年 12 月 6 日	2019 年 4 月 27 日					18.54	否
叶昌福	职工监事	男	46	2013 年 4 月 23 日	2019 年 4 月 27 日					24.54	否
柴 健	职工监事	男	39	2013 年 4 月 23 日	2019 年 4 月 27 日					30.59	否
李晓明	高级副总裁	女	59	2017 年 5 月 26 日	2019 年 4 月 27 日					73.91	否
刘远燕	财务总监	女	41	2017 年 10 月 17 日	2019 年 4 月 27 日					11.15	否
沈锡飞	董事会秘书	男	46	2017 年 10 月 17 日	2019 年 4 月 27 日					15.48	否
叶秀昭	原副董事长	男	49	2015 年 2 月 11 日	2017 年 5 月 25 日						
宫 娟	原董事	女	36	2016 年 4 月 28 日	2017 年 12 月 28 日						
林 平	原监事	男	56	2013 年 7 月 24 日	2019 年 4 月 27 日						
吴珍梅	原监事	女	41	2016 年 12 月 6 日	2017 年 4 月 14 日					3.8	否
王家成	原高级副总裁	男	55	2016 年 4 月 28 日	2017 年 10 月 29 日					183.34	否
邓久发	原董事会秘书	男	41	2016 年 12 月 15 日	2017 年 10 月 16 日					33.32	否
管旭华	原财务总监	男	43	2016 年 12 月 15 日	2017 年 10 月 17 日					33.34	否

合计	/	/	/	/	/	21,000	21,000	0	/	1,081.86	/
----	---	---	---	---	---	--------	--------	---	---	----------	---

姓名	主要工作经历
白 骅	教授级高级工程师，执业药师。历任原海门制药厂技术员、车间主任、副厂长、厂长。现任公司董事长，兼任海正药业（杭州）有限公司法定代表人兼总经理、浙江海正生物材料股份有限公司法定代表人兼董事长、上海昂睿医药技术有限公司法定代表人兼执行董事、海正药业（美国）有限公司董事长、浙江导明医药科技有限公司法定代表人兼董事长、海旭生物材料有限公司法定代表人兼董事长、海正辉瑞制药有限公司法定代表人兼董事长、北京军海药业有限责任公司法定代表人兼董事长、海正生物制药有限公司法定代表人、执行董事兼总经理、雅赛利（台州）制药有限公司副董事长、杭州新源热电有限公司法定代表人兼董事长、中兴海正生物科技（台州）有限公司法定代表人兼董事长。
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有限公司投资总监、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，兼任海正集团有限公司董事、海正辉瑞制药有限公司董事。
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、总裁，公司制剂分公司总经理，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、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。
王海彬	博士，历任海门制药厂技术员、研究室主任、技术总监。曾获得台州市首届十大杰出工程师、浙江省经济技术创新能手、浙江省三八红旗手和国家国务院特殊津贴专家等荣誉称号，被选拔为浙江省“新世纪 151 人才工程”重点培养人才。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。
包如胜	高级工程师，执业药师。历任原海门制药厂技术员、工段长、车间主任、生产技术部经理、总经理助理职务。曾获得椒江区第二届科技新秀、台州市第二届劳动模范、浙江省劳动模范称号。现任公司董事，兼任浙江海正化工股份有限公司董事兼总经理、北京军海药业有限责任公司董事、海正化工南通有限公司法定代表人、执行董事兼总经理。
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。
孟晓俊	历任杭州蓝孔雀化学纤维集团有限公司总会计师，杭州电子工业学院助教、讲师、副教授、教授。现任杭州电子科技大学教授、硕士生导师，浙江省管理会计专家咨询委员会专家，兼任公司独立董事、深圳同兴达科技股份有限公司独立董事、宝鼎科技股份有限公司独立董事、杭州康基医疗器械股份有限公司独立董事。
武 鑫	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。
陈枢青	历任浙江医科大学生化教研室助教、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。
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，海正辉瑞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。
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、浙江汇源投资管理有限公司董事、浙江海正集团有限公司监事。
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、公司监察委员会主任，兼任浙江海坤医药有限公司法定代表人、浙江海正集团有限公司董事。
张 锋	执业药师。历任公司研发技术员、药政注册专员、注册经理。现任公司监事、公司国内药政注册中心副主任。
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、公司财务管理中心副总经理，兼任浙江海正机械制造安装有限公司监事、雅赛利（台州）制药有限公司监事。
柴 健	工程师。历任公司技术员、研发主管、副主任。现任公司职工监事、战略规划中心总经理。
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	博士，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。
刘远燕	硕士、注册会计师。曾任泰科电子（东莞）有限公司总账主管，伊顿公司杭州伊顿电源财务经理、伊顿常州森源开关财务总监、伊顿电气亚太区财务经理，杭州锅炉集团股份有限公司财务总监。现任公司财务总监。

其它情况说明

适用  不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用  不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈晓华	浙江海正集团有限公司	董事		

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		
陈琪	浙江海正集团有限公司	监事		
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	
柴健	浙江海正集团有限公司	董事		
叶昌福	浙江海正集团有限公司	监事		
陈家胜	浙江海正集团有限公司	董事		
叶秀昭	浙江省国际贸易集团有限公司	投资与资产经营部总经理	2016年7月	
宫娟	浙江省国际贸易集团有限公司	投资管理部总经理助理	2016年8月	
林平	浙江海正集团有限公司	监事	2016年7月19日	
林平	浙江省国际贸易集团有限公司	审计部总经理	2016年12月	
在股东单位任职情况的说明	其中，叶秀昭先生、宫娟女士、林平先生已在报告期内离任。			

## (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
白骅	海正药业（杭州）有限公司	法定代表人、总经理		
白骅	浙江海正生物材料股份有限公司	法定代表人、董事长		
白骅	上海昂睿医药技术有限公司	法定代表人、执行董事		
白骅	海正药业（美国）有限公司	董事长		
白骅	浙江导明医药科技有限公司	法定代表人、董事长		
白骅	海旭生物材料有限公司	法定代表人、董事长		
白骅	海正辉瑞制药有限公司	法定代表人、董事长		
白骅	北京军海药业有限责任公司	法定代表人、董事长		
白骅	海正生物制药有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理		
白骅	雅赛利（台州）制药有限公司	副董事长		
白骅	杭州新源热电有限公司	法定代表人、董事长		
白骅	中兴海正生物科技（台州）有限公司	法定代表人、董事长		
陈晓华	海正辉瑞制药有限公司	董事		
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		
王海彬	浙江海正生物制品有限公司	法定代表人		
包如胜	浙江海正化工股份有限公司	董事、总经理		
包如胜	北京军海药业有限责任公司	董事		
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		
费荣富	浙江英特集团股份有限公司	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		
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		
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		
戴激扬	海正药业（杭州）有限公司	党群办主任		
洪芳娇	海正辉瑞制药有限公司	工厂副总经理		
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		
陈琪	浙江汇源投资管理有限公司	董事		
陈家胜	浙江海坤医药有限公司	法定代表人兼执行董事		
叶秀昭	浙江省工艺品进出口有限公司	副董事长		
叶秀昭	中韩人寿保险有限公司	法定代表人、董事长		
宫娟	浙江省工艺品进出口有限公司	董事		
宫娟	浙江国贸云商企业服务有限公司	监事		
林平	浙江东方集团股份有限公司	董事		
林平	浙江省浙商资产管理有限公司	监事		
林平	浙江省国兴进出口有限公司	监事		
邓久发	云南生物制药有限公司	法定代表人、董事长		

邓久发	北京军海药业有限责任公司	监事		
管旭华	海正辉瑞制药有限公司	董事		
管旭华	上海百盈医药科技有限公司	监事		
管旭华	海正药业南通有限公司	监事		
管旭华	浙江瑞海医药有限公司	监事		
管旭华	雅赛利（台州）制药有限公司	董事		
在其他单位任职情况的说明	其中，叶秀昭先生、宫娟女士、林平先生、邓久发先生、管旭华先生已于报告期内离任。			

### 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：1,081.86 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
叶秀昭	副董事长	离任	2016 年 4 月 28 日，公司 2015 年年度股东大会选举叶秀昭先生为公司第七届董事会董事；公司第七届董事会第一次会议选举叶秀昭先生为公司副董事长。5 月 25 日，叶秀昭先生因工作岗位调整辞去公司董事会董事、副董事长职务，且不再担任公司任何职务。
宫娟	董事	离任	2016 年 4 月 28 日，公司 2015 年年度股东大会选举宫娟女士为公司第七届董事会董事。12 月 28 日，宫娟女士因工作岗位调整辞去公司董事会董事职务，且不再担任公司任何职务。
陈晓华	副董事长	选举	2017 年 6 月 13 日，公司 2017 年第二次临时股东大会选举陈晓华先生为公司第七届董事会董事；2017 年 6 月 20 日，公司第七届董事会第十四次会议选举陈晓华先生为公司第七届董事会副董事长。
费荣富	董事	选举	2018 年 1 月 19 日，公司 2018 年第一次临时股东大会选举费荣富先生为公司第七届董事会董事。

吴珍梅	监事	离任	2016 年 12 月 6 日，公司 2016 年第二次临时股东大会选举吴珍梅女士为公司第七届监事会监事。2017 年 4 月 14 日，吴珍梅女士因个人原因辞去公司监事会监事职务，且不再担任公司任何职务。
林 平	监事	离任	2016 年 4 月 28 日，公司 2015 年年度股东大会选举林平先生为公司第七届监事会监事。2017 年 12 月 28 日，林平先生因工作岗位调整辞去公司监事会监事职务，且不再担任公司任何职务。
陈家胜	监事	选举	2017 年 5 月 9 日，公司 2016 年年度股东大会选举陈家胜先生为公司第七届监事会监事。
陈琪	监事	选举	2018 年 1 月 19 日，公司 2018 年第一次临时股东大会选举陈琪先生为公司第七届监事会监事。
王家成	高级副总裁	离任	2016 年 4 月 28 日，公司第七届董事会第一次会议同意聘任王家成先生为公司高级副总裁。2017 年 10 月 29 日，王家成先生因合同期满不再续签，辞去公司高级副总裁职务，且不再担任公司任何职务。
李晓明	高级副总裁	聘任	2017 年 5 月 26 日，公司第七届董事会第十三次会议同意聘任李晓明女士为公司高级副总裁。
邓久发	董事会秘书	离任	2016 年 12 月 15 日，公司第七届董事会第八次会议同意聘任邓久发先生为公司董事会秘书。2017 年 10 月 16 日，邓久发先生因内部工作岗位调整，辞去公司董事会秘书职务。邓久发先生辞去董事会秘书职务后将在下属子公司任职。
沈锡飞	董事会秘书	聘任	2017 年 10 月 17 日，公司第七届董事会第十九次会议同意聘任沈锡飞先生为公司董事会秘书。
管旭华	财务总监	离任	2016 年 12 月 15 日，公司第七届董事会第八次会议同意聘任管旭华先生为公司财务总监。2017 年 10 月 17 日，管旭华先生因内部工作岗位调整，辞去公司财务总监职务。管旭华先生辞去财务总监职务后将在子公司任职。
刘远燕	财务总监	聘任	2017 年 10 月 17 日，公司第七届董事会第十九次会议同意聘任刘远燕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。详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://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	3,816
主要子公司在职员工的数量	5,681
在职员工的数量合计	9,497
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	3,127
销售人员	2,360
技术人员	3,191
财务人员	139
行政人员	680
合计	9,497
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	652
本科	3,165
大中专	3,611
高中以下	2,069
合计	9,497

### (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

2017 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 63 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
2017 年度第一次临时股东大会	2017 年 1 月 17 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2017 年 1 月 18 日
2016 年年度股东大会	2017 年 5 月 9 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2017 年 5 月 10 日
2017 年度第二次临时股东大会	2017 年 6 月 13 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2017 年 6 月 14 日
2017 年度第三次临时股东大会	2017 年 9 月 6 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2017 年 9 月 7 日
2017 年度第四次临时股东大会	2017 年 11 月 16 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2017 年 11 月 17 日
2017 年度第五次临时股东大会	2017 年 12 月 15 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2017 年 12 月 16 日
2017 年度第六次临时股东大会	2017 年 12 月 29 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2017 年 12 月 30 日

### 股东大会情况说明

适用 不适用

- 1、2017 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于为全资子公司银行贷款提供担保的议案》。
- 2、2016 年年度股东大会审议通过了《2016 年度董事会工作报告》、《2016 年度监事会工作报告》、《2016 年度财务决算报告和 2017 年度财务预算报告》、《2016 年度利润分配预案》、《2016 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 2016 年度薪酬的议案》、《关于调整募集资金投资项目建设进度的议案》、《关于补选公司监事的议案》。
- 3、2017 年度第二次临时股东大会审议通过了《关于更换公司董事的议案》。
- 4、2017 年度第三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》、《关于海正生物制药有限公司增资扩股的议案》。
- 5、2017 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于与辉瑞方签署〈调解协议〉的议案》。

6、2017 年度第五次临时股东大会审议通过了《关于发行超短期融资券的议案》、《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》、《关于控股子公司海正辉瑞制药有限公司股权变动涉及修订《合资合同》和《公司章程》部分条款的议案》、《关于控股子公司海正辉瑞制药有限公司股权变动涉及与辉瑞等相关方签署一系列商业合同的议案》。

7、2017 年度第六次临时股东大会审议通过了《关于浙江导明医药科技有限公司引进外部投资者实施增资及债转股事项的议案》。

### 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
白 骅	否	16	16	13	0	0	否	6
陈晓华	否	12	12	10	0	0	否	3
林剑秋	否	16	16	13	0	0	否	5
王海彬	否	16	16	13	0	0	否	5
包如胜	否	16	13	12	3	0	否	0
费荣富	否	0	0	0	0	0	否	0
孟晓俊	是	16	15	13	1	0	否	6
武 鑫	是	16	16	13	0	0	否	0
陈枢青	是	16	16	13	0	0	否	4
叶秀昭	否	3	3	2	0	0	否	0
宫 娟	是	15	15	12	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	16
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	13
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

