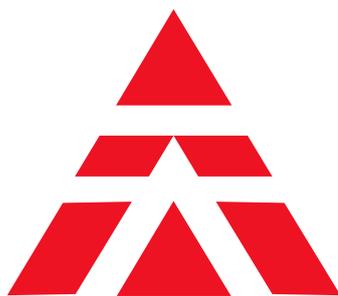


公司代码：600535

公司简称：天士力

# 天士力医药集团股份有限公司

## 2018 年年度报告



## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人闫凯境、主管会计工作负责人朱永宏及会计机构负责人（会计主管人员）魏洁声明：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审计，本公司2018年度合并会计报表归属于母公司股东的净利润为1,545,167,982.94元。按母公司会计报表净利润1,322,226,158.65元的10%提取法定盈余公积金132,222,615.87元，加上合并会计报表年初未分配利润5,174,333,054.48元，减去2018年按照2017年度利润分配方案，派发的现金股利432,190,351.20（含税）后，本公司2018年度合并会计报表未分配利润为6,155,088,070.35元。

本次股利分配拟以2018年末总股本扣除库存股后1,507,919,530.00股为基数，按每10股派发现金股利3.00元（含税），向股利分配股权登记日登记在册的全体股东派发现金股利总额为452,375,859.00元（含税）。本次股利分配后合并会计报表未分配利润余额为5,702,712,211.35元。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、重大风险提示

适用

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，包括行业风险、经营管理风险等，敬请查阅第四节管理层讨论与分析中“可能面对的风险”部分。

## 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.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	50
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.....	73
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	74
第九节	公司治理.....	82
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.....	200

## 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/天士力	指	天士力医药集团股份有限公司，更名自天士力制药集团股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
董事会	指	天士力医药集团股份有限公司董事会
股东大会	指	天士力医药集团股份有限公司股东大会
监事会	指	天士力医药集团股份有限公司监事会
《公司章程》	指	天士力医药集团股份有限公司《公司章程》
天士力控股集团	指	天士力控股集团有限公司，本公司控股股东
天津和悦	指	天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙），公司非公开发行认购对象
天津康顺	指	天津康顺科技发展合伙企业（有限合伙），公司非公开发行认购对象
天津鸿勋	指	天津鸿勋科技发展合伙企业（有限合伙），公司非公开发行认购对象
天津通明	指	天津通明科技发展合伙企业（有限合伙），公司非公开发行认购对象
天津顺祺	指	天津顺祺科技发展合伙企业（有限合伙），公司非公开发行认购对象
天津善臻	指	天津善臻科技发展合伙企业（有限合伙），公司非公开发行认购对象
西藏聚智	指	西藏聚智创业投资有限公司
帝智公司	指	天津帝智投资管理有限公司，公司间接持股股东
富华德	指	天津富华德科技开发有限公司，公司间接控股股东
天士力大健康产业投资	指	天津天士力大健康产业投资集团有限公司更名自天津帝士力投资控股有限公司，公司间接控股股东
CFDA	指	China Food and Drug Administration, 国家食品药品监督管理总局
FDA	指	Food and Drug Administration, 美国食品和药物管理局
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
NDA	指	New Drug Application, 新药申请
天士力生物	指	天士力生物医药股份有限公司，公司控股子公司
Arbor 公司	指	Arbor Pharmaceuticals, LLC.
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/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	天士力医药集团股份有限公司
公司的中文简称	天士力
公司的外文名称	TASLY PHARMACEUTICAL GROUP CO., LTD.
公司的外文名称缩写	TASLY
公司的法定代表人	闫凯境

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于杰	赵颖
联系地址	天津北辰区普济河东道2号天士力现代中药城	天津北辰区普济河东道2号天士力现代中药城
电话	022-26736999, 26735302	022-26736999, 26735302
传真	022-26736721	022-26736721
电子信箱	stock@tasly.com	stock@tasly.com

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	天津市北辰区普济河东道2号（天士力现代中药城）
公司注册地址的邮政编码	300410
公司办公地址	天津市北辰区普济河东道2号（天士力现代中药城）
公司办公地址的邮政编码	300410
公司网址	http://www.tasly.com
电子信箱	stock@tasly.com
报告期内变更情况查询索引	报告期内，根据公司股东大会决议，公司2017年度利润分配方案已实施完毕。公司2017年度利润分配方案为每10股转增4股并按每10股派发现金股利4元(含税)。天津市工商行政管理局申请办理了注册资本的变更登记手续，并已取得换发的《企业法人营业执照》。变更后的公司注册资本为人民币1,512,666,229元。（具体情况详见公司2018年7月6日《关于注册资本完成工商变更登记的公告》。）

## 四、 信息披露及备置地点

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

## 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	天士力	600535	

## 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座28层
	签字会计师姓名	王强、余建耀
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼15层
	签字的保荐代表人姓名	陈振瑜、徐氢
	持续督导的期间	2015年3月27日至2016年12月31日

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年		本期比上年同期增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	17,989,536,240.19	16,094,149,975.89	16,094,149,975.89	11.78	13,945,496,952.20	13,945,496,952.20
归属于上市公司股东的净利润	1,545,167,982.94	1,376,542,191.28	1,376,542,191.28	12.25	1,176,424,939.73	1,176,424,939.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,343,882,921.71	1,315,819,455.70	1,315,819,455.70	2.13	1,155,186,396.18	1,155,186,396.18
经营活动产生的现金流量净额	1,493,789,722.76	-795,619,441.12	-822,558,541.12	287.75	1,211,419,220.57	1,153,728,620.57
	2018年末	2017年末		本期末比上年同期末增减(%)	2016年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	10,533,702,253.18	8,654,533,089.00	8,654,533,089.00	21.71	7,963,843,055.51	7,963,843,055.51
总资产	25,171,842,357.69	21,531,827,004.04	21,531,827,004.04	16.91	17,126,271,668.30	17,126,271,668.30

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年		本期比上年同期增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	1.02	0.91	1.27	12.09	0.78	1.09
稀释每股收益(元/股)	1.02	0.91	1.27	12.09	0.78	1.09
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.89	0.87	1.22	2.30	0.76	1.07
加权平均净资产收益率(%)	15.33	15.24	15.24	增加0.09个百分点	15.24	15.24
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	13.34	14.56	14.56	减少1.22个百分点	14.96	14.96

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

1) 2018 年公司营业收入较上年同期增长 11.78%，其中医药工业收入增长 4.59%，医药商业收入增长 17.07%。

2) 2018 年公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 287.75%，主要系票据到期托收及票据贴现高于去年同期所致。根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读将实际收到的与资产相关的政府补助在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”并对 2017 年 2016 年数据进行了追溯调整。详见第五节《重要事项》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。

3) 2018 年公司每股收益较上年同期上升 12.09%，2017 年和 2016 年每股收益根据 2018 年资本公积转股本数据进行了追溯调整。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,952,350,207.34	4,523,596,135.59	4,548,709,478.22	4,964,880,419.04
归属于上市公司股东的净利润	371,514,660.95	553,486,524.43	444,016,335.42	176,150,462.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	359,290,352.68	473,355,532.14	416,748,500.77	94,488,536.12
经营活动产生的现金流量净额	151,272,627.38	483,894,644.66	523,792,536.51	334,829,914.21

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注(如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	125,556,221.18		-3,204,678.78	-1,317,572.39
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			420,173.11	1,248,250.00
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	73,018,616.81		69,362,356.52	35,522,210.25

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,506,643.62		120,131.51	
委托他人投资或管理资产的损益	26,810,275.73			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,281,146.50		21,153,263.32	4,015,345.28
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,318,283.79			
对外委托贷款取得的损益				491,846.17
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,624,491.17		-5,651,103.29	-5,258,930.08
少数股东权益影响额	-3,701,771.96		-5,287,451.45	-5,339,082.26
所得税影响额	-39,566,552.61		-16,189,955.36	-8,123,523.42
合计	201,285,061.23		60,722,735.58	21,238,543.55

#### 十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	143,389,708.97	458,849,025.61	315,459,316.64	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		46,161,146.50	46,161,146.50	-1,281,146.50
合计	143,389,708.97	505,010,172.11	361,620,463.14	-1,281,146.50

#### 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）公司所从事的主要业务、经营模式

天士力始终秉承“创造健康，人人共享”的企业愿景，推动中医药与现代医学融合发展，以提高人类生活和生命质量为使命，持续聚焦中国市场容量最大、发展最快的心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大治疗领域，致力于提供临床急需甚至填补中国临床市场空白的药物研发，利用现代中药、生物药、化学药协同发展优势进行创新药物的战略布局，继续保持国际化的领先优势与研发创新的发展动力。

##### 1、主营业务

**现代中药领域，稳固中药研发龙头地位。**公司按照国际化创新标准和现代医学标准，以复方丹参滴丸带动了养血清脑颗粒（丸）、芪参益气滴丸、注射用益气复脉、注射用丹参多酚酸等系列

领先品牌产品，构建了以心脑血管用药为主的现代中药大药体系。在复方丹参滴丸形成心脑血管品牌优势的基础上，先后持续布局多层次的产品组合，不断加大品种二次开发与创新中药研发，持续强化产品全生命周期管理，公司心脑血管在研管线覆盖高血脂症、抗血栓、脑卒中、脑卒中后遗症、心衰、冠心病等适应症，形成贯穿心脑血管疾病预防、治疗及康复各个环节、品类齐全的产品链，确立在中国心脑血管创新药领域的领导地位。

**生物药领域，构筑创新医药研发集群。**天士力生物拥有已上市独家品种注射用重组人尿激酶原（普佑克）和丰富的后续在研管线，是稀有的研产销投一体化全产业链生物药商业化平台。特异性溶栓重磅产品普佑克为世界范围内唯一获批上市的重組人尿激酶原产品，也是“十一五”规划期间获得国家重大新药创制科技重大专项支持的首个获批上市的 I 类生物新药，自 2017 年 7 月纳入国家医保目录，迅速拉动生物药板块快速增长，成为新一代心梗特异性溶栓药物第一品牌；公司正在将普佑克的适应症从心梗溶栓推广至脑梗和肺梗溶栓，目前缺血性脑卒中适应症及急性肺栓塞适应症 III 期和 II 期临床试验进展顺利。天士力生物还通过凭借在心脑血管、肿瘤及免疫、消化代谢三大治疗领域的研发优势，正在快速推进具有国际竞争优势的在研管线。公司通过自主研发和投资引进等多种方式，布局多款国际领先水平的创新药物。

**化学药领域，仿创结合构建多领域领先。**江苏天士力帝益药业有限公司为化学药研发与生产核心，目前已上市产品包括抗肿瘤用药、心血管用药、精神类用药及保肝护肝用药等产品系列，其中化学原料药包括替莫唑胺、氟他胺等 12 个品种，口服固体制剂包括治疗脑胶质瘤的二类新药替莫唑胺胶囊（蒂清）等多个产品。蒂清于 2019 年 3 月通过一致性评价，为国内首家通过一致性评价的替莫唑胺胶囊制剂。化学药研发围绕抗肿瘤、心血管、消化代谢及精神领域，布局了多款 1 类创新药和仿制药，加速引进世界水平临床后期创新药物。未来，公司将通过全球研发申报和同步上市，逐渐实现创新性的产品组合，并与国际领先同行合作，布局跟踪全球优质项目。

## 2、经营模式

公司采用双业态销售模式：一是工业产品的自营销售，即医药工业经营模式；二是第三方产品销售，即医药商业经营模式。

### （1）医药工业经营模式

**采购模式：**公司设有专门的采购部门，制定原材料采购的标准，通过招标、统谈、战略寻源、战略储备等多元化的采购模式相结合，实施战略采购，利用集成优势降低采购成本，规避质量及供货风险。

**生产模式：**公司及生产型子公司所有产品均严格按照 GMP 规范进行生产，以销定产，ERP 贯穿供应链一体化。计划部门根据销售部门提供的各产品年度销售预测以及月度发货情况，结合各产品产能，制定生产计划；生产部门协调和督促生产计划的完成，同时对产品的生产过程、质量标准、卫生规范等执行情况进行严格监督管理，由各生产车间负责具体产品的生产管理；质量保证部、质量检验部对在整个生产过程中关键生产环节的原料、中间产品、半成品、产成品的质量进行检验监控。

**销售模式：**公司产品主要通过全资子公司天津天士力医药商业有限公司对外销售，下设 29 个大区，802 个办事处，形成了覆盖全国市场的营销网络。销售系统设医院、OTC、社区、商销四个职能板块进行专业化运作，各自负责四大板块目标市场的业务拓展。

## （2）医药商业经营模式

公司子公司天津天士力医药营销集团股份有限公司（简称“天士营销”）所处的行业为医药流通、药品零售及健康管理服务行业，主营业务为药品、医疗器械、保健品等产品的分销配送、零售连锁和慢病管理与药事增值服务，具体业务情况如下：

**分销配送：**作为医药流通企业，天士营销向上游的医药工业企业或者医药经销公司采购药品、医疗器械等，向下游经销商、各级医疗机构、药店等终端客户进行分销与配送，通过购销差价获取利润。天士营销目前药品、医疗器械分销与配送业务辐射陕西、北京、辽宁、天津、山东、湖南、广东、山西八省市。

**零售连锁：**零售连锁业务通过向上游的医药工业企业或者医药经销公司采购药品、医疗器械等，经线上及线下渠道向终端消费者进行零售，通过购销差价获取利润。线下业务，公司目前在辽宁省、天津市、山东省、广东省等区域开办有连锁药店，以自营药店为主，少部分加盟药店为辅。同时，公司连锁药店开设有网上药店进行医药电商服务。药店零售主要以销售非处方药为主，常用处方药为辅，同时兼营中药饮片、医疗器械、保健食品等。

**慢病管理与药事增值服务：**公司积极实践“医保+医药+互联网”的服务创新模式，建立了全国首个基于在线医保支付的慢病管理服务创新项目——天津市糖尿病门诊特殊病患者送药服务项目，同时在连锁门店和医疗机构建立“慢病健康管理中心”，为糖尿病等慢病会员提供健康管理及药事增值服务，既服务了病人又实现了医保合理控费，为创新 PBM 模式（Pharmacy Benefit Management，药品福利管理）建立了基础，为连锁会员提供了健康管理平台及增值服务。公司在“医疗+在线医保结算+送药+慢病管理”基础上升级为“智慧医疗+智慧医保+城市中心智慧药房+智慧健康管理”的智慧慢病医疗健康平台。目前该业务已向天津以外城市拓展，如辽宁本溪、甘肃等省市。

## 3、主要业绩驱动

公司 2018 年主要业绩驱动因素为以下：一是公司产品结构不断优化，形成了现代中药、生物药、化学药三大药协同发展的产业格局；二是坚持以国际化为引领，围绕核心治疗领域、关键技术，持续引进世界级药品，创新产品研发和大品种二次开发，驱动公司持续发展；三是持续推进精准营销和加强学术营销，借助医保护容、分级诊疗等医疗改革政策给公司拓展销售网络带来了发展的新机遇，不断提高终端覆盖和市场放量。四是持续推进精益生产和智能制造，加强成本管控，产品盈利能力提升。未来，公司将继续稳步推进创新产品研发及产品结构优化提升，确保公司业绩可持续增长。具体情况详见“经营情况讨论与分析”部分。

## （二）行业发展信息

根据中国证监会网站显示的上市公司行业分类结果，公司所处行业为医药制造业。

### 1、行业发展阶段

近年来，受到经济结构转型及医疗卫生改革深化的影响，医药行业增速有所放缓。2018 年，我国医药行业收入增长依然稳定但利润增速有所放缓：全国规模以上医药制造业企业实现营业收入人民币 24,264.7 亿元，同比增长 12.4%，其中主营业务收入人民币 23,986.3 亿元，同比增长 12.6%；实现利润总额人民币 3,094.2 亿元，同比增长 9.5%。行业政策压力犹在，随着我国医改政策的逐步落实，医药行业正加速进行产业结构调整和产业升级，医药企业格局将不断发生变化。

（数据来源：国家统计局）

### 2、行业周期性特点

由于人们对医疗卫生具有刚性需求，因此医药行业具有较强的抗周期特点，一般较少随宏观经济的波动而波动。同时，医药行业并无明显的区域性特点。不过医药行业存在一定的季节性特点，在疾病容易诱发流行的季节，人们对医药需求将会有所增加。

### 3、公司所处行业地位

#### 企业角度：

按照营业总收入、净利润、市值三个维度比较，天士力在我国医药制造行业上市公司中排名情况如下：

证券简称	营业总收入 [报告期] 2017 年报 [报表类型]合 并报表 [单位] 亿元	证券简称	净利润 [报告期] 2017 年报 [报表类型]合 并报表 [单位] 亿元	证券简称	总市值 [交易日期] 2018-12-31 [单位] 亿元
中国医药	301.0234	健康元	46.7273	恒瑞医药	1,942.2957
康美药业	264.7697	丽珠集团	44.8770	云南白药	770.2192
云南白药	243.1461	康美药业	40.9465	复星医药	579.2181
白云山	209.5423	复星医药	35.8526	白云山	556.7923
复星医药	185.3356	恒瑞医药	32.9295	片仔癀	522.7744
<b>天士力</b>	<b>160.9415</b>	云南白药	31.3253	康美药业	458.0927
人福医药	154.4568	人福医药	23.1823	上海莱士	398.4672
步长制药	138.6392	白云山	21.1876	同仁堂	377.1543
恒瑞医药	138.3563	东阿阿胶	20.4399	华兰生物	305.0688
同仁堂	133.7597	吉林敖东	18.4515	长春高新	297.6965
哈药股份	120.1753	同仁堂	17.4172	科伦药业	297.3281
科伦药业	114.3495	步长制药	16.3894	沃森生物	293.6505
华润三九	111.1992	中国医药	15.4268	<b>天士力</b>	<b>290.4319</b>
健康元	107.7926	信立泰	14.3688	海普瑞	287.4800
海正药业	105.7153	<b>天士力</b>	<b>14.0226</b>	通化东宝	282.7244

数据来源：wind

报告期内，公司荣获“2017 年度中国医药工业百强”、“2017 年度中国医药行业守法诚信企业”、“2017 年度中国制药集团研发 20 强”、“2017 年度中华民族医药百强品牌企业”（中华全国工商业联合会医药业商会）、“2018 中国最具研发创新力医药上市公司 10 强”、“最具竞争力 20

强企业”（中国医药企业管理协会）、“2017 年度最受投资者尊重的上市公司”（中国上市公司协会）、“两化融合管理体系评定证书”（国家工信部）、“中国工业榜样企业”（第十四届中国工业论坛组委会）、“国家绿色工厂示范单位”（国家工业和信息化部节能与综合利用司）等荣誉称号。

公司医药产品销售在城市社区卫生中心（站）中成药用药 TOP20 厂家市场份额为 3.58%，全国排名第一，在中国城市实体药店中成药市场 TOP20 厂家市场份额为 1.7%，全国排名第五，在乡镇卫生院中成药用药 TOP20 厂家市场份额 1.64%，全国排名第七。（来源《2018 中国医药市场发展蓝皮书》）

#### 产品角度：

公司主打产品为复方丹参滴丸，系公司独家产品，多年来凭借良好的疗效、创新的剂型和稳定的消费群体在市场占有率和单产品产销规模方面稳居同行业前列。

#### 2017 年度重点城市公立医院中成药 心血管疾病用药内服品牌 Top10 格局

排名	公司名称	市场份额
1	复方丹参滴丸 — 天士力医药	8.76%
2	稳心颗粒 — 步长制药	6.75%
3	通心络胶囊 — 石家庄以岭药业	5.19%
4	参松养心胶囊 — 北京以岭药业	5.04%
5	银杏叶片 — 扬子江药业	3.51%
6	麝香保心丸 — 上海和黄药业	3.24%
7	芪苈强心胶囊 — 以岭药业	3.16%
8	速效救心丸 — 中新药业	2.99%
9	振源胶囊 — 益盛药业	2.90%
10	强力定眩片 — 汉王药业	2.75%

资料来源：米内网

## 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

详见年度报告第四节经营情况讨论与分析（三）

其中：境外资产 111,954.47（单位：万元币种：人民币），占总资产的比例为 4.45%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司坚持“全面国际化”发展思路，打造了全产业链国际标准、智能制造体系，以创新和资本双轮驱动，形成“四位一体”的研发模式，结合多层次的产品体系、多维度的专利保障体系、全面覆盖的终端市场和营销网络等多项核心竞争优势。

### 1、全产业链国际化标准体系

公司现代中药的产品国际化推动了各项业务的国际化,形成了全产业链国际标准的竞争优势。结合国际市场的需求和标准,公司优化原材料种植、加工、提取、制剂、流通等各个产业环节,实施国际标准管理,将现有产业链进行全面优化升级,满足公司国际化发展需求。同时注重产业链各环节之间的衔接与协作,关注公司与客户以及外界合作伙伴的协同。

### 2、“四位一体”的研发模式

紧跟国际前沿新技术与新产品的升级换代,持续提高研发投入。公司快速推进自主研发、产品引进、合作研发、投资市场许可优先权的“四位一体”药物创新研发模式,扩充公司在研管线,稳步推动现代中药、生物药、化学药研发进展,面向未来的心脑血管、消化代谢、抗肿瘤疾病解决方案进行战略布局,保持国际化的领先优势与研发创新的发展动力。报告期内公司荣获了“2017年度中国制药集团研发20强”、“2018中国最具研发创新力医药上市公司10强”、名列全国第四名“中国中药研发实力排行榜”、“2018未来医疗100强”、“2018中国化学制药行业工业企业综合实力百强”等多个奖项。

公司继续加大研发投入,持续加强大品种二次开发与创新药研究:2018年度,公司研发投入12.02亿元,占医药工业收入比重为16.87%,持续提高的研发投入,极大地支持了公司的项目研发和创新发展。复方丹参滴丸(T89)国际化项目取得里程碑进展;复方丹参滴丸糖网适应症、止动颗粒申报生产,重磅溶栓产品普佑克缺血性脑卒中适应症0-4.5小时和4.5-6小时两个治疗时间窗均进入III期临床试验,入组顺利;苏苏小儿止咳颗粒等5个中药独家品种、PARP抑制剂与PXT3003等4个化学药品种获得CFDA临床批件。同时,公司坚持与国内外知名药企合作,引进了多款全球领先创新在研药物:公司以战略方向带动并购投资,整合优质资产,先后并购、投资了江苏帝益、辽宁仙鹤药业、河南天地药业、上海赛远科技公司、法国Pharnext公司、派格生物、健亚生物等国内、国际具有产品优势的企业,持续聚焦中国市场容量最大、发展最快的心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大治疗领域。报告期引进美国礼来公司、日本EA制药,以及全球知名干细胞公司Mesoblast多款世界领先创新药品,加快实现为中国患者提供世界水平创新药物的战略目标;公司与法国Pharnext公司合作的PXT3003完成了美国FDAIII期试验,数据结果正向并已进入FDA快速评审通道,公司拥有该药物在大中华区权益。

### 3、立体网状知识产权保护体系

公司构建了包括核心专利、外围专利、防御专利、竞争专利的立体网状知识产权保护体系,并通过了国家知识产权管理体系认证。完成了由单一产业向全产业链纵向专利保护转变;由国内为主向国际化专利保护转变;由侧重新药保护向现有产品保护期限延伸和新药共同保护转变。截至报告期末,公司及主要子公司拥有专利总数1533件,其中发明专利1362件。公司产品复方丹参滴丸拥有专利390件,养血清脑颗粒拥有专利72件。报告期内,公司及主要子公司专利申请及授权分别为25件及49件,其中发明专利新申请及授权分别为22件和39件。

### 4、精益生产和智能制造

公司以数字化带动和支撑工业化、以工业化促进数字化，将信息技术、大数据运筹应用技术与中药先进制造技术进行有效融合，开发了现代中药在线工艺分析技术平台，创新运用国际领先的现代中药过程控制技术，建立了中药生产过程一致性评价方法，实现了中药生产的数字化和智能化。其中，“高速磁悬浮滴丸机”是公司自行研制的第五代滴丸机，采用工控机/触摸屏人机界面及 PLC 全自动控制系统，实现数据总控、智能化制造。以“高速磁悬浮滴丸机”为核心的现代中药先进制造体系，于 2017 年顺利通过欧盟 GMP 复审，为中药敲开欧洲市场大门奠定基础。公司以“信息化、智能化、集成化”的复方丹参滴丸制造车间为载体，成功获批国家工信部“2017 年智能制造新模式应用项目”、国家工业和信息化部节能与综合利用司“国家绿色工厂示范名单”。

#### 5、庞大的终端市场和营销网络优势

医药工业销售领域公司采取立足城市、辐射乡村、区域管理、重点突破的营销战略，下设 29 个大区，802 个办事处，形成医院板块（并按病种细分专业产品线）、城市社区及乡镇卫生院基药板块、OTC 板块及第三终端广覆盖营销板块，形成了覆盖全国市场的营销网络。

构建健康管理中心加药店平台的电商新模式，将慢病服务中心作为线下协助患者下单及配送的中转站，建立完善的慢病健康管理体系，不断拓展服务与产品范围，形成基于医保的第三方精准健康管理平台。（详见“经营情况讨论与分析”部分）

#### 6、资本驱动产业发展，形成健康价值生态链

借助资本引擎的作用，以产品为纽带，坚持产业与并购结合，研发与投资结合，创新与资本结合，紧密围绕心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大核心领域，提供以患者为中心的涵盖诊断筛查、创新药物、医疗设备、数字服务的 4D 综合性解决方案。以糖尿病精准治疗闭环为例，报告期内，公司产品引进了美国礼来公司的 GPR40 选择性激动剂，结合公司自身丰富的药物产品管线，比如口服降糖类（二甲双胍、在研品种 DPP-4 抑制剂）、注射降糖类（在研品种脂糖素等）和糖尿病并发症药物（复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、芪参益气滴丸、消渴清等），以及投资派格生物、健亚生物等领先药企获得的国际前沿的长效 GLP-1 类似物、甘精胰岛素、赖脯胰岛素等注射降糖类在研产品，通过“线上（糖医生）+线下（慢病电子处方门特配送）”、“慢病医保结算平台”、“慢病健康管理平台”等医疗服务方式，与医疗设备和数字服务形成资源对接（医疗设备和数字服务为公司控股集团少数股权投资基金投资），保证未来产品上市后快速导入糖尿病市场，围绕糖尿病精准治疗打造闭环服务。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

#### （一）综述

2018 年，面对国家医药卫生改革加速深化，医保控费、带量采购等医改政策强势推行给制药企业带来的多重挑战，天士力在管理层带领下，全面贯彻董事会战略部署，聚力发展、创新提质、风险管控、降本增效，保持了稳中有进的发展态势：报告期内公司实现营业收入 179.90 亿元，同

比增长 11.78%；归属于母公司股东净利润为 15.45 亿元，同比增长 12.25%；公司也把握国家鼓励创新药研发，加快临床审评审批等新政带来的行业发展机遇，持续聚焦中国市场容量最大、发展最快的心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大治疗领域，致力于提供临床急需甚至填补中国临床市场空白的药物研发，利用现代中药、生物药、化学药协同发展优势进行创新药物的战略布局，继续保持国际化的领先优势与研发创新的发展动力。

**快速推进“四位一体”的药物研发国际化战略。**报告期内，公司与国内外知名药企合作，引进了多款全球领先创新在研药物：包括引进美国礼来公司的治疗 2 型糖尿病的口服新型 GPR40 激动剂、日本 EA 制药的治疗血液透析引起的继发性甲状旁腺功能亢进症 (SHPT) 的钙感应受体 AJT240，以及全球知名干细胞公司 Mesoblast 的治疗晚期充血性心力衰竭与急性心肌梗塞的 MPC-150-IM、MPC-25-IC 两款干细胞产品，加快实现为中国患者提供世界水平创新药物的战略目标；公司与法国 Pharnext 公司合作的 PXT3003 完成了美国 FDA III 期试验，数据结果正向并已进入 FDA 快速评审通道，公司拥有该药物在大中华区权益。同时，复方丹参滴丸 (T89) 治疗慢性稳定性心绞痛再次获得了 FDA-SPA 特许审评批准函；T89 防治急性高原综合症 (AMS) 获得 FDA IND 许可，II 期临床试验正在美国加州高原地区顺利开展。公司与美国制药企业 Arbor Pharmaceuticals, LLC. (简称“Arbor 公司”) 就 T89 在美国的研发与市场销售展开全面合作，开创中国首例复方现代创新中药销售许可权引入美国市场的先河。

**稳步推动在研管线研发进展。**公司共布局 77 款在研产品，构筑涵盖心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大治疗领域优势，其中包括 22 款 1 类创新药，并有 43 款药品 (其中含仿制药一致性评价 9 款药物) 已进入临床阶段。报告期内，复方丹参滴丸糖网适应症、止动颗粒申报生产；普佑克缺血性脑卒中适应症 0-4.5 小时和 4.5-6 小时两个治疗时间窗均进入 III 期临床试验，并在全国 40 余家 GCP 医院开展，目前入组顺利；苏苏小儿止咳颗粒等 5 个中药独家品种、T601 (重组溶瘤痘苗病毒注射液)、PARP 抑制剂与 PXT3003 等 4 个化学药品种获得 CFDA 临床批件。

**生物药板块赴港上市项目准备就绪。**目前已完成资产重组并实现股份制改革，成立了天士力生物医药股份有限公司 (简称“天士力生物”)。通过引进国际知名药企和医疗产业基金作为战略投资者，实现了公司生物创新药单独估值，目前已做好香港上市的前期相关准备，今年将根据资本市场发展变化，适时在香港联交所挂牌上市，进一步提升公司在创新药领域价值。

## (二) 报告期内主要经营成果：

### 销售方面：

**1、医药工业实现三大药协同增长：**公司通过不断强化产品临床价值，创新品牌营销，继续保持产品的竞争优势，全年实现医药工业板块销售收入 71.27 亿元，占公司主营业务收入 39.8%，同比增长 4.59%。

#### **现代中药板块保持市场优势：**

##### **(1) 强化产品临床价值，加强精准营销渠道下沉**

**不断完善梯次化专家学术平台，强化产品临床价值及科研优势：**通过不断创新复方丹参滴丸

等大产品的学术营销模式，以专业化、特色化病例营销模式推广，完善多层次化全国多级专家网络建设；通过搭建心血管和内分泌双领域学术平台、慢性心衰学院，构建高水平的营销队伍核心讲师团，持续提高国家级专家学术影响力向下渗透覆盖，强化产品临床价值。加强精准营销渠道下沉，推动基层医疗市场开发广覆盖：适应国家分级诊疗政策，利用现有资源优势，从高端专家引领到核心客户使用，再到基层终端覆盖，进一步巩固在基层医疗终端、县级 KA 连锁、卫生室的不同推广模式，提升基层服务推广能力。深入开展“大健康中国行”系列活动，重点推进居民健康教育、基层家庭医生签约、基层医生远程教育、基层医师病例大赛、心脑血管会员关爱等项目。

### （2）品牌营销释放创新动能，扩大品牌影响力

**利用权威媒体传播扩大品牌竞争力，打造具有全球竞争力的国家品牌：**借势公司产品宣传短片在主流媒体平台广泛传播，依托中央电视台、人民网、新华社等国家级媒体平台和“中国医学论坛报”、“中华医学信息导报”等权威纸媒的影响力和公信力，进一步扩大品牌影响力，巩固了天士力现代中药的品牌地位，打造具有全球竞争力的国家品牌。创新品牌营销活动，惠及终端消费者：公司开展了塑造黄金单品、创新开展拓客活动，覆盖 5000 家终端，惠及 70 万消费者。结合慢病检测、会员招募、疗程买赠等方式，实现疗程推荐+关联销售+体验营销，通过建立社群营销体系，开展患教活动，实现专业化推广。

### （3）增强核心产品学术影响力，推进产品放量

报告期内，公司共有重点推进 10 个核心品种进入 17 项临床应用指南和专家共识，为加快产品市场覆盖及放量奠定了坚实基础。

核心产品	用药指南和专家共识
复方丹参滴丸	《中国 2 型糖尿病防治指南》（2017 版）、《急性心肌梗死中西医结合诊疗指南》、《急性心肌梗死中西医结合诊疗指南》、《中国 2 型糖尿病防治指南》（2017）
养血清脑颗粒	《神经系统常见疾病伴抑郁治疗指南》、《认知功能损害患者睡眠障碍评估和管理的专家共识》、《慢性脑缺血中西医结合诊疗专家共识》
芪参益气滴丸	《急性心肌梗死中西医结合临床诊疗指南》、《冠心病合理用药指南》、《临床路径释义》（心血管分册）（2018）；该产品补气活血作用机理项目获得了 2018 年度中国中西医结合学会科学技术一等奖
注射用益气复脉	《临床路径释义》（心血管分册）（2018）
注射用丹参多酚酸	《中国脑梗死中西医结合诊治指南》（2017）

报  
告  
期  
内，  
复  
方  
丹  
参  
滴  
丸、  
养  
血  
清  
脑  
颗  
粒  
（丸

)、芪参益气滴丸等多个独家品种纳入 2018 版《国家基本药物目录》(简称“《基药目录》”),其中芪参益气滴丸为首次纳入;此外,注射用益气复脉(冻干)、注射用丹参多酚酸被纳入十余个省份《地方医保目录》(简称“《医保目录》”)。入选《基药目录》、《医保目录》将使公司产品得到更为广泛的应用,有效促进销售。

### 生物药板块重磅产品普佑克持续放量:

#### (1) 持续加强医院覆盖,学术营销强化产品临床价值

**构建立体学术营销网络,加强医院覆盖:**公司紧抓普佑克进入国家医保目录有利时机,采取“省-地-县”模式建立销售网络,进行产品推广,目前在全国范围内普佑克产品销售网络已覆盖 1700 多家医院,并设有 46 个办事处,销售人员近 300 人,有效加大基层市场覆盖面积,推动产品快速放量。强化学术营销体系,推进产品渠道下沉:报告期,公司重点通过 KOL(关键意见领袖)理念传播、病例营销以及与外部专业机构合作等方式多层次开展学术营销活动。通过关键意见领袖在学术期刊上发表文章,组织并参与学术会议、研讨会及座谈会,新发表普佑克相关文献 23 篇;通过目标医院访问、移动互联网宣传推广等方式在各医院举行小型学术会议,开展网络病例分享和病例比赛,及时让医师了解普佑克的临床应用并为其提供最新信息;通过与人民网·人民健康等单位共同推动“心健康公益行动”等围绕心血管疾病防治开展的系列活动,使得产品惠及基层亿万患者,相关活动在河北、山西、黑龙江等省开展,并下沉到县、乡镇卫生院。报告期内,公司还与中华医学会心血管病学分会、中国医师协会心血管分会、中国心血管健康联盟、华医心诚心脑血管血管医生集团、中国县域医院院长联盟等专业机构形成合作关系加强学术营销。

**(2) 增强核心产品学术影响力,推进产品放量:**普佑克 2017 年被纳入国家《医保目录》,并获得多部权威指导性文件推荐,使得产品得到更为广泛的应用。截至目前,该产品先后被写入 8 部医学指南,包括:

—	用药指南和专家共识	入选时间
用药指南	急性 ST 段抬高型心肌梗死溶栓治疗的合理用药指南(第 2 版)	2019
	急性冠脉综合征急诊快速治疗指南(2019)	2019
	中国血栓性疾病防治指南	2018
	冠心病合理用药指南(第 2 版)	2018
	冠心病合理用药指南	2016
	急性 ST 段抬高型心肌梗死诊断和治疗指南	2015
专家共识	湖北省急性 ST 段抬高型心肌梗死溶栓治疗专家建议	2019

	ST 段抬高型急性心肌梗死院前溶栓治疗中国专家共识	2018
--	---------------------------	------

### 化学药板块快速增长:

**(1) 全方位开展学术宣传，深度推广临床科研成果和产品应用优势：**公司化学药板块 2018 年累计开展各类学术营销活动近千场，覆盖医生近万名。通过天士力脂肪肝学院、与北京医学会、全国 HP（幽门螺旋杆菌）网联合成立全国 HP 诊疗联盟；依托已经搭建的中国胶质瘤协作组等品牌学术平台，进一步完善神外、放化疗、肿瘤三网合一的专家网络；通过与中华医学会合作开展 EPS（上腹痛综合征）真实世界病例收集项目，建立专家医院战略合作伙伴关系，突出学科引领地位；通过线上继续教育、线下专业和学术推广活动等方式，连结患者-医生的信息渠道，更有针对性的加强患者教育，不断利用平台化优势扩大品牌学术影响力，广泛传播产品的核心价值，提升企业及产品品牌价值。