叶秀昭先生于 2017 年 5 月 25 日辞去公司董事会董事、副董事长职务。公司于 2017 年 6 月 13 日召开的 2017 年度第二次临时股东大会同意选举陈晓华先生为公司第七届董事会董，于 2017 年 6 月 20 日召开的第七届董事会第十四次会议同意选举陈晓华先生为公司第七届董事会副董事长。

宫娟女士于 2017 年 12 月 28 日辞去公司董事会董事职务。公司于 2018 年 1 月 19 日召开的 2018 年第一次临时股东大会同意选举费荣富先生为公司第七届董事会董事。

吴珍梅女士于 2017 年 4 月 14 日辞去公司监事会监事职务。公司于 2017 年 5 月 9 日召开的 2016 年年度股东大会同意选举陈家胜先生为公司第七届监事会监事。

林平先生于 2017 年 12 月 28 日辞去公司监事会监事职务。公司于 2018 年 1 月 19 日召开的 2018 年第一次临时股东大会同意选举陈琪先生为公司第七届监事会监事。

王家成先生于 2017 年 10 月 29 日因合同期满不再续签，辞去公司高级副总裁职务。

2017 年 5 月 26 日，公司第七届董事会第十三次会议同意聘任李晓明女士为公司高级副总裁。

邓久发先生于 2017 年 10 月 16 日辞去公司董事会秘书职务。公司于 2017 年 10 月 17 日召开的第七届董事会第十九次会议同意聘任沈锡飞先生为公司董事会秘书。

管旭华先生于 2017 年 10 月 17 日辞去公司财务总监职务。公司于 2017 年 10 月 17 日召开的第七届董事会第十九次会议同意聘任刘远燕女士为公司财务总监。

#### **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

公司董事会下设专家委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会，并制订了各个专门委员会的实施细则。报告期内审计委员会召开了 6 次会议，就公司年报审计工作安排、年审会计师事务所工作监督与评价、审计工作总结、续聘审计机构、半年度报告和季度报告编制监督等事项进行认真审议；提名委员会召开了 3 次会议，对公司提名董事会成员、聘任高管等提出了意见；薪酬与考核委员会召开了 1 次会议，听取了公司相关部门对董事、监事及高级管理人员的考核与薪酬情况汇报，对公司高级管理人员的业绩和履职情况进行考评。

#### **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 2018 年 3 月 27 日登载于上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 的《公司 2017 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 2018 年 3 月 27 日登载于上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 的公司 2017 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	8	3.97%	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	3.2%	本期公司债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付	上海证券交易所

							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。	
--	--	--	--	--	--	--	--	--

#### 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 2015 年公司债券（第一期）已于 2017 年 8 月 14 日支付自 2016 年 8 月 13 日至 2017 年 8 月 12 日期间的利息。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。

相关公告已于 2017 年 8 月 7 日、2018 年 3 月 9 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

## 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

公司发行的公司债券由控股股东海正集团提供全额不可撤销的连带责任保证。截止 2016 年 12 月 31 日，海正集团总资产 2,247,472.62 万元，归属于母公司净资产 179,412.26 万元，负债总额 1,469,727.82 万元，其中长期借款 301,599.52 万元；2017 年 1-9 月实现营业收入 838,505.56 万元，净利润 16,897.25 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

## 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	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因



息税折旧摊销前利润	1,332,070,791.88	1,096,297,864.37	21.51	
流动比率	0.86	0.98	-12.24	
速动比率	0.61	0.70	-12.86	
资产负债率(%)	63.60	61.27	3.80	
EBITDA 全部债务比	0.12	0.11	9.09	
利息保障倍数	1.39	1.04	33.65	
现金利息保障倍数	3.97	2.98	33.22	
EBITDA 利息保障倍数	2.81	2.32	21.12	
贷款偿还率(%)	100	100	0	
利息偿付率(%)	100	100	0	

### 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2017年12月31日，公司本级获得银行给予的授信总额度合计为40.3亿元，其中已使用授信额度26.98亿元，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〔2018〕1588 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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 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. 关键审计事项

如附注五(一)11 所示,截至 2017 年 12 月 31 日,海正药业公司固定资产账面价值为 6,793,131,050.52 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入账并按预计使用年限直线法进行折旧。

如附注五(一)12 所示,截至 2017 年 12 月 31 日,海正药业公司在建工程账面价值为 5,332,446,761.08 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在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。

由于固定资产及在建工程入账价值的确认、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. 审计中的应对

我们实施的主要审计程序如下:

(1) 评价与固定资产及在建工程的完整性、存在性和准确性相关的关键内部控制(包括估计经济可使用年限及残值等)的设计和运行有效性;

(2) 对本年新增在建工程投入进行抽样检查,判断上述投入是否满足资本化的条件,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;

(3) 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评估资本化时点和金额的完整性和准确性;

(4) 实地查看工程施工现场,了解和评估工程进度,并与账面记录金额核对;

(5) 抽取本期新增固定资产对应的转固审批资料等,结合现场盘点,确认转固时间的准确性;

(6) 评估与固定资产相关的会计估计合理性,在此基础上测算折旧合理性。

## (二) 开发支出资本化

### 1. 关键审计事项

如附注五(一)14 所示,截至 2017 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 1,029,941,656.35 元。如附注三(十八)所述,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。由于确定开发支出是否满足所有资本化条件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，我们将开发支出资本化确定为关键审计事项。

## 2. 审计中的应对

我们实施的主要审计程序如下：

(1) 对海正药业公司研发费用资本化政策及相关内部控制设计和运行的有效性进行了评估和测试；

(2) 检查海正药业公司开发支出本期增减变动明细表，评估管理层所采用的开发支出资本化条件是否符合企业会计准则的要求；

(3) 针对本期新增的开发支出项目核查是否满足海正药业公司的会计政策，并获取相关支持性证据文件，抽取并查阅重要项目委外协议、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治理和批准流程，获取并核对与研发项目进度相关的批件或其他证明文件。

## (三) 控股子公司增资扩股事项

### 1. 关键审计事项

如财务报表附注十(一)5 所述，因子公司浙江导明医药科技有限公司（以下简称导明医药）引进外部投资者实施增资及转债股，海正药业公司本期丧失了对导明医药的控制权。在本次交易中，交易各方约定了回购事项，即在增资扩股协议约定的情形发生且增资方要求回购导明医药股权时，海正药业公司可能承担回购义务。由于回购条款属于附条件的回购条款，回购行为是否会实际发生并由海正药业公司履行存在不确定性，因此该事项对于我们的审计而言是重要的，我们将导明医药增资扩股事项确定为关键审计事项。

## 2. 审计中的应对

我们实施的主要审计程序如下：

- (1) 了解导明医药此次增资扩股事项的基本情况；
- (2) 查阅导明医药此次增资扩股事项的合资合同、导明医药章程等基本资料；
- (3) 核实导明医药此次增资扩股事项的工商变更及出资资金情况等；
- (4) 了解本次新增投资者的基本情况，对新增投资者进行实地走访，对相关人员进行访谈；
- (5) 了解导明医药目前主要研发产品的基本情况，对主要临床研发地进行实地走访，对相关人员进行访谈；
- (6) 检查海正药业公司对该事项的会计处理是否符合企业会计准则的规定。

## 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：俞佳南  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：贝柳辉

二〇一八年三月二十三日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2017 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	2,314,371,936.66	2,690,894,601.27
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	2	172,948,773.89	170,690,538.34
应收账款	3	1,292,671,215.37	1,277,700,700.88
预付款项	4	169,150,753.50	132,991,860.80
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			

其他应收款	5	112,568,301.89	34,247,303.28
买入返售金融资产			
存货	6	2,049,124,538.14	2,063,187,177.54
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7	833,296,421.82	851,430,957.50
流动资产合计		6,944,131,941.27	7,221,143,139.61
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	8	19,673,712.50	19,673,712.50
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	9	327,706,383.28	188,067,482.77
投资性房地产	10	44,655,146.82	10,115,514.35
固定资产	11	6,793,131,050.52	6,415,840,676.93
在建工程	12	5,332,446,761.08	5,099,636,821.58
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	13	796,500,163.19	847,992,338.41
开发支出	14	1,029,941,656.35	648,116,293.53
商誉	15	40,895,322.48	68,122,522.48
长期待摊费用	16	6,093,096.78	6,194,208.21
递延所得税资产	17	67,453,389.37	79,000,915.70
其他非流动资产	18	233,790,055.27	154,368,868.00
非流动资产合计		14,692,286,737.64	13,537,129,354.46
资产总计		21,636,418,678.91	20,758,272,494.07
<b>流动负债：</b>			
短期借款	19	5,276,521,849.00	4,376,900,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	20	310,000.00	
衍生金融负债			
应付票据	21	89,914,600.85	96,666,144.68
应付账款	22	1,025,968,722.06	1,032,661,523.68
预收款项	23	270,967,980.80	225,644,610.78
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	24	240,223,808.39	224,290,346.10
应交税费	25	65,385,684.48	73,017,157.87
应付利息	26	54,946,861.28	54,981,627.11
应付股利			
其他应付款	27	623,368,005.20	445,087,010.43
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	28	433,381,200.00	816,920,600.00
其他流动负债			
流动负债合计		8,080,988,712.06	7,346,169,020.65
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	29	2,972,515,090.27	2,958,610,624.49
应付债券	30	1,988,943,863.02	1,985,440,435.87
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	31	305,299,486.11	253,877,478.89
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	32	152,773,600.51	4,134,130.04
递延收益	33	260,614,443.79	170,808,194.62
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,680,146,483.70	5,372,870,863.91
负债合计		13,761,135,195.76	12,719,039,884.56
<b>所有者权益</b>			
股本	34	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	35	3,649,762,956.90	3,649,762,956.90
减：库存股			
其他综合收益	36	-2,231,174.42	-4,296,306.87
专项储备	37		
盈余公积	38	344,191,229.02	335,560,160.68
一般风险准备			
未分配利润	39	1,765,259,817.33	1,808,601,251.07
归属于母公司所有者权益合计		6,722,514,670.83	6,755,159,903.78
少数股东权益		1,152,768,812.32	1,284,072,705.73
所有者权益合计		7,875,283,483.15	8,039,232,609.51
负债和所有者权益总计		21,636,418,678.91	20,758,272,494.07

法定代表人：白晔 主管会计工作负责人：刘远燕 会计机构负责人：叶昌福

### 母公司资产负债表

2017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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,004,339,862.72	1,249,389,220.86
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		16,792,071.85	8,541,376.66
应收账款	1	352,928,463.75	322,358,542.14
预付款项		121,835,921.00	59,307,417.57
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	469,795,809.96	311,575,966.51
存货		688,790,461.74	626,219,642.45
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		26,091,490.99	1,858,070.63
流动资产合计		2,680,574,082.01	2,579,250,236.82
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		19,673,712.50	19,673,712.50
持有至到期投资			
长期应收款		1,232,187,929.66	1,224,129,712.76
长期股权投资	3	4,116,128,798.23	3,794,208,937.87
投资性房地产		44,655,146.82	10,115,514.35
固定资产		2,253,291,427.20	2,149,083,446.60
在建工程		522,483,556.82	634,218,063.86
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		428,882,902.26	454,684,795.22
开发支出		725,157,012.75	479,002,967.72
商誉			
长期待摊费用		2,605,750.75	2,666,240.00
递延所得税资产		20,942,503.28	18,143,994.76
其他非流动资产		131,628,000.00	70,435,400.00
非流动资产合计		9,497,636,740.27	8,856,362,785.64
资产总计		12,178,210,822.28	11,435,613,022.46
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,665,342,000.00	2,105,000,000.00
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			
应付账款		375,787,693.02	243,947,453.45
预收款项		198,100,934.13	193,074,607.05
应付职工薪酬		68,435,691.69	67,911,905.34
应交税费		9,442,182.13	12,850,398.36
应付利息		46,137,573.57	45,841,345.22
应付股利			
其他应付款		203,885,935.74	93,024,663.87
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			300,000,000.00

其他流动负债			
流动负债合计		3,567,132,010.28	3,061,650,373.29
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		30,000,000.00	
应付债券		1,988,943,863.02	1,985,440,435.87
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款		101,705,486.11	46,684,590.00
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债		126,781,818.21	
递延收益		57,967,618.60	50,340,953.95
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,305,398,785.94	2,082,465,979.82
负债合计		5,872,530,796.22	5,144,116,353.11
<b>所有者权益:</b>			
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		431,669.09	
专项储备			
盈余公积		344,191,229.02	335,560,160.68
未分配利润		1,319,733,073.48	1,314,612,454.20
所有者权益合计		6,305,680,026.06	6,291,496,669.35
负债和所有者权益总计		12,178,210,822.28	11,435,613,022.46