**(2) 深度拓宽终端推广与覆盖，确保核心产品竞争优势：**国家卫健委推行《胶质瘤诊疗规范》等政策，使胶质瘤规范化治疗从全国省会城市到地级市到县深入推广，公司积极顺应国家分级诊疗政策，充分利用省会、地市、县等各级市场，拓宽终端覆盖率，尤其是基层终端的推广与覆盖，确保核心产品业界领先的市场优势。

**(3) 增强核心产品学术影响力，推进产品放量：**公司产品替莫唑胺胶囊（蒂清）入选 NCCN（美国国立综合癌症网络，National Comprehensive Cancer Network）指南中枢神经系统部分用药，该指南自 2012 年版起一直推荐替莫唑胺是治疗脑胶质瘤的一线治疗药物，同时推荐治疗中枢神经系统淋巴瘤和恶性黑色素瘤，《原发性肺癌诊治指南 2018 年版》推荐治疗非小细胞肺癌脑转移，《欧洲内分泌协会难治性垂体瘤和垂体腺瘤诊治临床指南》推荐治疗难治性垂体瘤和垂体腺瘤。报告期内，公司其他化学药右佐匹克隆片进入《成人阻塞性睡眠呼吸暂停多学科诊疗指南》、《中国成人失眠诊断与治疗指南》（2017 版）；水飞蓟宾胶囊进入《非酒精性脂肪肝病诊疗指南》、《非酒精性脂肪性肝病与相关代谢紊乱诊疗共识》；赖诺普利氢氯噻嗪片进入《中国高血压防治管理指南（征求意见稿）》2018 年修订版。

**2、医药商业收入持续增长：**公司进一步优化业务结构，提升零售连锁药店的终端销售能力，同时大力推动慢病管理与药事增值服务业务在外省市的落地复制，医药商业板块销售收入 107.78 亿元，同比增长 17.07%，占公司主营业务收入 60.20%。

### (1) 通过优化资产负债结构，多渠道进行融资，增强营运能力

**盘活存量资产：**公司控股子公司天士营销于 2018 年 4 月 13 日实现做市转让交易，2018 年 5 月 25 日入选 2018 年新三板创新层名单，大幅度提升了交易的活跃度，提高公司直接融资能力；充分利用新三板市场“小额、便捷、灵活、多元”的融资制度，进行股权融资，完成三次定向增发，累计增发 58,277,639 股份，募集资金 539,969,993 元，公司的营运能力及偿债能力将进一步提升。报告期，天士营销还先后完成了 2018 年第一期应收账款资产支持票据、以及应收账款一期资产支持专项计划发行工作，盘活资产的同时优化了债务结构，增强营运能力与业务竞争力。

## **(2) 不断提升运营管控和客户管理，拓宽商业营销网络**

**加强客户分级管理，持续优化业务结构：**天士营销通过推进流通板块客户分级管理，进一步优化上下游结构，增强资源可控性和客户管理有效性，持续优化终端业务结构和收入的比例，医院及基药配送销售占比达50%。扩大商业网络布局，持续提高业务客户开发和网络规模效应：积极拓展零售连锁新模式，推进连锁采购平台建设，依托医改，处方外流趋势结合公司DTP (Direct to Patient) 药房优势，增加引进慢病类及处方药品。布局拓展了山西、广东、陕西等地区各地级市区域网络，依托其丰富的经营品种、品牌及资金优势，扩大了配送网络的规模效应。

## **(3) 慢病管理业务稳步增长，继续拓展智慧慢病商业模式**

**慢病管理业务继续增长，慢病管理异地复制工作稳步推进：**截至2018年年底，累计服务慢病会员123,086人；2018全年慢病管理业务实现销售收入3.43亿元，较上年同期增长16.15%。公司加快了天津市以外地区慢病管理服务的推广复制落地，共计与15个省份（23个城市）进行医保、卫生、合作方洽谈和签约：辽宁本溪、甘肃已获得试点批文，积极进行系统对接，其中辽宁本溪于2019年1月26日已完成线上首单配送；青岛、嘉兴、成都、湖南已确定合作意向，并陆续启动其他省市多病种慢病服务的异地拓展对接工作。

公司在互联网产业及慢病健康管理领域持续创新探索，构建“智慧医疗+智慧医保+城市中心智慧药房+智慧健康管理”的智慧慢病健康管理平台。设立聚智慢病健康管理有限公司，承接现有的慢病管理、送药服务及电子商务业务，成为公司慢病管理业务继续在天津以外地区拓展的资本平台和管理平台；分别与天津市津南区政府、腾讯签署战略合作项目书，拟以津南咸水沽医院为试点，引入腾讯智慧医院微信端功能，建设互联网平台在线问诊、处方延续等功能，建立智慧医院服务平台；已完成人头付费升级服务系统，现场签约定点单位的医院达十余家，初步实现线上电子处方院外流转与医保结算部门的无缝对接。

## **研发方面**

**紧跟国际前沿新技术与新产品的升级换代，持续提高研发投入。**公司快速推进四位一体的药物研发国际化战略，扩充公司在研管线；稳步推动现代中药、生物药、化学药研发进展，持续增强公司研发能力；逐步构建面向未来的心脑血管、消化代谢、抗肿瘤疾病解决方案，提前进行战略布局。报告期内，公司研发投入12.02亿元，占医药工业收入比重为16.87%，持续提高的研发投入，极大地支持了公司的项目研发和创新发展。

**1、现代中药、生物药、化学药三大研发平台等77个管线品种取得多项进展，其中一半以上进入临床阶段**

### **(1) 现代中药布局26款产品，稳固中药研发龙头地位**

**国际化研发取得阶段性成果：**复方丹参滴丸FDA项目T89治疗慢性稳定性心绞痛临床验证性试验 ORESA 获批 FDA-SPA 方案特许审评的批准函，公司将按照 FDA 法规要求加速推进临床研究工

作；防治急性高原综合症(AMS)取得 FDA IND 许可(IND #136361)，目前正在美国加州高原地区开展 II 期临床研究，进展顺利。

**大品种二次开发与创新中药研发不断加强：**报告期内，复方丹参滴丸预防和缓解急性高原反应适应症获得军队特需药品批件（军委后勤部批准）；止动颗粒、复方丹参滴丸增加糖网适应症 2 个现代中药在研产品申报生产；苏苏小儿止咳颗粒、连夏消痞颗粒、中风回语颗粒、肠康颗粒和三黄睛视明丸共 5 个现代中药在研产品获得临床批件，进一步加深了研发管线中药品种的梯次化布局，巩固了公司现代中药研发的核心竞争优势。

**现代中药质量标准持续升级：**芪参益气滴丸完成质量标准升级，被《中华人民共和国药典》2015 年版增补本成功收载；养血清脑丸取得中保续保证书，痰咳净滴丸有效期延长，为市场营销提供了有力的技术支持。

### **(2) 生物药布局 15 款产品，构筑创新医药研发集群**

**普佑克脑卒中肺栓塞临床试验推进顺利：**普佑克作为新一代特异性溶栓药物，具有临床开通率高，出血风险低的特点。公司以市场为导向，正在将普佑克适应症从心梗溶栓推广至脑梗和脑梗溶栓。缺血性脑卒中适应症 0-4.5 小时和 4.5-6 小时时间窗临床试验均进入 III 期，并在全国 40 余家 GCP 医院开展，目前入组顺利，试验监测显示安全性良好。已完成的 200 例 II 期临床试验中，两个时间窗均显示出显著疗效，受试者在神经功能修复方面疗效较好，尤其在 4.5-6 小时溶栓时间窗，尚无同类产品上市；急性肺栓塞 II 期临床阶段报告期内进展顺利，患者临床获益明显并且安全性好。

**多领域产品组合稳步推进：**安美木单抗（重组全人源抗 EGFR 单克隆抗体）临床 Ia 期试验如期开展，已经完成晚期恶性实体瘤受试者招募并进行期中分析，数据提示人体安全性和耐受性好、初步显示药效，并于 2018 年 7 月启动 Ib 期临床试验；T101（治疗用乙型肝炎腺病毒注射液）完成临床招募，I 期临床进展顺利，其安全性和初步有效性研究与 Transgene 公司在欧洲和北美开展的 I 期临床研究结果相似；T601（重组溶瘤痘苗病毒注射液）取得临床批件；另有两项产品脂糖素（FGF21 类似物注射液）和靶向治疗高血脂症药品抗 PCSK9 全人源抗体注射液即将申报临床研究。

**世界领先干细胞产品进一步补强公司在心血管领域的产品力：**报告期内，公司引进全球知名的干细胞公司 Mesoblast 的治疗晚期充血性心力衰竭与急性心肌梗塞的两款干细胞产品 MPC-150-IM（FDA 临床 III 期）和 MPC-25-IC（FDA 临床 II 期）。

### **(3) 化学药布局 36 款产品，仿创结合布局多领域领先药物**

**多个管线产品取得阶段性进展：**公司吉非替尼片、他达拉非片、米诺膦酸片 3 个产品处于申报生产审评阶段；1 类创新药新型 PARP 抑制剂、2.2 类化药紫杉醇注射液获批临床，替莫唑胺注射液完成了临床研究，这些研究的顺利推进标志着公司在肿瘤治疗领域取得了积极成果。治疗阿尔兹海默症的盐酸美金刚缓释胶囊仿制药完成 BE 研究。

**仿制药一致性评价进展顺利：**蒂清三个规格于 2019 年 3 月通过一致性评价，蒂清为国内首家通过一致性评价的替莫唑胺胶囊制剂，有利于提升该药品市场竞争力，同时为公司后续产品开展仿制药一致性评价工作积累了宝贵的经验；右佐匹克隆片、吖达帕胺片、盐酸苯海索片申报至国家局；卡托普利、舒必利片、二甲双胍片通过 BE 试验，氯氮平片正在进行 BE 研究，赖氨片、尼可地尔片正在进行药学处方工艺及质量研究。

**加速引进世界水平临床后期创新药物：**公司引进的 PXT3003 于 2019 年 2 月获得 FDA 快速审评资格，国内以优先评审身份获批开展用于支持中国注册的临床试验，该药将紧跟国际申报结果，以期在最短时间内实现在国内上市，为腓骨肌萎缩症患者提供治疗药物。报告期内，先后引进两款国际创新在研药物的大中华区权益，通过与国际公司的合作，提升公司在化学药领域的国际化研发平台水平：引进了美国礼来公司治疗 II 型糖尿病 1 类创新药 GPR40 选择性激动剂，该药已完成 FDA I 期临床试验，安全性优于同靶点品种且无低血糖风险，国内临床申请筹备中；引进了日本 EA 制药创新在研药物钙感受体的变构调节剂 AJT240，该药为治疗血液透析引起的继发性甲状腺功能亢进症 (SHPT)，已完成的全球多中心临床 I / II (a) 期临床试验，显示具有较好的有效性，且无明显不良反应。

**2、公司综合三大药协同发展的综合优势，构建面向未来的心脑血管、消化代谢、抗肿瘤疾病解决方案。**

**(1) 心脑血管领域布局 23 款在研产品，覆盖心脑血管疾病发生发展的全过程，填补心血管治疗领域空白。**

公司心脑血管在研管线覆盖高血脂症、抗血栓、脑卒中、脑卒中后遗症、心衰、冠心病等适应症，形成贯穿心脑血管疾病预防、治疗及康复各个环节、品类齐全的产品链，确立在中国心脑血管创新药领域的领导地位。

在治疗高血脂领域，公司布局了全新靶点的降血脂新药 AMPK 激动剂、为他汀不耐受高血脂患者提供治疗新途径的 PCSK9 单抗。在抗血小板聚集领域，公司布局了抗血栓一类新药 P2Y<sub>12</sub> 抑制剂，该药物能够克服氯吡格雷的药物抵抗问题，为抗血栓患者提供更好的选择。在心衰和心梗领域，公司布局了创新中药加参片，该药物为国内首个以心衰为确切适应症的现代中药产品；报告期内，公司引进 Mesoblast 公司两款干细胞治疗药品，为用于治疗充血性心力衰竭的 MPC-150-IM 和用于治疗急性心肌梗死的 MPC-25-IC，其中 MPC-150-IM 具多种靶向作用机制，可多途径选择性调节免疫反应，通过改善心肌微环境修复心肌细胞，从而减少心肌纤维化和瘢痕形成，是极具开发潜质的细胞治疗产品。在急性缺血性脑卒中领域，公司对上市产品普佑克开展了增加新适应症的研究，II 期临床试验结果显示安全性、有效性结果均优于国际同类产品，且在全球范围内首次将溶栓窗口时间扩大至六小时。

**(2) 消化代谢领域布局 20 款在研产品，聚焦糖尿病以及并发症的治疗。**

公司根据不同靶点和作用机制，从糖尿病早期干预到晚期治疗以及糖尿病并发症的医治等多个方向布局多款创新产品，覆盖糖尿病疾病进展的整个周期。

在非胰岛素注射剂领域，公司自主研发了通过脂肪组织作用降糖的 FGFR21 突变体（脂糖素）和 DPP4 抑制剂，前者在全球范围尚无同类品种上市；通过投资派格生物布局长效 GLP-1 类似物，II 期临床试验结果显示，患者依从性高，疗效更优；PB-718 为 GLP-1/GCGR 双激动剂，拟开展非酒精性脂肪肝、肥胖症、2 型糖尿病等多个适应症，目前处于临床前阶段。在口服化学药领域，公司自美国礼来公司引进 2 型糖尿病治疗药品 GPR40 选择激动剂；已上市经典降糖药物盐酸二甲双胍，目前正在开展一致性评价。在胰岛素领域，公司通过投资健亚生物布局第三代胰岛素，该产品纯度和产率均超过全球原研产品。在糖尿病并发症领域，公司的复方丹参滴丸治疗糖尿病视网膜病变适应症已纳入 2017 年版《中国 2 型糖尿病防治指南》，目前已完成 III 期临床并申报生产。另外，在消化疾病领域，针对肝脏、胃肠道等器官的疾病布局了多项具有特色的在研新药，包括治疗乙肝病毒的生物药 T101、治疗非酒精性脂肪肝的中药新药胡黄连胶囊、治疗肠应激的中药新药肠康颗粒、治疗溃疡性结肠炎的中药新药结肠炎奇效颗粒等。

### **（3）抗肿瘤领域布局 14 款在研产品，紧跟业界最新技术。**

公司抗肿瘤管线涉及在化疗、靶向药、免疫治疗、辅助用药等帮助提高患者生存率和生活质量的各个用药环节，围绕免疫治疗、靶向药物和 ADC 技术进行布局。

在免疫治疗领域，子公司赛远生物专注 EGFR 的治疗用生物制品开发，其中新一代全人源抗 EGFR 单克隆抗体安美木已经进入临床 Ib/II 期，对比上一代人鼠嵌合抗体药物具有优效低毒等优点。在靶向药物治疗领域，子公司天士力生物拥有重组溶瘤病毒技术平台，实现溶瘤病毒结合靶向化疗治疗肿瘤的双重作用。在 ADC 技术领域，公司通过与国际知名大学合作建立 ADC 药物技术平台。目前，自研的 CD20 抗体 ADC 药物已经完成了成药性研究。在小分子靶向药物治疗领域，抑制 DNA 修复的 PARP 抑制剂一类新药已经获批临床并开展临床研究。

## **智能制造方面**

**持续推进原材料的数字化与信息化、装备的集成化与智能化，不断提升技术工艺与产品质量，加快产业融合，构建现代中药、生物药和化学药先进制造平台：**天士力构建了以天津总部为核心的现代中药平台、天士力生物医药为核心的生物药平台和江苏帝益药业为核心的化学药三大医药工业平台。

### **1、现代中药板块：产业链标准化带动产业升级，继续加快数字化和智能化建设**

**依托复方丹参滴丸“国家中药标准化建设”项目，深入完善全流程标准化作业和过程质量控制体系，带动中药大产品全产业链先进生产技术标准化建设。**通过药材提取到制剂标准化数字化研究，运用智慧生产管理系统批次追溯质量分析，完善产品全过程技术规范与控制标准，建立了种子、种苗、药材、提取物、中间产品和产品的优质质量标准体系，实现产业制造技术管理全面升级，为打造优质中药大品种，引领行业标准升级起到示范作用。

**全力打造生产制造流程标准化、工艺质量过程数字化、数据集成管理网络化和企业协同管理智能化新模式：**从药材数字化、提取智能化、制剂智能化等方面，积极推进智能生产系统建设、

实时数据采集（SCADA）、数据分析挖掘（PAT）、制造执行系统（MES）和 ERP 等系统高度集成的具有世界先进水平的中药滴丸生产智能车间的建设，该模式融合了工艺、检测、分析、运营等流程型生产功能，凭借先进的智能装备和检测系统，依托工业网络实现系统集成，实现全生产流程的信息交互，各模块共同构成安全可控、标准规范的新模式滴丸数字化生产车间。报告期内，公司获得多项智能制造试点示范项目及两化融合管理体系建设相关奖项。在大力发展智能制造的同时，公司凭借在绿色发展、生态优先和环境优化等方面的卓越贡献入选国家工信部评选的国家级绿色工厂，是天津市唯一一家入选的制药企业。

### 2、生物药板块：持续优化大规模细胞连续培养平台，为普佑克产能提供保障

报告期内，普佑克 20L 反应器规模二次扩能优化工艺项目已完成生产工艺验证及相关数据检测，2018 年上半年该工艺顺利投产，普佑克最大产能可达约 64 万支/年。普佑克 300L 反应器项目完成主要设备 FAT 验收并启动生产车间改造。预计建成后，产值可达 200 万支/年，为满足普佑克产品快速增长的市场需求提供了产能保障。

### 3、化学药板块：通过精益生产与经营核算，进一步提升生产效能

江苏帝益公司构建阿米巴经营体系，通过精益价值流和 TCD 改善，促进生产和销售互动，生产可控费用同比降低。通过申报省工业互联网平台项目，开展关键设备联网数据采集，形成公司级工业大数据，实现生产工艺、设备、质量、能源监测与预警，助力精益智能制造。2018 年度江苏帝益公司荣获 2018 中国化学制药行业工业企业综合实力百强、2018 中国化学制药行业绿色制药特设奖、2018 中国化学制药行业两化融合推进优秀企业品牌、江苏省技术进步管理创新优秀企业、江苏省高价值专利培育示范中心、国家知识产权示范企业等 17 项荣誉称号。

## 二、报告期内主要经营情况

2018 年公司营业收入较上年同期增长 11.78%，其中医药工业收入增长 4.59%，医药商业收入增长 17.07%。2018 年经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 287.75%。

### （一） 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	17,989,536,240.19	16,094,149,975.89	11.78
营业成本	11,477,510,339.77	10,253,524,892.41	11.94
销售费用	2,790,392,668.32	2,534,861,128.61	10.08
管理费用	574,221,974.39	506,590,263.60	13.35
研发费用	588,882,692.81	506,061,901.98	16.37
财务费用	494,184,679.48	318,009,512.89	55.40
经营活动产生的现金流量净额	1,493,789,722.76	-795,619,441.12	287.75
投资活动产生的现金流量净额	-641,831,120.94	-1,366,293,191.30	53.02
筹资活动产生的现金流量净额	827,936,399.90	2,384,247,571.56	-65.27

## 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

2018 年公司营业收入较上年同期增长 11.78%，其中医药工业收入增长 4.59%，医药商业收入增长 17.07%。2018 年公司营业成本较上年同期增加 11.94%，其中医药工业成本下降 1.69%，医药商业成本增长 14.84%。

### (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 (%)
中药	5,358,458,747.30	1,306,053,401.09	75.63	-0.20	-5.08	增加 1.25 个百分点
化学制剂药	1,499,986,241.43	347,114,071.19	76.86	14.54	8.49	增加 1.29 个百分点
化学原料药	40,665,131.97	24,345,101.02	40.13	12.22	-5.16	增加 10.97 个百分点
生物药	227,626,371.79	66,675,367.63	70.71	129.58	26.60	增加 23.83 个百分点
医药工业小计	7,126,736,492.49	1,744,187,940.93	75.53	4.59	-1.69	增加 1.56 个百分点
医药商业小计	10,778,337,519.74	9,696,833,600.86	10.03	17.07	14.84	增加 1.75 个百分点
合计	17,905,074,012.23	11,441,021,541.79	36.10	11.76	11.97	减少 0.12 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 (%)
心脑血管	4,967,086,872.01	1,123,391,008.50	77.38	2.28	-2.55	增加 1.12 个百分点
抗肿瘤	798,438,800.64	186,942,571.18	76.59	17.00	10.73	增加 1.33 个百分点
感冒发烧	407,357,507.29	167,627,496.78	58.85	4.03	2.13	增加 0.76 个百分点
肝病治疗	432,865,177.67	91,610,098.92	78.84	3.69	-0.50	增加 0.89 个百分点
其他	520,988,134.88	174,616,765.55	66.48	11.71	-11.08	增加 8.59 个百分点
医药工业小计	7,126,736,492.49	1,744,187,940.93	75.53	4.59	-1.69	增加 1.56 个百分点
医药商业小计	10,778,337,519.74	9,696,833,600.86	10.03	17.07	14.84	增加 1.75 个百分点
合计	17,905,074,012.23	11,441,021,541.79	36.10	11.76	11.97	减少 0.12 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 (%)
天津市	12,343,272,775.78	8,032,011,574.89	34.93	-5.19	-9.24	增加 2.90 个百分点
北京市	913,256,092.80	873,023,756.93	4.41	52.24	51.44	增加 0.50 个百分点
广东省	1,013,881,262.88	918,255,123.52	9.43	-10.29	-13.74	增加 3.62 个百分点
山东省	522,685,563.49	437,708,755.34	16.26	-38.19	-42.81	增加 6.76 个百分点
陕西省	4,278,763,268.72	3,951,579,333.71	7.65	12.22	10.58	增加 1.37 个百分点
湖南省	1,052,049,327.67	973,869,872.27	7.43	3.85	4.05	减少 0.18 个百分点
辽宁省	2,551,884,601.67	2,203,583,930.89	13.65	14.74	13.63	增加 0.84 个百分点
江苏省	1,192,499,379.25	319,351,020.46	73.22	19.02	14.32	增加 1.10 个百分点
河南省	123,169,378.81	34,472,834.90	72.01	24.87	13.96	增加 2.68 个百分点
上海市	230,104,638.80	67,092,803.96	70.84	132.08	27.39	增加 23.96 个百分点
山西省	1,073,147,638.62	989,711,539.38	7.77	—	—	—
其他	114,201,802.19	65,457,979.73	42.68	72.86	161.33	减少 19.40 个百分点

小计	25,408,915,730.68	18,866,118,525.97	25.75	6.27	4.28	增加 1.42 个百分点
抵消	7,503,841,718.45	7,425,096,984.18	1.05	-4.90	-5.70	增加 0.85 个百分点
合并	17,905,074,012.23	11,441,021,541.79	36.10	11.76	11.97	减少 0.12 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1. 2018 年公司营业收入较上年同期增长 11.78%，其中医药工业收入增长 4.59%，医药商业收入增长 17.07%。

2. 报告期内，公司排名前五的客户销售额为 174,783.76 万元，占营业收入的 9.72%。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
复方丹参滴丸 (盒)	143,833,539	138,449,257	14,443,500	-0.63	-6.10	82.45
养血清脑颗粒 (盒)	23,458,261	21,744,386	3,482,025	3.12	-6.04	112.95
养血清脑丸 (盒)	5,128,174	5,024,331	788,081	4.33	1.83	17.70
注射用益气复脉 (支)	12,982,536	12,449,361	1,321,341	-5.47	-10.96	99.50
蒂清 (瓶)	487,405	481,890	66,157	10.82	15.10	5.09
水林佳 (盒)	12,905,460	12,800,916	1,004,809	4.60	3.44	13.54
藿香正气滴丸 (盒)	14,782,745	14,439,163	1,469,914	-0.95	-14.16	47.10
穿心莲内酯滴丸 (盒)	17,384,629	17,203,568	1,682,087	23.78	17.21	40.52
芪参益气滴丸 (盒)	12,012,415	12,004,971	1,425,545	8.37	10.35	38.15
注射用丹参总酚酸 (支)	1,089,528	1,138,027	94,685	8.32	24.60	-39.02
氟他胺 (瓶)	127,474	115,849	25,217	17.90	-10.42	85.64
合计	244,192,166	235,851,719	25,803,361			

产销量情况说明

以上主要药 (产) 品为报告期内占公司销售量、营业收入或净利润 10% 以上的产品，以及销售量、营业收入、净利润、毛利率排名前五的产品。

## (3). 成本分析表

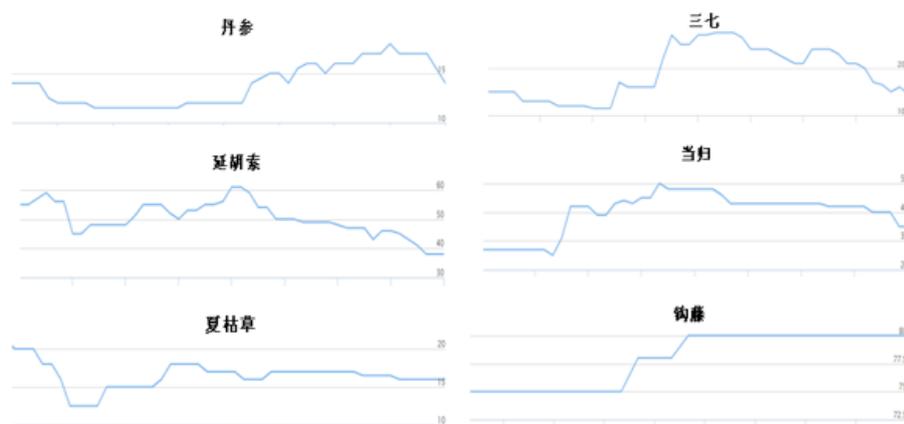
单位：元

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 (%)
医药工业	直接材料	1,001,262,061.25	57.41	1,019,007,184.74	57.44	-1.74
医药工业	直接人工	99,998,227.43	5.73	94,118,952.89	5.30	6.25
医药工业	制造费用	642,927,652.25	36.86	661,064,253.18	37.26	-2.74
医药工业	医药工业合计	1,744,187,940.93	100.00	1,774,190,390.81	100.00	-1.69
医药商业	采购成本	9,696,833,600.86	100.00	8,443,758,654.66	100.00	14.84

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

2015-2018 年主要原材料近年市场价格波动示意图



数据来源：中药材天地网

2018 年中药材大宗家种品种价格基本平稳，受地方政府引导，中药材家种品种产地种植继续延续，2019 年预计维持 2018 年行情。公司生产主要原料药材包括丹参、三七、延胡索、当归、夏枯草、钩藤等，其中主打产品主要原药材为丹参和三七，全部通过陕西商洛子公司和云南文山子公司向公司供应。由上图可知，丹参、三七等药材价格波动较大，但由于这两种药材全部向控股子公司采购，可以保证大规模的持续持续供应，原材料品质和价格上都有保证，所以原材料价格对公司影响不大。

对于其他中药材原料，由于需求量相对较小，且均属于市场供应充足的大宗药材，野生品种如降香、苍术，属货源稀缺，行情持续上涨。在芪参益气滴丸纳入药典增补版后，降香药材储备将继续按照满足后两年增长需求进行战略储备；苍术药材因不易存储，将根据需求适量增加储备数量。

因此，公司主要按市场价格向供应商直接采购的方式，结合采购计划和市场价格变动等因素，适时进行部分战略储备，减少价格波动对公司经营成本带来的不利影响。

#### (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 174,783.76 万元，占年度销售总额 9.72%；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 73,079.80 万元，占年度采购总额 5.72%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

### 3. 费用

√适用 □不适用

单位：元

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
销售费用	2,790,392,668.32	2,534,861,128.61	10.08	主要系公司纳入合并范围公司增加和市场支持费、职工薪酬增加所致。
管理费用	574,221,974.39	506,590,263.60	13.35	主要系公司纳入合并范围公司增加和生物板块上市中介费增加所致。
研发费用	588,882,692.81	506,061,901.98	16.37	主要系研发投入增加所致。
财务费用	494,184,679.48	318,009,512.89	55.40	主要系报告期公司债务融资规模增

				大且长短期债务结构调整利息支出增加所致。
所得税费用	363,955,498.07	334,226,376.98	8.89	主要系利润增加所致。

#### 4. 研发投入

##### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	588,882,692.81
本期资本化研发投入	613,218,997.21
研发投入合计	1,202,101,690.02
研发投入总额占营业收入比例 (%)	6.68
公司研发人员的数量	1,076
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	11.60
研发投入资本化的比重 (%)	51.01

##### 情况说明

√适用 □不适用

2018年，公司研发投入12.02亿元，占公司营业收入比例为6.68%，占医药工业收入比例为16.87%。本公司（母公司）及下属高新技术企业的子公司，在本报告期的研发投入均符合高新技术企业研发投入比例的要求。

#### 5. 现金流

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	1,493,789,722.76	-795,619,441.12	287.75	主要系报告期内公司应收票据到期托收及贴现高于去年同期所致。
投资活动产生的现金流量净额	-641,831,120.94	-1,366,293,191.30	53.02	主要系报告期末理财余额减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	827,936,399.90	2,384,247,571.56	-65.27	主要系报告期内公司筹资净额低于上年同期所致。

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

##### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	3,137,106,546.95	12.46	1,498,903,782.20	6.96	109.29	主要系公司之控股子公司天士营销报告期末(12月24日)成功发行了ABS所致。
预付款项	509,869,115.18	2.03	371,077,898.51	1.72	37.40	主要系公司合并范围增加导致的预付款项增加所致。
其他流动资产	238,454,311.54	0.95	645,002,688.69	3.00	-63.03	主要系公司报告期末购买理财产品减少所致。
可供出售金融资产	596,293,558.76	2.37	209,380,987.12	0.97	184.79	主要系公司购买PharnextSA可转债、Mesoblast股票、科济生物可转债和Cormorant基金所致。
开发支出	1,154,986,557.27	4.59	551,141,850.26	2.56	109.56	主要系TransgeneSA无形资产入股公司控股子公司、技术引进和公司开发支出增加所致。
短期借款	3,804,633,409.82	15.11	6,948,862,792.30	32.27	-45.25	主要系报告期内公司长短期债务结构调整所致。
预收款项	76,540,592.49	0.30	39,625,503.00	0.18	93.16	主要系报告期内公司预收货款增加所致。
应交税费	228,270,876.65	0.91	364,420,603.26	1.69	-37.36	主要系报告期末应交增值税减少所致。
一年内到期的非流动负债	588,550,312.02	2.34	403,903,614.55	1.88	45.72	主要系一年内到期的长期借款增加所致。
长期借款	1,771,836,823.01	7.04	891,503,134.28	4.14	98.75	主要系报告期内公司长短期债务结构调整及新增固定资产长期借款所致。
长期应付款	7,544,852.00	0.03	1,181,816.00	0.01	538.41	主要系报告期内公司发行中期票据待支付承销费增加所致。
股本	1,512,666,229.00	6.01	1,080,475,878.00	5.02	40.00	主要系报告期内公司资本公积转股所致。
资本公积	1,929,798,451.04	7.67	1,476,404,307.72	6.86	30.71	主要系公司控股子公司天士力生物医药和天士营销少数股东溢价入股所致。
其他综合收益	-47,959,361.58	-0.19	-15,785,694.10	-0.07	-203.82	主要系公司可供出

						售金融资产公允价值变动所致。
少数股东权益	674,556,707.65	2.68	319,957,378.63	1.49	110.83	主要系报告期内小股东入股所致。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√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	446,254,476.23	均系其他货币资金，其中包括银行承兑汇票保证金 393,905,476.23 元、保函保证金 22,344,000.00 元、借款保证金 30,000,000.00 元和信用卡保证金 5,000.00 元。
应收票据及应收账款	3,328,696,193.84	包括为开立银行承兑汇票和借款提供质押担保的应收票据 343,871,868.19 元，为发行债券和借款提供质押担保的应收账款 2,984,824,325.65 元。
固定资产	101,321,246.53	为银行融资提供抵押担保。
无形资产	12,763,701.50	为银行融资提供抵押担保。
合计	3,889,035,618.10	

## 3. 其他说明

□适用 √不适用

### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为医药制造业。

#### 医药制造行业经营性信息分析

##### 1. 行业和主要药(产)品基本情况

###### (1). 行业基本情况

√适用 □不适用

2018年，国家医药卫生改革加速深化，医保控费等医改政策强势推行，给制药企业带来了多重压力；同时，国家鼓励创新药研发，加快临床急需用药的优先审评及建立药品临床综合评价体制等相关举措，为制药企业带来政策红利。

##### 1、现代中药

中医药发展已经上升到国家战略，中医药法的颁布提高中药市场的监管及现代化：2017年10月，十九大报告上习主席再次强调要“坚持中西医并重，传承发展中医药事业”，中医药发展已经上升到国家战略。2018年4月国家中医药管理局官网发布《古代经典名方目录（第一批）》，贯彻落实《中华人民共和国中医药法》。政府将采取严格的监管及质量控制措施，以提升市场对中药治疗及产品的接受度，带来更大的客户基础。

##### 2、生物药

国家政策对生物药创新日益重视。2017年12月底，国家药监局发布《关于鼓励药品创新实行优先审评审批的意见》，通知指出将加快我国具有临床价值的新药和临床急需仿制药的研发上

市。我国创新药上市的时间大幅缩减。2018年4月24日，港交所发布《新兴及创新产业公司上市制度》，港股允许未盈利生物科技公司上市，从资本市场拓宽创新型公司上市标准来看，行业整体较为看好研发型企业的发展。

### 3、化学药原料药和制剂药

4+7 城市药品集中采购试点于 2018 年 12 月正式落地。试点城市的公立医疗机构将参与此次集中招标采购，原研药、参比制剂和通过一致性评价的仿制药有参与资格，每个品种将有 1 个厂家中标，通过投标和谈判后最终有 25 个品种达成协议，6 个品种流标。25 个品种的价格相比全国最低价平均降幅 55%，相比全国平均价的降幅为 66%。此次带量采购的降价幅度超预期，一方面不仅使传统仿制药价格大幅降低，减轻患者医疗负担，另一方面还加剧了药品市场的充分竞争，完善药价形成的机制。

### 4、研发相关政策、影响及应对：

#### (1) 创新药优先审评政策

2017 年 12 月底，国家药监局发布《关于鼓励药品创新实行优先审评审批的意见》，通知指出将加快我国具有临床价值的新药和临床急需仿制药的研发上市。我国创新药审评审批速度的提高，使得新药研发和仿制药上市的时间成本显著降低，促进企业加大创新研发力度，加快国内医药市场的优胜劣汰，造福国民医疗需求。

公司把握国家鼓励创新药研发，加快临床审评审批等新政带来的行业发展机遇，持续聚焦中国市场容量最大、发展最快的心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大治疗领域，致力于提供临床急需甚至填补中国临床市场空白的药物研发，利用现代中药、生物药、化学药协同发展优势进行创新药物的战略布局，继续保持国际化的领先优势与研发创新的发展动力。

#### (2) 仿制药的一致性评价政策

自 2017 年底第一批仿制药一致性评价的通过品种公布之后，各省在招标采购等方面的配套政策落地明显提速，随着仿制药一致性评价的推进，2018 年仿制药一致性评价申请和审批端进入加速期。仿制药一致性评价的加速推进，除了能严把药品质量关，提高市场的药品品质之外，另一方面随着药品质量的全面升级，将有利于提升医药行业发展质量、加速优质企业脱颖而出、促进产业集中。

子公司天士力帝益药业公司报告期内有序推进仿制药一致性评价工作，以“基药保留主力品种，保持发展潜力；非基药抢在对手前面，保持竞争优势”为原则。报告期内，公司开展 10 个品种、14 个规格评价工作，完成 10 个规格品种的工艺验证。目前，蒂清于 2019 年 3 月通过一致性评价，为国内首家通过一致性评价的替莫唑胺胶囊制剂，有利于提升该药品市场竞争力，同时为公司后续产品开展仿制药一致性评价工作积累了宝贵的经验；右佐匹克隆片、吡达帕胺片、盐酸苯海索片、卡托普利片申报至国家局。公司将积极响应落实国家相关政策，依托公司研发、质量管控和生产等方面的优势，有序推进仿制药一致性评价工作。

### 5、医疗改革相关政策、影响及应对

### (1) 2018 年版国家基本药物目录出台

2018 年 10 月 25 日，卫健委发布 2018 年版国家基本药物目录，从 11 月 1 日起施行。新版目录在 2012 年版目录基础上进行调整完善，包含品种数量由 520 种增至 685 种，其中西药 417 种、中成药 268 种。新版目录优化了结构，突出常见病、慢性病以及负担重、危害大疾病和公共卫生等方面的基本用药需求，注重儿童等特殊人群用药。基本药物制度的推行不仅能够降低药价，减轻患者的用药负担，还能开拓基层医疗市场，释放市场潜在需求。

天士力及控股子公司的产品，包括复方丹参滴丸、养血清脑颗粒（丸）、芪参益气滴丸等独家品种在内，共有 81 个品种纳入《基药目录》，并未有公司产品被调出。报告期内，公司及公司控股子公司首次入选《基药目录》的产品有 3 个，分别是芪参益气滴丸、西黄丸、赖诺普利胶囊，以上公司产品入选《基药目录》将得到更为广泛的应用，对销售将产生促进作用。

### (2) 医保控费等相关政策

2018 年，带量采购、进口抗癌药物零关税以及 DRGs 按病种收费等控费政策出台背后，显露的是国家大力推行药品降价的决心。药品大幅降价在短时间内势必会给药企带来较大冲击，药企需要通过寻求产品管线的升级调整和注重有专利或壁垒的创新药及高难度仿制药的研发生产来提高自身的竞争力，医保控费政策的施行，不仅能缓解看病贵问题，同时也将有利于我国医药产业的转型升级。

公司积极应对医保控费相关政策，密切关注疾病谱变化和终端需求，聚焦心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大治疗领域，坚持“四位一体”研发模式，实现精准研发，尤其是核心创新产品和大品种二次开发，不断丰富并持续优化产品管线和布局结构。凭借完善的产业链优势，公司目前主要产品均为独家品种，招标限价影响较小，政策扶持力度较大：公司独家创新现代中药核心产品复方丹参滴丸入列《国家低价药目录》，确保产品价格持续稳定，凭借良好的疗效、创新的剂型和稳定的消费群体，多年来在市场占有率和单产品产销规模方面稳居同行业前列；化学药蒂清已通过一致性评价，投入早，市场占有率较高，有利于提升该药品市场竞争力；生物药普佑克属于国家一类新药，并于 2017 年纳入《国家医保目录》，中标价基本稳定，将继续实现快速放量，有望重塑心梗溶栓药物市场格局，成为心梗领域溶栓第一药物。公司将继续密切关注终端市场需求走势和药品招标政策导向，深入挖掘品牌、产品竞争优势，细化投标政策制定，提高公司产品中标率；同时，把握医保目录调整所带来的结构性机会，加大对创新药物及优质仿制药的开发，积极调整产品结构。

### (2). 主要药（产）品基本情况

适用  不适用

根据《上市公司行业信息披露指引第七号-医药制造》有关要求，主要产品是指占公司最近一期销售量、营业收入或净利润的 10%以上的药（产）品，以及销售量、营业收入、净利润、毛利率排名前 5 的药（产）品，公司现有主要产品复方丹参滴丸、养血清脑颗粒（丸）、替莫唑胺胶囊

(蒂清)、注射用益气复脉、水飞蓟宾胶囊(水林佳)、芪参益气滴丸、注射用丹参多酚酸、穿心莲内酯滴丸、藿香正气滴丸、氟他胺等 10 项产品。公司的主要产品涵盖心脑血管用药、抗肿瘤、感冒发烧、消化肝病用药和糖尿病用药等多领域。

#### 按细分行业划分的主要药(产)品基本情况

√适用 □不适用

药品名称	适应症	发明专利起止期限	是否属于中药保护品种	是否属于处方药
复方丹参滴丸	活血化瘀,理气止痛。用于气滞血瘀所致的胸痹,症见胸闷、心前区刺痛;冠心病心绞痛见上述症候者。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护,其中已授权发明专利多达 255 项,终止日期为 2021 年至 2034 年不等。	否	是
养血清脑颗粒(丸)	养血平肝,活血通络。用于血虚肝旺所致头痛,眩晕眼花,心烦易怒,失眠多梦。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护,其中已授权发明专利 46 项,终止日期为 2023 年至 2033 年不等。	是	否
注射用益气复脉	益气复脉,养阴生津。用于冠心病劳累性心绞痛气阴两虚证,症见胸痹心痛,心悸气短、倦怠懒言、头晕目眩、面色少华、舌淡、少苔或剥苔,脉细弱或结代;冠心病所致慢性左心功能不全 II、III 级气阴两虚证,症见心悸、气短甚则气急喘促,胸闷隐痛,时作时止,倦怠乏力,面色苍白,动则汗出,舌淡、少苔或剥苔,脉细弱或结代。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护,其中已授权发明专利 54 项,终止日期为 2024 年至 2034 年不等。	否	是
替莫唑胺胶囊(蒂清)	本品用于治疗:新诊断的多形性胶质母细胞瘤,开始先与放疗联合治疗,随后作为辅助治疗。常规治疗后复发或进展的多形性胶质母细胞瘤或间变性星形细胞瘤。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护,其中已授权发明专利 10 项,终止日期为 2022 年至 2038 年不等。替莫唑胺的精制方法 2005.04.8-2025.04.07	否	是
水飞蓟宾胶囊(水林佳)	用于急慢性肝炎、脂肪肝的肝功能异常的恢复。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护,其中已授权发明专利 6 项,终止日期为 2027 年至 2034 年不等。水飞蓟宾的药用组合物及其制备方法 2005.11.11-2025.11.11	否	是
藿香正气滴丸	解表化湿,理气和中。用于外感风寒,内伤湿滞,头痛昏重,玩腹胀痛,呕吐泄泻,胃肠型感冒。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护,其中已授权发明专利 9 项,终止日期为 2023 年至 2031 年不等。	是	否
穿心莲内酯滴丸	清热解毒,抗菌消炎。用于上呼吸道感染风热所致的	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护,其中已授权	是	否

	咽痛。	发明专利达 6 项，终止日期为 2027 年至 2034 年不等。		
注射用丹参多酚酸	活血通络。用于中风病中经络（轻中度脑梗死）恢复期瘀血阻络证，症见半身不遂，口舌歪斜，舌强言謇，偏身麻木等症状。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护，其中已授权发明专利达 6 项，终止日期为 2031 年至 2034 年不等。	是	是
氟他胺	适用于前列腺癌，对初治及复治患者都可有效。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护，其中已授权发明专利达 2 项，终止日期为 2031 年至 2033 年不等。 氟他胺的制备方法 2011. 4. 20-2031. 04. 19	否	是
芪参益气滴丸	益气通脉，活血止痛。用于气虚血瘀型胸痹。症见胸闷胸痛，气短乏力，心悸、面色少华、自汗、舌体胖有齿痕、舌质暗或紫暗有瘀斑，脉沉或沉弦，适用于冠心病心绞痛见上述症候者。	公司围绕该产品建立了全方位的专利保护，其中已授权发明专利达 8 项，终止日期为 2027 年至 2034 年不等。	是	是

#### 按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量	报告期内的销售量
心脑血管	复方丹参滴丸（盒）	中药第四类	否	143, 833, 539	138, 449, 257
心脑血管	养血清脑颗粒（盒）	颗粒：中药第三类	否	23, 458, 261	21, 744, 386
心脑血管	养血清脑丸（盒）	丸：中药第九类	否	5, 128, 174	5, 024, 331
心脑血管	注射用益气复脉（支）	中药第七类	否	12, 982, 536	12, 449, 361
抗肿瘤	蒂清（瓶）	化学药品第二类	否	487, 405	481, 890
肝病治疗	水林佳（盒）	化学药第四类	否	12, 905, 460	12, 800, 916
感冒发烧	藿香正气滴丸（盒）	中药第四类	否	14, 782, 745	14, 439, 163
感冒发烧	穿心莲内酯滴丸（盒）	中药第四类	否	17, 384, 629	17, 203, 568
心脑血管	芪参益气滴丸（盒）	中药第三类	否	12, 012, 415	12, 004, 971
心脑血管	注射用丹参总酚酸（支）	中药第七类	否	1, 089, 528	1, 138, 027
抗肿瘤	氟他胺（瓶）	化学药品第二类	否	127, 474	115, 849

**(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

**纳入《国家基本药物目录》情况：**

截至报告期末，公司及子公司共有 81 个品种进入《国家基本药物目录》，包括母公司产品复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、养血清脑丸，报告期内新增芪参益气滴丸（独家品种，2 个规格）、西黄丸、赖诺普利胶囊。

**纳入《国家医保目录》主要产品情况：**

根据国家人力资源和社会保障部颁布的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2017 年版）》【人社部发“2017”15 号】（以下简称“《2017 版医保目录》”），截至报告期末，公司及控股子公司共有 237 个产品进入《2017 版医保目录》，其中甲类有 136 个，乙类 101 个，独家品种包括复方丹参滴丸、养血清脑颗粒等 10 个产品。

品种类别	10 个品种（独家）
中药	复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、养血清脑丸、芪参益气滴丸、荆花胃康胶丸、消渴清颗粒、柴胡滴丸、穿心莲内酯滴丸
生物药	注射用重组人尿激酶原（普佑克）
西药	水飞蓟宾胶囊

**纳入《地方基本药物目录》主要产品情况**

品种类别	10 个品种
中药	荆花胃康胶丸、穿心莲内酯滴丸、柴胡滴丸、藿香正气滴丸、注射用丹参多酚酸、醒脑静注射液
西药	水飞蓟宾胶囊、苯扎贝特片、阿德福韦酯片、注射用盐酸地尔硫卓

**纳入《地方医保目录》主要产品情况**

品种类别	7 个品种
中药	注射用益气复脉、注射用丹参多酚酸、藿香正气滴丸、益心复脉颗粒、当归调经片、坤灵丸、痰咳净滴丸

**纳入《新农合医保目录》情况主要产品情况**

品种类别	22 个品种
中药	复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、养血清脑丸、芪参益气滴丸、荆花胃康胶丸、消渴清颗粒、柴胡滴丸、藿香正气滴丸、穿心莲内酯滴丸、注射用益气复脉、西黄丸、当归调经片、益心复脉颗粒、醒脑静注射液
西药	水飞蓟宾胶囊、苯扎贝特片、赖诺普利胶囊、赖诺普利氢氯噻嗪片、氟他胺片、替莫唑胺胶囊、右佐匹克隆片、注射用盐酸地尔硫卓

2019 年，公司继续努力寻找各省地方医保目录动态调整过程中的增补机会，为医保报销和产品销售开创更有利的条件。

**(4). 公司驰名或著名商标情况**

√适用 □不适用

公司持有的“天士力 TASLY 及图”商标于 2013 年分别被国家工商总局认定为驰名商标（商标驰字[2013]564 号）、被天津市工商行政管理局认定为著名商标（商标注册号 3648770）。该商标被广泛应用于公司及下属子公司全部主要产品，公司主要药（产）品的相关情况详见本节“（四）行业经营性分析”之“1.（2）主要药（产）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

报告期内，公司将继续创新管理模式，建立以疾病领域为轴、项目为核心，专业管理与项目管理虚实相结合的大科研体系，实现产品研产销投 IPD 整合式研发模式。按照自主研发、合作研发、外部引进和投资优先许可权“四位一体”的研发模式，以杠杆撬动研发资源，加速创新成果转化，形成“中心突出，两翼内涵丰富，优势互补，延伸有序，多元协同发展”的研发新格局。

研发会计政策：

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。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

结合医药行业研发流程及自身研发的特点，公司在研项目取得相关批文或者证书（根据国家食药监总局颁布的《药品注册管理办法》获得的临床试验批件、药品注册批件或者其他国家药品管理机构的批准等）之后的研发支出，方可资本化；其余研发支出均需费用化。企业购买正在进行中的研究开发项目，如果满足以上条件，则将技术转让款资本化。研究开发项目达到预定用途后确认为无形资产核算。

### (2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

适用 不适用

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 (%)
华润三九	32,603.13	2.93	3.22
云南白药	8,403.54	0.35	0.46
同仁堂	21,896.64	1.64	1.66
白云山	37,328.80	1.78	1.94
以岭药业	25,668.16	6.29	3.61

东阿阿胶	22,550.78	3.06	2.28
步长制药	55,297.38	3.99	4.21
同行业平均研发投入金额			29,106.92
公司报告期内研发投入金额			120,210.17
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			6.68
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			10.73

注 1: 报告期内, 公司报告期内研发投入占医药工业收入比重为 16.87% (医药工业实现营业收入 71.27 亿元), 占营业收入 (含医药商业收入) 比例为 6.68%, 处于同行业领先水平。

注 2: 同行业可比公司数据来源于 2017 年年报;

注 3: 同行业平均研发投入金额为七家同行业公司的算数平均数。

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: 元 币种: 人民币

研发项目 (含一致性评价项目)	药(产)品基本信息	研发 (注册)所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
复方丹参滴丸 FDA 项目	国际注册	临床	ORES A 试验进行中	484,475,759.49	0	0
MPC-150-IM\MP C-25-IC	治疗用生物制品 1 类	临床前	临床前	140,361,269.69	0	0
安美木单抗	治疗用生物制品 1 类	临床	临床 Ib 期	61,382,491.53	0	0
培重组人成纤维细胞生长因子 21 类似物注射液	治疗用生物制品 1 类	临床前	临床前	44,296,157.55	0	0
礼来 IPD-治疗 2 型糖尿病的创新 1.1 类 GPR40 选择性激动剂	化药 1 类	临床前	临床前	42,251,512.14	0	0
注射用重组人尿激酶原增加急性缺血性脑卒中适应症	治疗用生物制品 1 类	临床	临床 III 期	41,557,618.81	0	0
新型 PARP 抑制剂 HD-199	化药 1 类	临床	临床 I 期	40,539,487.29	0	0
乙型肝炎治疗性疫苗	治疗用生物制品 1 类	临床	临床 I 期	27,894,022.18	0	0
米诺膦酸及片剂	化药 3 类	申报生产	CDE 审评中	23,432,824.09	1	0
AJT240	化药 3 类	临床前	临床前	22,414,080.80	0	0

注: 公司在研项目众多, 上表列示了公司累计研发投入前 10 名以及近期重点推进的研发项目的基本情况。

研发项目对公司的影响

√适用 □不适用

由于医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，药品的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，容易受到一些不确定性因素的影响。报告期内，公司严格控制各环节的质量及安全，强化研发项目管理和风险评估，保障了各在研项目的稳步推进。

#### (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

复方丹参滴丸获得中央军委后勤保障部卫生局颁发的军队特需药品批件（批件编号2018JTP008），同意增加预防和缓解急性高原反应适应症；养血清脑丸获得中保续保证书。

#### (5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

□适用 √不适用

#### (6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

√适用 □不适用

序号	研发项目	注册分类	年度计划
1	TCM1512	中药6类	提交注册申请
2	TCM0413	中药6类	获得生产批件
3	TCM9001-04	中药补充申请	获得生产批件
4	TCM1004	中药6类	推进II期临床研究
5	TCM0603	中药6类	完成I期临床研究
6	TCM0013	中药6类	推进临床II期研究
7	TCM1208	中药6类	推动临床II期研究
8	TCM1408	中药6类	推动临床II期研究
9	TCM1540	中药6类	推动临床II期研究
10	TCM1310	中药6类	完成临床前研究，提交临床试验申报
11	TCM1541	中药6类	完成临床前药学研究
12	TCM1602	中药保护品种	获得中保证书
13	CMI1204	化药4类	完成BE试验，提交注册申请
14	CMI1302	化药4类	完成BE试验，提交注册申请
15	CMI1410	化药4类	获得生产批件
16	CMI1414	化药3类	获得生产批件
17	PB119	化药1.1类	启动临床III期
18	CMI1408	化药3类	完成BE试验，提交注册申请
19	CMI0801	化药4类	完成BE试验，提交注册申请
20	CMI1003	化药3类	完成BE试验，提交注册申请
21	PXT3003	化药2.3类	提交注册申请
22	CMI1304	化药2.2类	启动临床研究
23	CMI1203	化药1类	申报临床
24	CMI1502	化药1类	启动临床I期研究
25	CMI1516	化药1类	申报临床试验
26	CMI1609	化药1类	申报临床试验
27	CMI1610	化药1类	申报临床试验
28	PB718	化药1.1类	申报临床试验
29	B1140	治疗用生物制品1类	推动临床III期研究

30	B1448	治疗用生物制品 1 类	完成 IIa 期临床研究
31	SY01	治疗用生物制品 1 类	启动临床 II 期研究
32	T101	治疗用生物制品 1 类	推动临床 I 期研究
33	T601	治疗用生物制品 1 类	获得临床批件
34	B1344	治疗用生物制品 1 类	获得临床批件
35	B1451	治疗用生物制品 1 类	完成 CMC 临床前药学开发和开展临床前研究
36	SY102	治疗用生物制品 1 类	临床前
37	ICH0323	国际注册	推进 III 期临床研究
38	ICH1702	国际注册	开展临床试验, 完成入组
39	ICH1704	国际注册	筹备并提交 IND

注: 公司新年度拟开展研发项目众多, 上表仅列示了重点推进的研发项目的基本情况。

### 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 (%)
心脑血管	496,708.69	112,339.10	77.38	2.28	-2.55	1.12
抗肿瘤	79,843.88	18,694.26	76.59	17.00	10.73	1.33
感冒发烧	40,735.75	16,762.75	58.85	4.03	2.13	0.76
肝病治疗	43,286.52	9,161.01	78.84	3.69	-0.50	0.89
其他	52,098.81	17,461.68	66.48	11.71	-11.08	8.59
医药工业小计	712,673.65	174,418.79	75.53	4.59	-1.69	1.56
医药商业小计	1,077,833.75	969,683.36	10.03	17.07	14.84	1.75
合计	1,790,507.40	1,144,102.15	36.10	11.76	11.97	-0.12

情况说明

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

证券代码	证券简称	营业收入	医药工业毛利率	整体毛利率
000999	华润三九	1,111,991.64	67.10%	64.86%
000538	云南白药	2,431,461.40	65.61%	31.19%
600085	同仁堂	1,420,863.64	51.39%	46.75%
600332	白云山	2,095,422.52	45.40%	37.66%
002603	以岭药业	408,126.67	68.07%	68.05%
000423	东阿阿胶	737,234.03	73.93%	65.05%
603858	步长制药	1,386,391.87	82.47%	82.35%

注: 同行业可比公司数据来源于 2017 年年报

#### (2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

公司产品主要通过全资子公司天津天士力医药商业有限公司对外销售，下设 29 个大区，802 个办事处，形成了覆盖全国市场的营销网络。销售系统设医院、OTC、社区、商销四个职能板块进行专业化运作，各自负责四大板块目标市场的业务拓展。

### (3). 在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
复方丹参滴丸	180 粒 26.08-29.99 元	138,449,257
养血清脑颗粒	9 袋 19.78-20.82 元 15 袋 31.78-34.35 元	21,744,386
养血清脑丸	9 袋 21.71-22.12 元 15 袋 35.65-38.69 元	5,024,331
芪参益气滴丸	9 袋 21.12-22.55 元 15 袋 34.39-39.31 元	12,004,971
水飞蓟宾胶囊	30 粒 41.86-44.12 元	12,800,916
替莫唑胺胶囊	100mg 2561.61-2835 元 50mg 2024.02-2180 元 5mg 238.48-248.70 元	481,890
注射用益气复脉（冻干）	43.31-65 元	12,449,361

情况说明

√适用 □不适用

鉴于公司采用经销分销模式销售，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，因此以上产品的医疗机构的合计实际采购量是报告期内该品种的全部销售量。

### (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 (%)
职工薪酬	83,198.29	29.82
市场推广费[注]	172,876.02	61.95
物流费用	8,434.95	3.02
其他	14,530.01	5.21
合计	279,039.27	100.00

[注]：市场推广费包含为市场推广发生的业务招待费、会务费、广告宣传费、办公费、通讯费、差旅费等。

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 (%)
华润三九	475,016.93	42.72
云南白药	368,351.24	15.15
同仁堂	295,274.72	20.78
白云山	428,594.94	20.45
以岭药业	160,097.46	39.23
东阿阿胶	180,517.48	24.49
步长制药	828,706.37	59.77
同行业平均销售费用		390,937.02
公司报告期内销售费用总额		279,039.27
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		15.51

注 1：同行业可比公司数据来源于 2017 年年报；

注 2：同行业平均销售费用金额为七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

截止 2018 年 12 月 31 日，公司长期股权投资余额为 76,583.98 万元，比期初 84,511.39 万元，下降 9.38%。主要是公司减少了对 CBC Investment Seven Limited、I-Mab 等公司的投资，期末长期股权投资主要为：

被投资单位	主要业务	持股比例 (%)
上海颜氏中医药科技有限公司	医药研究	35.29
天津商汇投资(控股)有限公司	投资	24.99
CBC Investment Seven Limited	投资	10.00
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司	药品研发	65.00
天津现代创新中药科技有限公司	中医药技术开发	16.67
CARDIODX, INC.	研发	18.00
PAN-ASIA BIO CO., LTD.	研发	3.22
I-MAB (注)	研发	9.98

注：根据各方投资者达成的股权重组方案，本公司将对天境生物技术(天津)有限公司的股权置换为对 I-MAB 的股权。

**(1) 重大的股权投资**

√适用 □不适用

1. 公司控股子公司天津天士力医药营销集团股份有限公司收购“山西康美徕医药有限公司”51%的股权，现已更名为“山西天士力康美徕医药有限公司”。本次股权收购款共分 5 期支付，第一期按照经审计后的 2017 年 12 月 31 日的净资产的 51%支付(即 6946.789506 万元)，第二期至第五期分别按照 2018-2021 年经审计后的净利润的 51%支付且合计不超过 6120 万元。2 月 28 日已付 4000 万元，3 月 23 日支付 2946.789506 万元，截止 2018 年 3 月 31 日已支付完毕第一期股权款，且已办理工商变更程序，从 2018 年 3 月开始将“山西天士力康美徕医药有限公司”纳入合并范围。

2. 经公司第六届董事会第 23 次会议、2017 年年度股东大会审议通过，公司拟通过对旗下生物药板块进行资产重组，将控股子公司上海天士力药业有限公司打造成公司生物药板块的唯一经营平台，并拟以改制重组后的上海天士力为主体公开发行境外上市外资股(H 股)，申请在香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)主板上市交易，以形成上海天士力药业有限公司独立的融资能力，支持其未来业务发展，并释放公司生物药板块价值。改制重组后更名为天士力生物医药股份有限公司(以下简称“天士力生物医药股份”)。经公司 2018 年 3 月 20 日总经理办公会审议通过，(1)公司以所持有的天士力创世杰(天津)生物制药有限公司 50%股权(评估值为人民币 4,263.21 万元)向天士力生物医药股份增资；(2)公司同意接收天津天士力企业管理有限公司为天士力生物医药股份新股东，并向天津天士力企业管理有限公司增资人民币 4,769.307 万元用于对天士力生物医药股份投资；2018 年 4 月 18 日公司召开的总经理办公会研究决定向控股子公司天士力生物医药股份继续增加投资：将公司拥有的生物药相关资产划转给天士力生物医药股份；以公司对天士力生物医药股份的债权及现金合计向天士力生物医药股份增资

人民币 36,789.85 万元，同时公司全资子公司天津天士力企业管理有限公司以现金人民币 1,936.31 万元向天士力生物医药股份同比例增资。

3. 经天士力第七届董事会第 4 次会议审议通过，天士力医药集团股份有限公司(简称“天士力”)与全球领先干细胞研发公司 Mesoblast Limited (ASX:MSB, 简称“Mesoblast”)签署《投资协议》、《产品开发商业化协议》等相关协议，天士力新设子公司天士力(香港)医药投资有限公司认购其 2,000 万美元的普通股，并引进其两款分别处于 FDA 临床 III 期及 II 期试验的干细胞产品(MPC-150-IM, 用于治疗充血性心力衰竭, 和 MPC-25-IC, 用于治疗急性心肌梗死)。根据相关协议, 天士力将有偿获得合作干细胞产品在中国(包括香港、澳门)的独家开发、生产及商业化权益。

## (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

## (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	小计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	307,827,116.33	195,515,282.61	503,342,398.94
公允价值	252,857,400.61	205,991,625.00	458,849,025.61
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-54,969,715.72	10,476,342.39	-44,493,373.33

## 2、对外股权投资总体分析

### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

#### 1) 天津天士力医药营销集团股份有限公司

该公司为全国中小企业股份转让系统(简称“新三板”)挂牌企业(证券简称:天士营销, 证券代码:872087), 该公司《2018 年年度报告》同日披露于全国中小企业股份转让系统网站。该公司注册资本为 15,827.76 万元, 本公司持有其 87.47% 股权, 其主营业务范围为: 中药饮片、中药材、中成药、化学原料药及其制剂、抗生素、生化药品、生物制品、第二类精神药品制剂批发; 化学原料(危险化学品、易制毒品除外)、化妆品、日化用品、包装材料及容器、塑料制品、模具、塑料原料、卫生洗液批发兼零售; 保健食品(片剂、胶囊、软胶囊、颗粒剂、茶剂、口服液、酒)批发兼零售; 一次性使用无菌注射器(针)、输液器(针)、角膜接触镜及护理液、医用高分子材料及制品、物理治疗及康复设备、医用卫生材料及敷料、中医器械、普通诊察器械、病房护理设备及器具、家用血糖仪及试纸条、妊娠诊断试纸、避孕套批发; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务, 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外; 经营进料加工和“三来一补”业务; 经营对销贸易和转口贸易; 预包装食品批发兼零售; 计算机软件技术开发、转让、

咨询服务；国内货物运输代理服务。截至 2018 年 12 月 31 日该公司总资产 969,898.12 万元，归属于母公司的所有者权益 108,440.08 万元，2018 年归属于母公司所有者的净利润 5,586.34 万元。

#### 2) 天津天士力医药商业有限公司

该公司注册资本金为 1,190.00 万元，本公司持有其 100% 股权。该公司主营业务范围为：中成药、化学原料药及其制剂、抗生素原料药及其制剂、生化药品、生物制品、中药饮片、中药材、第三医疗器械批发、包装材料及容器（医用除外）、塑料制品、模具、塑料原料、化妆品、健身器材、文化用品、保洁用品、日用品、日用百货、消毒用品、卫生洗液批发兼零售；烟零售；保健食品、第一、二类医疗器械、食品销售（取得许可证后方可经营）；计算机软硬件技术开发、转让、咨询服务；国内货物运输代理服务；从事国家法律法规允许经营的进出口业务；仓储服务。截至 2018 年 12 月 31 日该公司总资产 337,891.10 万元，净资产 36,212.02 万元，2018 年实现净利润 14,200.29 万元。

#### 3) 天津天士力现代中药资源有限公司

该公司注册资本金为 33,470.11 万元，本公司持有其 100% 股权。该公司主营业务范围为：中药数字仪器、制药设备及技术的开发、生产、销售；中药数字化检测分析及相关技术咨询服务；中药材、日用化学品提取物的加工及销售（食品、药品及化学危险品、易制毒品除外）；中药材销售；中草药采购；流浸膏剂；原料药（穿心莲内酯）生产；进出口业务；化妆品批发兼零售。截至 2018 年 12 月 31 日该公司总资产 106,465.29 万元，净资产 82,292.68 万元，2018 年实现净利润 13,902.99 万元。

#### 4) 陕西天士力植物药业有限责任公司

该公司注册资本金为 6,887.35 万元，本公司持有其 83.29% 股权。该公司主营业务范围为：中药材（国家管理品种除外）种植、购销；中药饮片加工、中药材提取、销售；食品生产、预包装食品销售；中药饮片出口业务。截至 2018 年 12 月 31 日该公司总资产 14,658.02 万元，净资产 10,988.88 万元，2018 年实现净利润 655.30 万元。

#### 5) 江苏天士力帝益药业有限公司

该公司注册资本金为 6,686.00 万元，本公司持有其 100% 股权。该公司主营业务范围为：药品生产【生产范围：片剂（含抗肿瘤药）、硬胶囊剂（含抗肿瘤药）、冻干粉针剂（抗肿瘤药）原料药〔（舒必利、盐酸硫必利、尼可地尔、苯扎贝特、盐酸非索非那定、阿德福韦酯、水飞蓟宾、西洛他唑、替米沙坦、盐酸吡格列酮、他达拉非、利伐沙班、米诺磷酸、吉非替尼）、（抗肿瘤药：氟他胺、替莫唑胺、卡培他滨）〕、二类精神药品（右佐匹克隆片）】；预包装食品（不含冷藏冷冻食品）销售，散装食品（不含冷藏冷冻食品）销售，热食类食品制售；自营和代理各类商品（含自产肌醇出口）及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；食品添加剂肌醇的生产和销售。截至 2018 年 12 月 31 日该公司总资产 166,704.42 万元，归属于母公司的所有者权益 128,285.24 万元，2018 年实现归母净利润 35,027.80 万元

#### 6) 天士力生物医药股份有限公司

该公司注册资本金为 108,257.14 万元，本公司持有其 92.38% 股权。该公司主营业务范围为：生物工程产品的生产（凭许可证经营），中西药制剂、保健品及其他生物医药产品的研究、开发及相关的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，从事货物及技术的进出口业务，药品批发、药品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至 2018 年 12 月 31 日该公司总资产 207,029.10 万元，净资产 199,402.09 万元，2018 年实现净利润-3,503.26 万元。

### (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

#### 1、医药制造业行业格局和趋势

2019 年，三医联动的医疗改革将进一步深化，随着医保局的成立和带量采购的实施，医保的结构调整会越来越明显，分级诊疗、新版基药目录、临床路径的逐步推广也正在重塑医疗体系。以药物经济学评价为核心的衡量药品价值的价值体系将逐步建立。

### **中医药发展上升为国家战略，政策鼓励现代中药国际化**

中医药发展已经上升到国家战略，中医药法的颁布提高中药市场的监管及现代化：2017 年 10 月，十九大报告上习主席再次强调要“坚持中西医并重，传承发展中医药事业”，中医药发展已经上升到国家战略。2018 年 4 月国家中医药管理局官网发布《古代经典名方目录（第一批）》，贯彻落实《中华人民共和国中医药法》。中国政府采取严格的监管及质量控制措施，以提升市场对中药治疗及产品的接受度，带来更大的客户基础。

### **对于生物药、创新药，政策大力支持鼓励创新**

生物药是近年发展最快的子行业之一。IMS 统计，2015 年全球创新药市场规模近 6000 亿美元，我国生物药市场规模从 2012 年的 627 亿元上升到 2016 年的 1527 亿元，年复合增长率 24.9%。国家政策对生物药创新日益重视。2017 年 12 月底，国家药监局发布《关于鼓励药品创新实行优先审评审批的意见》，通知指出将加快我国具有临床价值的新药和临床急需仿制药的研发上市。我国创新药上市的时间大幅缩减。2018 年 4 月 24 日，港交所发布《新兴及创新产业公司上市制度》，港股允许未盈利生物科技公司上市，从资本市场拓宽创新型公司上市标准来看，行业整体较为看好研发型企业的发展；2019 年科创版的设立也极大的利好生物医药公司，尤其是符合国家战略、拥有关键核心技术、科技创新能力突出，具有较强成长性的企业。

### **化学药行业整体竞争格局加剧，助推行业重构升级**

新形势下，仿制药行业整体面临竞争加剧和去产能并存的局面，竞争格局将进一步加剧。2019 年 1 月，国务院办公厅发布《国家组织药品集中采购和使用试点方案》通知，在北京、天津、上海、重庆和沈阳、大连、厦门、广州、深圳、成都、西安 11 个城市进行带量采购试点。国家组织药品集中采购和使用试点，目的是实现药价明显降低，减轻患者药费负担；降低企业交易成本，改善行业生态。从短期来看，带量采购利好部分品种的进口替代，但长期来看，所有仿制药的产品价格都会逐步下降。长期来看，质量、价格、品种线的丰富度是决定企业竞争力的核心，任何单一品种依赖的仿制药企业都将面临长期压力，品种丰富价格合理的企业会长期胜出。

## **(二) 公司发展战略**

√适用 □不适用

公司坚持“国际化”和“高科技”的顶层站位，以用户为中心，以国际化为引领，以数字创新为驱动，通过“技术体系转型”和“服务体系升级”，夯实现代中药、生物药、化学药发展基础，努力实现稳定快速增长。公司将继续创新研发模式，引进国际前沿产品，丰富创新药的研发管线布局，产品广泛覆盖慢病治疗领域，聚焦心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大治疗领域，形成更多产品、更多治疗领域的协同效应和产品群优势，为患者提供综合治疗方案。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2019年，深化医药卫生体制改革和推进供给侧结构性改革的关键之年，医药产业正在迎来深入变革与竞争格局的重构。面对新时代带来的新变化，公司将加速推进生物医药产业快速发展与国际化平台企业的转型，更加关注创新产品的导入、供给侧结构性改革、经营模式转型，加快推进数字化、智能化发展。**尤其抓住国家鼓励创新药、生物药的历史机遇期，通过产融链接推动生物药板块在香港上市，以资本为纽带，搭建全新的、面向未来的生物创新药创新发展平台，推进现代中药、生物药、化学药三大药协同发展的大生物医药产业格局。**

#### 1、生物药板块分拆上市：

生物药研发是中国药企塑造未来核心竞争优势的重心。基于公司子公司天士力生物在生物医药领域产品及研发的优异表现和未来生物药的市场机会。2019年，天士力生物将尽快递交上市材料，适时完成天士力生物香港主板挂牌上市。**生物药板块分拆上市对公司的战略影响意义重大：**公司将凭借香港资本市场的资源配置和融资优势，为后续生物药创新药研发提供强大的融资保障；借助香港规范的治理结构，进一步提升公司国际化的治理水平，打造国际领先药企的合作平台。

**2、研发方面：**将继续秉承创新管理模式，实现产品研产销投 IPD 整合式研发模式和大产品二次开发：一、建立以疾病领域为轴、项目为核心，专业管理与项目管理虚实相结合的大科研体系；二、研发体系着眼于未被满足的临床需求，以创新药物开发和上市产品大品种培育为核心，构建多元化的研发资源配置模式；三、按照自主研发、合作研发、外部引进和投资优先许可权“四位一体”的研发模式，以杠杆撬动研发资源，加速创新成果转化，形成“现代中药、化学药、生物药齐头并进，优势互补，延伸有序，多元协同发展”的研发新格局。

2019年，重点推进复方丹参滴丸（T89）FDA III期 ORESA 试验开展，推进复方丹参滴丸（T89）增加 AMS 适应症完成 FDA II 期临床试验，进一步巩固公司创新中药国际化领先地位；积极推进止动颗粒、复方丹参滴丸治疗糖尿病视网膜病变适应症、米诺膦酸、他达拉非、吉非替尼申报生产批件的工作。完成化学药上市产品一致性评价，夯实已有市场地位，积极应对仿制药行业变革新时代。重点推进普佑克治疗缺血性脑卒中 III 期临床研究，完成全部病例入组；完成普佑克治疗急性肺栓塞 II 期临床研究。

**3、营销方面：**加快营销体系转型升级，统筹资源，构建集成式营销服务平台：一、聚焦“大产品”精准营销，丰富营销学术内涵：完善以营销学术为核心的全产品学术推广新体系，夯实合规营销根基；二、突出各专业领域用药指南及专家共识的临床指引作用，全力推进运用病例营销、新适应症推广、数字化推广等创新手段，强化大产品的临床价值，巩固核心产品的临床治疗地位；三、持续提升专业营销团队规模与质量，省地县乡四级市场联动，一拖四三全创新推广模式，加快医院广覆盖，迅速推动产品快速放量；四、有效应对控费降价等政策对于公司产品价格体系产生的较大冲击，做好价格体系维护，切实推进价格体系建设，全面提高运营质量。

**4、智能制造方面：**突破产业链标准化与数字化核心技术，在中药滴丸剂、中药冻干粉针剂、

中药提取、生物药制造领域树立起世界先进水平的标杆。在**现代中药领域**，以复方丹参滴丸智能制造新模式为标准，形成现代中药智能制造国际标准；围绕大品种深化智能制造平台，把工业互联网、大数据等新一代信息技术与 QbD、PAT 等先进制药技术相融合。在**生物药领域**，天士力生物将持续提升普佑克产能保障能力，完成 300L 项目生产线所有设备的安装调试及验证工作，并进行 300L 反应器生产工艺注册申报，逐步实现智能制造升级。在**化学药领域**，大力推进两化融合，持续降低生产成本，提升产品科技含量，以“精益生产+数字化、智能化思维”助推化学药制造水平提升，持续增强多功能化学药平台实力。