法定代表人: 白骅 主管会计工作负责人: 刘远燕 会计机构负责人: 叶昌福

### 合并利润表

2017 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		10,571,526,723.16	9,733,423,460.10
其中: 营业收入	1	10,571,526,723.16	9,733,423,460.10
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,410,008,541.24	9,792,974,277.20
其中: 营业成本	1	7,239,227,709.33	7,040,071,461.14
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	91,632,474.32	62,455,435.98
销售费用	3	1,598,829,943.87	1,288,975,299.49
管理费用	4	1,058,341,287.60	1,023,704,252.27
财务费用	5	309,968,822.35	263,615,423.02
资产减值损失	6	112,008,303.77	114,152,405.30
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	7	-310,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	8	35,433,948.39	71,512,262.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8	13,536,693.20	15,956,488.10
资产处置收益（损失以“－”号填列）	9	-3,156,148.03	278,688.92
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益	10	55,398,476.50	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		248,884,458.78	12,240,134.03
加：营业外收入	11	105,132,890.12	187,227,376.81
减：营业外支出	12	6,804,302.31	11,954,672.54
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		347,213,046.59	187,512,838.30
减：所得税费用	13	115,646,823.34	125,659,986.50
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		231,566,223.25	61,852,851.80
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		245,807,644.96	83,400,943.37
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-14,241,421.71	-21,548,091.57
（二）按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		217,999,996.55	156,280,903.98
2. 归属于母公司股东的净利润		13,566,226.70	-94,428,052.18
六、其他综合收益的税后净额	14	1,459,892.38	-1,945,288.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,065,132.45	-2,403,079.62
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		2,065,132.45	-2,403,079.62
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
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		2,065,132.45	-2,403,079.62
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	457,791.02
七、综合收益总额		233,026,115.63	59,907,563.20
归属于母公司所有者的综合收益总额		15,631,359.15	-96,831,131.80
归属于少数股东的综合收益总额		217,394,756.48	156,738,695.00
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.01	-0.10
（二）稀释每股收益(元/股)		0.01	-0.10

定代表人：白骅 主管会计工作负责人：刘远燕 会计机构负责人：叶昌福

**母公司利润表**  
2017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	2,593,340,475.37	2,416,478,784.29
减：营业成本	1	1,410,894,697.43	1,457,786,269.03
税金及附加		39,787,102.62	33,093,425.99
销售费用		543,373,464.80	399,698,992.56
管理费用	2	480,801,595.54	503,327,888.40
财务费用		138,981,155.94	113,172,187.70
资产减值损失		75,097,923.47	62,157,861.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	3	62,587,760.39	41,942,598.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,495,905.67	21,526,472.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,859,412.92	974,675.36
其他收益		18,074,184.03	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-17,792,932.93	-109,840,566.65
加：营业外收入		104,061,678.12	113,543,679.61
减：营业外支出		2,756,570.36	2,661,013.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		83,512,174.83	1,042,099.56
减：所得税费用		-2,798,508.52	-2,315,881.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		86,310,683.35	3,357,981.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		86,310,683.35	3,357,981.19
（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		431,669.09	
（一）以后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净负债或净资产的变动			

2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		431,669.09	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		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		86,742,352.44	3,357,981.19
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：白骅 主管会计工作负责人：刘远燕 会计机构负责人：叶昌福

合并现金流量表  
2017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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,347,641,688.90	9,872,345,514.02
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		61,830,243.11	20,278,307.26
收到其他与经营活动有关的现金	1	277,162,611.49	271,398,621.91
经营活动现金流入小计		10,686,634,543.50	10,164,022,443.19
购买商品、接受劳务支付的现金		6,139,734,544.43	6,366,820,324.41
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		1,333,841,701.61	1,277,379,642.50
支付的各项税费		596,340,668.93	524,266,382.82
支付其他与经营活动有关的现金	2	1,376,009,381.14	1,219,656,755.67
经营活动现金流出小计		9,445,926,296.11	9,388,123,105.40
经营活动产生的现金流量净额		1,240,708,247.39	775,899,337.79
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,101,659,317.03	1,851,000,000.00
取得投资收益收到的现金		38,154,529.69	34,988,622.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,688,838.69	19,492,529.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	3	111,884,000.00	19,244,200.00
投资活动现金流入小计		1,253,386,685.41	1,924,725,351.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,462,189,630.25	1,766,922,780.04
投资支付的现金		1,019,000,000.00	1,400,000,000.00
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	460,525,345.75	
投资活动现金流出小计		2,941,714,976.00	3,166,922,780.04
投资活动产生的现金流量净额		-1,688,328,290.59	-1,242,197,428.74
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		7,322,595,890.45	5,776,974,816.30
发行债券收到的现金			1,190,070,905.65
收到其他与筹资活动有关的现金	5	300,000,000.00	45,000,000.00
筹资活动现金流入小计		8,023,575,890.50	7,012,045,721.95
偿还债务支付的现金		6,787,789,644.25	5,369,357,069.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		867,341,613.90	631,173,189.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		343,000,000.00	118,346,043.15
支付其他与筹资活动有关的现金	6	245,000,000.00	155,118,804.00
筹资活动现金流出小计		7,900,131,258.15	6,155,649,063.01
筹资活动产生的现金流量净额		123,444,632.35	856,396,658.94
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-26,517,492.08	31,734,014.14
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-350,692,902.93	421,832,582.13
加：期初现金及现金等价物余额		2,630,478,027.97	2,208,645,445.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,279,785,125.04	2,630,478,027.97

法定代表人：白骅 主管会计工作负责人：刘远燕 会计机构负责人：叶昌福

## 母公司现金流量表

2017 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
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,528,982,764.81	2,494,033,136.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		129,641,841.82	117,226,615.74
经营活动现金流入小计		2,658,624,606.63	2,611,259,751.99
购买商品、接受劳务支付的现金		881,501,080.82	867,246,294.74
支付给职工以及为职工支付的现金		370,169,481.39	392,378,101.61
支付的各项税费		213,142,540.72	151,436,875.62
支付其他与经营活动有关的现金		640,633,026.29	553,351,341.52
经营活动现金流出小计		2,105,446,129.22	1,964,412,613.49
经营活动产生的现金流量净额		553,178,477.41	646,847,138.50
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		441,659,317.03	700,000,000.00
取得投资收益收到的现金		65,959,666.67	40,211,552.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,358,487.74	16,820,847.76
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		37,508,241.48	710,595,966.64
投资活动现金流入小计		546,485,712.92	1,467,628,366.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		606,515,989.76	614,298,212.69
投资支付的现金		524,020,000.00	450,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		310,365,600.00	969,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,440,901,589.76	2,033,298,212.69
投资活动产生的现金流量净额		-894,415,876.84	-565,669,846.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,037,744,000.00	3,350,070,905.65
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		3,137,744,000.00	3,350,070,905.65
偿还债务支付的现金		2,745,000,000.00	2,755,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		231,095,873.14	254,754,742.19
支付其他与筹资活动有关的现金		45,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		3,021,095,873.14	3,009,754,742.19
筹资活动产生的现金流量净额		116,648,126.86	340,316,163.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-20,460,085.57	7,103,404.50
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-245,049,358.14	428,596,860.30
加: 期初现金及现金等价物余额		1,249,389,220.86	820,792,360.56



---

六、期末现金及现金等价物余额		1,004,339,862.72	1,249,389,220.86
----------------	--	------------------	------------------

法定代表人：白骅 主管会计工作负责人：刘远燕 会计机构负责人：叶昌福

**合并所有者权益变动表**  
2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
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												980,000.00	980,000.00
1. 股东投入的普通股												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									8,631,068.34		-56,907,660.44	-343,000,000.00	-391,276,592.10

2017 年年度报告

1. 提取盈余公积									8,631,068.34		-8,631,068.34		
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. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取								21,877,904.27					21,877,904.27
2. 本期使用								21,877,904.27					21,877,904.27
（六）其他												-6,678,649.89	-6,678,649.89
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

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			-1,893,227.25		335,224,362.56		1,970,952,330.31	1,245,680,053.88	8,165,258,318.40
加：会计政策变更														
前期差错更正														

2017 年年度报告

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		-1,893,227.25		335,224,362.56		1,970,952,330.31	1,245,680,053.88	8,165,258,318.40	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						-2,403,079.62		335,798.12		-162,351,079.24	38,392,651.85	-126,025,708.89	
(一) 综合收益总额						-2,403,079.62				-94,428,052.18	156,738,695.00	59,907,563.20	
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								335,798.12		-67,923,027.06	-118,346,043.15	-185,933,272.09	
1. 提取盈余公积								335,798.12		-335,798.12			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-67,587,228.94	-118,346,043.15	-185,933,272.09	
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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取								21,120,				21,120,70	

2017 年年度报告

								707.32					7.32
2. 本期使用								21,120,707.32					21,120,707.32
(六) 其他													
四、本期期末余额	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

法定代表人：白骅 主管会计工作负责人：刘远燕 会计机构负责人：叶昌福

母公司所有者权益变动表  
2017 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				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）									8,631,068.34	5,120,619.28	14,183,356.71
（一）综合收益总额										86,310,683.35	86,742,352.44
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

2017 年年度报告

(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. 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

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				335,224,362.56	1,379,177,500.07	6,355,725,917.10
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				335,224,362.56	1,379,177,500.07	6,355,725,917.10
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									335,798.12	-64,565,045.87	-64,229,247.75

2017 年年度报告

(一) 综合收益总额										3,357,981.19	3,357,981.19
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									335,798.12	-67,923,027.06	-67,587,228.94
1. 提取盈余公积									335,798.12	-335,798.12	
2. 对所有者(或股东)的分配										-67,587,228.94	-67,587,228.94
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. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取									9,367,238.73		9,367,238.73
2. 本期使用									9,367,238.73		9,367,238.73
(六) 其他											
四、本期期末余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47				335,560,160.68	1,314,612,454.20	6,291,496,669.35

法定代表人：白骅 主管会计工作负责人：刘远燕 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。公司现持有浙江省工商行政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2018年3月23日第七届第二十六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）有限公司和海正辉瑞制药有限公司等24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个月内的持续经营假设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、股东权益变动和现金流量等有关信息。



## 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 营业周期

适用 不适用

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1. 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

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 1. 外币业务折算

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

### 2. 外币财务报表折算

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

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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

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

2. 所购建的固定资产达到预定可使用状态是指资产已经达到购买方或建造方预定的可使用状态。具体从以下几个方面判断：

(1) 工程项目的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或者实质上已经完成；

(2) 工程项目与设计要求、合同规定相符或者基本相符；

(3) 预计继续发生在所购建的工程项目上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 医药生产线等项目一般都需要进行试生产，在试生产结果表明能够正常生产出合格产品时，认为该医药生产线等项目已经达到预定可使用状态。

公司主要医药品种均需有对应医药生产线，在该生产线获得 GMP 证书后方可生产和销售，因此该等在建工程的结转固定资产时点为获得 GMP 证书后，产品可进行生产并销售。

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

## 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、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
非专利技术	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

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

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

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

**(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

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分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。

## (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(3)、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。

### (4)、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(b) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，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

终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

1. 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
2. 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
3. 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

## 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)
本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。	公司第七届董事会第十六次会议	
本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非	公司第七届董事会第二十六次会议	该项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外收入 2,962,970.65 元，营业外支出 2,684,281.73 元，调增资产



流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。		处置收益 278,688.92 元。
--	--	--------------------

**(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	[注 2]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值；从租计征的，按租金收入	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%

[注 1]：根据财政部、国家税务总局财税〔2017〕37号《关于简并增值税税率有关政策的通知》，自 2017 年 7 月 1 日起，简并增值税税率结构，取消 13% 的增值税税率；公司原销售阿佛菌

素和富表阿维菌素等产品按 13%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 13%的税率计缴，自 2017 年 7 月 1 日起，上述产品按 11%的税率计缴；子公司浙江省医药工业有限公司销售计生用品等免交增值税；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。

公司及子公司提供服务按 6%税率计缴增值税。

公司及子公司海正药业(杭州)有限公司出口货物享受“免、抵、退”税政策，出口退税率为 9%、11%、13%和 15%。

[注 2]：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明  
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、海正辉瑞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
子公司海正生物制药有限公司	按营业收入的 5 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及浙江海正宣泰医药有限公司	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 2015 年第一批复审高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2015〕254 号)，子公司海正药业(杭州)有限公司于 2015 年度通过高新技术企业复审，并取得编号为 GF201533000354 的高新技术企业证书，认定有效期为 2015-2017 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下发的《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)，子公司海正辉瑞制药有限公司于 2017 年度通过高新技术企业认证，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. 根据国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 12 号), 子公司云南生物制药有限公司主营业务属于国家鼓励类产业, 认定有效期为 2011 年至 2020 年, 本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

### 3. 其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	130,435.58	224,935.97
银行存款	2,279,654,689.46	2,630,253,092.00
其他货币资金	34,586,811.62	60,416,573.30
合计	2,314,371,936.66	2,690,894,601.27
其中：存放在境外的款项总额	5,488,217.69	87,362,234.33

#### 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 32,000,000.00 元, 为人民币外汇货币掉期交易存入保证金 2,586,811.62 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

#### (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	172,948,773.89	170,690,538.34
商业承兑票据		
合计	172,948,773.89	170,690,538.34

#### (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	7,664,993.90
商业承兑票据	

合计	7,664,993.90
----	--------------

## (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	592,398,250.50	
商业承兑票据		
合计	592,398,250.50	

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

## 5、 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	1,365,092,362.34	99.26	72,421,146.97	5.31	1,292,671,215.37	1,355,213,493.90	99.34	77,512,793.02	5.72	1,277,700,700.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	10,187,940.44	0.74	10,187,940.44	100.00		9,025,127.03	0.66	9,025,127.03	100.00	
合计	1,375,280,302.78	100.00	82,609,087.41	6.01	1,292,671,215.37	1,364,238,620.93	/	86,537,920.05	/	1,277,700,700.88

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	1,357,182,307.51	67,859,115.34	5.00
1 年以内小计	1,357,182,307.51	67,859,115.34	5.00
1 至 2 年	1,922,128.17	192,212.82	10.00
2 至 3 年	1,214,595.75	364,378.72	30.00
3 年以上	756,670.46	605,336.36	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	3,367,653.38	3,367,653.38	100.00
合计	1,364,443,355.27	72,388,696.62	5.30

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、浙江仙琚制药股份有限公司等非关联单位款项 7,812,414.82 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-3,888,772.83 元；本期收回或转回坏账准备金额 40,059.81 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
贵州光正医药销售有限公司等	40,059.81	收到银行存款等
合计	40,059.81	/

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

□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	坏账准备
------	------	-------	------