**5、继续打造“产业+资本”双轮驱动模式：**一是持续引进世界级药品，通过与国际领先药企合作，以“产品加服务能力提升”为投资理念实现产业布局的延伸，提升产业创新整合能力，成为现代中药、生物药、化学药三大药协同发展的国内领先药企；二是打造世界领先的行业技术平台，围绕着核心治疗领域、关键技术、全球创新趋势，引进生物药仿制药、细胞免疫治疗和干细胞等先进技术；三是聚焦心脑血管、消化代谢、抗肿瘤三大治疗领域构建精准闭环，加强自主研发、全球化项目引进、战略并购，驱动公司的持续发展，提升公司国际水平的创新能力，领跑中国生物医药行业。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 行业风险：

##### a. 产品降价风险

2018 年，国家医保局成立后，医保控费、“4+7”药品带量采购等医改政策的推行，医药企业面临多重挑战，政府进一步从政策、体制上解决药价虚高的问题，产品降价将直接影响到医药生产企业的经济效益。

主要措施：公司有效推行精准定位终端资源投放的智慧营销方式，转变市场推广方式，建立科学、合规、完整的营销学术体系，实现高水平的学术成果解读与传播；充分研究各省招标方案，确保公司产品在各省中标；在国家鼓励创新的政策导向下，持续关注地方招标进程，推动更多产品进入地方医保目录，提升产品销量，并通过改善经营管理水平，提高市场竞争力，扩大市场份额，加强品牌驱动，进而带动企业销售收入和利润的稳步增长。

##### b. 新产品开发风险

近年来，中国医药行业的政策环境出现明显变化：更合理、更公正、更规范。尤其在制药领域，一系列政策出台，力度之大，改变了研发生态，影响了药品获批上市的标准和节奏，进而必然影响制药行业的整体格局。

主要措施：公司研发体系持续推进精准研发，以实现患者生命健康价值为出发点和目标，以疾病生命树为指导，持续打造核心治疗领域大产品群；坚持“四位一体”的产品研发模式，深化贯彻 IPD 流程，提升创新项目获取能力，加速产品上市进程；数字赋能，打造国家级精准药物创

制平台，适时在美国和欧洲布局国际化的药物精准研发平台，从临床试错研发向智能模拟研发转型。

公司持续推进大产品的二次开发，针对市场规模大、临床定位清晰、疗效与安全性显著、差异化优势突出的已上市产品，构筑多层次专利壁垒，加速形成系列重磅品种；积极梳理产品管线，引进引领行业的前沿类项目，形成垄断优势，提升行业地位，实现弯道超车；对机制相对明确的探索类新药，以合作研发方式分摊项目开发风险和研发成本，抢占技术高地；持续优化 IPD 管理机制，管线中的项目特别是进入三期临床的项目，以项目价值为依据，按优先级分配资源，确保重点项目的研产销一体化无缝衔接。

#### c. 原材料价格风险

近年来，中药材价格出现较大幅度的波动，总体呈上涨趋势。药材价格上涨影响因素复杂且具有不可预测性，主要包括：绿色回归理念加上中药本身具有的预防、保健功效使得中药需求大增；乱采滥挖对野生中药材资源的破坏、国家对珍稀野生药材实行禁采和限采；中药材实际种植面积下降、资金炒作等。

主要措施：公司建设的首批通过 GAP 认证和欧盟有机认证的中药材种植基地，经过几年来探索实践，不仅可以保证公司主要产品需要的丹参大规模标准化种植，还推广到其它产品需要的主要药材的种植，从而可以确保未来公司多产品大规模生产持续稳定，降低了原材料价格波动带来的风险；通过三七等其他主要药材资源战略储备，进一步减弱或者消除药材价格波动对成本的影响；同时，公司将继续完善精益生产，加强成本管理，压缩费用。

### **经营管理风险：**

#### a. 信用与客户管理风险

两票制、医保控费等行业政策的影响，公司医药工业客户数量将会增多；同时，公司医药商业面临转型，对国内大型医药经销公司或医院、连锁药房等终端客户的销量增加，回款期限相对较长，公司在客户管理、信用管理、回款管理等方面面临更高标准。

主要措施：加强信用管理力量，用于定期检查客户资信档案更新、客户维护与评价筛选；完善《商业客户信用管理制度》，涵盖新旧客户的整体信用管理，规定客户的回访与抽查的方式与方法；全面推进集团化管控，加快财务业务一体化进程，使财务业务管理更加智能化、标准化；提升信息系统在客户管理、信用管理、回款管理等方面的分析与甄别；加强商业客户不定期动态评价与实地核实，以避免因商业客户经营情况变化给公司带来应收账款回收困难的损失。

#### b. 子公司管理风险

目前，公司业务范围进一步扩大，投资并购速度加快，子公司数量增多，且地域分布较广，涉及的业务类型多样；不同公司的管理水平、企业文化各不相同，从而带来对于子公司远程管理的风险。

主要措施：公司充分发挥各职能系统的专业能力，以本部为依托，按照职能归属，对控股子公司进行分类的专业化指导；同时又采用矩阵制的机动组织机构，在不同的时期针对不同的需求

临时建立各种跨职能团队，对并购公司给予综合指导，促进横向沟通，减少部门间、公司间的壁垒，在公司内部建立了快速而顺畅的沟通渠道，实现各系统资源的快速匹配。

公司将所有子公司视同上市公司管理，严格执行子公司内部审计工作和实施《子公司综合管理制度》，以及加强子公司信息披露管理及相关人员培训，进一步健全了公司的内部控制制度。通过建立全面预算管理体系等方式，提高母子公司在经营管理方面的协调性；通过资金、税务共享中心，加强对子公司的集中指导与管控，优化资源，合理配置。

#### c. 人才储备风险

伴随着公司快速发展，在全面国际化进程中，公司不可避免的在研发、营销、技术保障、资金保障等方面，存在人才短缺的问题，从而影响企业核心竞争力的进一步提升。

主要措施：公司将“内部培养与外部引进”两种人才机制平衡运用，为来自不同国家和地区、拥有不同专业背景和文化的优秀人才提供全球化的视野和多元化的职业平台，建立了以“T-Star”为代号的人才发展体系，统筹开发利用国内外人才资源，聚焦高潜质人才的加速培养。坚持自主培养开发人才和引进海外人才相结合，强化以价值观培训为核心，辅以专业技能、管理技能及复合型人才培养相结合的人才培养模式，明确标准、精准培训、长期辅导，从资源、运营及制度三个层面同步推动人才发展的落地实施，优化人才战略布局，强化人才储备。

#### d. 投资并购风险

随着公司快速发展，为进一步有效进行资源整合、增强公司核心竞争力，公司战略性产业投资步伐加快，建立了四位一体的研投结合体系，投资并购标的由原来的成熟性企业/产品跨越到了研发阶段，投资并购实施过程中的操作风险、投资完成后的整合风险都相应增大，可能将影响公司整体系统的协调一致，从而影响公司整体战略的有效落实。

主要措施：公司根据战略规划，组织梳理明确公司的年度投资策略和重点方向。根据《资本类项目管理制度》，在发现项目阶段，就对拟纳入投资管道的项目源予以严格筛选把关。在投资项目过程中，根据项目推进情况，公司分阶段组织开展项目立项-预决策-决策评审，严谨评估、科学决策。在项目通过决策评审后，按照《投资交割管理规程》强化过程管理，及时掌控投资进度与执行情况，有序做好与投后的顺利交接过渡。在投后管理&退出阶段，根据项目投资目的和投资类型的不同，区分项目投后管理策略及要点，组建整合管理工作组，明确各组织的不同角色和任务，根据《投后管理制度》中的项目信息对接和管理流程，定期提交项目进展报告、季度监管报告，项目进入退出阶段后，按照公司退出项目决策流程对退出方案进行评审决策，通过一系列的管理措施提高投后项目管理有效性，确保公司投资收益。

组织层面，公司成立投资决策委员会，对项目投资决策的科学性、有效性负责；组建产业型投后项目管理委员会，指导并帮助投后项目经理制定项目投后管理方案、与合作企业对接、进行资源协调、工作动态评估，把控投后整体方向的正确性，为被投企业经营管理层提供决策辅助支持；根据各项目的特性，公司从研、产、销、投各相关公司及业务部门，选拔专业人员，组成投后联合管理工作小组，对投资标的实施对接管理。

制度流程层面，公司通过制定《资本类项目管理制度》、《投资交割管理规程》、《并购整合工作管理规程》、《投后项目管理制度》，规范投资并购活动“发现项目-投资项目-投后管理&退出项目”全过程的管理流程和标准，并制定投资业务审批授权，最大限度防范控制投资风险。

#### (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

经天健会计师事务所审计，本公司 2018 年度合并会计报表归属于母公司股东的净利润为 1,545,167,982.94 元。按母公司会计报表净利润 1,322,226,158.65 元的 10%提取法定盈余公积金 132,222,615.87 元，加上合并会计报表年初未分配利润 5,174,333,054.48 元，减去 2018 年按照 2017 年度利润分配方案，派发的现金股利 432,190,351.20（含税）后，本公司 2018 年度合并会计报表未分配利润为 6,155,088,070.35 元。

本次股利分配拟以 2018 年末总股本扣除库存股后 1,507,919,530.00 股为基数，按每 10 股派发现金股利 3.00 元（含税），向股利分配股权登记日登记在册的全体股东派发现金股利总额为 452,375,859.00 元（含税）。本次股利分配后合并会计报表未分配利润余额为 5,702,712,211.35 元。

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

单位：元币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	3.0	0	539,595,153.40	1,545,167,982.94	34.92
2017 年	0	4.0	4	432,190,351.20	1,376,542,191.28	31.40
2016 年	0	5.6	0	605,066,491.68	1,176,424,939.73	51.43

注：2018 年度现金分红的数额（含税）包含公司报告期内已实施的股份回购金额。

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	1. 天士力控股集团与公司 2. 天津天士力大健康产业投资集团有限公司	1、无论是否获得股份公司许可，都将不从事与股份公司已生产经营或将生产经营的产品相同的产品及商品的生产经营；2、无该公司拥有控制权的公司、企业和其他经济组织生产经营与股份公司形成或可能形成同业竞争的产品或商品；3、将采取合法及有效的措施，促使该公司拥有控制权的其他公司、企业及其他经济组织不从事或参与从事与股份公司已生产经营或将生产经营的产品相同的产品及商品的生产经营；4、将不进行或不增加与股份公司生产经营产品相同产品及商品的投资或，以避免对股份公司的生产经营构成新的或更进一步的直接或间接的同业竞争；5、将不利用对股份公司的控制权关系和地位从事或参与从事任何有损于股份公司及其他股东利益的行为；6、如该公司或该公司拥有控制权的其他公司、企业及其他经济组织出售或转让其任何资产、业务或权益，本公司将给予股份公司合法的优先购买权；7、关联方承诺（天士力控股集团除外），将不向股份公司以外的任何第三方销售该公司生产的与股份公司中间产品相同的产品或商品；8、以上承诺持续有效且不可变更或撤消。如该公司违反上述承诺、保证、声明的，该公司愿意承担由此给股份公司造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。	长期有效	否	是
	解决关联交易	董事会	1、董事会保证公司将继续拥有独立的产、供、销、人、财、物系统，维护股份公司资产的完整性与独立性，保证股份公司拥有中药材种植、提取、制剂及包装的全部生产环节，从而避免公司的上述生产环节受制于任何关联方或使公司的利益蒙受损失。2、对于现行有效的关联交易，董事会保证股份公司继续本着公平合理的价格进行交易，并依据合同规定根据市场状况及时对交易价格进行调整。3、董事会保证采取或建议采取任何有效的措施（包括根据有关法律法规和准则的规定制定详细的公司关联交易准则、完善关联交易分级审批制度、建立健全独立董事任多数成员的审计委员会及其关联交易审查制度、建立重大采购或销售事项招投标制度等），本着合法合规及公开公平原则，对股份公司今后可能发生的、不可避免的、新的关联交易进行严格的规范和制约，以减少关联交易的发生，保证必要关联交易的价格公开公允性。4、公司上市后，董事会保证公司募集资金按照股东大会通过的	长期有效	否	是

			计划独立自主地使用，不受任何关联股东的干预，并促使募集资金获得最佳的使用效果，以提高股份公司的经营条件和盈利水平。5、遵循披露重于存在及实质重于形式的原则，董事会保证按有关准则的要求，对股份公司关联交易进行及时、充分地披露，并保证披露内容的真实、准确、完整。6、股份公司全体董事承诺，如所审议的交易事项与自身有任何可能影响其公正、客观判断的利害关系时，将严格按照法律法规及公司《章程》的规定及时声明并执行表决回避制度，并承诺不采取任何行为影响或干扰非关联董事特别是独立董事的对交易事项审查、判断和决策。7、董事会及全体董事保证本着诚实信用和谨慎勤勉的原则，履行以上各项承诺和保证，并不为董事会及董事个人的行为撤消上述承诺。			
--	--	--	---	--	--	--

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

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

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

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

1. 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	3,319,911,520.03	应收票据及应收账款	10,067,617,355.05
应收账款	6,747,705,835.02		
应收利息	120,131.51	其他应收款	235,149,164.16
应收股利			
其他应收款	235,029,032.65		
固定资产	3,450,264,696.46	固定资产	3,450,264,696.46
固定资产清理			

在建工程	510,622,907.80	在建工程	510,622,907.80
工程物资			
应付票据	760,885,669.92	应付票据及应付账款	2,827,636,456.21
应付账款	2,066,750,786.29		
应付利息	26,907,294.34		
应付股利	15,801,717.97	其他应付款	574,472,069.07
其他应付款	531,763,056.76		
长期应付款	1,181,816.00	长期应付款	1,181,816.00
专项应付款			
管理费用	1,012,652,165.58	管理费用	506,590,263.60
		研发费用	506,061,901.98
收到其他与经营活动有关的现金[注]	626,969,628.32	收到其他与经营活动有关的现金	653,908,728.32
收到其他与投资活动有关的现金[注]	29,832,158.80	收到其他与投资活动有关的现金	2,893,058.80

[注]:1. 将实际收到的与资产相关的政府补助 26,939,100.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

[注]:2. 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释, 执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

## (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	21

	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）	50

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

## 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

报告期内,公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况,诚信状况良好。

## 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

事项概述	查询索引
天士力第七届董事会 2 次会议审议通过了《天士力第二期员工持股计划（草案）及摘要》	2018-5-19 披露于上海证券交易所网站：《第七届董事会第 2 次会议决议公告》（临 2018-025 号）、《天士力第二期员工持股计划（草案）摘要》；2018-5-22 披露于上海证券交易所网站：《天士力第二期员工持股计划（草案）》
2018 年第二次临时股东大会审议通过了《天士力第二期员工持股计划（草案）及摘要》	2018-7-27 披露于上海证券交易所网站：《2018 年第二次临时股东大会决议公告》（临 2018-043 号）

《第二期员工持股计划进展暨完成股票购买的公告》	2018-8-24 披露于上海证券交易所网站：《第二期员工持股计划进展暨完成股票购买的公告》（临 2018-051 号）
-------------------------	--

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (四) 关联债权债务往来

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (五) 其他

适用 不适用

## (六) 与日常经营相关的关联交易

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

适用 不适用

## 2、承包情况

适用 不适用

## 3、租赁情况

适用 不适用

## (二) 担保情况

适用 不适用

单位:元币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
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										1,863,543,313.79			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										5,355,843,263.55			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										5,355,843,263.55			

担保总额占公司净资产的比例 (%)	50.84%
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)	5,093,507,850.05
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	88,992,136.96
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	5,182,499,987.01

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### (1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
T+0	自有资金	16,993,715,200.00	158,295,200.00	

#### 其他情况

□适用 √不适用

## (2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
北京银行天桥支行		85,000,000.00	2018年2月2日	2018年7月19日	自有资金					20,123.25	85,000,000.00	是		
华一银行自贸试验区支行		40,040,000.00	2018年9月30日	2019年1月21日	自有资金					12,123.45	10,040,000.00	是		
交通银行开封分行		12,000,000.00	2018年11月7日	2019年3月1日	自有资金					1,600.68	6,500,000.00	是		
民生银行河北支行		8,481,890,000.00	2018年1月2日	2018年12月6日	自有资金					15,186,956.05	8,481,890,000.00	是		
民生银行济南南湖支行		15,000,000.00	2018年4月25日	2018年6月14日	自有资金					15,235.62	15,000,000.00	是		
民生银行市中支行		23,000,000.00	2018年7月17日	2018年12月24日	自有资金					18,783.59	23,000,000.00	是		
平安银行股份有限公司上海自贸试验区分行		35,000,000.00	2018年8月14日	2018年12月28日	自有资金					446,874.30	35,000,000.00	是		
浦发银行		404,880,000.00	2018年1月30日	2019年1月11日	自有资金					476,305.32	377,200,000.00	是		
浦发银行浦诚支行		207,500,000.00	2018年8月1日	2018年12月28日	自有资金					515,125.22	207,500,000.00	是		
浦发银行张江支行		590,000,000.00	2018年5月2日	2018年12月30日	自有资金					1,211,229.55	590,000,000.00	是		
齐鲁银行济南山大路支行		41,000,000.00	2018年10月31日	2018年12月29日	自有资金					37,993.19	41,000,000.00	是		
齐鲁银行山大路支行		7,000,000.00	2018年6月20日	2018年6月26日	自有资金					3,912.30	7,000,000.00	是		
兴业银行北京分行东外支行		731,200,000.00	2018年1月2日	2018年12月28日	自有资金					532,907.23	731,200,000.00	是		
兴业银行广开支行		4,223,260,000.00	2018年1月2日	2019年1月9日	自有资金					5,569,865.83	4,130,160,000.00	是		
兴业银行济南分行营业部		64,800,000.00	2018年1月25日	2018年11月26日	自有资金					77,954.22	64,800,000.00	是		
兴业银行石家庄分行		430,000,000.00	2018年3月2日	2018年11月23日	自有资金					674,988.06	430,000,000.00	是		
兴业银行西安城东支行		237,300,000.00	2018年8月3日	2018年11月20日	自有资金					349,030.14	237,300,000.00	是		

招行沈阳兴华支行		35,000,000.00	2018年3月8日	2018年4月3日	自有资金				24,884.24	35,000,000.00	是		
招行天津分行		885,130,000.00	2018年1月19日	2018年4月4日	自有资金				1,149,473.66	885,130,000.00	是		
招商银行北京分行东直门支行		148,200,000.00	2018年6月21日	2018年12月17日	自有资金				86,621.78	148,200,000.00	是		
中国民生银行西安长乐路支行		115,000,000.00	2018年2月28日	2018年8月3日	自有资金				75,438.35	115,000,000.00	是		
中国农业银行天津河西支行		2,015,200.00	2018年3月20日	2019年1月29日	自有资金				38,400.32	-	是		
中国银行西门支行		177,500,000.00	2018年1月2日	2018年12月29日	自有资金				269,961.71	177,500,000.00	是		
中国邮政银行商洛工农路支行		2,000,000.00	2018年7月10日	2018年9月10日	自有资金				14,487.67	2,000,000.00	是		
总计		16,993,715,200.00							26,810,275.73	16,835,420,000.00			

#### 委托理财的情况说明

随着公司资金业务的发展，资金流量及存量均有增长，为进一步提高资金使用效率，合理利用闲置自有资金，增加公司收益，经公司于2017年1月24日召开的第六届董事会第15次会议审议通过，本公司拟使用暂时闲置自有资金购买金融机构发行的低风险（货币和债权型）、流动性高的短期（不超过1年）理财产品，同时变更理财额度，将任一时点理财余额由不超过人民币3.5亿元变更为不超过最近一期经审计后的归属于母公司股东净资产的10%。

上述受托人与公司不存在关联关系，委托理财行为不构成关联交易，资金来源均为自有资金。

**其他情况**适用 不适用**(3) 委托理财减值准备**适用 不适用**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(2) 单项委托贷款情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十六、其他重大事项的说明**适用 不适用

1、公司控股子公司天士营销公司根据 2017 年 11 月 29 日收到银行间交易商协会发出的关于公司应收账款资产支持票据的《接受注册通知书》（中市协注[2017]ABN40 号）于 2018 年 1 月 16 日至 2018 年 1 月 17 日完成了 2018 年第一期应收账款资产支持票据(ABN)的 10 亿元的发行工作。其中 2018 年度第一期资产支持票据优先 A 级发行金额为 8.32 亿元，发行利率 6.08%，预计到期日 2020 年 10 月 26 日；优先 B 级发行金额为 0.96 亿元，发行利率 6.50%，预计到期日 2020 年 12 月 26 日；本期应收账款资产支持票据次级部分由公司自持，发行金额为 0.72 亿元，预计到期日 2020 年 12 月 26 日。本公司作为担保人，为天士营销公司提供的差额补足义务提供连带责任担保。根据公司 2016 年度股东大会通过的《为子公司提供担保的议案》，本次为营销集团提供的担保额度将在议案审议通过的额度内进行调整，对子公司担保总额不变。详见公司临 2018-001 号《天士力医药集团股份有限公司关于子公司应收账款资产支持票据发行结果的公告》。

2、由公司于 2013 年 3 月 28 日至 4 月 2 日发行完成的 4 亿元天津天士力制药股份有限公司 2013 年度第一期公司债券（简称“13 天士 01”、“本期债券”）已于 2018 年 3 月 29 日支付自 2017 年 3 月 29 日至 2018 年 3 月 28 日期间的利息和本期债券的本金，并于当日摘牌。详见公司临

2018-004 号《天士力医药集团股份有限公司 2013 年度第一期公司债券 2018 年本息兑付和摘牌公告》。

3、经公司第六届董事会第 22 次会议、2018 年第一次临时股东大会审议通过，经中国银行间市场交易商协会注册（中市协注【2018】MTN218 号），公司于 2018 年 5 月 2 日在银行间债券市场发行了 2018 年度第一期中期票据融资券（债券名称“18 天士力医 MTN001”）。本次发行规模为人民币 10 亿元，发行价格为 100 元/百元面额，发行利率为 5.39%，发行期限为 3 年，起息日为 2018 年 5 月 3 日，建设银行股份有限公司、中信银行股份有限公司联席主承销。本次募集资金已于 2018 年 5 月 3 日划入本公司指定账户，将主要用于偿还银行借款。详见公司临 2018-024 号《天士力医药集团股份有限公司 2018 年度第一期中期票据融资券发行结果公告》。

4、经公司第七届董事会 2 次会议、2018 年第二次临时股东大会审议通过了《公司第二期员工持股计划（草案）及摘要》等相关议案，本次员工持股计划筹集资金总额上限为 40,938,066.37 元，设立后将委托国信证券股份有限公司成立定向资产管理计划进行管理，主要投资范围为购买和持有本公司股票。截至 2018 年 8 月 24 日，“国信证券天士力第二期员工持股定向资产管理计划”通过二级市场集中竞价交易方式共计买入天士力股票 1,831,633 股，占公司总股本的 0.1211%，成交均价约为 22.3362 元。至此，公司已完成第二期员工持股计划标的股票的购买，锁定期自 2018 年 8 月 22 日起 12 个月。（详见公司临 2018-054 号《第二期员工持股计划进展暨完成股票购买的公告》）。

5、经公司第七届董事会第 3 次会议审议通过，为了满足天士力生物医药的研发创新和日常运营的需要，天士力医药集团股份有限公司（简称“天士力”、“公司”、“本公司”）之控股子公司天士力生物医药股份有限公司（简称“天士力生物”）及其股东，与本次增资扩股的参与方签订相关协议，四家境外投资机构以及一家国际制药企业合计出资 13,250 万美元或等值人民币认购天士力生物新增发行的 75,714,285 股股份，合计约占本次增资扩股完成后天士力生物股份总数的 6.99%。其中：汇桥资本 LB 等四家境外投资机构以现金出资 8,450 万美元，占比 4.46%；TransgeneSA 将以非货币方式（天士力创世杰的 50%股权及“T101 专利”）出资 4,800 万美元，占比 2.53%，TransgeneSA 为天士力生物旗下天士力创世杰（天津）生物制药有限公司（简称“天士力创世杰”）的创立合资方。

6、经公司第七届董事会第 5 次会议、2018 年 9 月 4 日召开的 2018 年第三次临时股东大会审议通过，公司拟以自有资金回购部分社会公众股股份。本次拟用于回购股份的资金总额不低于人民币 10,000 万元，不超过人民币 20,000 万元。公司分别于 2018 年 9 月 19 日、2018 年 10 月 8 日、2018 年 10 月 29 日、2018 年 12 月 4 日、2019 年 1 月 3 日、2019 年 2 月 1 日披露了《关于首次实施回购公司股份的公告》及《关于股份回购进展情况的公告》。截至报告报出日，本次回购期限已届满，公司已实际回购公司股份 4,746,699 股，占公司总股本的 0.3138%，回购最高价格 22.64 元/股，回购最低价格 18.96 元/股，回购均价 21.09 元/股，累计支付的资金总额为 100,098,680.75 元（含佣金、过户费等交易费用）。另经公司 2019 年 3 月 3 日召开的第七届董

事会第 7 次会议审议明确了本次回购股份的具体用途为：基于对公司未来发展的信心，为有效维护广大股东利益，增强投资者信心，进一步完善公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司及子公司董事、高级管理人员、中层管理人员及核心骨干的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，促进公司的长远发展。公司计划以自筹资金进行股份回购，回购的股份将作为公司后期股权激励计划之标的股份。详见公司临 2018-062 号《关于首次实施回购公司股份的公告》、临 2018-063 号《关于股份回购进展情况的公告》、临 2018-066 号《关于股份回购进展情况的公告》、临 2018-070《关于股份回购进展情况的公告》、临 2019-001 号《关于股份回购进展情况的公告》、临 2019-002 号《关于股份回购进展情况的公告》、临 2019-004 号《关于股份回购实施结果暨股份变动公告》、临 2019-003 号《关于确定回购股份用途的公告》。

7、2018 年 9 月 6 日，天士力医药集团股份有限公司（简称“本公司”、“公司”、“天士力”）、公司控股子公司天士力（北美）药业有限公司（简称“天士力北美”，本公司持股比例 90%，以下与本公司统称为“天士力方”）与美国 Arbor Pharmaceuticals, LLC.（简称“Arbor 公司”）三方签署《许可协议》（以下简称“协议”）。根据协议，Arbor 公司将出资最高 2300 万美金的研发付款，与天士力方共同进行复方丹参滴丸（美国 FDA 临床研究申报代码：T89）美国 FDA 临床开发研究和药政申报；天士力方则将 T89 相关适应症在美国本土的独家销售权有偿许可给 Arbor 公司；产品上市后，天士力方可获得最高 5000 万美金的销售里程碑付款，以及按照毛利分层提取最高可达毛利 50%的销售分成（特许权使用费）。该合作将发挥天士力新药研发的优势以及 Arbor 公司在美国地区处方药市场销售的优势，推进 T89 美国新药上市。截止 2018 年 9 月 30 日，公司控股子公司天士力（北美）药业有限公司已收到 Arbor 公司 500 万美金的研发付款。详见公司临 2018-058 号《关于与美国 ARBOR 公司签署合作进行 T89 美国临床研发及美国销售许可协议的公告》。

8、经公司 2018 年 7 月 16 日、2018 年 8 月 17 日召开的第七届董事会第 4 次会议和第七届董事会第 5 次会议分别审议并同意，公司之控股子公司天津天士力医药营销集团股份有限公司（以下简称“天士营销”，证券简称：天士营销，证券代码：872087）拟通过发行应收账款资产支持专项计划的方式进行融资。天士营销于 2018 年 11 月 14 日收到上海证券交易所发出的《关于对国信-天士力医药营销应收账款一期资产支持专项计划资产支持证券挂牌转让无异议的函》（上证函【2018】1206 号），并完成了本期应收账款资产支持专项计划的发行工作。（详见公司临 2018-042 号《关于控股子公司天士营销拟发行应收账款资产支持专项计划的公告》和临 2018-047 号《第七届董事会第 5 次会议决议公告》）。

9、天士力医药集团股份有限公司（以下简称“本公司”）11 月 9 日接到控股股东天士力控股集团（以下简称“天士力控股集团”）通知，获悉其发行的 2015 年可交换公司债券（简称“本次债券”）已于近日摘牌，并对部分本公司股份在中国证券登记结算公司办理了解除质押登记。解除质押后，公司控股股东天士力控股集团质押总股数为 182,808,313 股，占其所持本公司部分的 26.75%，占本公司总股本的 12.09%。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

天士力始终以切实行动实现着自己的社会责任和事业理想，积极贯彻《国务院关于印发“十三五”脱贫攻坚规划的通知》（国发〔2016〕64号，以下简称《脱贫规划》）精神和“西部大开发”战略，认真落实《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》（证监会公告〔2016〕19号），为上市公司在服务国家脱贫攻坚战略中贡献自身力量。公司计划在商洛每年建立药源基地17000亩，结合公司在农业、机械方面的特点，响应国家精准扶贫号召，建立订单式药源基地，免费为贫困户提供优质丹参种子、丹参种苗和机械化服务，在国家的精准扶贫道路上坚持不懈的完成自身的社会使命。

#### 2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

子公司陕西天士力植物药业有限公司为公司在陕西商洛建立的丹参药源基地，全力推进当地产业扶贫和技能扶贫，以公司加农户的形式，增加了经济效益的同时增加了植被，防治了风沙，优化了环境，为贫困地区的可持续发展奠定了坚实的基础。报告期内，子公司陕西商洛公司向商州区板桥镇李河村、西星村、杨峪河镇吴庄村等多个村庄，共计500余贫困户免费提供丹参种植技术培训，并派专职技术员驻扎进村，全程指导贫困户种植丹参，共建基地500余亩，每年每亩丹参基地为贫困户增收1000-2000元，共计实现经济效益150万元；为支持渭南市的扶贫工作，同白水白宝汇电子商务有限责任公司合作，天士力公司全程派专职技术员进村指导栽种和田间管理技术，免费提供机械化服务，将公司自行研制的丹参采挖机和栽种机派往基地服务。指导600余贫困户在幼龄苹果树行间套种丹参药材3000亩，按照保护价进行订单式回收其基地产品，保障了种植户销售的后顾之忧，每亩可纯收入2500元，同粮食作物相比，大幅度提升了种植户的经济效益，对贫困地区实现经济收入750万元。

子公司云南天士力三七种植有限公司采用全额投资自建基地，当地农户参与管理的模式，累计建立以三七为主的中药材基地7000余亩，提供357个长工就业岗位，累计涉务工农户2155户，户均增收1.78万元，采取项目投资的方式；云南天士力先后通过扶贫助学、慈善募捐等形式，目前累计捐款16.5万，资助贫困大学生58人，2018年助学款9600元，资助学生4人，通过开展、参与各类感恩回馈社会公益活动，有力地支持了当地经济社会发展。截止披露日，为发扬企业扶危济困的精神，积极履行社会责任、参与脱贫攻坚，天士力云南三七公司捐赠30万元帮扶资金帮助文山市脱贫。

子公司天士力江苏帝益公司帮扶淮安市经济薄弱村盐河镇姚湾村，积极与盐河镇国栋粮食加工厂、蔬菜店开展合作，采购大米蔬菜等农副产品用于公司食堂员工餐制作。不仅满足了员工餐

原料的供应，又带动村集体增收；作为淮安市医药行业协会会长单位，继续开展“圆梦助学资金”社会公益活动，向江苏食品药品职业技术学院困难学生捐赠 0.5 万元。

公司参与天津市工商联光彩办志愿者西藏义诊送药活动，捐赠复方丹参滴丸 200 盒、养血清脑丸 200 盒，捐赠药品折合 1.46 万元。

### 3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	40
2. 物资折款	27.96
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	1,570
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	16.5
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	16.5
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	1,570
2. 转移就业脱贫	10
其中：2.1 职业技能培训投入金额	10
2.2 职业技能培训人数（人/次）	120
4. 教育脱贫	1.46
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	1.46
4.2 资助贫困学生人数（人）	6

### 4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

公司今后还将继续在陕西渭南、宝鸡、铜川；云南等相对贫困地区，根据当地自身资源特点，通过精准扶贫和产业支持，将“粮农”转为“药农”，通过公司+合作社+农户的模式建立集中连片中药材种植基地，以规模化的中药材种植带动农业、加工业、物流业和旅游业发展。采取最低保护价格和订单式回收基地产品等措施保护“药农”利益，促进“药农”增收致富。公司将会继续全力参与到精准扶贫工作中，与姚湾村一道，齐心协力，助力贫困村加快脱贫致富步伐。因地制宜实施扶贫措施，增强该村经济“造血”能力。

### (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司《2018 年度社会责任报告》披露于 2019 年 4 月 23 日上海证券交易所网 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

### (三) 环境信息情况

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

√适用 □不适用

##### (1) 排污信息

√适用 □不适用

公司在生产过程中主要产生的污染物为废水及固体危险废弃物。工业废水全部统一排放至公司内的污水处理站，经有效处理后符合天津市工业废水排放二级标准后排放；固废主要涉及不合格药品、质检实验室少量废液，全部严格按照国家法律法规统一收集，并委托合规资质单位合佳威立雅公司进行专业化处理，杜绝了公司在生产活动中废弃物造成环境污染的可能性。

天士力在公司生产运营近 5 年内没有受到过国家、地方环保监督管理部门的违规、处罚的情况，并且无环境污染等事故的发生。

##### (2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

天士力医药集团股份有限公司认真履行企业环境保护的公共责任，通过实施环境、安全健康、能源管理体系的标准化做好预防、控制和改进。公司建立环境管理体系，并在环境健康安全管理体系中规定了环境管理体系的目标指标及实施方案制定、审核、实施、考核与更新的过程。2018 年 3 月公司进行 ISO14001:2015 版环境管理体系转版换证审核工作，同时通过法律法规合规性检查、专家综合评定、定量得分评判、水平对比、内外部监测等多种方法，对企业本身活动、产品和服务中的环境因素进行辨识评价，确定公司各个环境因素得到有效的控制和达标排放，积极响应基于可持续发展思想的新型经济发展理念，打造绿色环保企业。

##### (3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

公司一直严格执行新改扩建项目“环保三同时”的行政审批要求，完成各类项目环保行政审批备案工作，杜绝了未批先建、未审开工的违规情况，同时积极完成各类项目的环保设施设备的施工和验收工作，保证环保设施的同时设计、同时施工、同时验收投入使用的基本原则。公司先后取得行政许可包括：《复方丹参滴丸系列中药现代化产业基地示范工程项目(津环保管便【2001】200 号)》、《天士力现代中药出口生产基地集成控制建设项目(津辰环保许可表【2010】11 号)》、《天士力现代中药新药研发中心建设项目(津辰环保许可表【2010】50 号)》、《天士力现代物流配送中心建设项目(津辰环保许可表【2010】51 号)》、《天津天士力现代中药资源有限公司 GMP 技改项目(津辰环保许可表【2010】53 号)》、《黄芪冻干粉针项目附属锅炉房工程(津辰环保管表【2004】111 号)》、《天津天士力之骄药业有限公司提取车间项目(津辰环保许可验【2013】99 号)》、《现代中药固体制剂扩产建设项目(津辰环保许可验【2013】104 号)》、《天士力现代中药公司锅炉房改造项目(津辰环保许可验【2011】103 号)》、《复方丹参滴丸扩产项目环境影响报告表的批复意见(津辰审环[2015]133 号)》等。

**(4) 突发环境事件应急预案**

适用 不适用

公司依据环境相关法律法规要求，制定了相应的突发环境事件应急预案，预案经过了环保相关专家的评审，并且于 2018 年 7 月 31 日完成北辰区环保局备案，取得备案登记回执，备案编号：120113-2018-323-L。公司每年组织相关人员进行培训和实操演练，提高员工环境意识和应急处置能力。

**(5) 环境自行监测方案**

适用 不适用

公司每季度对环保重点监测指标委托具有相应资质的第三方进行检测，检测结果全部符合国家及天津市地方现行标准，同时以更高标准加以严格控制，确保各类排放可控、合规。

**重点环境控制指标监测数据**

控制项目	影响指标	影响对象	国家及地方现行标准	公司测量指标	控制方法
环境保护	烟尘、烟气	公众	颗粒物 $\leq 10\text{mg}/\text{m}^3$ 二氧化硫 $\leq 20\text{mg}/\text{m}^3$ 氮氧化物 $\leq 150\text{mg}/\text{m}^3$	颗粒物未检出 二氧化硫未检出 氮氧化物 $23\text{mg}/\text{m}^3$	烟尘滤筒、清洁
	废水	公众	PH 值 6-9 氨氮 $\leq 35$ 悬浮物 $\leq 400$ 石油类 $\leq 20$ 动植物油 $\leq 100$ 天津市环保局化学需氧量标准	PH 值 8.26 氨氮 0.330 悬浮物 4 石油类 1.16 动植物油 1.27 化学需氧量 149	污水站处理后排放
	厂界噪声	公众	昼 $\leq 65\text{dB}$ 夜 $\leq 55\text{dB}$	昼 57dB 夜 51dB	控制噪声源，隔离传播途径
	废气	公众	厂界异味排放浓度限值 20（无量纲）	排放浓度 10 达标	过滤吸附

**(6) 其他应当公开的环境信息**

适用 不适用

**2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**

适用 不适用

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

适用 不适用

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

## (一) 转债发行情况

适用 不适用

## (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

## (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

## (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

## (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

## (六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

## 一、普通股股本变动情况

## (一) 普通股股份变动情况表

## 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
二、无限售条件流通股股份	1,080,475,878	100.00			432,190,351		432,190,351	1,512,666,229	100.00
1、人民币普通股	1,080,475,878	100.00			432,190,351		432,190,351	1,512,666,229	100.00
三、普通股股份总数	1,080,475,878	100.00			432,190,351		432,190,351	1,512,666,229	100.00

## 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

公司于2018年4月16日召开2017年年度股东大会，审议通过《关于公司2017年度利润分配预案的议案》，并于2018年6月5日实施完毕2017年度利润分配，即以方案实施前的公司总股本1,080,475,878股为基数，每股派发现金红利0.4元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增0.4股，共计派发现金红利432,190,351.20元，转增432,190,351股，本次分配后总股本

为 1,512,666,229 股，详见公司临 2018-028 《天士力医药集团股份有限公司 2017 年年度权益分派实施公告》。

### 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

公司实施 2017 年度送转股方案后，按新股本总额 1,512,666,229 股摊薄计算的 2017 年度每股收益为 0.91 元。

### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
天津和悦科技发展合伙企业（有限合伙）	20,839,536	20,839,536	0	0	非公开发行股份发行对象自发行结束之日起 36 个月内不得转让	2018 年 3 月 27 日
天津康顺科技发展合伙企业（有限合伙）	8,931,230	8,931,230	0	0		
天津鸿勋科技发展合伙企业（有限合伙）	4,019,053	4,019,053	0	0		
天津通明科技发展合伙企业（有限合伙）	4,048,824	4,048,824	0	0		
天津顺祺科技发展合伙企业（有限合伙）	5,180,113	5,180,113	0	0		
天津善臻科技发展合伙企业（有限合伙）	4,614,468	4,614,468	0	0		
合计	47,633,224	47,633,224	0	0		

## 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)	47,128
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	56,911

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
天士力控股集团 有限公司	195,280,435	683,481,524	45.18	0	质押	182,808,313	境内非 国有法 人
香港中央结 算有限公司	30,720,468	64,706,921	4.28	0	未知		未知
中国证券金 融股份有限 公司	-7,894,073	44,765,083	2.96	0	未知		未知
天津和悦科 技发展合伙 企业(有限合 伙)	8,335,814	29,175,350	1.93	0	未知		境内非 国有法 人
挪威中央银 行—自有资 金	11,473,927	19,258,080	1.27	0	未知		未知
中国对外经 济贸易信托 有限公司— 淡水泉精选 1期	4,000,826	14,278,691	0.94	0	未知		未知
中央汇金资 产管理有限 责任公司	3,971,560	13,900,460	0.92	0	未知		未知
天津康顺科 技发展合伙 企业(有限合 伙)	3,572,492	12,503,722	0.83	0	未知		境内非 国有法 人
全国社保基 金—一五组 合	10,863,531	10,863,531	0.72	0	未知		未知
平安信托有 限责任公司 —投资精英 之淡水泉	1,228,864	9,756,125	0.64	0	未知		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
天士力控股集团有限公司	683,481,524	人民币普通股	683,481,524
香港中央结算有限公司	64,706,921	人民币普通股	64,706,921
中国证券金融股份有限公司	44,765,083	人民币普通股	44,765,083
天津和悦科技发展合伙企业(有限合伙)	29,175,350	人民币普通股	29,175,350
挪威中央银行—自有资金	19,258,080	人民币普通股	19,258,080
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选 1 期	14,278,691	人民币普通股	14,278,691
中央汇金资产管理有限责任公司	13,900,460	人民币普通股	13,900,460
天津康顺科技发展合伙企业(有限合伙)	12,503,722	人民币普通股	12,503,722
全国社保基金一一五组合	10,863,531	人民币普通股	10,863,531
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	9,756,125	人民币普通股	9,756,125
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中的天津和悦科技发展合伙企业(有限合伙)、天津康顺科技发展合伙企业(有限合伙)的控股股东均为西藏聚智创业投资有限公司(西藏聚智创业投资有限公司为公司控股股东天士力控股集团有限公司的全资子公司), 为本公司 2015 年非公开发行股票的一家发行对象中的两家。		

注 1: 根据公司与 2018 年 4 月 16 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过的《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》, 公司 2017 年度利润分配方案为: 以方案实施前的公司总股本 1,080,475,878 股为基数, 每股派发现金红利 0.4 元(含税), 以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股, 共计派发现金红利 432,190,351.20 元, 转增 432,190,351 股, 本次分配后总股本为 1,512,666,229 股。

注 2: 天士力控股集团于 2015 年完成了以所持本公司 37,000,000 股 A 股股票为标的的天士力控股集团可交换公司债券发行工作(详见天士力控股集团 2015 年 6 月 4 日披露的《2015 年可交换公司债券发行公告》), 并将该部分股票及其孳息作为担保及信托财产, 以国信证券股份有限公司名义持有, 并以“天士力控股集团-国信证券-天士力集团 2015 年可交换债券担保及信托财产专户”(以下简称“专户”)作为证券持有人登记在本公司证券持有人名册上(详见本公司 2015 年 6 月 4 日《关于公司控股股东发行可交换公司债券对持有的部分本公司股份办理担保及信托登记的公告》)。后经本公司实施 2017 年度利润分配方案, 该专户持股数量为变更为 51,799,976 股。根据本次债券《债券募集说明书》约定, 天士力控股集团已行使赎回权利, 并于 2018 年 10 月 30 日在上海证券交易所摘牌(详见天士力控股集团 2018 年 10 月 18 日《关于 2015 年可交换公司债券赎回和摘牌公告》), 并在中国证券登记结算公司办理了上述本公司 51,799,976 股股票的解除质押工作。

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	天士力控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	闫希军
成立日期	2000年3月30日
主要经营业务	对外投资、控股；天然植物药种植及相关加工、分离；组织所属企业开展产品的生产、科研、销售、进出口经营业务；各类商品、物资的批发、零售；技术开发、咨询、服务、转让生物技术（不含药品生产与销售）及产品；自有设备、房屋的租赁；各类经济信息咨询；本企业研制开发的技术和生产的科研产品的出口业务；本企业科研和生产所需的技术、原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口业务；本企业的进料加工和“三来一补”业务；矿业开发经营；原料药（盐酸非索非那定、右佐匹克隆）生产；因特网信息服务（除新闻、出版、教育、医疗器械和电子公告以外的信息服务内容，业务覆盖范围：天津市）会议及展览服务、游览景区管理、旅游管理服务、旅游信息咨询服务、门票销售与讲解服务、旅游商品、纪念品开发与销售。（以上经营范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

##### 2 自然人

适用 不适用

##### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

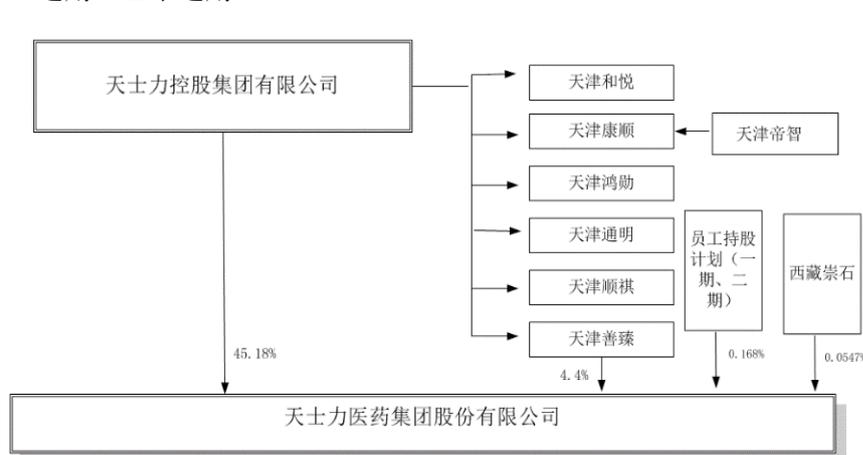
适用 不适用

##### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

##### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



**(二) 实际控制人情况****1 法人**

□适用 √不适用

**2 自然人**

√适用 □不适用

姓名	闫希军、吴迺峰、闫凯境、李昀慧
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	<p>闫希军：曾任天津天士力制药集团有限公司董事长。现任本公司荣誉董事长、天士力控股集团有限公司党委书记、董事局主席，为第十一届、第十二届全国人大代表，第十四届、第十五届、第十六届天津市人大代表，兼任中华中医药学会副会长，中医药标准化专家技术委员会委员、中国中药协会中药材检测认证技术专业委员会顾问、天津市第十四届民间商会副会长、天津市药学会副会长、天津全球成长型企业协会会长、天津市上市公司协会会长、中医药世界联盟董事局主席等职务。</p> <p>吴迺峰：曾任天津天士力医药营销集团有限公司董事长。现任本公司董事，天士力控股集团有限公司董事、总裁、天津天士力医药营销集团股份有限公司董事，天津天士力医药商业有限公司董事、天津天士力医疗健康投资有限公司总经理、天士力大健康科技服务集团有限公司执行董事兼总经理，第十一届、十二届、十三届天津市政协委员、中国企业联合会副会长、中国企业家协会副会长、中国女企业家协会特邀副会长、世界自我药疗产业协会理事、中国非处方药物协会会长、中国医师协会常务理事、中国中西医结合学会第七届理事会理事、天津市女企业家协会会长、天津市红十字会第七届理事会理事。</p> <p>闫凯境：曾任本公司董事总经理，天士力控股集团副总裁、战略投资事业群首席执行官。现任本公司董事长，天士力控股集团有限公司董事、董事局执行主席、华金（天津）投资管理有限公司创始合伙人、天津天士力医药营销集团股份有限公司董事长、天津天士力医药商业有限公司董事长、天士力生物医药股份有限公司董事长等，兼任中华全国工商业联合会第十二届执行委员会常务委员、中华全国青年联合会第十一届委员会委员、APEC 中国工商理事会理事等职务。</p> <p>李昀慧：天津富华德科技开发有限公司监事。</p>
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

**3 公司不存在实际控制人情况的特别说明**

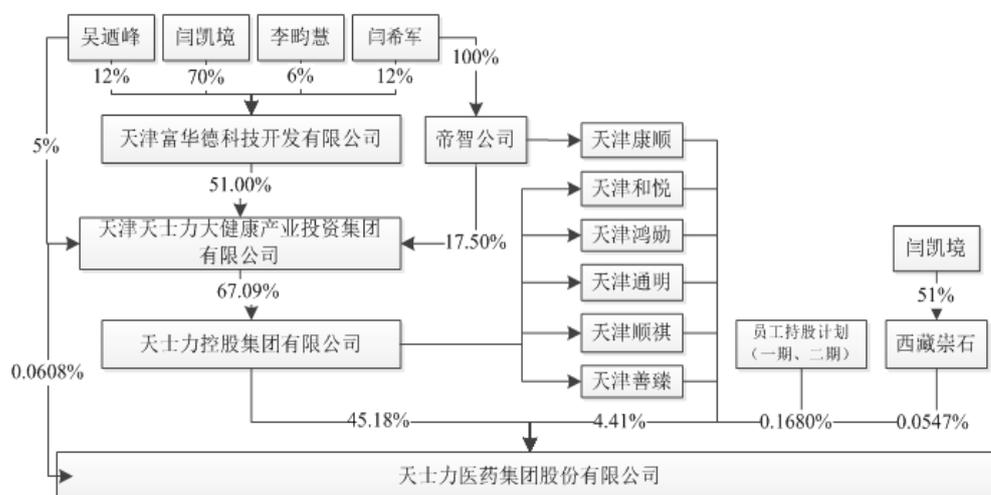
□适用 √不适用

**4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期**

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：天津天士力大健康产业投资集团有限公司，更名自天津帝士力投资控股有限公司

6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	其中：报告期内一次性获得上一届剩余风险津贴(万元)	是否在公司关联方获取报酬
闫凯境	董事长	男	40	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	727.36	462.44	否
蒋晓萌	副董事长	男	55	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	0.00	0.00	是
孙鹤	副董事长	男	60	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	531.72	419.19	否
苏晶	董事	男	56	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0		149.18	62.50	否
吴迺峰	董事	女	66	2018-4-17	2021-4-16	0	919,080	919,080	二级市场增持	462.44	462.44	是
朱永宏	董事总经理	男	54	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	662.43	462.44	否
郭云沛	独立董事	男	72	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	16.45	—	否
Xin Liu	独立董事	女	51	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0		12.45	—	否
田昆如	独立董事	男	53	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	16.45	—	否
叶正良	监事会主席	男	52	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	154.15	154.15	是
刘宏伟	监事会副主席	男	48	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0		150.84	62.50	否
章顺楠	监事	男	46	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0		140.10	62.50	否
蔡金勇	职工监事	男	47	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	251.84	154.15	否
鞠爱春	职工监事	男	46	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	225.36	154.15	否
魏洁	财务总监	女	42	2018-7-11	2021-4-16	0	0	0		60.21	-	否
于杰	董秘、副总	男	44	2018-4-17	2021-4-16	0	0	0	-	337.30	187.50	否
闫希军	董事(已卸任)	男	65	2015-4-27	2018-4-26	0	0	0	-	462.44	462.44	是

施光耀	独立董事 (已卸任)	男	61	2015-4-27	2018-4-26	0	0	0	-	4.40	-	否
张建忠	监事会主席 (已卸任)	男	66	2015-4-27	2018-4-26	0	0	0	-	462.44	462.44	是
李丽	监事(已卸任)	女	51	2015-4-27	2018-4-26	0	0	0	-	0.00	-	否
王瑞华	财务总监 (已卸任)、 副总	男	56	2015-4-27	2018-4-26	0	0	0	-	553.04	462.44	否
李晋渊	财务总监 (已离任)	男	42	2018-4-17	2018-7-10	0	0	0	-	77.46	-	否
合计							919,080	919,080		5,458.06	4031.28	

注：报告期内公司一次性核发了上届董事、监事、高管人员剩余 50% 的高管风险津贴及风险准备金，并以此实施了公司第二期员工持股计划。本次员工持股计划已于 2018 年 8 月 23 日实施完毕，从二级市场集中竞价交易方式共计买入天士力股票 1,831,633 股。详见《第二期员工持股计划（草案）》、《第二期员工持股计划进展暨完成股票购买的公告》（临 2018-054 号）。

姓名	主要工作经历
闫凯境	曾任本公司董事总经理，天士力控股集团副总裁、战略投资事业群首席执行官。现任本公司董事长，天士力控股集团有限公司董事、董事局执行主席、华金（天津）投资管理有限公司创始合伙人、天津天士力医药营销集团股份有限公司董事长、天津天士力医药商业有限公司董事长、天士力生物医药股份有限公司董事长等，兼任中华全国工商业联合会第十二届执行委员会常务委员、中华全国青年联合会第十一届委员会委员、APEC 中国工商理事会理事等职务。
蒋晓萌	曾任浙江尖峰药业有限公司总经理、董事长、尖峰集团股份有限公司总经理等。现任本公司副董事长，天士力控股集团有限公司副董事长、浙江尖峰集团股份有限公司董事长与党委书记、南方水泥有限公司董事、金华市通济国有资产投资有限公司董事、浙江省建材工业协会会长、浙江省商会副会长、浙江省企业家协会副会长、浙江省医药行业协会副会长、金华市企业家协会会长、金华市工商业联合会主席、金华市总商会会长。
孙鹤	曾任美国食品药品监督管理局（FDA）转化医学和计量药理学首席科学家和主审官、天士力控股集团有限公司董事。现任本公司副董事长，天士力北美药业有限公司总经理、天津雅昂医药国际化发展促进有限公司总经理、IPFMA ICH 指导原则非正式工作组专家、中医药世界联盟秘书长、国家首批“千人计划”国家特聘专家、评审委员、国家教育部“2011 计划”评审专家、国家重大创新专项总体专家组成员、国家中医药标准化专家技术委员会委员，兼任天津大学药学院教授、博导、上海交通大学医学院教授、英国诺丁汉大学医学院特聘教授、美国哥伦比亚大学 TCM 研究中心副主任等职务。
苏晶	曾任天士力医药营销集团市场策划部经理、处方药分公司北中国区总经理、北京分公司总经理、市场策划板块总经理、天津天士力医药

	营销集团有限公司轮值总经理，现任天士力医药集团股份有限公司常务副总经理、天津天士力医药商业有限公司总经理，天津天士力医药营销集团股份有限公司董事。
吴迺峰	曾任天津天士力医药营销集团有限公司董事长。现任本公司董事，天士力控股集团有限公司董事、总裁、天津天士力医药营销集团股份有限公司董事、天津天士力医药商业有限公司董事、天津天士力医疗健康投资有限公司总经理、天士力大健康科技服务集团有限公司执行董事兼总经理，第十一届、十二届、十三届天津市政协委员、中国企业联合会副会长、中国企业家协会副会长、中国女企业家协会特邀副会长、世界自我药疗产业协会理事、中国非处方药物协会会长、中国医师协会常务理事、中国中西医结合学会第七届理事会理事、天津市女企业家协会会长、天津市红十字会第七届理事会理事。
朱永宏	曾任天津天士力集团有限公司董事长助理兼研究院副院长、天士力控股集团有限公司副总裁兼生产制造事业群首席执行官、本公司副董事长。现任本公司董事，总经理，兼任中国医药创新促进会副秘书长、天津市高新技术企业协会副会长、天津市人民对外友好协会理事、天津市北辰区工商业联合会副主席等职务。
郭云沛	曾任中国医药报社副总编辑及报社第一负责人、《中国食品药品监督》杂志总编辑、北京卓信医学传媒集团执行总裁。现任北京玉德未来控股有限公司董事、北京玉德未来文化传媒有限公司监事、江苏科菲平医药股份有限公司（870447）董事、《医药界·E 药经理人》杂志出品人；天士力股份公司独立董事、中国医药企业管理协会会长、中国非处方药物协会高级顾问等职务，同时兼任上市公司亚宝药业、誉衡药业、昆药集团独立董事和科伦药业监事。
Xin Liu	曾任职于位于瑞士巴塞尔的罗氏制药总部（Roche, Basel），致力于公司全球新药业务发展，以及礼来制药公司中的并购，业务发展，和市场/销售的领导职责。现任本公司独立董事、Greater Pacific Capital (GPC) 中国分公司董事总经理，GPC 是一家专注于医疗健康和 IT 位于伦敦的私募投资公司，并兼任中美爱美津制药公司董事。
田昆如	曾任威远生化、滨海能源、广宇发展、鼎信通讯独立董事。现任本公司独立董事、天津财经大学会计学院教授、博士生导师，兼任中国商业会计学会常务理事、中国商业会计学会副会长、天津市无形资产研究会常务理事，同时兼任力生制药、天汽模、乐凯胶片的独立董事。
叶正良	曾任天津天士力集团研究院副院长、天津天士力之骄药业有限公司总经理、本公司常务副总经理。现任本公司监事会主席，天士力控股集团有限公司副总裁，兼任第十一届药典委员会委员、中国药学会中药和天然药物专业委员会委员、中华中医药学会中药制药工程分会副主任委员、中国中药协会中药注射剂安全有效性研究与评价专业委员会副主任委员、《中国中药杂志》常务编委等。
刘宏伟	曾任天津天士力医药营销集团有限公司销售代表、区域经理、大区经理、星火（县乡级市场）分公司总经理、广东天士力医药有限公司总经理、天津天士力医药营销集团医院板块总经理、天津天士力医药商业有限公司总经理。现任天士力医药集团股份有限公司副总经理、本公司监事会副主席、天津天士力医药营销集团股份有限公司监事会主席。
章顺楠	曾任天士力药物研究所研究员、所长助理，天士力制药股份有限公司技术研究部经理、技术总监。现任本公司监事、天士力医药集团股份有限公司副总经理，兼任国际产业中心技术负责人、现代中药先进制造技术国家地方联合工程实验室技术带头人、创新中药关键技术国家重点实验室学术带头人、天津市现代中药先进制造“131”创新型人才团队负责人、中国药科大学硕士生导师、天津中医药大学专业硕士生导师、中华中医药学会制药工程分会委员、中国中药协会中药质量与安全专委会委员。
蔡金勇	曾任本公司物流总监、运营总监，现任本公司监事兼副总经理，江苏天士力帝益药业有限公司总经理、天津博科林药品包装技术有限公

	司董事、天津天士力圣特制药有限公司董事。
鞠爱春	曾任天津天士力之骄药业有限公司生产总监、天津天士力之骄药业有限公司生产运营副总经理，现任本公司监事，天士力之骄药业有限公司总经理。
魏洁	曾任公司管理会计部财务经理、子公司天津天士力现代中药有限公司财务经理、公司财务总监助理与财务副总监等职务。现任本公司财务总监。
于杰	曾任华为公司品牌管理部部长、中国媒体事务部部长、中国民生投资股份有限公司集团董事局品牌管理办公室主任。现任本公司副总经理兼董事会秘书。
闫希军	曾任本公司董事。
施光耀	曾任本公司独立董事。
张建忠	曾任本公司监事会主席。
李丽	曾任本公司监事。
王瑞华	曾任本公司财务总监。
李晋渊	曾任本公司财务总监。

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
闫凯境	天士力控股集团有限公司	董事、董事局执行主席	2016年3月27日	2019年4月20日
蒋晓萌	天士力控股集团有限公司	董事局副主席	2016年3月27日	2019年4月20日
闫希军	天士力控股集团有限公司	董事局主席	2016年3月27日	2019年4月20日
吴迺峰	天士力控股集团有限公司	董事、总裁	2016年3月27日	2019年4月20日
叶正良	天士力控股集团有限公司	副总裁	2016年3月27日	2019年4月20日
张建忠	天士力控股集团有限公司	董事、常务副总裁	2016年3月27日	2019年4月20日
在股东单位任职情况的说明		无		

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
闫凯境	天津天士力大健康产业投资集团有限公司	董事
闫凯境	天津天士力融通小额贷款有限公司	董事长
闫凯境	华金（天津）投资管理有限公司	董事长
闫凯境	天士力资本控股（北京）有限公司	董事长
闫凯境	天津博科林药品包装技术有限公司	董事
闫凯境	天津天士力医药营销集团股份有限公司	董事长
闫凯境	天津天士力医药商业有限公司	董事长
闫凯境	天士力生物医药股份有限公司	董事长
闫凯境	天士力（香港）药业有限公司	董事
闫凯境	江苏天士力帝益药业有限公司	董事长
闫凯境	天津天士力创业投资有限公司	董事长
闫凯境	天津宝士力置业发展有限公司	董事长
闫希军	天津天士力大健康产业投资集团有限公司	董事长
闫希军	天津富华德科技开发有限公司	董事长
吴迺峰	天津天士力大健康产业投资集团有限公司	董事
吴迺峰	天津天士力医药营销集团股份有限公司	董事
吴迺峰	天津天士力医药商业有限公司	董事
吴迺峰	天津天士力医疗健康投资有限公司	总经理
吴迺峰	天士力大健康科技服务集团有限公司	执行董事兼总经理
在其他单位任职情况的说明	无	

## 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》规定，本公司董事、监事的年薪由股东大会决定，高级管理人员的年薪由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>本年度董事、监事年薪是根据 2001 年度股东大会决议所确定；本公司第二届董事会第七次会议提出的《关于建立公司高级管理人员职业风险津贴及风险准备金制度的议案》，并经 2002 年度股东大会通过，2004 年第一次临时股东大会修订。该《制度》规定“将每年按年净利润实现数的 2.6%提取职业风险津贴及风险准备金，在次内经董事会提名、薪酬与考核委员会对公司高级管理人员考核，无违反法律法规及聘任合同规定及失职行为、未给公司造成损失的，按年度发放上一年度风险准备金的 50%，剩余 50%待高级管理人员在任期结束及离任评估完成后一次性核发。”公司高级管理人员按照不同的权重取得风险津贴。2008 年度股东大会将独立董事津贴由 5 万元人民币/年调整为 10 万元人民币/年，并将独立董事调整出《高级管理人员职业风险津贴及风险准备金制度实施细则》适用范围。</p> <p>根据 2014 年第三次临时股东大会通过并于 2016 年度股东大会审议修订的《高级管理人员职业风险津贴及风险准备金制度实施细则》，公司扣非后净利润达到 10 亿元按每年 2000 万元计提职业风险津贴，如利润下降，按相应下降比例调整提取。公司按年度发放上一年度风险准备金的 50%，剩余 50%待高级管理人员在任期结束及离任结束及离任评估完成后一次性核发。</p>
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	5,458.06 万元
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	5,458.06 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
苏晶	董事	选举	换届选举
Xin Liu	独立董事	选举	换届选举
刘宏伟	监事	选举	换届选举
章顺楠	监事	选举	换届选举
魏洁	财务总监	聘任	公司工作安排
闫希军	董事	离任	届满
施光耀	独立董事	离任	届满
张建忠	监事	离任	届满

李丽	监事	离任	届满
王瑞华	财务总监	离任	届满
李晋渊	财务总监	聘任	公司工作安排
李晋渊	财务总监	离任	个人原因

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	6,546
主要子公司在职员工的数量	2,728
在职员工的数量合计	9,274
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	1,824
销售人员	5,367
技术人员	1,076
财务人员	132
行政人员	875
合计	9,274
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士及以上	70
研究生	513
本科	3,742
大专	3,690
中专	726
高中及以下	533
合计	9,274

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司以业务战略为指引，以鼓励价值创造、全面成本管控为指导思想，将薪酬、福利与工作有机结合起来，建立具有外部市场竞争力和兼具内部公平性与差异化的全面报酬体系，最大程度地调动员工的积极性，提升员工的敬业度，使员工全身心投入工作，从而实现组织的战略目标。以国家政策和市场薪酬定位为导，并以体现岗位价值差异、业绩结果差异、相同岗位不同人员的技能差异为基础，适时的优化薪酬结构和标准，促进人才吸引、激励与保留，保持公司持续发展的核心竞争力。同时通过多维度的绩效激励指标与方案，体现投入与产出的公平性，保证员工收入与工作岗位、能力素质和业绩水平紧密挂钩，从而保证持续的激励效果，确保人力成本投入能够有效促进企业稳定持续的发展。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司培训旨在为企业的战略发展提供相匹配的人才保障，践行“3+1”模块化的培训体系，兼顾管理与专业双通道的人才发展理念，涵盖管理、技能、专业、项目、SOP、GMP 等多个维度，持

续推动以入司培训、岗位技能培训、管理提升培训、全产业链技术比武为依托的公司内部培训实施，保障特定专业岗位人员持证上岗，全面巩固加强员工职业化技能、职业化知识及职业化素养。

#### (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

公司自 2002 年上市以来，始终以做强主业为前提，以实现股东利益最大化为目标，以规范运作作为原则，遵循《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》等法律、法规的要求，逐步完善公司治理结构，维护上市公司及股东利益，确保了公司安全、稳定、健康、持续的发展。2007 年 3 月份以来开展的上市公司治理专项活动，使得公司法人治理有了长足提高。2009 年、2010 年连续两年度在上海证券交易所开展的上市公司治理三大专项奖励活动中获得“董事会奖提名”奖，2011 年度获得“董事会奖”，2012 年度获得“信息披露奖”。

#### 1. 公司规范运作情况

公司在《公司章程》框架下，建立了相应的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理议事规则》等，明确了授权范围、行使权力的方式与程序，公司股东大会、董事会、监事会、经理层职责明确，日常工作中严格执行上述规范；独立董事占董事人数的三分之一以上，董事会下设战略委员会、审计委员会，以及提名、薪酬与考核委员会，公司董监事及高管人员勤勉尽责、诚信自律。

公司的董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定以法定程序选举产生或聘任。公司的总经理、董事会秘书等均专职在公司任职并领取薪酬，没有在股东单位担任除董事以外的其它职务。

#### 2. 公司独立性情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。公司没有为控股股东和实际控制人提供担保和以公司的资产进行抵押等保证。公司的控股股东和实际控制人没有直接或间接非经营性的资金和资产占用，公司和控股股东的关联交易程序合法，没有损害非关联方利益。

#### 3. 公司透明度情况

公司严格按照有关法律、法规、《公司章程》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等有关规定，公开、公正、公平、真实、准确、完整、及时地披露信息，切实履行作为上市公司的信息披露义务，积极维护公司和投资者，尤其是中小股东的合法权益。公司指定董事会秘书负

责信息披露事项，接待投资者来访、咨询和调研等。公司不存在因信息披露问题被交易所或监管机构实施批评、谴责或受到其他处罚的情况。

#### 4. 内幕知情人登记管理工作情况

公司按照证监会公告[2009]34号-《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》中“加强内幕信息知情人管理制度执行情况的披露，杜绝内幕交易”相关条款的规定，建立了公司《内幕信息及知情人管理制度》，并经过了公司第四届第七次董事会审议批准并实施。报告期内，在公司相关重大事项时公司均按规定编制内幕信息知情人登记备案表，详细记录事项的进展及参与人员，确保信息披露的公平、公正、公开。通过该制度的建立，保证了公司信息披露质量，进一步完善了公司治理水平。

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

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018年第一次临时股东大会	2018/1/24	以上股东大会决议刊登的指定网站的查询索引 www.sse.com.cn	2018/1/25
2017年年度股东大会	2018/4/16	以上股东大会决议刊登的指定网站的查询索引 www.sse.com.cn	2018/4/17
2018年第二次临时股东大会	2018/7/26	以上股东大会决议刊登的指定网站的查询索引 www.sse.com.cn	2018/7/27
2018年第三次临时股东大会	2018/9/4	以上股东大会决议刊登的指定网站的查询索引 www.sse.com.cn	2018/9/5

### 股东大会情况说明

适用 不适用

2017年度股东大会由董事长闫凯境先生主持，出席本次会议的股东和股东授权代表对会议议案进行了审议并以记名投票的方式逐项表决通过如下议案：2017年度董事会工作报告、2017年度监事会工作报告、2017年度财务决算报告、2017年度利润分配预案、《2017年年度报告》全文及摘要、调整《公司章程》部分条款、调整独立董事津贴、调整《高级管理人员职业风险津贴制度》、为子公司提供担保、聘请2018年度审计机构、关于上海天士力药业有限公司境外上市方案的议案、选举第七届董监事等议案。

2018年第一次临时股东大会由副董事长孙鹤先生主持，出席本次会议的股东和股东授权代表对会议议案进行了审议并以记名投票的方式逐项表决通过如下议案：向银行申请2018年授信额度、申请发行中期票据、增加低风险短期理财产品额度、修改《公司章程》的议案。

2018 年第二次临时股东大会由董事长闫凯境先生主持，出席本次会议的股东和股东授权代表对会议议案进行了审议并以记名投票的方式逐项表决通过如下议案：第二期员工持股计划(草案)及摘要、股东大会授权董事会办理员工持股计划相关事宜、为公司董事、监事、高级管理人员投保责任保险的议案。

2018 年第三次临时股东大会由董事长闫凯境先生主持，出席本次会议的股东和股东授权代表对会议议案进行了审议并以记名投票的方式逐项表决通过如下议案：以集中竞价交易方式回购股份预案、提请公司股东大会授权董事会办理本次回购相关事宜的议案。

### 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
闫凯境	否	7	7	3	0	0	否	3
蒋晓萌	否	7	7	5	0	0	否	0
孙鹤	否	7	6	4	1	0	否	2
吴迺峰	否	7	7	3	0	0	否	3
朱永宏	否	7	7	3	0	0	否	4
苏晶	否	6	6	3	0	0	否	3
郭云沛	是	7	7	5	0	0	否	0
田昆如	是	7	7	3	0	0	否	4
Xin Liu	是	6	6	4	1	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	2

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

审计委员会在公司 2017 年度审计前与天健会计师事务所经过协商，确定了公司年度财务报告的审计工作安排；在审计师正式进场后，多次就审计总体工作计划完成进度进行沟通；在事务所

出具初步审计意见后，出具了书面审阅意见；在事务所出具审计报告后，审计委员会召开会议，向董事会提交了年度财务报告履职情况和续聘会计师事务所的决议。

提名、薪酬与考核委员会 2017 年度内对《2017 年度报告》中披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了审议，我们对 2017 年度支付的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况无异议。

董事会各专门委员会为完善公司治理结构、促进公司发展起到了积极的作用。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司制定了详尽的绩效管理制度，围绕各职能的战略分解任务，聚焦“业绩+价值观”两个维度，以“KPI+OKR”为主要考核工具，辅以周期性的 360 评估，年度推动高级管理人员的考评工作。公司已提请公司董事会将职业风险津贴发放制度进行调整。调整后将以管理层基金的运作模式，对重大风险防范和重大项目及人员进行更好的奖励与激励，具体方案将在制定后将重新提交，并严格按照《公司章程》规定履行相关程序，待批准后尽快实施。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见《2018 年年度报告》附件。

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 年年度报告》附件。

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、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

“13 天士 01”募集资金实际使用情况：募集资金扣除发行费用后，全部用于补充营运资金。

### 二、公司债券评级情况

√适用 □不适用

“13 天士力”发行时信用级别经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+ 级，“13 天士 01”的债项信用等级为 AA+ 级。该评级结果一直维持至其摘牌。

### 三、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

### 四、公司债券持有人会议召开情况

□适用 √不适用

### 五、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

“13 天士 01”自发行至今债券的受托管理人未发生变动。在债券存续期内，受托管理人对发行人履行募集说明书以及《债券受托管理人协议》约定义务的情况进行了持续的跟踪和监督，并按照约定义务向债券持有人披露了受托管理事务报告。

### 六、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期 增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,834,709,561.81	2,431,593,036.99	16.58	
流动比率	2.09	1.33	57.14	主要系公司调整长短期债务结构，短期借款减少所致。
速动比率	1.81	1.13	60.18	主要系公司调整长短期债务结构，短期借款减少所致。
资产负债率 (%)	55.47%	58.32%	-2.85	
EBITDA 全部债务比	0.20	0.19	5.26	
利息保障倍数	4.97	6.44	-22.83	
现金利息保障倍数	5.47	-0.62	982.26	主要系报告期内公司应收票据到期托收及贴现高于去年同期，经营性净现金流量增加所致。
EBITDA 利息保障倍数	5.76	7.62	-24.41	
贷款偿还率 (%)	100	100		
利息偿付率 (%)	100	100		

## 七、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

债券简称	状态
06 天士力 CP01	已到期
11 天士力 CP001	已到期
12 天士力 CP001	已到期
12 天士力 CP002	已到期
13 天士力 CP001	已到期
15 天士力药 CP001	已到期
16 天士力药 SCP001	已到期
16 天士力药 SCP002	已到期
16 天士力药 SCP003	已到期
18 天士力医 MTN001	未到期
18 天士力医 MTN002	未到期
18 天士力医 SCP001	已到期
18 天士力医 ABN001 优先 A	未到期
18 天士力医 ABN001 优先 B	未到期
天士力优	未到期

## 八、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
澳大利亚和新西兰银行（中国）有限公司北京分行	72,023.20	71,750.45	272.75
北京银行西安大寨路支行	20,000.00	19,967.82	32.18
北京银行长沙分行湘潭支行	6,900.00	4,881.22	2,018.78
北京银行天桥支行	3,000.00	382.05	2,617.95
东亚银行沈阳经济技术开发区支行	3,000.00	3,000.00	-
东亚银行天津分行	3,000.00	824.16	2,175.84
东亚银行西安分行	9,000.00	6,151.65	2,848.35
富邦华一银行天津分行	6,000.00	6,000.00	-
广发银行广州黄埔大道支行	4,158.80	4,158.80	-
广发银行沈阳分行营业部	3,286.32	3,286.32	-
平安银行广州康王路支行	2,000.00	2,000.00	-
民生银行沈阳分行	6,000.00	5,789.76	210.24
民生银行西安分行	13,000.00	12,884.38	115.62
民生银行湘潭支行	3,000.00	2,987.49	12.51
民生银行市中支行	1,293.41	1,293.41	-
民生银行太原分行	2,000.00	2,000.00	-
招商银行沈阳兴华支行	1,200.00	1,200.00	-
招商银行西安雁塔路支行	3,000.00	2,700.00	300.00
招商银行湘潭分行	23,700.00	5,202.81	18,497.19
招商银行济南分行营业部	700.00	-	700.00
浙商银行西安分行营业部	1,750.00	1,750.00	-