		余额的比例 (%)	
华润广东医药有限公司	189,770,157.55	13.80	9,488,507.88
默沙东动物保健品(上海)有限公司	28,034,100.00	2.04	1,401,705.00
DOW AgroSciences Switzerland S.A	27,934,881.16	2.03	1,396,744.06
广州医药有限公司	25,799,786.04	1.88	1,289,989.30
上海康健进出口有限公司	25,297,110.00	1.84	1,264,855.50
小计	296,836,034.75	21.59	14,841,801.74

## (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

## 6、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	155,702,060.78	91.39	112,427,987.89	84.54
1 至 2 年	14,661,255.22	8.61	20,563,872.91	15.46
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	170,363,316.00	100.00	132,991,860.80	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 (%)
华润医药(上海)有限公司	22,404,696.00	13.25
深圳华润三九医药贸易有限公司	19,801,918.02	11.71
中国医药健康产业股份有限公司	15,844,950.00	9.37
江西华邦药业有限公司	8,096,442.88	4.79
葵花药业集团医药有限公司	7,927,482.50	4.69
小计	74,075,489.40	43.81

其他说明

适用 不适用**7、 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**8、 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**9、 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	142,048,602.45	93.71	29,480,300.56	20.75	112,568,301.89	45,480,459.93	82.66	11,233,156.65	24.70	34,247,303.28

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	9,538,289.03	6.29	9,538,289.03	100.00		9,538,289.03	17.34	9,538,289.03	100.00	
合计	151,586,891.48	100.00	39,018,589.59	25.74	112,568,301.89	55,018,748.96	100.00	20,771,445.68	37.75	34,247,303.28

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			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	48,765,892.51	2,438,294.66	5.00
1 年以内小计	48,765,892.51	2,438,294.66	5.00
1 至 2 年	53,025,602.83	5,302,560.30	10.00
2 至 3 年	21,640,927.89	6,492,278.39	30.00
3 年以上	16,845,060.02	13,476,048.01	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	1,771,119.20	1,771,119.20	100.00
合计	142,048,602.45	29,480,300.56	20.75

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	[注]
小 计	9,538,289.03	9,538,289.03	100.00	

[注]：浙江省衢州市中级人民法院于 2012 年 7 月 24 日出具《民事裁定书》（（2011）浙衢商破字第 1-3 号），宣告浙江华东巨化物流有限公司破产，子公司浙江省医药工业有限公司应收浙江华东巨化物流有限公司的款项 9,538,289.03 元，预计无法收回，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). 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 18,248,241.91 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,098.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：



适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

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

**(4). 其他应收款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
应收暂付款	57,362,566.64	27,917,620.97
拆借款	52,511,347.65	
保证金	23,873,188.04	14,452,012.73
其他	17,839,789.15	12,649,115.26
合计	151,586,891.48	55,018,748.96

**(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
Zhejiang DTRMBiopharma LLC[注]	拆借款	52,511,347.65	1年以内、1-2年	34.64	5,239,247.38
浙江普泽医药有限公司	应收暂付款	18,036,801.15	2-3年	11.90	5,411,040.35
杭州富阳住房建设投资有限公司	应收暂付款	13,203,064.98	3-5年	8.71	10,562,451.98
博世包装技术(杭州)有限公司	保证金	10,000,000.00	1年以内	6.60	500,000.00
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	6.29	9,538,289.03
合计	/	103,289,502.81	/	68.14	31,251,028.74

[注]: Zhejiang DTRM Biopharma LLC 已于 2018 年 2 月 15 日归还公司全资子公司 Hisun Pharmaceuticals USA Inc. 该项拆借款及相应利息。

**(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

## 10、 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	179,173,350.71	1,508,546.92	177,664,803.79	251,153,127.04	2,512,743.66	248,640,383.38
在产品	467,750,663.48	36,738,321.51	431,012,341.97	464,943,804.04	25,043,969.53	439,899,834.51
库存商品	1,389,634,795.39	54,418,224.81	1,335,216,570.58	1,264,231,218.56	55,117,666.26	1,209,113,552.30
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	79,019,393.03		79,019,393.03	134,710,537.14		134,710,537.14
包装物	11,302,903.54	84,030.41	11,218,873.13	22,450,196.54	82,316.02	22,367,880.52
低值易耗品	15,020,432.87	27,877.23	14,992,555.64	8,483,674.61	28,684.92	8,454,989.69
合计	2,141,901,539.02	92,777,000.88	2,049,124,538.14	2,145,972,557.93	82,785,380.39	2,063,187,177.54

## (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	2,512,743.66	1,503,642.85		2,507,839.59		1,508,546.92
在产品	25,043,969.53	31,218,047.67		19,523,695.69		36,738,321.51
库存商品	55,117,666.26	36,740,081.07		37,439,522.52		54,418,224.81
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	82,316.02	84,030.41		82,316.02		84,030.41
低值易耗品	28,684.92			807.69		27,877.23
合计	82,785,38 0.39	69,545,80 2.00		59,554,18 1.51		92,777,00 0.88

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说明

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

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、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
银行理财产品	246,000,000.00	300,000,000.00
待抵扣增值税	545,188,004.13	549,595,803.30
预缴企业所得税	42,034,734.47	1,835,154.20
预缴房产税	73,683.22	
合计	833,296,421.82	851,430,957.50

14、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：	19,673,712.50		19,673,712.50	19,673,712.50		19,673,712.50

按公允价值计量的						
按成本计量的	19,673,712.50		19,673,712.50	19,673,712.50		19,673,712.50
合计	19,673,712.50		19,673,712.50	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]	
合计	19,673,712.50			19,673,712.50					/	

[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

## 15、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

## 16、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

## 17、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											
雅赛利(台州)制药有限公司	111,092,693.98			23,200,566.68			24,402,000.00			109,891,260.66	
海南健生爱民医药有限公司	1,400,684.71			-65,866.00						1,334,818.71	
浙江嘉佑医疗器械有限公司	21,106,946.31			-3,653,616.63						17,453,329.68	
IMD`Natural`Solutions GmbH[注1]	23,936,064.42		23,125,128.98	-810,935.44							
浙江云开亚美医药科技股份有限公司	30,531,093.35			-4,660,959.85						25,870,133.50	
中兴海正生物科技(台州)有限公司		3,000,000.00		-472,495.56						2,527,504.44	
浙江导明医药科技有限公司[注2]									170,629,336.29	170,629,336.29	

小计	188,067,482.77	3,000,000.00	23,125,128.98	13,536,693.20			24,402,000.00		170,629,336.29	327,706,383.28	
合计	188,067,482.77	3,000,000.00	23,125,128.98	13,536,693.20			24,402,000.00		170,629,336.29	327,706,383.28	

## 其他说明

[注 1]: 根据公司 2017 年 9 月 27 日第七届董事会第十八次会议决议, 本期公司向德国 LANXESS Deutschland GmbH 公司转让持有的德国 IMD Natural Solutions GmbH 公司全部股权, 具体交易事项详见本财务报表附注其他重要事项之其他对投资者决策有影响的重要交易和事项说明。

[注 2]: 本期浙江导明医药科技有限公司增资扩股后, 公司对浙江导明医药科技有限公司的持股比例由 73.40% 稀释为 40.04%, 丧失了对其的控制权, 改按权益法核算, 相应调增增加长期股权投资 170,629,336.29 元。

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	13,327,641.15	2,703,553.03		16,031,194.18
2. 本期增加金额	37,854,268.24			37,854,268.24
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	37,854,268.24			37,854,268.24
(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	51,181,909.39	2,703,553.03		53,885,462.42
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	5,238,900.30	676,779.53		5,915,679.83
2. 本期增加金额	3,260,564.71	54,071.06		3,314,635.77
(1) 计提或摊销	1,299,951.30	54,071.06		1,354,022.36
(2) 固定资产转入	1,960,613.41			1,960,613.41
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	8,499,465.01	730,850.59		9,230,315.60
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	42,682,444.38	1,972,702.44		44,655,146.82
2. 期初账面价值	8,088,740.85	2,026,773.50		10,115,514.35

## (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

## 19、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	3,820,228,064.69	4,796,426,020.31	68,688,246.30	391,969,963.90	9,077,312,295.20
2. 本期增加金额	406,643,597.98	585,309,808.03	1,456,114.87	33,138,682.46	1,026,548,203.34
(1) 购置	9,472,647.69	1,675,610.79	1,456,114.87	13,266,175.17	25,870,548.52
(2) 在建工程转入	397,170,950.29	583,634,197.24		19,872,507.29	1,000,677,654.82
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	50,011,040.20	57,385,317.19	3,137,892.30	3,626,741.92	114,160,991.61
(1) 处置或报废	12,156,771.96	57,385,317.19	3,137,892.30	3,626,741.92	76,306,723.37
(2) 出租转出	37,854,268.24				37,854,268.24
4. 期末余额	4,176,860,622.47	5,324,350,511.15	67,006,468.87	421,481,904.44	9,989,699,506.93
二、累计折旧					
1. 期初余额	645,181,031.28	1,705,353,524.88	50,956,458.09	254,833,746.28	2,656,324,760.53
2. 本期增加金额	152,362,214.23	434,669,098.57	5,404,566.93	15,532,051.91	607,967,931.64
(1) 计提	152,362,214.23	434,669,098.57	5,404,566.93	15,532,051.91	607,967,931.64
3. 本期减少金额	12,059,126.25	54,224,721.32	2,962,635.68	3,467,487.91	72,713,971.16
(1) 处置或报废	10,098,512.84	54,224,721.32	2,962,635.68	3,467,487.91	70,753,357.75
(2) 出租转出	1,960,613.41				1,960,613.41
4. 期末余额	785,484,119.26	2,085,797,902.13	53,398,389.34	266,898,310.28	3,191,578,721.01

三、减值准备					
1. 期初余额		4,373,095.81	14,006.53	759,755.40	5,146,857.74
2. 本期增加金额		915,892.50			915,892.50
(1) 计提		915,892.50			915,892.50
3. 本期减少金额		1,073,014.84			1,073,014.84
(1) 处置或报废		1,073,014.84			1,073,014.84
4. 期末余额		4,215,973.47	14,006.53	759,755.40	4,989,735.40
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,391,376,503.21	3,234,336,635.55	13,594,073.00	153,823,838.76	6,793,131,050.52
2. 期初账面价值	3,175,047,033.41	3,086,699,399.62	17,717,781.68	136,376,462.22	6,415,840,676.93

## (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
机器设备	54,496,538.67	46,488,998.55		8,007,540.12	
其他设备	130,018.74	118,488.51		11,530.23	
小计	54,626,557.41	46,607,487.06		8,019,070.35	

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

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	331,790,275.45	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	171,882,779.10	产权证书处于办理中
房屋建筑物—海正南通厂区	132,819,028.04	产权证书处于办理中
房屋建筑物—云南生物制药厂区	108,708,681.29	产权证书处于办理中
房屋建筑物—外沙厂区	81,650,926.77	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	1,729,149.87	产权证书处于办理中



小 计	1,077,312,932.29
-----	------------------

其他说明:

□适用 √不适用

**20、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	1,078,366,228.49		1,078,366,228.49	894,518,711.21		894,518,711.21
年产760吨21个原料药生产项目	629,466,111.84		629,466,111.84	683,173,428.36		683,173,428.36
富阳制剂出口基地建设	595,571,721.87		595,571,721.87	637,754,258.35		637,754,258.35
富阳年产1,500万支注射剂生产项目	391,725,637.97		391,725,637.97	395,261,545.84		395,261,545.84
新建基因药物项目	381,644,218.47		381,644,218.47	330,520,413.76		330,520,413.76
干粉吸入剂生产线项目	308,369,521.20		308,369,521.20	212,594,379.45		212,594,379.45
行政管理及培训中心	237,478,525.23		237,478,525.23	213,672,484.35		213,672,484.35
国家战略创新性药品创新及产业化平台项目	230,576,181.65		230,576,181.65	156,296,494.65		156,296,494.65
企业研究院项目	223,896,290.61		223,896,290.61	136,419,568.70		136,419,568.70
新建基因药物车间配套公用工程项目	201,695,093.25		201,695,093.25	186,603,021.73		186,603,021.73

口服固体 制剂连续 化生产线 项目	199,766,356.00		199,766,356.00	160,614,397.26	160,614,397.26
抗肿瘤固 体制剂技 改项目	151,201,382.88		151,201,382.88	35,276,792.04	35,276,792.04
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	149,955,089.58	149,955,089.58
动物保健 品及出口 制剂项目	74,871,799.79		74,871,799.79	138,655,871.28	138,655,871.28
富阳基地 公用工程	57,938,314.70		57,938,314.70	143,218,891.65	143,218,891.65
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	22,983,943.18		22,983,943.18	1,327,882.88	1,327,882.88
外沙厂区 原料药产 品搬迁及 结构调整 技改项目				157,188,023.23	157,188,023.23
固体废弃 物处置及 椒江区一 般工业固 废处置设 备技改项 目				10,463,022.10	10,463,022.10
海正辉瑞 注射剂扩 建生产项 目	38,933,551.19		38,933,551.19		
其他工程	352,315,665.18		352,315,665.18	456,122,545.16	456,122,545.16
合计	5,332,446,761.08		5,332,446,761.08	5,099,636,821.58	5,099,636,821.58