浙商银行天津分行	29,502.70	28,388.39	1,114.31
渤海银行广州黄埔大道支行	10,000.00	9,235.25	764.75
渤海银行天津北辰支行	8,000.00	1,136.77	6,863.23
浦发银行沈阳和平支行	2,000.00	2,000.00	-
浦发银行张江支行	3,000.00	3,000.00	-
兴业银行西安分行	2,000.00	1,000.00	1,000.00
兴业银行太原分行	7,800.00	7,800.00	-
光大银行西安分行	7,000.00	5,986.32	1,013.68
光大银行太原分行	7,000.00	7,000.00	-
西安银行未来支行	30,000.00	30,000.00	-
宁夏银行西安分行营业部	5,000.00	4,438.77	561.23
西安银行小寨东路支行	10,000.00	10,000.00	-
韩亚银行西安分行	3,000.00	3,000.00	-
中国银行济南长清支行	2,000.00	2,000.00	-
中国银行河南开封分行	2,233.54	2,233.54	-
齐鲁银行济南山大路支行	2,000.00	1,267.48	732.52
齐鲁银行山大路支行	1,000.00	835.81	164.19
交行天津市分行	102,999.46	2,999.46	100,000.00
华融湘江银行湘潭分行	6,913.59	6,913.59	-
湘潭农商行	7,000.00	6,620.69	379.31
上海农商行湘潭支行	3,300.00	3,297.85	2.15
晋城银行太原高新区支行	6,000.00		6,000.00
天津信托有限责任公司	4,000.00	4,000.00	-
广州农商银行	5,000.00	5,000.00	-
大连银行沈阳分行	3,000.00	3,000.00	-
华夏银行沈阳南塔支行	3,000.00	3,000.00	-
云南省文山巽农村商业银行股份有限公司营业部	4,000.00	1,762.77	2,237.23
淮安农村商业银行淮海支行	15,000.00	15,000.00	-
江苏银行股份有限公司解放东路支行	5,000.00	5,000.00	-
工商银行本溪分行	13,000.00	12,000.00	1,000.00
浦发银行天津分行	137,600.00	136,053.00	1,547.00
招行天津分行	122,800.00	102,920.00	19,880.00
中国农业银行河西支行	150,000.00	5,000.00	145,000.00
邮储银行天津分行	40,000.00	20,000.00	20,000.00
进出口银行天津分行	130,000.00	99,500.00	30,500.00
瑞穗银行天津分行	40,000.00	39,900.00	100.00
汇丰银行天津分行	35,000.00		35,000.00
中国工商银行河北支行	50,000.00	40,000.00	10,000.00
中国民生银行天津分行	50,000.00		50,000.00
中国银行河北支行	30,000.00	29,931.00	69.00
摩根银行天津分行	10,000.00	10,000.00	-
中信银行北辰支行	100,000.00	23,038.89	76,961.11
花旗银行(中国)有限公司北京分行	26,000.00	9,547.65	16,452.35
兴业银行天津分行	45,000.00	3,957.33	41,042.67
中国建设银行天津北辰支行	202,000.00	5,077.71	196,922.29
合计	1,666,161.02	871,052.59	795,108.43

**九、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

公司报告期内并未出现违反公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况。

**十、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响**

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

# 审计报告

天健审〔2019〕2578号

天士力医药集团股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了天士力医药集团股份有限公司（以下简称天士力公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天士力公司，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）应收账款减值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十一）及附注五（一）2。

截至 2018 年 12 月 31 日，天士力公司应收账款账面余额为人民币 8,442,266,427.57 元，坏账准备为人民币 170,728,116.87 元，账面价值为人民币 8,271,538,310.70 元。

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、涉诉情况、还款记录、担保物价值等因素，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备；对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，管理层根据账龄依据划分组合，以与该组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础，结合现实情况进行调整，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备。

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

## 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

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

(3) 复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款；

(4) 对于单独进行减值测试的应收账款，获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史损失率及反映当前情况的相关可观察数据等，评价管理层减值测试方法的合理性（包括各组合坏账准备的计提比例）；测试管理层使用数据的准确性和完整性（包括对于以账龄为信用风险特征的应收账款组合，以抽样方式检查应收账款账龄的准确性）以及对计提坏账准备的计算是否准确；

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

(7) 对应收账款期末余额选取样本执行函证程序；

(8) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

## (二) 收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十五）及附注五（二）1。

天士力公司的营业收入主要来自于药品销售。2018 年度，天士力公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币 17,989,536,240.19 元。

产品销售收入需满足以下条件：公司已将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或预计货款很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

由于营业收入是天士力公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

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

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

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、客户签收单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查期后销售退回情况，以评估销售收入确认期间是否恰当；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

## 四、其他信息

天士力公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估天士力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。

天士力公司治理层（以下简称治理层）负责监督天士力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，就可能导致对天士力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天士力公司不能持续经营。

(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) 就天士力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·杭州

中国注册会计师：王强  
（项目合伙人）

中国注册会计师：余建耀

二〇一九年四月二十日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:天士力医药集团股份有限公司

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	3,137,106,546.95	1,498,903,782.20
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	2	11,273,961,977.96	10,067,617,355.05
其中:应收票据		3,002,423,667.26	3,319,911,520.03
应收账款		8,271,538,310.70	6,747,705,835.02
预付款项	3	509,869,115.18	371,077,898.51
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4	262,573,356.03	235,149,164.16
其中:应收利息		34,500.00	120,131.51
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5	2,396,734,816.28	2,231,390,168.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	6	238,454,311.54	645,002,688.69
流动资产合计		17,818,700,123.94	15,049,141,056.61
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	7	596,293,558.76	209,380,987.12
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	8	765,839,750.02	845,113,852.39
投资性房地产			
固定资产	9	3,398,166,972.31	3,450,264,696.46
在建工程	10	520,413,709.61	510,622,907.80
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	11	409,778,462.02	495,255,657.02
开发支出	12	1,154,986,557.27	551,141,850.26
商誉	13	176,267,681.26	138,061,911.61
长期待摊费用	14	183,801,822.06	179,152,599.51
递延所得税资产	15	122,414,420.44	103,691,485.26
其他非流动资产	16	25,179,300.00	
非流动资产合计		7,353,142,233.75	6,482,685,947.43
资产总计		25,171,842,357.69	21,531,827,004.04
<b>流动负债:</b>			
短期借款	17	3,804,633,409.82	6,948,862,792.30

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	18	46,161,146.50	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	19	2,970,361,486.06	2,827,636,456.21
预收款项	20	76,540,592.49	39,625,503.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	21	144,893,360.77	180,965,610.13
应交税费	22	228,270,876.65	364,420,603.26
其他应付款	23	656,178,483.34	574,472,069.07
其中：应付利息		63,644,971.68	26,907,294.34
应付股利		1,024,581.87	15,801,717.97
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	24	588,550,312.02	403,903,614.55
其他流动负债			
流动负债合计		8,515,589,667.65	11,339,886,648.52
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	25	1,771,836,823.01	891,503,134.28
应付债券	26	3,384,015,319.20	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	27	7,544,852.00	1,181,816.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	28	284,596,735.00	324,764,937.61
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,447,993,729.21	1,217,449,887.89
负债合计		13,963,583,396.86	12,557,336,536.41
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	29	1,512,666,229.00	1,080,475,878.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	30	1,929,798,451.04	1,476,404,307.72
减：库存股	31	87,219,294.40	
其他综合收益	32	-47,959,361.58	-15,785,694.10
专项储备			
盈余公积	33	1,071,328,158.77	939,105,542.90
一般风险准备			
未分配利润	34	6,155,088,070.35	5,174,333,054.48
归属于母公司所有者权益合计		10,533,702,253.18	8,654,533,089.00
少数股东权益		674,556,707.65	319,957,378.63

所有者权益（或股东权益）合计		11,208,258,960.83	8,974,490,467.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,171,842,357.69	21,531,827,004.04

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：魏洁

### 母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：天士力医药集团股份有限公司

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		439,960,429.38	680,888,350.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	1	4,701,028,405.27	5,325,664,470.53
其中：应收票据		2,358,120,364.15	2,824,810,351.08
应收账款		2,342,908,041.12	2,500,854,119.45
预付款项		6,319,360.30	6,937,847.34
其他应收款	2	699,102,526.38	837,631,944.36
其中：应收利息			
应收股利			20,147,190.40
存货		324,884,947.86	232,004,176.93
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,038,583.33	406,260,000.00
流动资产合计		6,172,334,252.52	7,489,386,790.08
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		100,000,000.00	35,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	4,971,628,594.11	3,576,865,558.33
投资性房地产			
固定资产		1,388,823,818.33	1,504,566,181.70
在建工程		205,965,155.99	138,331,111.95
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		104,705,966.45	190,955,881.53
开发支出		614,234,474.32	464,910,705.02
商誉			
长期待摊费用		165,784,848.72	184,240,050.70
递延所得税资产		8,292,860.67	30,986,138.67
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,559,435,718.59	6,125,855,627.90
资产总计		13,731,769,971.11	13,615,242,417.98
<b>流动负债：</b>			
短期借款		999,000,000.00	3,836,900,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据及应付账款		339,727,276.21	194,826,251.27
预收款项		2,752,275.15	5,801,689.92
应付职工薪酬		81,320,071.09	145,878,784.05
应交税费		59,132,843.52	159,178,551.27
其他应付款		277,052,994.01	260,808,411.90
其中：应付利息		44,219,572.97	21,192,693.51
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		550,200,000.00	399,903,614.55
其他流动负债			
流动负债合计		2,309,185,459.98	5,003,297,302.96
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,550,224,000.00	750,000,000.00
应付债券		1,191,864,518.77	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		6,599,400.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		97,812,778.58	88,677,814.29
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,846,500,697.35	838,677,814.29
负债合计		5,155,686,157.33	5,841,975,117.25
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,512,666,229.00	1,080,475,878.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,833,233,661.62	2,265,424,012.62
减：库存股		87,219,294.40	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,030,401,312.88	898,178,697.01
未分配利润		4,287,001,904.68	3,529,188,713.10
所有者权益（或股东权益）合计		8,576,083,813.78	7,773,267,300.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,731,769,971.11	13,615,242,417.98

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：魏洁

合并利润表  
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		17,989,536,240.19	16,094,149,975.89
其中：营业收入	35	17,989,536,240.19	16,094,149,975.89

利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		16,236,946,888.04	14,385,700,592.97
其中：营业成本	35	11,477,510,339.77	10,253,524,892.41
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	36	179,900,122.98	189,143,979.95
销售费用	37	2,790,392,668.32	2,534,861,128.61
管理费用	38	574,221,974.39	506,590,263.60
研发费用	39	588,882,692.81	506,061,901.98
财务费用	40	494,184,679.48	318,009,512.89
其中：利息费用		487,200,335.89	317,457,004.61
利息收入		23,161,270.36	8,865,432.61
资产减值损失	41	131,854,410.29	77,508,913.53
加：其他收益	42	70,918,616.81	69,782,529.63
投资收益（损失以“-”号填列）	43	126,674,051.38	-32,887,909.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-39,580,643.32	-54,041,173.26
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	44	-1,281,146.50	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	45	-4,115,454.20	-839,796.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,944,785,419.64	1,744,504,205.91
加：营业外收入	46	17,775,459.96	1,233,499.62
减：营业外支出	47	6,673,544.38	9,249,484.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,955,887,335.22	1,736,488,220.54
减：所得税费用	48	363,955,498.07	334,226,376.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,591,931,837.15	1,402,261,843.56
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,591,931,837.15	1,402,261,843.56
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		1,545,167,982.94	1,376,542,191.28
2. 少数股东损益		46,763,854.21	25,719,652.28
六、其他综合收益的税后净额	49	-31,522,265.44	-12,895,469.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-32,173,667.48	-12,895,469.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-32,173,667.48	-12,895,469.72
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-30,637,142.65	-14,506,756.33
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		-1,536,524.83	1,611,286.61

6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		651,402.04	
七、综合收益总额		1,560,409,571.71	1,389,366,373.84
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,512,994,315.46	1,363,646,721.56
归属于少数股东的综合收益总额		47,415,256.25	25,719,652.28
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		1.02	0.91
（二）稀释每股收益(元/股)		1.02	0.91

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：魏洁

### 母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4	4,939,336,948.31	4,967,421,158.95
减：营业成本	4	1,984,309,371.76	2,066,451,882.17
税金及附加		82,221,290.64	86,886,848.50
销售费用		1,064,150,982.35	1,155,274,899.88
管理费用		136,054,071.56	140,347,244.53
研发费用	6	346,171,662.48	328,398,047.37
财务费用		231,149,010.34	167,050,018.94
其中：利息费用		241,315,745.22	207,877,760.02
利息收入		38,470,107.09	43,744,419.60
资产减值损失		-127,093,421.42	101,955,813.88
加：其他收益		4,422,444.30	6,035,585.71
投资收益（损失以“－”号填列）	5	212,145,836.39	350,146,787.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,300,154.68	-9,685,551.75
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		68,263,548.90	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,507,205,810.19	1,277,238,776.74
加：营业外收入		4,191,319.80	61,874.13
减：营业外支出		1,818,313.38	1,872,771.88
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,509,578,816.61	1,275,427,878.99
减：所得税费用		187,352,657.96	131,694,435.35
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,322,226,158.65	1,143,733,443.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,322,226,158.65	1,143,733,443.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 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		1,322,226,158.65	1,143,733,443.64
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：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：魏洁

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		20,081,094,507.76	15,847,904,725.21
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			420,173.11
收到其他与经营活动有关的现金	50. (1)	692,264,059.15	653,908,728.32
经营活动现金流入小计		20,773,358,566.91	16,502,233,626.64
购买商品、接受劳务支付的现金		12,778,308,569.70	11,305,948,599.22
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		1,843,046,902.42	1,530,807,269.23
支付的各项税费		1,700,003,952.11	1,538,817,901.27
支付其他与经营活动有关的现金	50. (2)	2,958,209,419.92	2,922,279,298.04
经营活动现金流出小计		19,279,568,844.15	17,297,853,067.76
经营活动产生的现金流量净额		1,493,789,722.76	-795,619,441.12
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		752,175,632.65	368,565,000.00
取得投资收益收到的现金		43,709,609.09	21,638,853.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,559,977.51	1,098,909.57

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		33,196,240.26	
收到其他与投资活动有关的现金	50.(3)	129,330,360.40	2,893,058.80
投资活动现金流入小计		978,971,819.91	394,195,821.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		780,104,070.62	511,570,018.40
投资支付的现金		701,664,388.64	1,162,893,910.67
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		70,294,392.51	25,017,894.88
支付其他与投资活动有关的现金	50.(4)	68,740,089.08	61,007,189.04
投资活动现金流出小计		1,620,802,940.85	1,760,489,012.99
投资活动产生的现金流量净额		-641,831,120.94	-1,366,293,191.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		623,676,773.30	23,170,245.61
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		623,676,773.30	23,170,245.61
取得借款收到的现金		7,689,198,310.68	8,846,360,110.67
发行债券收到的现金		3,385,816,381.13	
收到其他与筹资活动有关的现金	50.(5)	110,893,018.78	141,314,886.26
筹资活动现金流入小计		11,809,584,483.89	9,010,845,242.54
偿还债务支付的现金		9,798,237,487.66	5,486,222,231.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		865,782,744.87	934,467,098.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,537,616.82	4,504,357.93
支付其他与筹资活动有关的现金	50.(6)	317,627,851.46	205,908,341.13
筹资活动现金流出小计		10,981,648,083.99	6,626,597,670.98
筹资活动产生的现金流量净额		827,936,399.90	2,384,247,571.56
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,320,724.97	-2,472,768.05
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,681,215,726.69	219,862,171.09
加：期初现金及现金等价物余额		1,009,636,344.03	789,774,172.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,690,852,070.72	1,009,636,344.03

法定代表人：闫凯境 主管会计工作负责人：朱永宏 会计机构负责人：魏洁

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		6,342,314,045.60	4,254,997,452.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		46,198,362.41	133,414,298.52
经营活动现金流入小计		6,388,512,408.01	4,388,411,751.12
购买商品、接受劳务支付的现金		1,672,822,135.52	1,616,042,423.00
支付给职工以及为职工支付的现金		1,102,067,722.74	941,269,167.41

支付的各项税费		840,893,919.58	765,969,652.29
支付其他与经营活动有关的现金		777,356,248.22	1,113,459,195.31
经营活动现金流出小计		4,393,140,026.06	4,436,740,438.01
经营活动产生的现金流量净额		1,995,372,381.95	-48,328,686.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		407,260,000.00	274,441,112.64
取得投资收益收到的现金		236,829,279.20	627,423,533.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		100,088.83	69,299.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,194,188.25	
收到其他与投资活动有关的现金		90,377,556.11	253,269,341.73
投资活动现金流入小计		735,761,112.39	1,155,203,286.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		306,603,117.00	160,859,664.77
投资支付的现金		969,046,751.55	1,017,553,392.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			24,202,800.00
支付其他与投资活动有关的现金		262,213,536.70	257,405,128.39
投资活动现金流出小计		1,537,863,405.25	1,460,020,986.01
投资活动产生的现金流量净额		-802,102,292.86	-304,817,699.03
<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		4,972,563,436.06	5,580,786,184.09
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		71,325,879.71	292,074,120.29
筹资活动现金流入小计		5,043,889,315.77	5,872,860,304.38
偿还债务支付的现金		5,687,567,650.61	4,363,932,416.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		626,317,068.58	837,306,696.31
支付其他与筹资活动有关的现金		164,219,294.40	41,200,000.00
筹资活动现金流出小计		6,478,104,013.59	5,242,439,112.48
筹资活动产生的现金流量净额		-1,434,214,697.82	630,421,191.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		16,687.19	-923,576.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-240,927,921.54	276,351,229.36
加：期初现金及现金等价物余额		658,544,350.92	382,193,121.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		417,616,429.38	658,544,350.92

法定代表人：闫凯境 主管会计工作负责人：朱永宏 会计机构负责人：魏洁

**合并所有者权益变动表**  
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期												
	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	1,080,475,878.00				1,476,404,307.72		-15,785,694.10		939,105,542.90		5,174,333,054.48	319,957,378.63	8,974,490,467.63
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	1,080,475,878.00				1,476,404,307.72		-15,785,694.10		939,105,542.90		5,174,333,054.48	319,957,378.63	8,974,490,467.63
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	432,190,351.00				453,394,143.32	87,219,294.40	-32,173,667.48		132,222,615.87		980,755,015.87	354,599,329.02	2,233,768,493.20
(一)综合收益总额							-32,173,667.48				1,545,167,982.94	47,415,256.25	1,560,409,571.71
(二)所有者投入和减少资本					714,976,560.02	87,219,294.40						230,847,916.45	858,605,182.07
1.所有者投入的普通股												926,056,773.30	926,056,773.30
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					714,976,560.02	87,219,294.40						-695,208,856.85	-67,451,591.23

(三) 利润分配										132,222,615.87		-564,412,967.07	-5,537,616.82	-437,727,968.02
1. 提取盈余公积										132,222,615.87		-132,222,615.87		
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配												-432,190,351.20	-5,537,616.82	-437,727,968.02
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	432,190,351.00					-432,190,351.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	432,190,351.00					-432,190,351.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他						170,607,934.30							81,873,773.14	252,481,707.44
四、本期期末余额	1,512,666,229.00					1,929,798,451.04	87,219,294.40	-47,959,361.58		1,071,328,158.77		6,155,088,070.35	674,556,707.65	11,208,258,960.83

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	1,080,475,878.00				1,544,294,504.11		-2,890,224.38		824,732,198.54		4,517,230,699.24	242,851,586.48	8,206,694,641.99
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	1,080,475,878.00			1,544,294,504.11		-2,890,224.38		824,732,198.54		4,517,230,699.24	242,851,586.48	8,206,694,641.99
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				-67,890,196.39		-12,895,469.72		114,373,344.36		657,102,355.24	77,105,792.15	767,795,825.64
(一)综合收益总额						-12,895,469.72				1,376,542,191.28	25,719,652.28	1,389,366,373.84
(二)所有者投入和减少资本				-67,890,196.39							18,322,839.82	-49,567,356.57
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他				-67,890,196.39							18,322,839.82	-49,567,356.57
(三)利润分配								114,373,344.36		-719,439,836.04	-20,306,077.90	-625,372,569.58
1.提取盈余公积								114,373,344.36		-114,373,344.36		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者(或股东)的分配										-605,066,491.68	-20,306,077.90	-625,372,569.58
4.其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本(或股本)												
2.盈余公积转增资本(或股本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
(五)专项储备												

1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他										53,369,377.95	53,369,377.95		
四、本期期末余额	1,080,475,878.00				1,476,404,307.72		-15,785,694.10		939,105,542.90		5,174,333,054.48	319,957,378.63	8,974,490,467.63

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：魏洁

母公司所有者权益变动表  
2018 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,080,475,878.00				2,265,424,012.62				898,178,697.01	3,529,188,713.10	7,773,267,300.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,080,475,878.00				2,265,424,012.62				898,178,697.01	3,529,188,713.10	7,773,267,300.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	432,190,351.00				-432,190,351.00	87,219,294.40			132,222,615.87	757,813,191.58	802,816,513.05
（一）综合收益总额										1,322,226,158.65	1,322,226,158.65
（二）所有者投入和减少资本						87,219,294.40					-87,219,294.40
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他						87,219,294.40					-87,219,294.40
（三）利润分配									132,222,615.87	-564,412,967.07	-432,190,351.20
1. 提取盈余公积									132,222,615.87	-132,222,615.87	
2. 对所有者（或股东）的分配										-432,190,351.20	-432,190,351.20

3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转	432,190,351.00				-432,190,351.00					
1. 资本公积转增资本(或股本)	432,190,351.00				-432,190,351.00					
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,512,666,229.00				1,833,233,661.62	87,219,294.40		1,030,401,312.88	4,287,001,904.68	8,576,083,813.78

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	1,080,475,878.00				2,265,424,012.62				783,805,352.65	3,104,895,105.50	7,234,600,348.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,080,475,878.00				2,265,424,012.62				783,805,352.65	3,104,895,105.50	7,234,600,348.77
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									114,373,344.36	424,293,607.60	538,666,951.96
(一) 综合收益总额										1,143,733,443.64	1,143,733,443.64
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配								114,373,344.36	-719,439,836.04	-605,066,491.68
1. 提取盈余公积								114,373,344.36	-114,373,344.36	
2. 对所有者(或股东)的分配									-605,066,491.68	-605,066,491.68
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	1,080,475,878.00				2,265,424,012.62			898,178,697.01	3,529,188,713.10	7,773,267,300.73

法定代表人：闫凯境主管会计工作负责人：朱永宏会计机构负责人：魏洁

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

天士力医药集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经天津市人民政府津股批（2000）4号文批准，由天士力控股集团有限公司等单位发起设立，于2000年4月30日在天津市工商行政管理局登记注册，总部位于天津市。公司现持有统一社会信用代码为9112000023944464XD的营业执照，注册资本1,512,666,229.00元，股份总数1,512,666,229股（每股面值1元），均系无限售条件的流通股份A股。公司股票已于2002年8月23日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属医药制造业。主要经营活动为药品的研发、生产和销售。产品主要有复方丹参滴丸、养血清脑颗粒、注射用益气复脉（冻干）、藿香正气滴丸、蒂清、水林佳等药品。

本财务报表业经公司2019年4月20日七届八次董事会批准对外报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司将天津天士力医药营销集团股份有限公司（以下简称天士营销公司）、陕西天士力植物药业有限责任公司、云南天士力三七种植有限公司、天津天士力现代中药资源有限公司、天士力生物医药股份有限公司（更名自上海天士力药业有限公司）、天津天士力之骄药业有限公司、天津博科林药品包装技术有限公司、天津天士力（辽宁）制药有限责任公司、天津雅昂医药国际化发展促进有限公司、天士力（香港）药业有限公司、江苏天士力帝益药业有限公司、河南天地药业股份有限公司、天津天士力圣特制药有限公司、天津天士力医药商业有限公司、天津天士力企业管理有限公司、天津天士力营销培训管理有限公司、天士力（香港）北美药业有限公司、天津蓝智企业管理有限公司、天士力（香港）医药投资有限公司等子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2. 持续经营

√适用 □不适用

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

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

#### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3. 营业周期

√适用 □不适用

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

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

### 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

#### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

#### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

### 8. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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，采用交易发生日即期汇率的近似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即期汇率的近似汇率折算，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，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。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	占应收款项（含应收商业承兑汇票、应收账款和其他应收款，下同）账面余额 10%以上的款项
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）	1	1
1—2 年	30	30
2—3 年	50	50
3 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	具有特殊性质的款项。
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。

## 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

发出存货采用移动加权平均法。

### 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	15-35	5.00	6.33-2.71
机器设备	年限平均法	4-18	5.00	23.75-5.28
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
其他设备	年限平均法	4-8	5.00	23.75-11.88

### (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

## 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. 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	50
专有及专利技术	3-15
软件	3-10

**(2). 内部研究开发支出会计政策**

√适用 □不适用

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。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。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

结合医药行业研发流程及自身研发的特点，公司在研项目取得相关批文或者证书（根据国家食药监局颁布的《药品注册管理办法》获得的临床试验批件、药品注册批件或者其他国家药品管理机构的批准等）之后的研发支出，方可资本化；其余研发支出均需费用化。企业购买正在进行中的研究开发项目，如果满足以上条件，则将技术转让款资本化。研究开发项目达到预定用途后确认为无形资产核算。

## 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(包括开发支出)等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 23. 长期待摊费用

适用 不适用

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

## 24. 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2)对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

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

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

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

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

#### 25. 预计负债

√适用 □不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务,履行该义务很可能导致经济利益流出公司,且该义务的金额能够可靠的计量时,公司将该项义务确认为预计负债。
2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### 26. 股份支付

√适用 □不适用

##### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

###### (1) 以权益结算的股份支付

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

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

###### (2) 以现金结算的股份支付

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

###### (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

## 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

公司主要销售药品。产品销售收入确认需满足以下条件：公司已将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或预计货款很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## 29. 政府补助

适用 不适用

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

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为

递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

### 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

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### 1. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

#### 2. 资产证券化业务的会计处理方法

公司将部分应收账款（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。公司作为资产服务机构，提供资产维护和日常管理、定期编制资产服务报告等服务；同时本公司作为差额支付承诺机构，在优先级资产支持证券的本金未能得到足额偿付时提供差额支付，以补足利息或本金的差额。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证

券的收益，归公司所有。公司实际上保留了信托财产几乎所有的风险和报酬，故未对信托财产终止确认。

在运用证券化金融资产的会计政策时，公司考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬转移程度，以及公司对该实体行使控制权的程度：(1) 当公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，公司终止确认该金融资产；(2) 当公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，公司继续确认该金融资产；(3) 如公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果公司并未保留控制权，公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产，并相应确认有关负债。

### 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)
本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表。		此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额见其他说明
财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释。		对公司期初财务数据无影响

其他说明

单位：元 币种：人民币

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	3,319,911,520.03	应收票据及应收账款	10,067,617,355.05
应收账款	6,747,705,835.02		
应收利息	120,131.51	其他应收款	235,149,164.16
应收股利			
其他应收款	235,029,032.65		
固定资产	3,450,264,696.46	固定资产	3,450,264,696.46
固定资产清理			
在建工程	510,622,907.80	在建工程	510,622,907.80
工程物资			
应付票据	760,885,669.92	应付票据及应付账款	2,827,636,456.21
应付账款	2,066,750,786.29		
应付利息	26,907,294.34	其他应付款	574,472,069.07

应付股利	15,801,717.97		
其他应付款	531,763,056.76		
长期应付款	1,181,816.00	长期应付款	1,181,816.00
专项应付款			
管理费用	1,012,652,165.58	管理费用	506,590,263.60
		研发费用	506,061,901.98
收到其他与经营活动有关的现金[注]	626,969,628.32	收到其他与经营活动有关的现金	653,908,728.32
收到其他与投资活动有关的现金[注]	29,832,158.80	收到其他与投资活动有关的现金	2,893,058.80

[注]: 将实际收到的与资产相关的政府补助 26,939,100.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

## (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

## 34. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%、11%、10%、6%、3%、0%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%

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	15%
陕西天士力植物药业有限责任公司	15%
云南天士力三七种植有限公司	15%
天津天士力现代中药资源有限公司	15%
天士力生物医药股份有限公司	15%
天津天士力之骄药业有限公司	15%
天津博科林药品包装技术有限公司	15%
天士力(香港)药业有限公司	16.5%
天士力(香港)北美药业有限公司	16.5%
天士力(香港)医药投资有限公司	16.5%

江苏天士力帝益药业有限公司	15%
河南天地药业股份有限公司	15%
除上述以外的其他纳税子公司	20%（小型微利企业）、25%

## 2. 税收优惠

适用 不适用

1. 本公司及子公司天津天士力现代中药资源有限公司、天士力生物医药股份有限公司、天津天士力之骄药业有限公司、天津博科林药品包装技术有限公司、江苏天士力帝益药业有限公司和河南天地药业股份有限公司均为高新技术企业，本期依法享有企业所得税减按 15% 的税收优惠政策。
2. 陕西天士力植物药业有限责任公司、云南天士力三七种植有限公司根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定，享受鼓励类产业企业所得税减按 15% 的税收优惠政策。

## 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	902,905.33	205,863.54
银行存款	2,689,949,165.39	1,009,430,480.49
其他货币资金	446,254,476.23	489,267,438.17
合计	3,137,106,546.95	1,498,903,782.20
其中：存放在境外的款项总额	24,866,557.08	7,319,893.34

其他说明

期末其他货币资金包括银行承兑汇票保证金 393,905,476.23 元、借款保证金 30,000,000.00 元、保函保证金 22,344,000.00 元和信用卡保证金 5,000.00 元，均为受限资金。

### 2、应收票据及应收账款

总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,002,423,667.26	3,319,911,520.03
应收账款	8,271,538,310.70	6,747,705,835.02
合计	11,273,961,977.96	10,067,617,355.05

其他说明：

适用 不适用

## 应收票据

## 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	2,946,310,475.08		2,946,310,475.08	3,284,405,445.48		3,284,405,445.48
商业承兑汇票	56,679,992.10	566,799.92	56,113,192.18	35,864,721.77	358,647.22	35,506,074.55
合计	3,002,990,467.18	566,799.92	3,002,423,667.26	3,320,270,167.25	358,647.22	3,319,911,520.03

## (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	342,238,058.19
商业承兑票据	1,633,810.00
合计	343,871,868.19

## (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	1,121,158,195.54	
商业承兑票据	5,903,637.73	1,633,810.00
合计	1,127,061,833.27	1,633,810.00

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。商业承兑汇票的承兑人是一般企业，由于本公司在背书环节已将商业承兑汇票的主要风险和报酬已转移给了被背书方，故将已背书的商业承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	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	8,422,870,261.07	99.77	151,331,950.37	1.80	8,271,538,310.70	6,882,975,776.91	99.61	135,269,941.89	1.97	6,747,705,835.02
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	19,396,166.50	0.23	19,396,166.50	100.00		27,034,124.49	0.39	27,034,124.49	100.00	

合计	8,442,266,427.57	100.00	170,728,116.87	2.02	8,271,538,310.70	6,910,009,901.40	100.00	162,304,066.38	2.35	6,747,705,835.02
----	------------------	--------	----------------	------	------------------	------------------	--------	----------------	------	------------------

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	8,263,700,763.78	82,637,007.64	1.00
1 年以内小计	8,263,700,763.78	82,637,007.64	1.00
1 至 2 年	119,836,548.64	35,950,964.59	30.00
2 至 3 年	13,177,941.02	6,588,970.51	50.00
3 年以上	26,155,007.63	26,155,007.63	100.00
合计	8,422,870,261.07	151,331,950.37	1.80

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

期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北恒祥医药集团有限公司	9,850,236.22	9,850,236.22	100.00	该公司处于破产重整中，预计款项很可能无法收回
圣光集团医药物流有限公司	4,805,715.99	4,805,715.99	100.00	该公司处于破产重整中，预计款项很可能无法收回
其他零星客户	4,740,214.29	4,740,214.29	100.00	该等公司经营困难，预计款项很可能无法收回
小计	19,396,166.50	19,396,166.50	100.00	

## (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 329,032.81 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

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,833,223.41

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 1,525,436,109.80 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 18.07%，相应计提的坏账准备合计数为 15,254,361.10 元。

#### (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

合并范围增加转入坏账准备 12,928,241.09 元。

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	492,434,212.64	95.72		492,434,212.64	351,649,605.94	93.61		351,649,605.94
1-2年	7,367,078.75	1.43		7,367,078.75	16,947,132.65	4.51		16,947,132.65
2-3年	8,915,300.94	1.73		8,915,300.94	5,756,900.47	1.53	4,576,082.50	1,180,817.97
3年以上	5,728,605.35	1.12	4,576,082.50	1,152,522.85	1,300,341.95	0.35		1,300,341.95
合计	514,445,197.68	100.00	4,576,082.50	509,869,115.18	375,653,981.01	100.00	4,576,082.50	371,077,898.51

#### (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

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 87,714,247.81 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 17.05%。

其他说明

适用 不适用

### 4、其他应收款

#### 总表情况

##### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	34,500.00	120,131.51
其他应收款	262,538,856.03	235,029,032.65
合计	262,573,356.03	235,149,164.16

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (2). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
暂借款利息	34,500.00	120,131.51
合计	34,500.00	120,131.51

#### (3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应收股利

#### (4). 应收股利

适用 不适用

#### (5). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### (6). 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	273,077,547.50	98.23	10,538,691.47	3.86	262,538,856.03	243,771,283.42	98.12	8,742,250.77	3.59	235,029,032.65
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,910,087.00	1.77	4,910,087.00	100.00		4,676,019.00	1.88	4,676,019.00	100.00	
合计	277,987,634.50	100.00	15,448,778.47	5.56	262,538,856.03	248,447,302.42	100.00	13,418,269.77	5.40	235,029,032.65

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	256,659,534.78	2,566,595.35	1.00
1 年以内小计	256,659,534.78	2,566,595.35	1.00
1 至 2 年	9,994,774.98	2,998,432.49	30.00
2 至 3 年	2,899,148.23	1,449,574.12	50.00
3 年以上	3,524,089.51	3,524,089.51	100.00
合计	273,077,547.50	10,538,691.47	3.86

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

期末单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

国药控股广东粤兴有限公司	4,676,019.00	4,676,019.00	100.00	系司法强制扣款，预计款项很可能无法收回
其他	234,068.00	234,068.00	100.00	该公司经营困难，预计款项很可能无法收回
小计	4,910,087.00	4,910,087.00	100.00	

#### (7). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	182,700,144.25	130,178,544.04
股权转让款	61,768,800.00	
暂借款	8,740,089.08	93,631,950.00
备用金	15,803,923.85	15,720,335.91
其他	8,974,677.32	8,916,472.47
合计	277,987,634.50	248,447,302.42

#### (8). 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-2,409,514.01 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

#### (9). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	21,390.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(10). 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
PAUL INTERNATIONAL CAPITAL LIMITED	股权转让款	61,768,800.00	1年以内	22.22	617,688.00
延安市人民医院	押金保证金	20,000,000.00	1年以内	7.19	200,000.00
宝鸡市金台医院	押金保证金	20,000,000.00	1年以内	7.19	200,000.00
西安碑林红缨医院	押金保证金	15,000,000.00	1年以内	5.40	150,000.00
祁县华丰投资开发有限公司	押金保证金	11,900,000.00	1年以内	4.28	119,000.00
合计		128,668,800.00		46.28	1,286,688.00

(11). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(13). 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

合并范围增加转入坏账准备 4,461,412.71 元。

5、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	456,076,448.20	1,310,904.79	454,765,543.41	360,753,973.56	2,166,603.94	358,587,369.62
在产品	105,517,974.49	1,433,846.79	104,084,127.70	101,143,509.80	525,383.08	100,618,126.72
库存商品	1,751,727,119.06	1,115,663.73	1,750,611,455.33	1,716,966,910.40	7,037,836.54	1,709,929,073.86
包装物	10,933,992.08		10,933,992.08	11,535,990.37		11,535,990.37
低值易耗品	14,987,639.39		14,987,639.39	8,909,656.77		8,909,656.77
消耗性生物资产	61,352,058.37		61,352,058.37	41,809,950.66		41,809,950.66
合计	2,400,595,231.59	3,860,415.31	2,396,734,816.28	2,241,119,991.56	9,729,823.56	2,231,390,168.00

## (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	2,166,603.94	252,658.31		1,108,357.46		1,310,904.79
在产品	525,383.08	1,227,227.51		318,763.80		1,433,846.79
库存商品	7,037,836.54	956,177.27		6,878,350.08		1,115,663.73
合计	9,729,823.56	2,436,063.09		8,305,471.34		3,860,415.31

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

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。存货跌价准备本期减少系随存货生产领用或对外销售而相应转销。

## (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

## 6、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期理财产品	158,295,200.00	552,660,000.00
待抵扣增值税进项税	69,365,168.00	92,127,408.82
预缴企业所得税	10,793,943.54	215,279.87
合计	238,454,311.54	645,002,688.69

## 7、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：	270,991,625.00		270,991,625.00	118,422,348.97		118,422,348.97
可供出售权益工具：	325,301,933.76		325,301,933.76	90,958,638.15		90,958,638.15
按公允价值计量的	252,857,400.61		252,857,400.61	24,967,360.00		24,967,360.00
按成本计量的	72,444,533.15		72,444,533.15	65,991,278.15		65,991,278.15
合计	596,293,558.76		596,293,558.76	209,380,987.12		209,380,987.12

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	307,827,116.33	195,515,282.61	503,342,398.94
公允价值	252,857,400.61	205,991,625.00	458,849,025.61
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-54,969,715.72	10,476,342.39	-44,493,373.33

## (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		
湖南中百医药投资有限公司	315,000.00			315,000.00					6.80	31,500.00
开封市天地投资担保股份有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00							20,000.00
CBC SPVI Ltd.	6,493,600.00			6,493,600.00					4.08	
南京三迭纪医药科技有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00					7.63	
华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业(有限合伙)	20,000,000.00			20,000,000.00					1.28	
Cormorant Private Healthcare Offshore Fund I LP	23,182,678.15	7,453,255.00		30,635,933.15						
科济生物医药(上海)有限公司		65,000,000.00		65,000,000.00						
合计	65,991,278.15	72,453,255.00	1,000,000.00	137,444,533.15						51,500.00

[注 1]：本公司之全资子公司天士力(香港)药业有限公司应以 500.00 万美元认购 Cormorant Private Healthcare Offshore Fund I LP2%的份额。截至 2018 年 12 月 31 日，已累计出资 4,654,786.30 美元(折合人民币 30,635,933.15 元)。

[注 2]：根据本公司与科济生物医药(上海)有限公司于 2018 年 9 月签订的《可转债协议》，该公司向本公司发行金额为 6,500.00 万元人民币的可转债，该可转债不计利息，且可在约定期限届满前按照双方已约定的价格转化成相应的股权。

## (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

## 8、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
天士力创世杰（天津）生物制药有限公司[注 1]	42,388,402.29			-4,098,841.48					-38,289,560.81	
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司	28,324,334.66			-6,009,386.59						22,314,948.07
小计	70,712,736.95			-10,108,228.07					-38,289,560.81	22,314,948.07
二、联营企业										
天津商汇投资（控股）有限公司	347,507,502.28			1,654,914.70			1,495,132.75			347,667,284.23
上海颜氏中医药科技有限公司	719,579.69			-162,454.93						557,124.76
天津现代创新中药科技有限公司	19,787,464.39			37,921.20						19,825,385.59
CBC Investment Seven Limited	57,528,810.15			20,831,606.04			1,802,982.61		-36,221,787.91	40,335,645.67
CARDIODX, INC. [注 2]	128,779,980.05			-3,393,615.98				125,386,364.07		125,386,364.07
PAN-ASIA BICO., LTD.	32,925,346.21	63,294,000.00		-3,751,029.06						92,468,317.15
GenovaInc. Limited.	65,874,000.00	64,335,000.00							-130,209,000.00	
天境生物技术（天津）有限公司[注 3]	121,278,432.67								-121,278,432.67	
I-MAB		202,905,785.16		-44,689,757.22		109,901,688.14			-25,446,671.53	242,671,044.55
小计	774,401,115.44	330,534,785.16		-29,472,415.25		109,901,688.14	3,298,115.36	125,386,364.07	-313,155,892.11	743,524,801.95
合计	845,113,852.39	330,534,785.16		-39,580,643.32		109,901,688.14	3,298,115.36	125,386,364.07	-351,445,452.92	765,839,750.02

## 其他说明

[注 1]：本期，本公司及天士力创世杰（天津）生物制药有限公司外方股东以持有的该公司股权对本公司之子公司天士力生物医药股份有限公司进行增资后，天士力创世杰（天津）生物制药有限公司变更为天士力生物医药股份有限公司的子公司。

[注 2]：因 CARDIODX, INC. 主要产品本期未能进入医保，导致销售额大幅下降，预计无法收回投资，故对其计提全额减值准备。

[注 3]：根据各方投资者达成的股权重组方案，本公司将对天境生物技术（天津）有限公司的股权置换为对 I-MAB 的股权。

## 9、固定资产

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,398,166,972.31	3,450,264,696.46
合计	3,398,166,972.31	3,450,264,696.46

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	2,889,501,159.77	2,163,322,623.81	88,502,997.85	213,327,258.66	5,354,654,040.09
2. 本期增加金额	156,876,258.77	187,900,612.82	16,338,166.36	54,301,345.07	415,416,383.02
(1) 购置		37,565,806.87	6,852,842.56	37,558,412.28	81,977,061.71
(2) 在建工程转入	154,029,391.16	150,334,805.95		2,532,974.65	306,897,171.76
(3) 企业合并增加			9,469,908.89	14,151,124.41	23,621,033.30
(4) 外币报表折算汇率变动	2,846,867.61		15,414.91	58,833.73	2,921,116.25
3. 本期减少金额	103,919,020.04	44,708,612.78	6,984,986.22	8,430,970.53	164,043,589.57
(1) 处置或报废	144,627.80	17,992,673.08	5,852,494.06	3,315,621.66	27,305,416.60
(2) 企业合并减少	103,774,392.24	26,715,939.70	1,132,492.16	5,115,348.87	136,738,172.97
4. 期末余额	2,942,458,398.50	2,306,514,623.85	97,856,177.99	259,197,633.20	5,606,026,833.54
二、累计折旧					
1. 期初余额	708,223,330.32	997,059,447.02	65,769,051.53	133,337,514.76	1,904,389,343.63
2. 本期增加金额	108,558,296.62	186,366,129.49	12,905,415.85	32,417,995.88	340,247,837.84
(1) 计提	108,132,628.33	186,366,129.49	7,802,896.66	25,011,038.59	327,312,693.07
(2) 企业合并增加			5,087,875.03	7,366,782.91	12,454,657.94
(3) 外币报表折算汇率变动	425,668.29		14,644.16	40,174.38	480,486.83
3. 本期减少金额	6,635,866.94	20,688,850.57	5,792,048.03	3,660,554.70	36,777,320.24
(1) 处置或报废	49,053.74	15,425,038.70	5,545,328.70	2,659,220.02	23,678,641.16
(2) 企业合并减少	6,586,813.20	5,263,811.87	246,719.33	1,001,334.68	13,098,679.08
4. 期末余额	810,145,760.00	1,162,736,725.94	72,882,419.35	162,094,955.94	2,207,859,861.23
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) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	2,132,312,638.50	1,143,777,897.91	24,973,758.64	97,102,677.26	3,398,166,972.31
2. 期初账面价值	2,181,277,829.45	1,166,263,176.79	22,733,946.32	79,989,743.90	3,450,264,696.46

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	备注
房屋及建筑物	109,061,843.04	因经营租出的固定资产仅为公司房屋及建筑物一部分,且为临时性租赁,故未作为投资性房地产项目核算。
机器设备	3,245,061.46	
运输工具	2,242,124.95	
其他设备	213,662.81	
小计	114,762,692.26	

## (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
医药集团科研大楼	354,821,133.92	该不动产权证为公司原吸收合并主体天津金士力新能源有限公司所有,正在办理产权变更手续。
医药集团科研大楼附属楼	36,572,022.24	正在办理相关手续
医药集团信息楼	49,067,321.60	正在办理相关手续
辽宁制药仓库	9,242,761.97	正在办理相关手续
东北现代中药污水处理站	7,201,899.22	已于2019年1月8日办妥
内蒙古呼和浩特市恩和大厦9幢10层	1,316,963.30	开发商正在办理相关手续
小计	458,222,102.25	

其他说明:

□适用 √不适用

## 固定资产清理

□适用 √不适用

## 10、在建工程

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	520,413,709.61	510,622,907.80
工程物资		
合计	520,413,709.61	510,622,907.80

其他说明：

适用 不适用

### 在建工程

#### (2). 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
天士力现代中药出口生产基地集成控制建设项目（FDA及EMA-CMC项目）	10,216,941.65		10,216,941.65	8,920,368.34		8,920,368.34
上海天士力反应器扩能和GMP改造项目	85,483,618.78		85,483,618.78	52,466,608.41		52,466,608.41
复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目	103,930,176.41		103,930,176.41	78,597,238.25		78,597,238.25
帝益无菌药品车间项目	57,784,324.34		57,784,324.34	49,960,151.92		49,960,151.92
天地药业新厂区建设项目	78,025,708.89		78,025,708.89	64,854,358.98		64,854,358.98
东北现代中药示范工厂项目				169,504,000.82		169,504,000.82
天士力现代中药产业园建设项目	59,612,994.49		59,612,994.49	12,141,073.36		12,141,073.36
其它零星工程	135,297,096.53	9,937,151.48	125,359,945.05	84,116,259.20	9,937,151.48	74,179,107.72
合计	530,350,861.09	9,937,151.48	520,413,709.61	520,560,059.28	9,937,151.48	510,622,907.80

## (3). 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	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
天士力现代中药出口生产基地集成控制建设项目（FDA及EMA-CMC项目）	200,000,000.00	8,920,368.34	1,396,573.31	100,000.00	10,216,941.65	88.23	98.00				募集资金及其他来源
上海天士力反应器扩能和GMP改造项目	340,075,900.00	52,466,608.41	50,156,037.25	17,139,026.88	85,483,618.78	93.97	76.67	1,790,000.00			金融机构贷款及其他来源
复方丹参滴丸、芪参益气滴丸新型滴丸剂生产线建设项目	155,718,600.00	78,597,238.25	25,332,938.16		103,930,176.41	73.67	70.00				募集资金及其他来源
帝益无菌药品车间项目	73,500,000.00	49,960,151.92	7,824,172.42		57,784,324.34	113.98	98.00				其他来源
天地药业新厂区建设项目	229,076,100.00	64,854,358.98	13,171,349.91		78,025,708.89	34.52	55.00	1,029,631.75	1,029,631.75	4.75	金融机构贷款及其他来源
东北现代中药示范工厂项目	320,000,000.00	169,504,000.82	85,787,008.15	255,291,008.97		79.78	100.00	5,147,193.63	3,653,490.36	4.75	金融机构贷款及其他来源
天士力现代中药产业园建设项目	100,000,000.00	12,141,073.36	47,471,921.13		59,612,994.49	60.36	70.00	169,814.97	169,814.97	4.75	金融机构贷款及其他来源
其它零星工程		84,116,259.20	85,547,973.24	34,367,135.91	135,297,096.53						
合计	1,418,370,600.00	520,560,059.28	316,687,973.57	306,897,171.76	530,350,861.09			8,136,640.35	4,852,937.08		

## (4). 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

## 11、 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	专有及专利技术	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	458,963,391.53	251,147,113.75	105,406,952.06	815,517,457.34
2. 本期增加金额	1,040,000.00	3,509,671.25	8,700,132.97	13,249,804.22
(1) 购置	1,040,000.00	2,914,211.93	6,692,712.73	10,646,924.66
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加			2,002,896.49	2,002,896.49
(4) 开发支出转入		595,459.32		595,459.32
(5) 外币报表折算差额			4,523.75	4,523.75
3. 本期减少金额	71,955,711.47		2,220,226.79	74,175,938.26
(1) 处置	17,188,702.44		2,098,882.65	19,287,585.09
(2) 企业合并减少	54,767,009.03		121,344.14	54,888,353.17
4. 期末余额	388,047,680.06	254,656,785.00	111,886,858.24	754,591,323.30
二、累计摊销				
1. 期初余额	78,604,693.06	197,912,503.35	43,744,603.91	320,261,800.32
2. 本期增加金额	8,519,430.21	10,292,134.86	12,298,427.16	31,109,992.23
(1) 计提	8,519,430.21	10,292,134.86	10,838,996.76	29,650,561.83
(2) 企业合并增加			1,454,906.65	1,454,906.65
(3) 外币报表折算差额			4,523.75	4,523.75
3. 本期减少金额	5,727,372.12		831,559.15	6,558,931.27
(1) 处置	964,365.53		728,467.59	1,692,833.12
(2) 企业合并减少	4,763,006.59		103,091.56	4,866,098.15
4. 期末余额	81,396,751.15	208,204,638.21	55,211,471.92	344,812,861.28
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	306,650,928.91	46,452,146.79	56,675,386.32	409,778,462.02
2. 期初账面价值	380,358,698.47	53,234,610.40	61,662,348.15	495,255,657.02

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 0.08%

## (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
医药集团科研大楼土地使用权	7,573,694.87	该土地使用权原系本公司吸收合并主体天津金士力新能源有限公司所有，正在办理产权变更手续。
小计	7,573,694.87	

其他说明：

□适用 √不适用

## 12、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	
多项药品技术	551,141,850.26	123,681,892.85	512,878,003.63	595,459.32	32,119,730.15	1,154,986,557.27
合计	551,141,850.26	123,681,892.85	512,878,003.63	595,459.32	32,119,730.15	1,154,986,557.27

其他说明

1) 本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为 51.01%。

2) 期末开发支出包括复方丹参滴丸 FDA 认证、替莫唑胺植入片、乙型肝炎病毒聚合酶突变体等多项药品技术的开发支出。包括：技术受让款及技术出资款 624,093,399.63 元，系公司支付给外单位的多项技术受让款及子公司少数股东技术出资款；其他研发支出（资本化支出）530,893,157.64 元，系公司对已处于开发阶段的药品技术所投入的可直接归属于该技术的必要资本化支出。上述药品技术尚处于技术开发阶段，具体表现为临床试验、临床研究或评审申报阶段，具有良好的应用前景，预期能给企业带来经济效益。

## 13、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	其他	
天津天士力（辽宁）制药有限责任公司	15,364,098.91				15,364,098.91
陕西华氏医药有限公司	15,029,542.28				15,029,542.28
天津国药渤海医药有限公司	9,205,389.21				9,205,389.21
河南天地药业股份有限公司	92,735,197.10				92,735,197.10
济南平嘉大药房有限公司	22,033,030.12				22,033,030.12

天津协力营销策划合伙企业(有限合伙)	4,422,012.89			4,422,012.89
天津协力企业管理有限公司	789,392.16			789,392.16
山西天士力康美徠医药有限公司		44,110,081.28		44,110,081.28
合计	159,578,662.67	44,110,081.28		203,688,743.95

## (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	其他	处置	其他	
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	15,364,098.91					15,364,098.91
济南平嘉大药房有限公司	6,152,652.15					6,152,652.15
河南天地药业股份有限公司		5,590,163.32				5,590,163.32
天津协力营销策划合伙企业(有限合伙)		266,563.02				266,563.02
天津协力企业管理有限公司		47,585.29				47,585.29
合计	21,516,751.06	5,904,311.63				27,421,062.69

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产组或资产组组合的构成	陕西华氏医药有限公司资产组	天津国药渤海医药有限公司资产组	济南平嘉大药房有限公司资产组
资产组的账面价值[注 1]	1,343,602,788.12	177,251,386.01	5,917,726.19
分摊至本资产组的商誉账面价值(包含少数股东商誉)	29,469,690.75	9,205,389.21	27,285,872.80
包含商誉的资产组的账面价值	1,373,072,478.87	186,456,775.22	33,203,598.99
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是	是	是

(续上表)

资产组或资产组组合的构成	河南天地药业股份有限公司资产组[注 2]	山西天士力康美徠医药有限公司资产组
资产组的账面价值	149,085,400.92	579,787,284.32
分摊至本资产组的商誉账面价值(包含少数股东商誉)	163,244,336.92	86,490,355.45
包含商誉的资产组的账面价值	312,329,737.84	666,277,639.77
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是	是

[注 1]：资产组的账面价值系经营性资产账面价值扣除经营性负债账面价值后的金额。

[注 2]：本公司目前直接持有河南天地药业股份有限公司 51.00%的股权，通过对天津协力营销策划合伙企业(有限合伙)和天津协力企业管理有限公司间接持有河南天地药业股份有限公司 9.00%的股权。因天津协力营销策划合伙企业(有限合伙)和天津协力企业管理有限公司的主要资产和业务即为对河南天地药业股份有限公司的股权投资，故本公司对天津协力营销策划合伙企业(有限合伙)和天津协力企业管理有限公司商誉的对应资产组均为河南天地药业股份有限公司资产组。因此本公司将上述商誉统一分摊至河南天地药业股份有限公司资产组进行商誉减值测试。

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

适用 不适用

期末，公司对陕西华氏医药有限公司、天津国药渤海医药有限公司、济南平嘉大药房有限公司、河南天地药业股份有限公司、山西天士力康美徠医药有限公司、天津协力营销策划合伙企业(有限合伙)和天津协力企业管理有限公司的商誉进行了减值测试。商誉的可收回金额按照上述公司的预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司 5 年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率为 12.55%-12.94%，根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未来 5 年现金流量，预测期以后的现金流量维持不变。

减值测试中采用的其他关键数据包括产品预计售价、销量、产品成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和资产组特定风险的税前利率。公司根据上述公司历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。

期末，经测试，上述包含对陕西华氏医药有限公司、天津国药渤海医药有限公司、济南平嘉大药房有限公司和山西天士力康美徠医药有限公司商誉的资产组的可收回金额均高于其账面价值，商誉并未出现减值损失。

根据公司聘请的银信资产评估有限公司出具的《评估报告》（银信财报字（2019）沪第 129 号），包含对河南天地药业股份有限公司商誉的资产组的可收回金额为 302,489,218.46 元，低于账面价值 312,329,737.84 元，本期应确认商誉减值损失 9,840,519.38 元，其中归属于公司应确认的商誉减值损失 5,904,311.63 元。

#### (5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

山西天士力康美徠医药有限公司 2018 年度经审计的扣非税后净利润为 1,751.21 万元，超过承诺数 1,500.00 万元，已完成本年预测盈利的业绩承诺，未见商誉减值迹象。

#### 14、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
租入固定资产改良支出	90,538,605.52	38,550,551.14	28,078,525.18	101,010,631.48
租赁费	88,409,905.94	752,972.97	6,501,562.54	82,661,316.37
其他	204,088.05		74,213.84	129,874.21
合计	179,152,599.51	39,303,524.11	34,654,301.56	183,801,822.06

## 15、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	203,916,135.11	48,211,381.28	186,286,230.38	44,321,202.89
内部交易未实现利润	369,278,326.04	73,882,752.53	292,951,311.49	55,513,640.71
公允价值变动损益	1,281,146.50	320,286.63		
计提的高管风险津贴及风险准备金			25,710,944.41	3,856,641.66
合计	574,475,607.65	122,414,420.44	504,948,486.28	103,691,485.26

## (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
资产减值准备	154,008,636.20	35,554,561.59
合计	154,008,636.20	35,554,561.59

## (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

其他说明：

□适用 √不适用

## 16、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
预付工程设备款	21,840,500.00	
预付购车款	3,338,800.00	
合计	25,179,300.00	

## 17、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
信用借款	1,228,308,752.42	3,371,000,000.00
保证借款	2,404,588,615.22	2,524,692,792.43
质押借款	1,633,810.00	672,170,000.00
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00
保证兼质押借款	140,102,232.18	350,999,999.87

合计	3,804,633,409.82	6,948,862,792.30
----	------------------	------------------

短期借款分类的说明:

期末无已到期未偿还或展期的短期借款

## (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

## 18、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
收购子公司股权的或有对价[注]	46,161,146.50	
合计	46,161,146.50	

[注]: 系本公司控股子公司天士营销公司收购山西天士力康美徕医药有限公司 51% 股权之或有对价公允价值, 具体详见本财务报表附注六合并范围的变更之非同一控制下企业合并之说明。

## 19、应付票据及应付账款

总表情况

### (1). 分类列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	830,354,458.42	760,885,669.92
应付账款	2,140,007,027.64	2,066,750,786.29
合计	2,970,361,486.06	2,827,636,456.21

其他说明:

适用 不适用

应付票据

### (2). 应付票据列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		4,119,647.85
银行承兑汇票	830,354,458.42	756,766,022.07
合计	830,354,458.42	760,885,669.92

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

## 应付账款

## (3). 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
经营货款	1,955,528,325.60	1,885,769,769.01
工程设备款	142,331,502.62	146,142,320.93
其他	42,147,199.42	34,838,696.35
合计	2,140,007,027.64	2,066,750,786.29

## (4). 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

## 20、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
经营货款	38,960,585.59	33,408,503.00
技术服务费	36,816,000.00	6,217,000.00
其他	764,006.90	
合计	76,540,592.49	39,625,503.00

## (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

## 21、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	179,553,558.64	1,671,481,234.86	1,706,160,423.79	144,874,369.71
二、离职后福利-设定提存计划	41,450.99	162,435,562.66	162,458,022.59	18,991.06
三、辞退福利	1,370,600.50	577,634.19	1,948,234.69	
合计	180,965,610.13	1,834,494,431.71	1,870,566,681.07	144,893,360.77

## (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	150,956,226.08	1,436,624,626.81	1,445,911,845.62	141,669,007.27
二、职工福利费		47,300,111.24	47,300,111.24	
三、社会保险费	71,445.96	85,120,668.79	85,103,780.37	88,334.38
其中：医疗保险费	67,070.92	75,756,404.10	75,740,648.06	82,826.96
工伤保险费	1,984.68	4,027,028.83	4,026,576.58	2,436.93
生育保险费	2,390.36	5,337,235.86	5,336,555.73	3,070.49
四、住房公积金	132,688.00	69,397,635.74	69,373,543.59	156,780.15
五、工会经费和职工教育经费	2,682,254.19	15,061,623.72	14,783,630.00	2,960,247.91
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
高管风险津贴及风险准备金	25,710,944.41	17,976,568.56	43,687,512.97	
合计	179,553,558.64	1,671,481,234.86	1,706,160,423.79	144,874,369.71

## (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	34,825.77	157,759,644.73	157,783,465.16	11,005.34
2、失业保险费	6,625.22	4,675,917.93	4,674,557.43	7,985.72
合计	41,450.99	162,435,562.66	162,458,022.59	18,991.06

其他说明：

□适用 √不适用

## 22、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	96,801,241.80	186,933,852.72
企业所得税	102,639,027.40	142,306,023.66
个人所得税	10,784,811.29	5,207,330.10
城市维护建设税	7,803,766.14	13,679,993.59
房产税	746,161.46	1,375,593.09
土地使用税	769,792.19	923,121.04
地方水利建设基金	2,284,065.43	3,260,603.17
印花税	828,393.43	817,791.27
教育费附加	3,368,837.14	5,875,965.60
地方教育附加	2,243,509.45	3,928,099.70
其他	1,270.92	112,229.32
合计	228,270,876.65	364,420,603.26

**23、其他应付款****总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	63,644,971.68	26,907,294.34
应付股利	1,024,581.87	15,801,717.97
其他应付款	591,508,929.79	531,763,056.76
合计	656,178,483.34	574,472,069.07

其他说明：

□适用 √不适用

**应付利息****(2). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	2,015,442.30	1,250,485.21
短期借款应付利息	12,673,719.88	10,684,329.35
分期付息到期还本的一年内到期应付债券利息		14,953,643.84
分期付息到期还本的应付债券利息	48,129,178.60	
分期付息到期还本的一年内到期的长期借款利息	826,630.90	18,835.94
合计	63,644,971.68	26,907,294.34

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应付股利****(3). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付子公司少数股东股利	1,024,581.87	15,801,717.97
合计	1,024,581.87	15,801,717.97

**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
押金保证金	88,005,695.65	61,373,687.84
应付暂收款	246,121,630.78	187,647,797.58
暂借款	51,562,384.27	43,652,610.55

应付股权款		50,000,000.00
其他	205,819,219.09	189,088,960.79
合计	591,508,929.79	531,763,056.76

## (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

## 24、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	588,550,312.02	4,000,000.00
1年内到期的应付债券		399,903,614.55
合计	588,550,312.02	403,903,614.55

## 25、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	249,600,000.00	250,000,000.00
抵押借款		44,000,000.00
保证借款	203,985,101.48	97,503,134.28
信用借款	1,300,624,000.00	500,000,000.00
保证兼抵押借款	17,627,721.53	
合计	1,771,836,823.01	891,503,134.28

其他说明,包括利率区间:

□适用 √不适用

## 26、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
应付债券	3,384,015,319.20	
合计	3,384,015,319.20	

## (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

18 天士力 医 MTN001	1,000,000,000.00	2018-05-02	3 年	991,000,000.00		991,000,000.00	35,884,109.59	2,031,632.19		993,031,632.19
18 天士力 医 MTN002	200,000,000.00	2018-12-11	2 年	198,800,000.00		198,800,000.00	486,338.80	32,886.58		198,832,886.58
2018 年第一 期应收账款 资产支持 票据	928,000,000.00	2018-01-17	3 年	920,737,735.85		920,737,735.85	10,906,386.92	2,408,052.07		923,145,787.92
2018 年第一 期应收账款 资产支持 证券	1,280,000,000.00	2018-12-21	3 年	1,268,679,245.28		1,268,679,245.28	852,343.29	325,767.23		1,269,005,012.51
合计	/	/	/	3,379,216,981.13		3,379,216,981.13	48,129,178.60	4,798,338.07		3,384,015,319.20

**(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

本期债券发行相关事项详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

**27、长期应付款****总表情况****(1). 分类列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	7,544,852.00	1,181,816.00
专项应付款		
合计	7,544,852.00	1,181,816.00

其他说明：

适用 不适用

**长期应付款****(2). 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
淮安市财政局（国债转贷资金）	945,452.00	1,181,816.00
中国建设银行股份有限公司、中信银行股份有限公司（债券承销费）	6,599,400.00	
合计	7,544,852.00	1,181,816.00

### 专项应付款

#### (3). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

### 28、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	324,764,937.61	18,532,500.00	58,700,702.61	284,596,735.00	政府给予的无偿补助
合计	324,764,937.61	18,532,500.00	58,700,702.61	284,596,735.00	

注：本期减少中，因企业合并减少金额 27,068,236.47 元。

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	本期计入当期损益	企业合并减少	期末余额	与资产相关/与收益相关
搬迁补偿款	120,163,088.06		24,032,617.64		96,130,470.42	与资产相关
面向国际的创新中药大平台建设	49,042,000.00				49,042,000.00	与资产相关
中药饮片项目基础设施扶持资金	26,160,051.03		80,245.56	26,079,805.47		与资产相关
现代中药国际化产学研联盟建设	24,110,000.00				24,110,000.00	与资产相关
天士力中药现代化产业园项目基础设施建设补助	17,189,100.00				17,189,100.00	与资产相关
注射用益气复脉、丹酚酸系列中药冻干粉产业化建设项目	6,000,000.00				6,000,000.00	与资产相关
产业振兴和技术改造项目	3,843,750.00		668,000.00		3,175,750.00	与资产相关
北辰环保局煤改燃及污染减排项目专项资金	3,117,333.29		380,000.00		2,737,333.29	与资产相关
复方丹参滴丸扩产及新型制剂生产研发项目	3,500,000.00				3,500,000.00	与资产相关
生物一类新药注射用重组人尿激酶原产业化	3,200,000.00		133,333.34		3,066,666.66	与资产相关
天士力医药大物流基地补助	1,916,666.67		500,000.00		1,416,666.67	与资产相关
复方丹参茶项目	1,200,000.00		300,000.00		900,000.00	与资产相关
注射用丹参酚酸智能化关键技术升级研究	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关
重组人尿激酶原产业化项目	1,173,259.08		265,643.56		907,615.52	与资产相关
益气复脉、丹参酚酸中药注射剂原料提取产业化项目	1,190,000.00		170,000.00		1,020,000.00	与资产相关
复方丹参滴丸浸膏等五种中药产品数字化	3,000,000.00				3,000,000.00	与资产相关
复方丹参滴丸连续化过程控制及新工艺研究	2,000,000.00				2,000,000.00	与资产相关
安神滴丸二期临床研究	1,350,000.00				1,350,000.00	与资产相关
中医药优势领域的创新中药关键技术开发研究	1,734,100.00				1,734,100.00	与资产相关
燃气锅炉低氮改造项目	2,541,000.00		232,925.00		2,308,075.00	与资产相关
东北现代中药示范工厂项目	9,250,000.00		308,333.34		8,941,666.66	与资产相关
复方丹参滴丸标准化建设	5,000,000.00				5,000,000.00	与资产相关
GMP 大提取项目	13,006,243.05		683,756.94		12,322,486.11	与资产相关
2011 中央预算内基建项目	2,410,714.29		89,285.71		2,321,428.58	与资产相关

复方丹参滴丸智能制造新模式应用补助		4,340,000.00			4,340,000.00	与资产相关
天士力国家级工业旅游示范基地提升项目		2,400,000.00			2,400,000.00	与资产相关
中药饮片产业发展专项资金		3,000,000.00			3,000,000.00	与资产相关
注射用丹参多酚酸临床再评价研究		1,350,000.00			1,350,000.00	与收益相关
其他零星补助	20,017,632.14	6,542,500.00	2,938,325.05	988,431.00	22,633,376.09	与资产相关
其他零星补助	650,000.00	900,000.00	850,000.00		700,000.00	与收益相关
小计	324,764,937.61	18,532,500.00	31,632,466.14	27,068,236.47	284,596,735.00	

其他说明：

√适用 □不适用

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

## 29、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	1,080,475,878			432,190,351		432,190,351	1,512,666,229

其他说明：

根据本公司 2017 年度股东大会通过的 2017 年度利润分配方案，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，共计增加股本 432,190,351 股，相应减少资本公积 432,190,351.00 元，变更后的注册资本为 1,512,666,229.00 元。本次增资业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了《验资报告》（天健验（2018）180 号）。本公司已于 2018 年 6 月办妥了工商变更登记手续。

## 30、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）	1,455,671,832.19	817,883,735.44	463,960,667.00	1,809,594,900.63
其他资本公积	20,732,475.53	109,901,687.98	10,430,613.10	120,203,550.41
合计	1,476,404,307.72	927,785,423.42	474,391,280.10	1,929,798,451.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积增加 927,785,423.42 元，包括：1) 因本公司在对控股子公司天士营销公司不丧失控制权的情况下新增少数股东溢价增资，导致本公司按照新增持股比例计算应享有自合并日开始持续计算的净资产份额发生变化，相应增加股本溢价 4,582,620.59 元；2) 因本公司之子公司天士力生物医药股份有限公司将对联营企业天境生物技术（天津）有限公司的股权置换为其子公司天士力生物科技有限公司对 I-MAB 的股权，相应转出原计入资本公积的其他权益变动 71,136,859.42 元；同时因其他股东对 I-MAB 溢价增资，导致其享有的 I-MAB 所有者权益份额增加，相应增加其他资本公积 109,901,687.98 元；3) 因本公司在对子公司天士力生物医药股份有限公司不丧失控制权的情况下新增少数股东溢价增资，导致本公司按照新增持股比例计算应享有自合并日开始持续计算的净资产份额发生变化，相应增加股本溢价 742,164,255.43 元。

本期资本公积减少 474,391,280.10 元，包括：1) 资本公积转增股本，相应减少股本溢价 432,190,351.00 元，详见本财务报表附注股本之说明；2) 因本公司对控股子公司天士营销公司

溢价增资，导致本公司按照新增持股比例计算应享有自合并日开始持续计算的净资产份额发生变化，相应减少股本溢价 28,761,736.46 元；3) 因本公司控股子公司天士营销公司收购其控股子公司山东天士力医药有限公司部分少数股东股权，新增投资成本大于按照新增持股比例计算应享有自合并日开始持续计算的净资产份额，相应减少股本溢价 2,951,703.78 元；4) 因本公司全资子公司天津天士力现代中药资源有限公司在不丧失控制权的情况下转让其持有天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）部分股权，转让价款与处置份额相对应享有其公司自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，相应减少股本溢价 56,875.76 元；5) 因本公司子公司天士力生物医药股份有限公司之子公司天士力生物科技有限公司处置部分 I-MAB 股权，故将原处置股权部分对应的其他资本公积 10,430,613.10 元转入投资收益。

### 31、 库存股

√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
回购股票		87,219,294.40		87,219,294.40
合计		87,219,294.40		87,219,294.40

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据本公司 2018 年第三次临时股东大会决议，公司以集中竞价的方式使用自筹资金回购股票，截至 2018 年 12 月 31 日，公司累计回购股份 4,102,116 股，支付回购价款 87,219,294.40 元，相应增加库存股 87,219,294.40 元，具体详见本财务报表附注十二资产负债表日后事项之说明。

### 32、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-15,785,694.10	-31,522,265.44			-32,173,667.48	651,402.04	-47,959,361.58
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益	-14,506,756.33	-29,986,617.00			-30,637,142.65	650,525.65	-45,143,898.98
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	-1,278,937.77	-1,535,648.44			-1,536,524.83	876.39	-2,815,462.60
其他综合收益合计	-15,785,694.10	-31,522,265.44			-32,173,667.48	651,402.04	-47,959,361.58

### 33、 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	939,105,542.90	132,222,615.87		1,071,328,158.77
合计	939,105,542.90	132,222,615.87		1,071,328,158.77

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系按 2018 年度母公司实现净利润提取的 10% 法定盈余公积。

**34、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,174,333,054.48	4,517,230,699.24
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	5,174,333,054.48	4,517,230,699.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,545,167,982.94	1,376,542,191.28
减：提取法定盈余公积	132,222,615.87	114,373,344.36
应付普通股股利	432,190,351.20	605,066,491.68
期末未分配利润	6,155,088,070.35	5,174,333,054.48

其他说明

根据公司 2017 年度股东大会通过的 2017 年度利润分配方案，按 2017 年度母公司实现净利润提取 10% 的法定盈余公积后，以公司 2017 年末总股本 1,080,475,878 股为基数，每 10 股派发现金股利 4.00 元（含税），合计 432,190,351.20 元。

**35、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	17,905,074,012.23	11,441,021,541.79	16,020,637,242.44	10,217,949,045.47
其他业务	84,462,227.96	36,488,797.98	73,512,733.45	35,575,846.94
合计	17,989,536,240.19	11,477,510,339.77	16,094,149,975.89	10,253,524,892.41

**36、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	69,284,911.65	74,536,400.90
教育费附加	29,870,293.34	32,068,256.68
地方教育附加	19,880,068.95	21,299,613.58
其他税金及附加	60,864,849.04	61,239,708.79
合计	179,900,122.98	189,143,979.95

**37、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	831,982,858.30	663,870,817.41
市场推广费	1,728,760,202.57	1,690,203,856.61
物流费用	84,349,464.10	64,015,347.76
其他	145,300,143.35	116,771,106.83
合计	2,790,392,668.32	2,534,861,128.61

其他说明：

市场推广费包含为市场推广发生的业务招待费、会务费、广告宣传费、办公费、通讯费、差旅费、交通费等。

### 38、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	244,268,595.42	214,921,795.22
业务招待会务费	44,388,774.66	59,441,220.59
办公通讯差旅费	89,498,926.37	72,841,045.73
折旧及摊销	80,254,683.02	66,585,337.36
服务费	49,501,532.21	33,149,216.59
其他	66,309,462.71	59,651,648.11
合计	574,221,974.39	506,590,263.60

### 39、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	206,268,495.14	174,445,389.56
试验费	150,332,390.97	103,348,744.93
折旧及摊销	75,845,660.21	82,210,407.40
物料消耗	58,993,935.59	43,012,003.48
其他	97,442,210.90	103,045,356.61
合计	588,882,692.81	506,061,901.98

### 40、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	487,200,335.89	317,457,004.61
利息收入	-23,161,270.36	-8,865,432.61
汇兑损失	18,726,997.17	3,130,704.43
其他	11,418,616.78	6,287,236.46
合计	494,184,679.48	318,009,512.89

### 41、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,872,328.50	60,234,113.41
二、存货跌价损失	2,436,063.09	7,337,648.64
五、长期股权投资减值损失	125,386,364.07	
九、在建工程减值损失		9,937,151.48
十三、商誉减值损失	5,904,311.63	
合计	131,854,410.29	77,508,913.53

**42、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	31,632,466.14	36,504,987.41	31,632,466.14
与收益相关的政府补助	39,286,150.67	33,277,542.22	39,286,150.67
合计	70,918,616.81	69,782,529.63	70,918,616.81