## (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	894,518,711.21	253,398,916.15	69,551,398.87		1,078,366,228.49	93.75	85.00	30,621,089.16	20,218,767.83	4.46	募集资金、金融机构贷款等
年产760吨21个原料药生产项目	780,000,000	683,173,428.36	123,701,671.13	177,408,987.65		629,466,111.84	148.66	98.00	122,325,593.91	32,630,348.99	4.90	金融机构贷款等
富阳制剂出口基地建设	1,219,120,000	637,754,258.35	52,744,470.04	94,927,006.52		595,571,721.87	150.15	99.00	100,890,056.24	25,132,478.61	4.46	金融机构贷款等
富阳年产1,500万支注射剂生产项目	532,460,000	395,261,545.84	38,672,623.89	42,208,531.76		391,725,637.97	176.67	99.00	63,514,837.38	15,317,129.00	4.46	金融机构贷款等
新建基因药物项目	351,830,000	330,520,413.76	51,151,155.14	27,350.43		381,644,218.47	148.45	98.00	58,390,506.10	13,597,531.66	4.46	金融机构贷款等
干粉吸入剂生产线项目	472,960,000	212,594,379.45	95,775,141.75			308,369,521.20	65.20	50.00	25,581,266.23	11,380,228.74	4.46	金融机构贷款等
行政管理及培训中心		213,672,484.35	23,806,040.88			237,478,525.23			35,838,196.97	9,274,154.55	4.46	金融机构贷款等
国家战略性新兴产业创新及产业化平台项目	647,950,000	156,296,494.65	74,279,687.00			230,576,181.65	35.58	30.00	7,455,960.32	5,819,751.21	4.97	金融机构贷款等

企业研究院项目	448,230,000	136,419,568.70	87,476,721.91			223,896,290.61	49.95	35.00	15,549,866.72	8,041,852.49	4.46	金融机构贷款等
新建基因药物车间配套公用工程项目		186,603,021.73	15,092,071.52			201,695,093.25			28,158,593.62	3,894,556.30	4.46	金融机构贷款等
口服固体剂连续化生产线项目	499,440,000	160,614,397.26	39,151,958.74			199,766,356.00	40.00	35.00	19,054,177.88	7,792,737.54	4.46	金融机构贷款等
抗肿瘤固体制剂技改项目	315,580,000	35,276,792.04	115,924,590.84			151,201,382.88	47.90	45.00				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	817,030,000	149,955,089.58	59,451,770.64	81,335,011.89		128,071,848.33	63.93	65.00	3,070,198.74			募集资金、金融机构贷款等
动物保健品及出口制剂项目	203,340,000	138,655,871.28	17,085,567.54	80,869,639.03		74,871,799.79	168.27	99.00	26,782,537.36	7,197,740.10	5.90	金融机构贷款等
富阳基地公用工程		143,218,891.65	6,996,039.93	92,276,616.88		57,938,314.70			21,338,549.83	3,595,769.61	4.46	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			27,574,369.25	92.89	92.00	548,216.30	548,216.30	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	1,327,882.88	21,656,060.30			22,983,943.18	9.99	10.00	490,294.59	490,294.59	4.35	金融机构贷款等
外沙厂区原料药产品搬迁及结构调整技改项目	550,000,000	157,188,023.23	3,653,856.20	160,841,879.43			129.90	100.00				金融机构贷款等
固体废弃物处置及椒江区一般工业固废处置设备技改项目		10,463,022.10	8,213,490.62	18,676,512.72						614,189.52	4.35	金融机构贷款等
海正辉瑞注射剂扩建生产项目	395,350,000		38,933,551.19			38,933,551.19	9.61	5.00				自有资金等
其他工程		456,122,545.16	78,747,839.66	182,554,719.64		352,315,665.18				463,006.61	4.75	自有资金、金融机构贷款等
合计	9,010,210,000	5,099,636,821.58	1,233,487,594.32	1,000,677,654.82		5,332,446,761.08			559,609,941.35	166,008,753.65		

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 21、工程物资

□适用 √不适用

## 22、固定资产清理

□适用 √不适用

## 23、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

#### 24、油气资产

适用 不适用

#### 25、无形资产

##### (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	610,507,229.08	1,032,400.00	569,271,216.65	1,180,810,845.73
2. 本期增加金额	710,000.00		22,903,856.83	23,613,856.83
(1) 购置	710,000.00		22,903,856.83	23,613,856.83
(2) 内部研发				
3. 本期减少金额			26,600,000.00	26,600,000.00
(1) 处置				
(2) 合并范围 变动减少			26,600,000.00	26,600,000.00
4. 期末余额	611,217,229.08	1,032,400.00	565,575,073.48	1,177,824,702.56
二、累计摊销				
1. 期初余额	97,644,079.35	999,439.88	234,174,988.09	332,818,507.32
2. 本期增加金额	12,942,154.21	16,479.96	51,729,064.71	64,687,698.88
(1) 计提	12,942,154.21	16,479.96	51,729,064.71	64,687,698.88
3. 本期减少金额			16,181,666.83	16,181,666.83
(1) 处置				
(2) 合并范围 变动减少			16,181,666.83	16,181,666.83
4. 期末余额	110,586,233.56	1,015,919.84	269,722,385.97	381,324,539.37
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	500,630,995.52	16,480.16	295,852,687.51	796,500,163.19
2. 期初账面价值	512,863,149.73	32,960.12	335,096,228.56	847,992,338.41

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.14%

(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	26,718,042.07	产权证书处于办理中
岩头东区土地	51,444,295.80	产权证书处于办理中
小计	78,162,337.87	

其他说明:

□适用 √不适用

26、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	648,116,293.53	400,040,450.58			18,215,087.76	1,029,941,656.35
合计	648,116,293.53	400,040,450.58			18,215,087.76	1,029,941,656.35

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
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	24,480,000.00	27,227,200.00				51,707,200.00
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	25,839,457.66	27,227,200.00				53,066,657.66

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

公司已对因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组，并对包含商誉的相关资产组进行减值测试，发现与商誉相关的资产组存在减值迹象，并已计提减值准备共计 53,066,657.66 元。

其中，云南生物制药有限公司 2017 年 12 月 31 日股东全部权益价值由北京亚超资产评估有限公司出具评估报告（北京亚超评报字（2018）第 A026 号），具体过程、参数及商誉减值损失确认方法如下：

商誉的可收回金额按照股东全部权益价值收益现值法计算，其现金流量的计算根据公司生产经营情况、投资项目进展和后续规划为基础，现金流量预测使用的折现率为 12.36%。

减值测试采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用，再结合历史经验及市场发展的预测确定上述关键数据。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。

其他说明

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	3,527,968.21	1,811,244.40	1,245,795.83		4,093,416.78
排污权	2,666,240.00		666,560.00		1,999,680.00
合计	6,194,208.21	1,811,244.40	1,912,355.83		6,093,096.78

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用



单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	152,581,689.34	28,221,079.30	154,905,004.38	33,178,068.93
内部交易未实现利润	165,240,202.89	29,546,263.81	165,312,278.51	37,264,108.06
可抵扣亏损				
递延收益	57,967,618.60	8,695,142.79	50,340,953.95	7,551,143.09
可辨认资产公允价值调整	3,963,613.88	990,903.47	4,030,382.48	1,007,595.62
合计	379,753,124.71	67,453,389.37	374,588,619.32	79,000,915.70

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

□适用 √不适用

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	1,268,188,411.79	964,395,789.18
资产减值准备	22,804,398.95	14,418,296.06
合计	1,290,992,810.74	978,814,085.24

## (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
2017 年		11,415,918.06	
2018 年	19,780,244.01	19,780,244.01	
2019 年	78,064,195.36	78,081,511.79	
2020 年	308,032,086.31	341,577,909.31	
2021 年	513,540,206.01	513,540,206.01	
2022 年	348,771,680.10		
合计	1,268,188,411.79	964,395,789.18	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	233,790,055.27	154,368,868.00
合计	233,790,055.27	154,368,868.00

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
如东县滨港置业有限公司	75,100,545.00	预付购房款
台州湾循环经济产业集聚区椒江分区建设投资有限公司	131,628,000.00	预付购房款
小计	206,728,545.00	

**31、短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	595,342,000.00	130,000,000.00
保证借款	3,231,179,849.00	2,996,900,000.00
信用借款	1,450,000,000.00	1,250,000,000.00
合计	5,276,521,849.00	4,376,900,000.00

短期借款分类的说明：

[注]：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。

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**32、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	310,000.00	
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	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	310,000.00
----	------------

**33、衍生金融负债**

□适用 √不适用

**34、应付票据**

√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	89,914,600.85	96,666,144.68
合计	89,914,600.85	96,666,144.68

**35、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付经营性采购款	703,330,968.02	745,627,878.10
应付长期资产购置款	322,637,754.04	287,033,645.58
合计	1,025,968,722.06	1,032,661,523.68

**(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

**36、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	110,985,420.80	65,662,050.78
药品销售权预收款项	159,982,560.00	159,982,560.00
合计	270,967,980.80	225,644,610.78

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**

□适用 √不适用

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**37、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	218,487,953.27	1,253,081,753.45	1,237,221,295.14	234,348,411.58
二、离职后福利-设定提存计划	5,802,392.83	95,057,983.03	94,984,979.05	5,875,396.81
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	224,290,346.10	1,348,139,736.48	1,332,206,274.19	240,223,808.39

## (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	201,318,700.36	1,083,474,474.62	1,070,099,402.67	214,693,772.31
二、职工福利费		26,085,730.49	26,085,730.49	
三、社会保险费	3,626,245.10	51,193,991.14	51,135,248.61	3,684,987.63
其中：医疗保险费	3,098,316.61	45,085,036.20	45,025,928.25	3,157,424.56
工伤保险费	344,349.03	3,934,439.49	3,948,814.23	329,974.29
生育保险费	183,579.46	2,174,515.45	2,160,506.13	197,588.78
四、住房公积金	1,836,252.86	72,468,351.25	72,557,376.09	1,747,228.02
五、工会经费和职工教育经费	11,706,754.95	19,859,205.95	17,343,537.28	14,222,423.62
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	218,487,953.27	1,253,081,753.45	1,237,221,295.14	234,348,411.58

## (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	5,325,567.12	89,684,867.97	89,476,975.10	5,533,459.99
2、失业保险费	476,825.71	3,734,089.06	3,868,977.95	341,936.82
3、企业年金缴费		1,639,026.00	1,639,026.00	
合计	5,802,392.83	95,057,983.03	94,984,979.05	5,875,396.81

其他说明:

□适用 √不适用

## 38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,374,705.96	4,236,368.60

消费税		
营业税		
企业所得税	15,414,487.14	34,884,168.89
个人所得税	18,257,624.24	15,989,091.50
城市维护建设税	2,635,130.73	1,768,589.39
房产税	9,340,520.82	11,046,250.53
土地使用税	2,229,690.37	3,022,666.06
教育费附加	1,118,343.45	807,995.11
地方教育附加	1,096,189.98	556,974.00
印花税	627,231.00	433,345.27
残疾人就业保障金	245,416.15	201,318.16
土地增值税	46,344.64	
河道工程修建维护管理费		70,390.36
合计	65,385,684.48	73,017,157.87

### 39、应付利息

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	4,056,993.59	4,907,328.48
企业债券利息	42,691,506.85	42,775,324.40
短期借款应付利息	7,307,818.02	6,102,890.41
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	637,592.69	1,196,083.82
掉期合约应付利息	252,950.13	
合计	54,946,861.28	54,981,627.11

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

### 40、应付股利

适用  不适用

### 41、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	442,205,098.27	218,482,862.47
押金保证金	70,025,119.92	73,904,360.88
应付暂收款	39,296,041.86	49,131,713.94
其他	71,841,745.15	103,568,073.14
合计	623,368,005.20	445,087,010.43

**(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

**42、持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、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	433,381,200.00	816,920,600.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	433,381,200.00	816,920,600.00

**44、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

**45、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	631,440,000.00	683,940,000.00
保证借款	2,341,075,090.27	2,274,670,624.49
信用借款		
合计	2,972,515,090.27	2,958,610,624.49

长期借款分类的说明：

[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。

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

## 46、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	795,492,556.00	793,890,897.17
16 海正债	1,193,451,307.02	1,191,549,538.70
合计	1,988,943,863.02	1,985,440,435.87

## (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	793,890,897.17		31,760,000.00	1,601,658.83		795,492,556.00
16 海正债	100.00	2016.3.16	五年	1,200,000,000	1,191,549,538.70		38,316,182.45	1,901,768.32		1,193,451,307.02
合计	/	/	/	2,000,000,000	1,985,440,435.87		70,076,182.45	3,503,427.15		1,988,943,863.02

## (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

## 47、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]	305,299,486.11	253,877,478.89
合计	305,299,486.11	253,877,478.89

其他说明：

√适用 □不适用

[注]：详见本财务报表附注之关联方及关联交易所述。

#### 48、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

#### 49、专项应付款

□适用 √不适用

#### 50、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	4,134,130.04	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			
长期股权投资核算方法转换损益			
预计回购负债		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	4,134,130.04	152,773,600.51	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

1) 详见本财务报表附注承诺及或有事项之重要承诺事项所述。

2) 未决诉讼系子公司辉正（上海）医药科技有限公司非正常解雇员工，产生劳动合同纠纷，出于谨慎性原则及同类诉讼经验，败诉赔付的可能性很高，按照对方诉求的赔偿金额预提预计负债。

#### 51、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	161,418,194.62	111,884,000.00	27,256,750.83	246,045,443.79	与资产相关的政府补助
政府补助	9,390,000.00	6,179,000.00	1,000,000.00	14,569,000.00	与收益相关的政府补助
合计	170,808,194.62	118,063,000.00	28,256,750.83	260,614,443.79	/

涉及政府补助的项目：



√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入其 他收益金额	本期计入 营业外收 入金额	其他 变动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
2012 年国家蛋白 类生物药和疫苗 发展专项补助资 金	13,333,333. 40		1,599,999.96			11,733,333. 44	与资产相 关
2012 年国家通用 名化学药发展专 项补助资金	9,533,333.4 2		1,299,999.96			8,233,333.4 6	与资产相 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		34,000,0 00.00				34,000,000. 00	与资产相 关
注射剂国际化发 展能力建设项目 项目补助		27,000,0 00.00	1,451,612.90			25,548,387. 10	与资产相 关
2017 年工业转型 升级(中国制造 2025)资金重点 项目补助		30,000,0 00.00				30,000,000. 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	16,000,000. 00		933,333.34			15,066,666. 66	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		15,660,0 00.00				15,660,000. 00	与资产相 关
2009 年产业技术 进步项目国债补 助(制剂项目)	15,708,332. 17		2,900,000.04			12,808,332. 13	与资产相 关
原料药中试基地 资助资金	15,771,373. 58		3,501,368.76			12,270,004. 82	与资产相 关
现代医药产业技 术创新综合试点 资金	10,000,000. 00		1,000,000.00			9,000,000.0 0	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	9,708,333.4 0		1,524,999.96			8,183,333.4 4	与资产相 关
2012 年省战略性 医药技术创新综 合试点补助资金	8,916,666.7 1		999,999.96			7,916,666.7 5	与资产相 关
富阳区重点工业 投入和机器换人 项目财政补助	7,219,000.0 0					7,219,000.0 0	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	10,000,000.00		2,999,999.88			7,000,000.12	与资产相关
省工业转型升级专项资金	6,783,340.09		1,600,000.08			5,183,340.01	与资产相关
海正动保机器人项目财政补助资金	5,118,166.67		574,000.00			4,544,166.67	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	4,733,333.61		800,000.04			3,933,333.57	与资产相关
2015 年省级工业与信息化发展财政专项资金	3,434,200.00		200,328.33			3,233,871.67	与资产相关
抗体药物工程研究中心项目补助资金	2,583,333.40		309,999.96			2,273,333.44	与资产相关
2013 年研究院和生物工程补助资金	2,356,000.00		235,600.00			2,120,400.00	与资产相关
岩头厂区产品结构调整技改项目补助资金	2,510,625.00		472,875.00			2,037,750.00	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
年产 20 亿片固体制剂、4300 万支注射剂技改项目	1,800,000.00		105,000.00			1,695,000.00	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					1,612,500.00	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				1,500,000.00	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
省安全生产应急救援海正中心建设专项资金	1,428,164.19		147,809.88			1,280,354.31	与资产相关
2015 年省级工业与信息化发展财政专项资金	1,170,000.00		117,000.00			1,053,000.00	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	与资产相关
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
2015 年工业项目设备补助		900,000.00	46,875.00			853,125.00	与资产相关
SAP ERP 项目实施	864,000.00		96,000.00			768,000.00	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		714,000.00	34,141.30			679,858.70	与资产相关
供热设备补助	694,067.80		71,186.44			622,881.36	与资产相关
2010 年重点工业投入项目财政补助资金	875,000.00		300,000.00			575,000.00	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	954,591.42		384,120.00			570,471.42	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
2015 年度技术改造综合制剂车间技改项目	450,000.00		50,000.00			400,000.00	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
2014 年浙江省两化融合管理体系贯标试点企业补助	270,000.00		27,000.00			243,000.00	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
年产冻干粉能力 60 平方技改补助资金	160,499.76		48,500.04			111,999.72	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）	215,625.00		190,625.00			25,000.00	与资产相关
2013 年省科技厅重大科技专项补	1,796,875.00		1,796,875.00				与资产相关

助经费							
省科技厅2014年第三批重大科技专项资金	1,437,500.00		1,437,500.00				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
浙江院士专家工作站经费等	2,500,000.00		1,000,000.00			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
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	170,808,194.62	118,063,000.00	28,256,750.83			260,614,443.79	与收益相关

其他说明：

适用 不适用

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

## 53、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

## 54、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

## 55、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

## 56、库存股

□适用 √不适用

## 57、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、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产							

产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-4,296,306.87	1,459,892.38			2,065,132.45	-605,240.07	-2,231,174.42
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
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	-4,296,306.87	1,459,892.38			2,065,132.45	-605,240.07	-2,231,174.42
其他综 合收益 合计	-4,296,306.87	1,459,892.38			2,065,132.45	-605,240.07	-2,231,174.42

## 58、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		21,877,904.27	21,877,904.27	
合计		21,877,904.27	21,877,904.27	

## 59、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	335,560,160.68	8,631,068.34		344,191,229.02
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	335,560,160.68	8,631,068.34		344,191,229.02

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程规定，按2017年度母公司实现的净利润提取10%的法定盈余公积8,631,068.34元。

## 60、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	1,808,601,251.07	1,970,952,330.31
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	1,808,601,251.07	1,970,952,330.31
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,566,226.70	-94,428,052.18
减：提取法定盈余公积	8,631,068.34	335,798.12
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	67,587,228.94
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,765,259,817.33	1,808,601,251.07

**61、营业收入和营业成本**

√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	10,344,264,619.93	7,060,433,959.47	9,571,842,205.54	6,901,594,672.34
其他业务	227,262,103.23	178,793,749.86	161,581,254.56	138,476,788.80
合计	10,571,526,723.16	7,239,227,709.33	9,733,423,460.10	7,040,071,461.14

**62、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		427,677.00
城市维护建设税	25,097,407.35	23,656,771.76
教育费附加	11,700,458.23	10,964,589.78
资源税		
房产税	32,613,445.85	11,571,017.81
土地使用税	9,909,045.21	5,459,293.45
车船使用税	42,188.50	5,759.10
印花税	4,477,122.22	2,465,826.33
地方教育附加	7,667,601.86	7,309,726.56
河道工程修建维护管理费	125,205.10	594,774.19
合计	91,632,474.32	62,455,435.98

其他说明：

[注]：根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，本公司将2016年5-12月房产税、车船税、土地使用税和印花税的发生额列报于“税金及附加”项目，2016年5月之前的发生额仍列报于“管理费用”项目。

**63、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	955,217,008.83	653,257,735.25
职工薪酬	557,870,272.02	537,435,249.48
销售部门经费	39,991,395.97	41,857,253.91
运输保险费	31,098,585.44	35,508,522.66
其他	14,652,681.61	20,916,538.19
合计	1,598,829,943.87	1,288,975,299.49

**64、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
技术开发费	439,464,010.07	411,037,286.27
职工薪酬	242,874,000.38	222,463,711.62
业务招待费	50,006,164.90	45,282,638.81
办公差旅费	87,089,071.84	87,807,286.51
折旧摊销费	112,338,477.98	94,093,386.05
物料消耗费	17,975,339.10	24,374,136.93
税金	1,917,079.57	25,141,455.19
保险费	3,711,455.50	5,165,295.19
租赁费	18,353,348.35	20,116,662.95
其他	84,612,339.91	88,222,392.75
合计	1,058,341,287.60	1,023,704,252.27

**65、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	308,735,966.74	303,581,118.40
利息收入	-24,800,741.24	-29,300,793.42
汇兑损益	23,118,307.99	-15,851,158.25
其他	2,915,288.86	5,186,256.29
合计	309,968,822.35	263,615,423.02

**66、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	14,319,409.27	14,806,050.39
二、存货跌价损失	69,545,802.00	74,866,354.91
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	915,892.50	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	27,227,200.00	24,480,000.00
十四、其他		
合计	112,008,303.77	114,152,405.30

**67、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		
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	-310,000.00	
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-310,000.00	

**68、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	13,536,693.20	15,956,488.10
处置长期股权投资产生的投资收益	8,534,188.05	40,362,577.39
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		
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	13,363,067.14	15,193,196.72
合计	35,433,948.39	71,512,262.21

**69、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
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		113,877,713.88	
补偿所得[注]	101,476,798.22	66,490,400.00	101,476,798.22
无需支付的款项		4,622,256.45	
其他	3,656,091.90	2,237,006.48	3,656,091.90
合计	105,132,890.12	187,227,376.81	105,132,890.12

[注]：详见本财务报表附注其他对投资者决策有影响的重要交易和事项之说明。

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
辉正企业发展扶持资金		24,280,000.00	与收益相关
浙江瑞海财政专项补助资金		1,980,000.00	与收益相关
海正辉瑞财政专项补助资金		26,200,000.00	与收益相关
海正杭州财政专项奖励资金		150,000.00	与收益相关
浙江省海外高层次人才创业创新基地建设资助款		1,444,774.00	与收益相关
资助向国外申请专利中央专项资金		650,000.00	与收益相关
国际科技合作省级专项补助资金		200,000.00	与收益相关
市级外经贸发展资金		459,000.00	与收益相关
千人计划补助		2,000,000.00	与收益相关
2015年省级科技中小企业扶持和科技发展专项补助		400,000.00	与收益相关
其他奖励、补助资金		4,884,034.04	与收益相关
2015年海洋经济创新发展区域示范项目资金		2,880,000.00	与收益相关
应急防控关键技术及产品的研究和开发		3,000,000.00	与收益相关
2015年浙江省安全生产专项资金		1,180,000.00	与收益相关
2016年第二批省级科		200,000.00	与收益相关

科技型中小企业扶持和科技发展专项资金			
递延收益摊销		27,044,300.00	与收益相关
递延收益摊销		16,925,605.84	与资产相关
合计		113,877,713.88	/

其他说明：

适用 不适用

## 70、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	2,418,651.18	4,283,807.69	2,418,651.18
赔款支出	3,367,290.94		3,367,290.94
罚款支出	35,700.00	51,854.60	849,520.19
其他	982,660.19	2,315,923.67	168,840.00
地方水利建设基金		5,303,086.58	
合计	6,804,302.31	11,954,672.54	6,804,302.31

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	104,099,297.01	146,676,289.36
递延所得税费用	11,547,526.33	-21,016,302.86
合计	115,646,823.34	125,659,986.50

### (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	347,213,046.59

按法定/适用税率计算的所得税费用	52,081,956.98
子公司适用不同税率的影响	22,441,118.44
调整以前期间所得税的影响	64,606.27
非应税收入的影响	-1,564,407.99
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,128,816.21
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,170,666.76
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	59,740,233.88
研究开发费用加计扣除及其他	-23,074,833.69
所得税费用	115,646,823.34

其他说明：

适用 不适用

## 72、其他综合收益

适用 不适用

详见附注

## 73、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的与收益相关的政府补助	33,320,725.67	81,471,208.04
收回商业汇票及信用证保证金	60,416,573.30	10,166,361.34
收到押金保证金	19,034,325.85	52,514,911.85
收到银行存款利息收入	24,800,741.24	28,578,511.14
收到暂借款或代付款项	15,576,343.02	10,040,257.83
收到赔款收入	101,476,798.22	66,490,400.00
其他	22,537,104.19	22,136,971.71
合计	277,162,611.49	271,398,621.91

### (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	804,143,659.65	698,987,526.44
管理费用中的付现支出	489,034,744.74	354,410,507.76
支付商业汇票及信用证保证金	34,586,811.62	60,416,573.30
暂借款或代垫款项	3,034,129.76	18,373,699.80
支付押金保证金	27,469,047.86	71,084,812.01
公益性捐赠支出	2,418,651.18	4,283,807.69
其他	15,322,336.33	12,099,828.67
合计	1,376,009,381.14	1,219,656,755.67

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的与资产相关的政府补助	111,884,000.00	19,244,200.00
合计	111,884,000.00	19,244,200.00

## (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
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	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
收到暂借款	300,000,000.00	
收到银行承兑汇票贴现保证金		45,000,000.00
合计	300,000,000.00	45,000,000.00

## (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
归还暂借款	245,000,000.00	
归还银行承兑汇票贴现款		154,991,002.00
支付融资租赁款		127,802.00
合计	245,000,000.00	155,118,804.00

## 74、金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	231,566,223.25	61,852,851.80
加：资产减值准备	112,008,303.77	114,152,405.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产	609,267,882.94	546,505,314.31

性生物资产折旧		
无形资产摊销	64,741,769.94	59,229,809.23
长期待摊费用摊销	1,912,355.83	1,624,519.77
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）	3,150,507.08	-278,688.92
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	310,000.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	331,854,274.73	287,729,960.15
投资损失（收益以“-”号填列）	-35,433,948.39	-71,512,262.21
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	11,547,526.33	-21,016,302.86
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-55,483,162.59	-120,597,476.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-147,390,450.96	240,369.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	94,441,877.70	-105,882,827.71
其他	18,215,087.76	23,851,665.42
经营活动产生的现金流量净额	1,240,708,247.39	775,899,337.79
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	2,279,785,125.04	2,630,478,027.97
减：现金的期初余额	2,630,478,027.97	2,208,645,445.84
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	-350,692,902.93	421,832,582.13

## (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	2,279,785,125.04	2,630,478,027.97

其中：库存现金	130,435.58	224,935.97
可随时用于支付的银行存款	2,279,654,689.46	2,630,253,092.00
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	2,279,785,125.04	2,630,478,027.97
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

不涉及现金收支的银行承兑汇票背书转让金额

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	1,716,461,165.27	1,383,971,184.45
其中：支付货款	1,593,461,310.85	1,378,344,846.45
支付固定资产等长期资产购置款	122,999,854.42	5,626,338.00

#### (4) 现金流量表补充资料的说明

2017 年度现金流量表中现金及现金等价物期末数为 2,279,785,125.04 元，资产负债表中货币资金期末数为 2,314,371,936.66 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 34,586,811.62 元。

2016 年度现金流量表中现金及现金等价物期末数为 2,630,478,027.97 元，资产负债表中货币资金期末数为 2,690,894,601.27 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 60,416,573.30 元。

#### 75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 76、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	34,586,811.62	保证金受限
应收票据	7,664,993.90	开立银行承兑汇票质押
存货		
固定资产	85,720,450.84	银行借款抵押



无形资产	120,023,219.34	银行借款抵押
投资性房地产	267,759.16	银行借款抵押
合计	248,263,234.86	/

其他说明：

[注] 应收票据：截至 2017 年 12 月 31 日，未到期已质押的银行承兑汇票计 7,664,993.90 元。在未到期已质押的银行承兑汇票额度内，公司可向杭州银行股份有限公司保俶支行融资，上述额度未使用。

## 77、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			331,316,948.70
其中：美元	45,230,976.36	6.5342	295,548,245.73
欧元	4,555,902.19	7.8023	35,546,515.66
港币	265,806.09	0.8359	222,187.31
应收账款			157,647,230.85
其中：美元	24,126,477.74	6.5342	157,647,230.85
长期借款			260,056,000.00
其中：美元	19,500,000.00	6.5342	127,416,900.00
欧元	17,000,000.00	7.8023	132,639,100.00
应付账款			157,341,809.39
美元	14,488,436.59	6.5342	94,670,342.37
欧元	7,917,484.65	7.8023	61,774,590.48
英镑	37,856.70	8.7792	332,351.54
日元	9,750,000.00	0.0579	564,525.00
其他应收款			53,197,698.12
美元	8,123,288.12	6.5342	53,079,189.23
港元	141,774.00	0.8359	118,508.89
其他应付款			910,701.10
欧元	7,013.53	7.8023	54,721.67
澳门元	24,722.28	0.8122	20,079.44
港元	1,000,000.00	0.8359	835,900.00
短期借款			205,631,274.00
美元	31,470,000.00	6.5342	205,631,274.00
一年内到期的长期借款			61,881,200.00
美元	3,500,000.00	6.5342	22,869,700.00
欧元	5,000,000.00	7.8023	39,011,500.00

(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
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

**78、套期**

适用 不适用

**79、政府补助****1. 政府补助基本情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关的递延收益	273,302,194.62	递延收益/其他收益	27,256,750.83
与收益相关的递延收益	15,569,000.00	递延收益/其他收益	1,000,000.00
企业扶持基金	16,993,000.00	其他收益	16,993,000.00
人力资源补贴	3,617,490.66	其他收益	3,617,490.66
安全生产专项资金	1,300,000.00	其他收益	1,300,000.00
企业科研补助资金	1,601,500.00	其他收益	1,601,500.00
商贸发展专项资金	2,355,476.00	其他收益	2,355,476.00
其他	1,274,259.01	其他收益	1,274,259.01
合计	316,012,920.29		55,398,476.50

**2. 政府补助退回情况**

适用 不适用

**80、其他**

适用 不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
浙江导明医药科技有限公司	400,000,000.05	33.36%	少数股增资	2017.12.29	收到增资扩股款,并已办妥工商变更登记手续	151,408,886.44	40.04%	170,629,336.29	170,629,336.29		丧失控制权日账面价值	791,393.36

其他说明:

√适用 □不适用

[注]: 本次股权处置相关投资收益计入当期财务报表情况详见本财务报表附注承诺及或有事项之重要承诺事项说明。

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

1. 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
------	--------	--------	-----	------

浙江海坤医药有限公司	新设	2017 年 8 月 14 日	1,000 万元	100%
浙江海正投资管理有限公司	新设	2017 年 11 月 14 日	102 万元	51%
海晟药业（杭州）有限公司	新设	2017 年 12 月 22 日	20,000 万元	100%
瑞海国际有限公司	新设	2017 年 7 月 11 日	[注 1]	100%
正康国际贸易有限公司	新设	2017 年 8 月 16 日	[注 2]	100%

[注 1]：本期子公司辉正国际有限公司设立瑞海国际有限公司，该公司于 2017 年 7 月 11 日办妥设立登记手续，并取得香港特别行政区公司注册处出具的编号为 2554571 的公司注册证明书。截至 2017 年 12 月 31 日，辉正国际有限公司尚未实际缴纳出资。

[注 2]：本期子公司辉正国际有限公司和瑞海国际有限公司共同设立正康国际贸易有限公司，该公司于 2017 年 8 月 16 日办妥设立登记手续，并取得澳门特别行政区政府商业及动产登记局颁发的登记编号为 67532 S0 的商业登记证明。截至 2017 年 12 月 31 日，辉正国际有限公司和瑞海国际有限公司尚未实际缴纳出资。

## 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
海正辉瑞制药有限公司	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
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 USA Inc.	美国特拉华州	美国特拉华州	商业	100.00		设立
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
海正辉瑞制药有限公司	49.00	231,192,279.91	343,000,000.00	1,056,013,537.88
浙江导明医药科技有限公司[注]	26.60	-3,788,218.17		
北京军海药业有限责任公司	49.00	-1,236,781.77		44,832,798.42
浙江海正宣泰医药有限公司	49.00	-1,693,665.39		27,008,196.92
云南生物制药有限公司	32.00	-6,044,386.85		23,883,422.67
杭州新源热电有限公司	49.00	-425,759.42		54,328.19
浙江海正投资管理有限公司	49.00	-3,471.76		976,528.24

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

浙江导明医药科技有限公司增资扩股后,本公司对其丧失控制权,转为权益法公司核算,详见本财务报表附注其他重要事项之其他对投资者决策有影响的重要交易和事项说明。

## (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
海正辉瑞制药有限公司	1,664,138.96	1,244,464,114.31	2,908,603,075.11	715,727,264.26	12,573,320.70	728,300,584.96	1,901,952,164.37	1,240,665,386.24	3,142,617,550.61	747,161,973.	4,134,130.04	751,296,103.

司	0.80									58		62
北京军海药业有限责任公司	39,467,886.95	252,445,943.58	291,913,830.53	55,418,323.56	145,000,000.00	200,418,323.56	7,884,330.03	178,739,405.92	186,623,735.95	92,604,184.55		92,604,184.55
浙江海正宣泰医药有限公司	35,162,974.53	18,570,711.73	53,733,686.26	140,604.58		140,604.58	42,432,475.61	18,049,554.74	60,482,030.35	1,945,751.17		1,945,751.17
云南生物制药有限公司	19,378,955.56	170,956,161.84	190,335,117.40	69,259,421.56	46,440,000.00	115,699,421.56	49,123,443.02	168,806,144.45	217,929,587.47	52,979,235.03	71,440,000.00	124,419,235.03
杭州新源热电有限公司	412,494.70	5,646,655.42	6,059,150.12	5,948,276.25		5,948,276.25	621,156.80	5,565,525.51	6,186,682.31	5,206,911.67		5,206,911.67
浙江海正投资管理有限公司	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
海正辉瑞制药有限公司	3,978,397,793.44	488,981,043.16	488,981,043.16	529,042,956.55	3,528,622,519.60	344,250,181.12	344,250,181.12	536,998,239.07
北京军海药业有限责任公司		-2,524,044.43	-2,524,044.43	-1,648,268.90		-2,893,097.90	-2,893,097.90	-2,310,015.71
浙江海正宣泰医药有限公司		-4,943,197.50	-4,943,197.50	-2,473,716.82		-5,169,745.09	-5,169,745.09	-8,286,523.45
云南生物制药有限公司	11,177,194.94	-18,874,656.60	-18,874,656.60	-9,942,632.97	49,925,799.63	-3,189,485.79	-3,189,485.79	1,439,296.38
杭州新源热电有限公司		-868,896.77	-868,896.77	-640,298.80		-18,421.42	-18,421.42	-11,509.75
浙江海正投资管理有限公司		-7,085.22	-7,085.22	-7,141.54				

## (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	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	雅赛利(台州)制药有限公司
流动资产	119,212,455.18	121,560,313.84
非流动资产	144,466,549.18	144,674,169.24
资产合计	263,679,004.36	266,234,483.08
流动负债	18,170,282.46	17,776,989.19
非流动负债		
负债合计	18,170,282.46	17,776,989.19
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	245,508,721.90	248,457,493.89
按持股比例计算的净资产份额	120,299,273.73	121,744,172.01
调整事项	-10,408,013.07	-10,651,478.52
--商誉		
--内部交易未实现利润	-8,387,002.19	-8,630,467.64
--其他	-2,021,010.88	-2,021,010.88
对联营企业权益投资的账面价值	109,891,260.66	111,092,693.49
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	182,221,994.03	173,600,392.05
净利润	46,851,228.01	55,268,975.66
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	46,851,228.01	55,268,975.66
本年度收到的来自联营企业的股利	24,402,000.00	19,795,425.28

## (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	217,815,122.62	76,974,788.79
下列各项按持股比例计算的合计数	-9,663,873.48	-11,496,239.48
--净利润	-40,490,611.55	-39,229,265.21
--其他综合收益		
--综合收益总额	-40,490,611.55	-39,229,265.21

(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2017年12月31日,本公司具有特定信用风险集中,本公司应收账款的21.59%(2016年12月31日:29.35%)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
	未逾期末减值	已逾期末减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	172,948,773.89				172,948,773.89
小 计	172,948,773.89				172,948,773.89

(续上表)

项 目	期初数				合 计
	未逾期末减值	已逾期末减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	170,690,538.34				170,690,538.34
小 计	170,690,538.34				170,690,538.34

(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
金融负债					
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	89,914,600.85	89,914,600.85	89,914,600.85		
应付账款	1,025,968,722.06	1,025,968,722.06	1,025,968,722.06		
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

(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
金融负债					
银行借款	8,152,431,224.49	9,085,958,599.08	5,453,494,007.26	1,288,265,768.58	2,344,198,823.24
应付票据	96,666,144.68	96,666,144.68	96,666,144.68		
应付账款	1,032,661,523.68	1,032,661,523.68	1,032,661,523.68		
应付利息	54,981,627.11	54,981,627.11	54,981,627.11		
其他应付款	445,087,010.43	445,087,010.43	445,087,010.43		
应付债券	1,985,440,435.87	2,319,040,000.00	112,851,506.85	140,236,640.47	2,065,951,852.68
小 计	11,767,267,966.26	13,034,394,904.98	7,195,741,820.01	1,428,502,409.05	4,410,150,675.92

#### (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2017年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币3,043,959,067.20元、美元37,270,000.00元和欧元22,000,000.00元(2016年12月31日：人民币4,643,500,000.00

元、美元44,000,000.00元和欧元24,000,000.00元),在其他变量不变的假设下,假定利率变动50个基点,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

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

### 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

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

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

适用 不适用

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[注 1]
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 2]

其他说明

适用 不适用

[注 1]：浙江导明医药科技有限公司原系公司子公司，本期该公司增资扩股后，公司对其持股比例由 73.80% 稀释为 40.04%，丧失了对应的控制权，自 2017 年 12 月底月起不再将浙江导明医药科技有限公司及其子公司纳入合并财务报表范围。本期公司及子公司与浙江导明医药科技有限公司及其子公司的关联交易均已合并抵消。

[注 2]：本期公司已对外转让原持有的 IMD Natural Solutions GmbH 公司全部股权，详见本财务报表附注其他重要事项之其他对投资者决策有影响的重要交易和事项说明。

## 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	42,293,866.65	37,154,745.66
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	市场推广服务	23,369,023.55	11,042,604.97
Pharm Tak, Inc	技术研发服务	8,057,760.00	
上海医度迅健康咨询有限公司	市场推广服务	2,177,025.17	9,171,751.79
浙江海正化工股份有限公司	原辅料、电费	407,588.80	-3,463,688.05
IMD Natural Solutions GmbH	购买服务		88,555.20
海正化工南通有限公司	原辅料		3,919.00

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	动力能源等	41,867,330.36	26,777,605.75
雅赛利(台州)制药有限公司	原辅料、三废、水电气、公共服务等	27,189,555.38	23,918,278.10
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	产成品	34,511,104.40	18,160,008.61
上海云开亚美大药房有限公司	产成品	509,401.72	5,476,068.34
海南健生爱民医药有限公司	产成品	2,908,745.23	3,514,025.46
浙江海正生物材料股份有限公司	原辅料、三废、水电气等	4,305,116.87	3,221,102.97
中兴海正生物科技(台州)有限公司	原辅料	1,791,234.13	
浙江海正化工股份有限公司	原辅料、产成品	646,337.96	632,667.77
海旭生物材料有限公司	原辅料、三废、水电气、服务费等	39,917.28	52,688.08
IMD Natural Solutions GmbH	服务费	2,830,848.21	2,090,961.53

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	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	1,143,600.00	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	473,828.56	452,365.24
上海医度迅健康咨询有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	237,257.16	226,430.51
浙江海正化工股份有限公司	“海正”商标使用权许可使用	2,000.00	1,000.00

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	2,481,862.06	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	184,050.00	2014.11.28-2017.12.21	2018.01.02-2024.11.28	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	1,107.62	2016.09.28-2017.12.18	2017.11.21-2018.09.30	否
浙江海正集团有限公司	198,894.39	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 1]：其中 86,250.00 万元人民币借款同时由公司房屋建筑物及土地使用权抵押担保。

[注 2]：其中 17,700.00 万元人民币借款第一年由子公司浙江省医药工业有限公司提供连带责任保证担保，2017 年 11 月 24 日开始由浙江海正集团有限公司提供连带责任保证担保。

## (5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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 253,877,478.89 元，本期收到借款本金 3 亿元，计提利息 10,562,738.18 元，归还借款本金 2.45 亿元，支付利息 14,336,320.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日，公司上述借款本息余额共计 305,103,897.07 元。

## (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	1,081.86	1,277.95

## (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	浙江海正化工股份有限公司			5,700,000.00	
应收账款	海正化工南通	10,035,520.99	501,776.05	5,314,170.58	265,708.53



	有限公司				
	浙江海正化工股份有限公司	5,241,277.44	554,952.39	4,979,486.93	267,411.61
	上海云开亚美大药房有限公司	149,000.00	7,450.00	1,636,010.00	81,800.50
	浙江海正生物材料股份有限公司	1,092,674.29	54,633.71	1,230,295.30	61,514.77
	海旭生物材料有限公司	1,202,873.22	1,202,873.22	1,205,244.64	117,444.01
	浙江云开亚美大药房连锁有限公司	5,199,821.97	259,991.10	914,105.97	45,705.30
	雅赛利(台州)制药有限公司	2,209,162.67	110,458.13	830,682.20	41,534.11
	上海医度迅健康咨询有限公司	62,280.00	3,114.00		
其他应收款	Zhejiang DTRM Biopharma LLC	52,511,347.65	5,239,247.38		

## (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	浙江省医药工业有限公司[注]	3,300,426.10	2,329,412.50
	浙江海正药业股份有限公司[注]	30,000,000.00	
应付账款	台州市椒江热电有限公司	2,782.46	9,419.70
预收款项	浙江导明医药科技有限公司	10,980.00	
其他应付款	上海医度迅健康咨询有限公司		2,062,254.54
长期应付款	浙江海正集团有限公司	305,103,897.07	253,877,478.89
小计		305,103,897.07	253,877,478.89

[注]: 期末余额系子公司海正药业(杭州)有限公司向本公司、浙江省医药工业有限公司开具的银行承兑汇票, 截至2017年末尚未到期, 本公司与浙江省医药工业有限公司已背书。

## 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

1. 本期公司在中国工商银行股份有限公司台州分行开具信用证。截至 2017 年 12 月 31 日，尚有未结清信用证美元 23.04 万元，欧元 122.67 万元。

2. 本期子公司海正药业(杭州)有限公司在宁波银行富阳分行以及中信银行杭州分行开具信用证。截至 2017 年 12 月 31 日，尚有未结清信用证美元 1.31 万元，欧元 1,001.03 万元。

3. 本期子公司海正辉瑞制药有限公司在中信银行杭州分行开具信用证。截至 2017 年 12 月 31 日，尚有未结清信用证欧元 289.85 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开具以 Oversea-Chinese Banking Corporation Limited 为受益人的融资性保函，该融资性保函用于 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 2017 年 12 月 31 日，尚有未结清保函美元 1,440.00 万元。

5. 本期，浙江导明医药科技有限公司增资扩股，Growth River Investment Limited、Empire Gateway Investment Limited 和深圳市松禾成长一号股权投资合伙企业(有限合伙)认缴新增出资，各方投资者浙江海正药业股份有限公司、DTRM Innovation LLC、Growth River Investment Limited、Empire Gateway Investment Limited 和深圳市松禾成长一号股权投资合伙企业(有限合伙)于 2017

年 12 月签订合资合同及合资公司章程，并于 2017 年 12 月 29 日办妥工商变更登记。上述事项完成后，本公司在浙江导明医药科技有限公司的董事会成员中占比将低于二分之一，丧失控制权。

由于合资合同约定本次增资的新股东 Growth River Investment Limited、Empire Gateway Investment Limited 和深圳市松禾成长一号股权投资合伙企业(有限合伙)拥有回购权，而其回购行为是否会实际发生存在不确定性。且合资合同中回购条款所对应的其他义务人在协议约定的回购触发时是否具备履行回购义务的能力具有不确定性。因此公司对浙江导明医药科技有限公司投资核算方法转换所对应的处置收益尚无法确定已经实现。按企业会计准则规定计算确认因丧失控制权产生的投资收益部分暂挂预计负债，待各方投资者明确回购事项不会发生或回购事项发生但其他方实际履行回购义务后再转入投资收益科目。

6. 2017 年 11 月 8 日，辉瑞卢森堡公司(以下简称辉瑞)与其全资子公司 HPPC Holding S. à. r. l(以下简称 HPPC)签署股权转让协议，辉瑞将其持有的海正辉瑞制药有限公司 49%的股权转让给了 HPPC，并于 2017 年 11 月 8 日完成工商变更登记手续。此后，辉瑞于 2017 年 11 月 10 日与 SAPPHIRE I (HK) HOLDINGS LIMITED(以下简称 Sapphire)签署股权转让协议，并于当日完成了将 HPPC100%股权转让给 Sapphire。上述事项完成后，本公司持有海正辉瑞制药有限公司 5%的股权，子公司海正药业(杭州)有限公司持有其 46%的股权，Sapphire 持有其 49%的股权。

2017 年 11 月 10 日，辉瑞的相关关联方与海正辉瑞制药有限公司或其子公司签订了新的协议，包括与产品本地化相关的知识产权许可协议、技术转让协议以及与产品供货相关的协议，以便合资公司保留辉瑞原拟在合资期间注入合资公司的相关产品。

## 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：万元 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			
重要的对外投资			

重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			
申请银行综合授信	根据 2018 年 3 月 23 日第七届董事会第二十六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 526,000 万元	
关联方担保	根据 2018 年 3 月 23 日第七届董事会第二十六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向银行申请的贷款保证担保人民币 212,100 万元；为控股子公司云南生物制药有限公司向银行申请的固定资产融资租赁新增保证担保 3,000 万元。	人民币金额 215,100 万元	

## 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 2018 年 3 月 23 日公司第七届董事会第二十六次会议审议通过的 2017 年度利润分配的预案，以总股本 965,531,842 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 0.5 元(含税)。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

单位：元 币种：人民币

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
浙江导明医药科技有限公司	0	14,241,421.71	-14,241,421.71	0	-14,241,421.71	-10,453,203.54

其他说明：

终止经营现金流量

项目	本期数			上年同期数		
	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额
浙江导明医药科技有限公司	-9,286,544.75	-8,270,181.32	398,438,868.59	-16,058,161.44		53,969,020.16

**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

**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

### 产品分部

项 目	主营业务收入	主营业务成本
抗肿瘤药	762,203,375.13	203,745,696.69
抗感染药	1,186,093,463.84	512,287,351.32
心血管药	686,961,524.85	375,734,794.67
抗寄生虫药及兽药	757,607,759.96	491,667,158.80
内分泌药	213,762,575.34	202,346,879.20
其他药品	698,965,321.61	232,895,151.05
医药制造小计	4,305,594,020.73	2,018,677,031.73
医药商业	6,037,874,062.07	5,041,399,436.35
其 他	796,537.13	357,491.39
合 计	10,344,264,619.93	7,060,433,959.47

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

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

1. 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 GmbH 21.05% 的股权转让给 LANXESS Deutschland GmbH，总转让价款共计 631.50 万欧元，公司已于 2017 年 12 月收到 LANXESS Deutschland GmbH 在该项股权交割后支付的初始转让价款 402.68 万欧元，剩余股权款 165.67 万欧元、63.15 万欧元将分别在 AM-1 产品的 GRAS 申请获得美国 FDA 备案确认后及在异议期内没有对 AM-1 产品的相关专利提出异议或没有与其他第三方就该专利的任何权利达成协议后支付。

2. 公司于 2017 年 11 月 24 日收到辉瑞卢森堡公司(原持有子公司海正辉瑞制药有限公司 49% 股权)因特治星供应短缺给予的补偿款 1,500 万美元。

3. 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。浙江海正集团有限公司在本次非公开发行完成后，仍为公司第一大股东，保持控股地位不变。

## 8、其他

适用 不适用

### 十七、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

##### (1). 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	373,608,169.69	99.37	20,679,705.94	5.54	352,928,463.75	341,458,983.98	99.66	19,100,441.84	5.59	322,358,542.14
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	0.63	2,375,525.62	100.00		1,172,652.40	0.34	1,172,652.40	100.00	
合计	375,983,695.31	100.00	23,055,231.56	6.13	352,928,463.75	342,631,636.38	100.00	20,273,094.24	5.92	322,358,542.14

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	371,099,983.72	18,554,999.19	5.00

其中：1 年以内分项			
1 年以内	371,099,983.72	18,554,999.19	5.00
1 年以内小计	371,099,983.72	18,554,999.19	5.00
1 至 2 年	360,354.32	36,035.43	10.00
2 至 3 年	83,001.88	24,900.56	10.00
3 年以上	5,295.03	4,236.02	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	2,059,534.74	2,059,534.74	100.00
合计	373,608,169.69	20,679,705.94	5.54

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。

确定该组合依据的说明：

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 2,782,137.32 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	98,883,653.37	26.47	4,944,182.67
默沙东动物保健品（上海）有限公司	28,034,100.00	7.50	1,401,705.00
上海康健进出口有限公司	25,297,110.00	6.77	1,264,855.50
海正辉瑞制药有限公司	21,766,249.05	5.83	1,088,312.45
四川绿叶制药股份有限公司	13,487,715.06	3.61	674,385.75
小 计	187,468,827.48	50.18	9,373,441.37



## (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

## (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	538,805,729.49	100.00	69,009,919.53	12.81	469,795,809.96	350,344,786.37	100.00	38,768,819.86	11.07	311,575,966.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	538,805,729.49	100.00	69,009,919.53	12.81	469,795,809.96	350,344,786.37	100.00	38,768,819.86	11.07	311,575,966.51

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			
其中: 1 年以内分项			
1 年以内	337,691,561.33	16,884,578.07	5.00
1 年以内小计	337,691,561.33	16,884,578.07	5.00
1 至 2 年	123,329,961.57	12,332,996.16	10.00

2 至 3 年	44,870,039.95	13,461,011.99	30.00
3 年以上	32,914,166.64	26,331,333.31	80.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	538,805,729.49	69,009,919.53	12.83

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). 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 30,180,471.54 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

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款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	537,093,166.99	348,171,498.37
其他	500,000.00	2,173,288.00
合计	537,593,166.99	350,344,786.37

**(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
海正药业南通有限公司	暂借款	194,694,844.44	1 年以内、1-2 年	36.13	14,288,797.36
浙江海正动物保健品有限公司	暂借款	121,728,187.50	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-5 年	22.59	44,039,628.19
Hisun Pharmaceuticals USA Inc.	暂借款	119,348,469.84	1 年以内、	22.15	5,967,423.49
云南生物制药有限公司	暂借款	43,314,427.92	1 年以内	8.04	2,165,721.40

北京军海药业有 限责任公司	暂借款	37,000,000.00	1 年以内	6.87	1,850,000.00
合计	/	516,085,929.70	/	95.78	68,311,570.44

## (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	3,814,292,548.45		3,814,292,548.45	3,636,672,548.45		3,636,672,548.45
对联营、合营 企业投资	301,836,249.78		301,836,249.78	157,536,389.42		157,536,389.42
合计	4,116,128,798.23		4,116,128,798.23	3,794,208,937.87		3,794,208,937.87

## (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			134,071,484.62		
Hisun Pharmaceuticals USA Inc.	10,240,800.00			10,240,800.00		
海正药业南通有限公司	172,103,700.00	240,000,000.00		412,103,700.00		
海正生物制药有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
浙江导明医药科技有限公司	73,400,000.00		73,400,000.00			
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		
海正辉瑞制药有限公司	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		
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		
合计	3,636,672,548.45	251,020,000.00	73,400,000.00	3,814,292,548.45		

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
雅赛利(台州)制药有限公司	111,092,693.98			23,200,566.68			24,402,000.00			109,891,260.66	

海南 健生 爱民 医药 有限公司	1,400, 684.71			-65,86 6.00					1,334, 818.71	
浙江 嘉佑 医疗 器械 有限公司	21,106 ,946.3 1			-3,653 ,616.6 3					17,453 ,329.6 8	
中兴 海正 生物 科技 (台 州)有 限公 司		3,000, 000.00		-472,4 95.56					2,527, 504.44	
IMD~N atura l~Sol ution s GmbH	23,936 ,064.4 2		23,12 5,128 .98	-810,9 35.44						
浙江 导明 医药 科技 有限公司				-5,701 ,747.3 8				176,33 1,083. 67	170,62 9,336. 29	
小计	157,53 6,389. 42	3,000, 000.00	23,12 5,128 .98	12,495 ,905.6 7			24,402 ,000.0 0	176,33 1,083. 67	301,83 6,249. 78	
合计	157,53 6,389. 42	3,000, 000.00	23,12 5,128 .98	12,495 ,905.6 7			24,402 ,000.0 0	176,33 1,083. 67	301,83 6,249. 78	

#### 4、营业收入和营业成本：

√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	2,381,345,514.10	1,246,955,307.47	2,259,227,136.54	1,325,389,230.28
其他业务	211,994,961.27	163,939,389.96	157,251,647.75	132,397,038.75
合计	2,593,340,475.37	1,410,894,697.43	2,416,478,784.29	1,457,786,269.03

其他说明：

管理费用

项 目	本期数	上年同期数
技术开发费	225,014,924.59	228,409,143.94
职工薪酬	94,893,343.97	92,731,616.28
物料消耗费	6,684,700.54	10,745,631.03
折旧摊销费	34,589,587.00	33,016,598.38
业务招待费	6,473,969.01	8,132,073.50
办公差旅费	31,831,568.47	40,033,323.93
税 金	1,210,737.10	7,606,235.93
保险费	2,268,228.64	3,205,455.87
租赁费	2,137,360.15	2,710,739.34
其 他	75,697,176.07	76,737,070.20
合 计	480,801,595.54	503,327,888.40

## 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	35,000,000.00	12,076,126.85
权益法核算的长期股权投资收益	12,495,905.67	21,526,472.14
处置长期股权投资产生的投资收益	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		
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	6,557,666.67	8,340,000.00
合计	62,587,760.39	41,942,598.99

## 6、 其他

□适用 √不适用

## 十八、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益	5,378,040.02	
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）	55,398,476.50	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	13,363,067.14	
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	-310,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40,059.81	
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	98,328,587.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-4,192,023.80	
少数股东权益影响额	-6,055,639.47	
合计	154,971,144.14	

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	0.20	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.10	-0.15	-0.15

### 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	13,566,226.70	
非经常性损益	B	154,971,144.14	
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	-141,404,917.44	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	6,755,159,903.78	
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	外币报表折算差额	I	2,065,132.45
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A/2+E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$	6,733,781,671.74	
加权平均净资产收益率	M=A/L	0.20%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-2.10%	

### 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	13,566,226.70
非经常性损益	B	154,971,144.14



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	-141,404,917.44
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	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	965,531,842.00
基本每股收益	M=A/L	0.01
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	-0.15

(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：白骅

董事会批准报送日期：2018年3月23日

### 修订信息

适用 不适用