其他说明：

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

**43、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	-39,580,643.32	-54,041,173.26
处置长期股权投资产生的投资收益	131,294,250.97	
短期理财产品取得的投资收益	26,810,275.73	17,381,257.40
可供出售金融资产等取得的投资收益	8,150,168.00	3,772,005.92
合计	126,674,051.38	-32,887,909.94

**44、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负债	-1,281,146.50	
合计	-1,281,146.50	

**45、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	2,639,478.73	-839,796.70	2,639,478.73
无形资产处置收益	-6,754,932.93		-6,754,932.93
合计	-4,115,454.20	-839,796.70	-4,115,454.20

**46、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
政府补助	2,100,000.00		2,100,000.00
非流动资产毁损报废利得	100,088.83	125,462.80	100,088.83
无法支付款项	14,015,797.61	397,425.70	14,015,797.61

其他	1,559,573.52	710,611.12	1,559,573.52
合计	17,775,459.96	1,233,499.62	17,775,459.96

[注]：本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

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
企业股改及上市挂牌补助	2,100,000.00		与收益相关

其他说明：

√适用 □不适用

本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

#### 47、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
对外捐赠	3,547,450.91	5,199,752.07	3,547,450.91
非流动资产毁损报废损失	1,722,664.42	2,490,344.88	1,722,664.42
其他	1,403,429.05	1,559,388.04	1,403,429.05
合计	6,673,544.38	9,249,484.99	6,673,544.38

#### 48、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	379,446,226.33	346,393,737.96
递延所得税费用	-15,490,728.26	-12,167,360.98
合计	363,955,498.07	334,226,376.98

##### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,955,887,335.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	293,383,100.28
子公司适用不同税率的影响	29,872,097.06
调整以前期间所得税的影响	5,869,677.52

非应税收入的影响	-94,812.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-3,450,893.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,943,371.25
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	43,319,700.47
所得税费用	363,955,498.07

其他说明：

适用 不适用

#### 49、其他综合收益

适用 不适用

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

#### 50、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
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	512,865,591.88	459,624,451.87
租赁收入	16,503,594.14	16,597,611.93
利息收入	21,654,626.74	8,745,301.10
政府补助	59,918,650.67	58,396,469.11
收到暂收款	57,073,833.20	100,387,279.73
其他	24,247,762.52	10,157,614.58
合计	692,264,059.15	653,908,728.32

##### (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
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金	381,187,372.31	407,095,582.46
付现费用	2,549,932,052.29	2,382,501,565.12
对外捐赠	3,547,450.91	4,518,213.25
其他	23,542,544.41	128,163,937.21
合计	2,958,209,419.92	2,922,279,298.04

##### (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
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	1,007,189.04	2,893,058.80
收到的取得子公司的现金净额	48,008,665.34	
收回已处置子公司陕西天士力医药物流有限公司暂借款	78,720,278.06	
暂借款利息收入	1,594,227.96	

合计	129,330,360.40	2,893,058.80
----	----------------	--------------

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金		1,007,189.04
支付暂借款	68,740,089.08	60,000,000.00
合计	68,740,089.08	61,007,189.04

## (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
贴现筹资性银行承兑汇票收到的现金	28,106,207.84	24,000,000.00
收回不符合现金及现金等价物定义的货币资金	58,820,666.67	77,266,079.65
收到暂借款	23,966,144.27	40,048,806.61
合计	110,893,018.78	141,314,886.26

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付不符合现金及现金等价物定义的货币资金	42,723,103.92	81,164,666.67
到期承付的筹资性银行承兑汇票	24,000,000.00	114,256,090.00
贴现的筹资性银行承兑汇票对应的贴现利息	620,864.42	579,743.42
支付购买子公司少数股东股权款	53,718,854.17	9,671,477.04
归还国债转贷资金	236,364.00	236,364.00
归还暂借款	109,109,370.55	
股份回购款	87,219,294.40	
合计	317,627,851.46	205,908,341.13

## 51. 现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,591,931,837.15	1,402,261,843.56
加：资产减值准备	131,854,410.29	77,508,913.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	327,312,693.07	313,704,463.38
无形资产摊销	29,650,561.83	28,604,024.53
长期待摊费用摊销	34,654,301.56	35,339,323.93

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）	4,115,454.20	839,796.70
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,622,575.59	2,364,882.08
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,281,146.50	
财务费用（收益以“-”号填列）	464,907,954.20	298,898,769.99
投资损失（收益以“-”号填列）	-126,674,051.38	32,887,909.94
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-15,490,728.26	-12,167,360.98
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）	38,453,187.41	-207,890,834.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-744,917,883.97	-3,145,119,438.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-277,031,465.58	354,935,905.94
其他	32,119,730.15	22,212,359.82
经营活动产生的现金流量净额	1,493,789,722.76	-795,619,441.12
<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	2,690,852,070.72	1,009,636,344.03
减：现金的期初余额	1,009,636,344.03	789,774,172.94
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	1,681,215,726.69	219,862,171.09

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	90,067,895.06
其中：山西天士力康美徕医药有限公司	69,467,895.06
其他子公司	20,600,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	67,782,167.89
其中：山西天士力康美徕医药有限公司	15,153,643.11
其他子公司	52,628,524.78
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	22,285,727.17

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	43,337,000.00
其中：辽宁本济饮片有限公司	9,900,000.00
陕西天士力医药物流有限公司	33,437,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	10,140,759.74
其中：辽宁本济饮片有限公司	904,353.79

陕西天士力医药物流有限公司	9,236,405.95
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	33,196,240.26

**(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	2,690,852,070.72	1,009,636,344.03
其中：库存现金	902,905.33	205,863.54
可随时用于支付的银行存款	2,689,949,165.39	1,009,430,480.49
可随时用于支付的其他货币资金		
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	2,690,852,070.72	1,009,636,344.03
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

本期合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”为 2,690,852,070.72 元，合并资产负债表“货币资金”期末余额为 3,137,106,546.95 元，差异 446,254,476.23 元，系合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的货币资金 446,254,476.23 元；

“期初现金及现金等价物余额”为 1,009,636,344.03 元，合并资产负债表“货币资金”期初余额为 1,498,903,782.20 元，差异 489,267,438.17 元，系合并现金流量表“期初现金及现金等价物余额”扣除了不符合现金及现金等价物标准的货币资金 489,267,438.17 元。

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额用于支付长期资产购置款	23,054,469.39	33,029,855.10

**52、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

**53、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	446,254,476.23	均系其他货币资金，其中包括银行承兑汇票保证金 393,905,476.23 元、保函保证金 22,344,000.00 元、借款保证金 30,000,000.00 元和信用卡保证金 5,000.00 元。
应收账款及应收票据	3,328,696,193.84	包括为开立银行承兑汇票和借款提供质押担保的应收票据 343,871,868.19 元，为发行债券和借款提供质押担保的应收账款 2,984,824,325.65 元。

固定资产	101,321,246.53	为银行融资提供抵押担保。
无形资产	12,763,701.50	为银行融资提供抵押担保。
合计	3,889,035,618.10	/

#### 54、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			542,703,676.69
其中：美元	79,027,363.83	6.8632	542,380,603.44
欧元	41,168.09	7.8473	323,058.35
港币	17.00	0.8762	14.90
应收账款			1,740,117.48
其中：美元	253,543.17	6.8632	1,740,117.48
其他应收款			62,379,624.80
其中：美元	9,089,000.00	6.8632	62,379,624.80
短期借款			68,632,000.00
其中：美元	10,000,000.00	6.8632	68,632,000.00
应付利息			90,365.49
其中：美元	13,166.67	6.8632	90,365.49
其他应付款			44,449,025.52
其中：美元	6,476,428.71	6.8632	44,449,025.52
长期借款			455,624,000.00
其中：港币	520,000,000.00	0.8762	455,624,000.00

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

√适用 □不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
天士力（香港）药业有限公司	香港	人民币	母公司本位币
天士力（香港）北美药业有限公司	香港	人民币	母公司本位币
天士力（香港）医药投资有限公司	香港	美元	业务收支主要币种

#### 55、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
与资产相关的政府补助		搬迁补偿款	24,032,617.64
与资产相关的政府补助		面向国际的创新中药大平台建设	

与资产相关的政府补助		中药饮片项目基础设施扶持资金	80,245.56
与资产相关的政府补助		现代中药国际化产学研联盟建设	
与资产相关的政府补助		天士力中药现代化产业园项目基础设施建设补助	
与资产相关的政府补助		注射用益气复脉、丹酚酸系列中药冻干粉产业化建设项目	
与资产相关的政府补助		产业振兴和技术改造项目	668,000.00
与资产相关的政府补助		北辰环保局煤改燃及污染减排项目专项资金	380,000.00
与资产相关的政府补助		复方丹参滴丸扩产及新型制剂生产研发项目	
与资产相关的政府补助		生物一类新药注射用重组人尿激酶原产业化	133,333.34
与资产相关的政府补助		天士力医药大物流基地补助	500,000.00
与资产相关的政府补助		复方丹参茶项目	300,000.00
与资产相关的政府补助		注射用丹参多酚酸智能化关键技术升级研究	
与资产相关的政府补助		重组人尿激酶原产业化项目	265,643.56
与资产相关的政府补助		益气复脉、丹参多酚酸中药注射剂原料提取产业化项目	170,000.00
与资产相关的政府补助		复方丹参滴丸浸膏等五种中药产品数字化	
与资产相关的政府补助		复方丹参滴丸连续化过程控制及新工艺研究	
与资产相关的政府补助		安神滴丸二期临床研究	
与资产相关的政府补助		中医药优势领域的创新中药关键技术开发研究	
与资产相关的政府补助		天然气燃气改造项目	232,925.00
与资产相关的政府补助		东北现代中药示范工厂项目	308,333.34
与资产相关的政府补助		复方丹参滴丸标准化建设	
与资产相关的政府补助		GMP 大提取项目	683,756.94
与资产相关的政府补助		2011 中央预算内基建项目	89,285.71
与资产相关的政府补助	4,340,000.00	复方丹参滴丸智能制造新模式应用补助	
与资产相关的政府补助	2,400,000.00	天士力国家级工业旅游示范基地提升项目	
与资产相关的政府补助	3,000,000.00	中药饮片产业发展专项资金	
与资产相关的政府补助	6,542,500.00	其他零星补助	2,938,325.05
与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助	1,350,000.00	注射用丹参多酚酸临床再评价研究	
与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助	900,000.00	其他零星补助	850,000.00
与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	4,556,450.00	科研补助	4,556,450.00
与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用	28,843,239.98	企业发展扶持资金	28,843,239.98

用或损失的政府补助			
与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	2,100,000.00	企业股改及上市挂牌补助	2,100,000.00
与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	2,840,286.44	代扣个人所得税手续费返还	2,840,286.44
与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	3,046,174.25	其他零星补助	3,046,174.25
小计	59,918,650.67		73,018,616.81

## (2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

(1) 明细情况

### 1) 与资产相关的政府补助

项目	期初递延收益	本期新增补助	本期摊销	其他变动[注]	期末递延收益	本期摊销列报项目	说明
搬迁补偿款	120,163,088.06		24,032,617.64		96,130,470.42	其他收益	
面向国际的创新中药大平台建设	49,042,000.00				49,042,000.00		
中药饮片项目基础设施扶持资金	26,160,051.03		80,245.56	26,079,805.47		其他收益	
现代中药国际化产学研联盟建设	24,110,000.00				24,110,000.00		
天士力中药现代化产业园项目基础设施建设补助	17,189,100.00				17,189,100.00		
注射用益气复脉、丹酚酸系列中药冻干粉产业化建设项目	6,000,000.00				6,000,000.00		
产业振兴和技术改造项目	3,843,750.00		668,000.00		3,175,750.00	其他收益	
北辰环保局煤改燃及污染减排项目专项资金	3,117,333.29		380,000.00		2,737,333.29	其他收益	
复方丹参滴丸扩产及新型制剂生产研发项目	3,500,000.00				3,500,000.00		
生物一类新药注射用重组人尿激酶原产业化	3,200,000.00		133,333.34		3,066,666.66	其他收益	
天士力医药大物流基地补助	1,916,666.67		500,000.00		1,416,666.67	其他收益	
复方丹参茶项目	1,200,000.00		300,000.00		900,000.00	其他收益	

注射用丹参多酚酸智能化关键技术升级研究	2,000,000.00				2,000,000.00	
重组人尿激酶原产业化项目	1,173,259.08		265,643.56		907,615.52	其他收益
益气复脉、丹参多酚酸中药注射剂原料提取产业化项目	1,190,000.00		170,000.00		1,020,000.00	其他收益
复方丹参滴丸浸膏等五种中药产品数字化	3,000,000.00				3,000,000.00	
复方丹参滴丸连续化过程控制及新工艺研究	2,000,000.00				2,000,000.00	
安神滴丸二期临床研究	1,350,000.00				1,350,000.00	
中医药优势领域的创新中药关键技术开发研究	1,734,100.00				1,734,100.00	
天然气燃气改造项目	2,541,000.00		232,925.00		2,308,075.00	其他收益
东北现代中药示范工厂项目	9,250,000.00		308,333.34		8,941,666.66	其他收益
复方丹参滴丸标准化建设	5,000,000.00				5,000,000.00	
GMP 大提取项目	13,006,243.05		683,756.94		12,322,486.11	其他收益
2011 中央预算内基建项目	2,410,714.29		89,285.71		2,321,428.58	其他收益
复方丹参滴丸智能制造新模式应用补助		4,340,000.00			4,340,000.00	
天士力国家级工业旅游示范基地提升项目		2,400,000.00			2,400,000.00	
中药饮片产业发展专项资金		3,000,000.00			3,000,000.00	
其他零星补助	20,017,632.14	6,542,500.00	2,938,325.05	988,431.00	22,633,376.09	其他收益
小计	324,114,937.61	16,282,500.00	30,782,466.14	27,068,236.47	282,546,735.00	

[注]：系本期辽宁本济饮片有限公司不再纳入合并报表范围所致。

2) 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项目	期初递延收益	本期新增补助	本期结转	期末递延收益	本期结转列报项目	说明
注射用丹参多酚酸临床再评价研究		1,350,000.00		1,350,000.00		
其他零星补助	650,000.00	900,000.00	850,000.00	700,000.00	其他收益	
小计	650,000.00	2,250,000.00	850,000.00	2,050,000.00		

3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项目	金额	列报项目	说明
----	----	------	----

科研补助	4,556,450.00	其他收益	
企业发展扶持资金	28,843,239.98	其他收益	
企业股改及上市挂牌补助	2,100,000.00	营业外收入	
代扣个人所得税手续费返还	2,840,286.44	其他收益	
其他零星补助	3,046,174.25	其他收益	
小计	41,386,150.67		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 73,018,616.81 元。

## 56、其他

适用  不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用  不适用

#### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
山西天士力康美徕医药有限公司	2018/3/23	114,347,895.06	51.00	非同一控制下企业合并	2018/3/23	取得实际控制权	1,073,147,267.77	16,721,541.06

其他说明：

根据本公司之控股子公司天士营销公司与山西康美徕实业有限公司签署的股权转让协议，天士营销公司收购山西康美徕实业有限公司持有的山西康美徕医药有限公司（收购后更名为山西天士力康美徕医药有限公司，以下简称康美徕公司）51%的股权，股权转让款分五期支付，第一期股权转让款为康美徕公司 2017 年 12 月 31 日经审计的净资产账面金额的 51%，后四期股权转让款金额为康美徕公司 2018 年、2019 年、2020 年、2021 年每年经审计的扣除非经常性损益后净利润的 51.00%，但后续四期支付的股权转让款金额合计不超过 6,120.00 万元。

根据上述股权转让协议，山西康美徕实业有限公司承诺的康美徕公司后续 2018-2021 年扣非净利润分别不低于 1,500.00 万元、1,800.00 万元、2,500.00 万元以及 3,000.00 万元，合计 8,800.00 万元。天士营销公司将承诺利润的 51.00% 作为最佳估计数，计算确定购买日股权转让或有对价的公允价值为 4,488.00 万元（计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债），再加上经审计确定的第一期股权转让款 69,467,895.06 元，上述股权取得成本总额为 114,347,895.06 元。2018 年 3 月 23 日，天士营销公司支付了第一期股权支付款 69,467,895.06 元，办妥了财产交接手续，并实际控制了该公司，故自该日起将其纳入合并财务报表范围。康美徕公司 2018 年度经审计扣非后净利润为 17,512,051.97 元，已完成 2018 年业绩承诺，且预计后续三年即 2019-2021 年完成业绩承诺可能性较大，因此根据上述业绩实际及预计完成情况，期末调整增加上述股权收购或有对价的公允价值 1,281,146.50 元，相应计入本期公允价值变动损益。

**(2). 合并成本及商誉**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	康美徕公司
--现金	69,467,895.06
--或有对价的公允价值	44,880,000.00
合并成本合计	114,347,895.06
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	70,237,813.78
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	44,110,081.28

**(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	康美徕公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	878,000,346.21	878,000,346.21
货币资金	120,923,652.53	120,923,652.53
应收款项	551,418,623.67	551,418,623.67
存货	189,310,568.22	189,310,568.22
其他流动资产	1,046,390.53	1,046,390.53
非流动资产	15,301,111.26	15,301,111.26
负债：	740,279,142.72	740,279,142.72
借款	54,500,000.00	54,500,000.00
应付款项	679,046,003.75	679,046,003.75
应付职工薪酬	2,942,058.77	2,942,058.77
应交税费	3,791,080.20	3,791,080.20
净资产	137,721,203.49	137,721,203.49
减：少数股东权益	67,483,389.71	67,483,389.71
取得的净资产	70,237,813.78	70,237,813.78

其他说明：

被购买方于购买日可辨认资产、负债的公允价值与账面价值无重大差异。

**(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(6). 其他说明**

□适用 √不适用

**2、 同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**3、反向购买**

适用 不适用

## 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
辽宁本 济饮片 有限公司	9,900,000.00	99.00	出售 股权	2018 年 1 月	收到大 部分股 权转让 款,并办 理了财 产权交 接手续	8,947,959.10						
陕西天 士力医 药物流 有限公司	33,437,000.00	100.00	出售 股权	2018 年 4 月	收到全 部股权 转让款, 并办理 了财产 权交接 手续	25,553,820.57						

其他说明:

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

**5、其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

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
天士力（香港）医药投资有限公司	新设	2018年10月	124,922,984.00	100%
天津蓝智企业管理有限公司	新设	2018年7月	60,000.00	100%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
广东天士力贸易有限公司	吸收合并	2018年9月	6,980,739.56	-41,359.44
天津天士力营销培训管理有限公司	注销	2018年11月	1,000,000.00	1,214,288.25

**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	
天津天士力现代中药资源有限公司	天津市	天津市	制药	100.00		设立
天士力生物医药股份有限公司	上海市	上海市	制药	87.76	4.62	设立
天津天士力之骄药业有限公司	天津市	天津市	制药	100.00		设立
天津雅昂医药国际化发展促进有限公司	天津市	天津市	服务	60.00		设立
天士力(香港)药业有限公司	香港	香港	医药、生物制品	100.00		设立
天津天士力企业管理有限公司	天津市	天津市	服务	100.00		设立
天津天士力营销培训管理有限公司	天津市	天津市	服务	100.00		设立
天士力(香港)北美药业有限公司	香港	香港	医药研发	90.00		设立
天津蓝智企业管理有限公司	天津市	天津市	服务	100.00		设立
天士力(香港)医药投资有限公司	香港	香港	投资	100.00		设立
天士营销公司	天津市	天津市	批发和零售贸易	86.87	0.60	同一控制下企业合并
陕西天士力植物药业有限责任公司	陕西商洛市	陕西商洛市	制药	79.52	3.77	同一控制下企业合并
云南天士力三七种植有限公司	云南文山县	云南文山县	农业	97.97	2.03	同一控制下企业合并
天津博科林药品包装技术有限公司	天津市	天津市	药品包装	100.00		同一控制下企业合并
江苏天士力帝益药业有限公司	江苏淮安市	江苏淮安市	制药	100.00		同一控制下企业合并
天津天士力医药商业有限公司	天津市	天津市	批发和零售贸易	100.00		非同一控制下企业合并
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	辽宁阜新市	辽宁阜新市	制药	51.00	14.00	非同一控制下企业合并
天津天士力圣特制药有限公司	天津市	天津市	制药	100.00		非同一控制下企业合并
河南天地药业股份有限公司	河南开封市	河南开封市	制药	51.00	9.00	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
天士营销公司	12.53	44,495,927.41		232,199,188.14

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
天士营销公司	9,320,193,105.73	378,788,096.86	9,698,981,202.59	6,089,336,781.44	2,293,044,393.71	8,382,381,175.15	6,960,898,882.64	302,738,763.75	7,263,637,646.39	6,655,465,836.98	7,018,599.28	6,662,484,436.26

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
天士营销公司	11,659,381,381.62	100,359,340.01	100,359,340.01	-669,456,720.47	9,848,405,267.68	78,468,996.06	78,468,996.06	-1,122,646,445.81

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

## (1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

子公司名称	变动时间	变动前持股比例 (%)	变动后持股比例 (%)
天士营销公司	2018 年 2 月	82.82	81.52
天士营销公司	2018 年 5 月	81.52	80.67
天士营销公司	2018 年 9 月	80.67	87.47
天士力生物医药股份有限公司	2018 年 7 月	100.00	92.38
天津晟隆科技发展合伙企业 (有限合伙) [注]	2018 年 7 月	18.67	18.03

[注]：天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）的普通合伙人系本公司的全资子公司，本公司可以对其施加控制，故将其纳入合并范围。

## (2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	天士营销公司	天士营销公司	天士营销公司	天士力生物医药股份有限公司	天津晟隆科技发展合伙企业（有限合伙）
购买成本/处置对价					
--现金			519,066,035.29		145,658.08
--非现金资产的公允价值					
购买成本/处置对价合计			519,066,035.29		145,658.08
减：按取得/处置的股权比	-2,495,591.72	-2,087,028.87	490,304,298.83	-742,164,255.43	202,533.84

例计算的子公司净资产份额					
差额	2,495,591.72	2,087,028.87	28,761,736.46	742,164,255.43	-56,875.76
其中：调整资本公积	2,495,591.72	2,087,028.87	-28,761,736.46	742,164,255.43	-56,875.76

其他说明

适用 不适用

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

#### (1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

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	
天津商汇投资(控股)有限公司	天津市	天津市	投资	24.99		权益法核算
CBC Investment Seven Limited.	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资	10.00		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司之子公司天士力(香港)药业有限公司原持有 CBCInvestmentSevenLimited. 28.57%的股权，本期因对外转让下降至 10%，但对该公司仍保留了 28.57%的表决权。

#### (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：万元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	天津商汇投资(控股)有限公司	CBC InvestmentSeven Limited.	天津商汇投资(控股)有限公司	CBC InvestmentSeven Limited.
流动资产	23,481.67	6.86	23,823.11	629.80
非流动资产	115,618.33	40,343.91	115,627.08	20,135.08
资产合计	139,100.00	40,350.77	139,450.19	20,764.88
流动负债	0.03	15.12	414.68	629.80
非流动负债				
负债合计	0.03	15.12	414.68	629.80
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额	34,766.73	4,033.56	34,750.75	5,752.88
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	34,766.73	4,033.56	34,750.75	5,752.88
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				

营业收入		15,935.14		
净利润	662.23	15,927.08	-29.72	-2,223.62
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	662.23	15,927.08	-29.72	-2,223.62
本年度收到的来自联营企业的股利				

## (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	22,314,948.07	28,324,334.66
下列各项按持股比例计算的合计数	-6,009,386.59	-1,675,665.34
--净利润	-9,245,210.14	-2,577,946.67
--其他综合收益		
--综合收益总额	-9,245,210.14	-2,577,946.67
联营企业：		
投资账面价值合计	355,521,872.05	369,364,803.01
下列各项按持股比例计算的合计数	-51,958,935.99	-38,265,352.42
--净利润	-425,566,401.90	-159,828,571.23
--其他综合收益		
--综合收益总额	-425,566,401.90	-159,828,571.23

## (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。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 18.07% (2017 年 12 月 31 日：16.25%) 源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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

项目	期末数				合计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	2,946,310,475.08				2,946,310,475.08
其他应收款	34,500.00				34,500.00
小计	2,946,344,975.08				2,946,344,975.08

(续上表)

项目	期初数				合计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	

应收票据及应收账款	3,284,405,445.48				3,284,405,445.48
其他应收款	120,131.51				120,131.51
小计	3,284,525,576.99				3,284,525,576.99

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

## (二) 流动风险

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

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

### 金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	6,165,020,544.85	6,408,418,255.56	4,583,648,856.64	1,798,106,645.48	26,662,753.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	46,161,146.50	46,161,146.50	8,931,146.50	37,230,000.00	
应付票据及应付账款	2,970,361,486.06	2,970,361,486.06	2,970,361,486.06		
其他应付款	656,178,483.34	656,178,483.34	656,178,483.34		
应付债券	3,384,015,319.20	3,966,435,758.90	196,425,600.00	3,770,010,158.90	
长期应付款	7,544,852.00	7,544,852.00	3,836,064.00	3,472,428.00	236,360.00
小计	13,229,281,831.95	14,055,099,982.36	8,419,381,636.54	5,608,819,232.38	26,899,113.44

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	7,844,365,926.58	8,073,820,764.13	7,135,195,560.83	938,625,203.30	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					
应付票据及应付账款	2,827,636,456.21	2,827,636,456.21	2,827,636,456.21		
其他应付款	558,670,351.10	558,670,351.10	558,670,351.10		
应付债券	399,903,614.55	405,310,686.29	405,310,686.29		
长期应付款	1,181,816.00	1,181,816.00	236,364.00	472,728.00	472,724.00
小计	11,631,758,164.44	11,866,620,073.73	10,927,049,418.43	939,097,931.30	472,724.00

## (三) 市场风险

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

### 1. 利率风险

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

截至2018年12月31日，本公司较少存在以浮动利率计算的银行借款，因此，将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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司主要于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(二) 可供出售金融资产	114,119,536.61		344,729,489.00	458,849,025.61
(1) 债务工具投资			205,991,625.00	205,991,625.00
(2) 权益工具投资	114,119,536.61		138,737,864.00	252,857,400.61
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	114,119,536.61		344,729,489.00	458,849,025.61
收购子公司股权的或有对价			46,161,146.50	46,161,146.50
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>			46,161,146.50	46,161,146.50

### 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

公司持有的可供出售权益工具为对上市公司股票投资，年末公允价值按资产负债表日公开交易市场的未经调整的报价确定。

### 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

项目	2018年12月31日的 公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
可供出售债务工具	205,991,625.00	现金流量折现法	风险调整折现率	折现率越高,公允价值越低
可供出售权益工具	138,737,864.00	现金流量折现法	风险调整折现率	折现率越高,公允价值越低
收购子公司股权的 或有对价	46,161,146.50	现金流量折现法	风险调整折现率	折现率越高,公允价值越低

#### 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：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 (%)
天士力控股集团 有限公司	天津市	技术开发、对外投资	343,589,041.00	45.18	49.59

本企业最终控制方是闫希军、吴迺峰、闫凯境及李昀慧等四人

其他说明：

本公司股东天津和悦科技发展合伙企业(有限合伙)、天津康顺科技发展合伙企业(有限合伙)、天津鸿勋科技发展合伙企业(有限合伙)、天津通明科技发展合伙企业(有限合伙)、天津顺祺科技发展合伙企业(有限合伙)和天津善臻科技发展合伙企业(有限合伙)分别持有本公司 1.93%、0.83%、0.37%、0.37%、0.48%和 0.43%的股份。该等股东与天士力控股集团有限公司为一致行动人。

#### 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

本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

### 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

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

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
天津商汇投资（控股）有限公司	本公司的联营企业

其他说明

适用 不适用

### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天津天时利服务管理有限公司	母公司的全资子公司
天津天时利物业管理有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力国际营销控股有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力电子商务有限公司	母公司的全资子公司
吉林天士力矿泉饮品有限公司	母公司的全资子公司
天津天士力医疗健康投资有限公司	母公司的全资子公司
宁夏天士力枸杞产业科技有限公司	母公司的全资子公司
辽宁金士力健康用品有限公司	母公司的全资子公司
陕西天士力医药物流有限公司	母公司的全资子公司
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	母公司的控股子公司
金士力佳友（天津）有限公司	母公司的控股子公司
发泰（天津）科技有限公司	母公司的控股子公司
辽宁天士力参茸股份有限公司	母公司的控股子公司
华夏未来文化教育发展股份有限公司	母公司的控股子公司
北京宝德润生医药科技发展有限公司	母公司的控股子公司
天津金士力佳友日化用品有限公司	母公司的控股子公司
天津天微智能科技有限公司（已于2018年注销）	母公司的控股子公司
汉广中药科技（天津）有限公司	母公司的控股子公司
天津金士力健康用品有限公司	母公司的全资子公司的子公司
长沙仁康医院有限公司	母公司的全资子公司的子公司
天津天士力健康管理有限公司	母公司的全资子公司的子公司
天津北辰区天士力医院有限公司（含本期吸收合并的天津北辰区天士力综合门诊部有限公司）	母公司的全资子公司的子公司
辽宁本济饮片有限公司	母公司的控股子公司的子公司
珠海宝德润生健康科技有限公司	母公司的控股子公司的子公司
珠海宝德润生健康产品制造有限公司	母公司的控股子公司的子公司
安国数字中药都有限公司	母公司的控股子公司的子公司
云南帝泊洱健康科技有限公司	母公司的控股子公司的子公司
天津天士力中药资源科技发展有限公司	母公司的控股子公司的子公司
辽宁天士力参茸保健品有限公司	母公司的控股子公司的子公司
天津帝泊洱销售有限公司	母公司的控股子公司的子公司

天津发泰医药工业设计有限公司（已于 2018 年注销）	母公司的控股子公司的子公司
兰溪汉广中药科技有限公司	母公司的控股子公司的子公司
河北汉广本草中药材销售有限公司	母公司的控股子公司的子公司
Washington Cathay Future Center Inc.	母公司的控股子公司的子公司
秦皇岛金士国际葡萄酒庄有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司
天士力香港（亚洲）控股有限公司	母公司的全资子公司的子公司的子公司
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	母公司的全资子公司的子公司的子公司
甘肃中天药业有限责任公司（更名自甘肃天士力中天药业有限责任公司）	母公司的控股子公司的子公司的子公司
数字本草检测科技有限公司	母公司的控股子公司的子公司的子公司
数字本草中医药电子商务有限公司	母公司的控股子公司的子公司的子公司
安国数字中药都商业管理服务有限公司	母公司的控股子公司的子公司的子公司
贵州国台酒业销售有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司
天津国台酒业科技有限公司	母公司的控股股东的子公司的子公司的子公司
甘肃中天金丹药业有限公司	母公司的控股子公司的子公司的子公司的子公司
天津市同仁堂医药销售有限公司	母公司的控股子公司的联营企业的子公司
天津宏仁堂药业有限公司	母公司的控股子公司的联营企业的子公司
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	受关键管理人员控制
天津宝士力置业发展有限公司	受关键管理人员控制
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	受关键管理人员控制
西藏崇石股权投资基金管理有限公司	受关键管理人员控制
天津富华德科技开发有限公司	母公司的控股股东的控股股东
金华市医药有限公司	该公司董事系本公司的关键管理人员
浙江尖峰健康科技有限公司	该公司董事系本公司的关键管理人员
浙江尖峰药业有限公司	该公司董事系本公司的关键管理人员
国台酒业集团有限公司	母公司的控股股东的子公司

## 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
天津天时利服务管理有限公司	餐饮等服务费	18,860,193.76	13,175,350.09
天津天时利物业管理有限公司	物业等管理费	24,925,973.68	25,820,829.46
天津天士力国际营销控股有限公司	商品、代理费	434,135.70	50,606.85
吉林天士力矿泉饮品有限公司	商品	18,775,592.01	24,319,054.28
辽宁金士力健康用品有限公司	商品	5,083,549.70	221,092.30
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	商品、服务费	38,218,180.06	17,368,330.92
发泰（天津）科技有限公司	设备及配件	23,991,747.49	22,203,340.68
辽宁天士力参茸股份有限公司	商品	1,972,234.58	590,730.16
珠海宝德润生健康科技有限公司	商品	444,056.60	122,112.82
天津金士力佳友日化用品有限公司	商品、仓储费	1,082,242.04	824,419.26
天津金士力健康用品有限公司	商品、加工费	1,989,713.17	4,371,948.88
天津帝泊洱销售有限公司	商品	5,213,103.22	3,867,269.22
天津发泰医药工业设计有限公司	工程设计服务	1,766,933.91	3,338,867.83
天津天士力健康管理有限公司	商品、服务费	10,665.91	1,267,508.00
云南帝泊洱健康科技有限公司	商品、服务费		647,350.00

天津天士力中药资源科技发展有限公司	商品		329,913.47
辽宁天士力参茸保健品有限公司	商品	717,418.83	472,343.32
秦皇岛金士国际酒庄有限公司	商品		891,374.91
甘肃中天药业有限责任公司	商品	24,039,997.76	11,769,240.00
宁夏天士力枸杞产业科技有限公司	商品	567,318.02	615,621.04
贵州国台酒业销售有限公司	商品	9,231,113.27	8,160,826.93
天津国台酒业科技有限公司	商品		490,598.29
甘肃中天金丹药业有限公司	商品	2,041,638.58	1,782,280.37
数字本草检测科技有限公司	商品、服务费	296,635.83	2,075.47
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	餐饮服务费	5,756,362.04	3,955,655.00
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	商品	17,767,821.07	1,999,850.04
天津宝士力置业发展有限公司	供暖费		1,725,661.44
浙江尖峰健康科技有限公司	商品	4,024,018.79	5,450,214.05
浙江尖峰药业有限公司	商品	1,404,826.39	212,307.69
安国数字中药都有限公司	服务费	10,893.11	
北京宝德润生医药科技发展有限公司	服务费	119,021.84	
天士力控股集团有限公司	服务费	11,344.87	
兰溪汉广中药科技有限公司	商品	646,818.15	
辽宁本济饮片有限公司	商品	1,838,298.13	
陕西天士力医药物流有限公司	物流仓储费	3,813,295.56	
天津北辰区天士力医院有限公司	商品	744,040.00	
珠海宝德润生健康产品制造有限公司	服务费	55,650.29	
天津市同仁堂医药销售有限公司	商品	5,199,323.67	
天津宏仁堂药业有限公司	商品	4,462,147.36	

## 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
天士力控股集团有限公司	商品、能源费	1,518,059.14	1,595,620.78
天津天时利服务管理有限公司	商品、班车费		97,733.14
天津天时利物业管理有限公司	商品、班车费	184,720.76	98,553.66
天津天士力国际营销控股有限公司	商品、班车费、能源费、仓储费	8,969,289.13	11,889,012.80
吉林天士力矿泉饮品有限公司	商品		17,680.76
金士力佳友(天津)有限公司	商品、能源费、装卸仓储费	2,760,037.88	1,744,916.39
天津金士力健康用品有限公司	商品、加工费、班车费、能源费	1,830,526.98	6,185,359.41
云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	商品	404.02	30,001.59
发泰(天津)科技有限公司	商品、能源费	634,376.73	127,869.58
华夏未来文化教育发展股份有限公司	商品		529.91
天津金士力佳友日化用品有限公司	商品、能源费、服务费	421,225.38	943,910.75
辽宁金士力健康用品有限公司	商品、服务费	2,458,873.78	1,307,307.75
天津帝泊洱销售有限公司	商品、服务费	256,525.16	328,472.65
天津发泰医药工业设计有限公司	能源费	39,678.43	50,376.50
天津北辰区天士力医院有限公司	商品	1,560,162.54	273,525.81
安国数字中药都有限公司	商品	89,053.16	273.50
甘肃中天药业有限责任公司	商品	4,745,191.06	3,904,784.92
湖南湘雅博爱康复医院有限公司	商品	3,710,197.59	3,457,771.03
数字本草检测科技有限公司	商品		666.67
天士力香港(亚洲)控股有限公司	商品	709.32	319.98

数字本草中医药电子商务有限公司	商品		19,205.13
安国数字中药都商业管理服务有限公司	商品		44,505.36
甘肃中天金丹药业有限公司	商品	477,451.30	250,053.10
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	商品	85,210.68	33,719.68
天津富华德科技开发有限公司	商品	35,135.14	64,400.37
金华市医药有限公司	商品	7,126,359.37	4,161,681.95
国台酒业集团有限公司	商品、仓储服务费		2,085.47
辽宁天士力参茸保健品有限公司	商品	3,735,611.03	
长沙仁康医院有限公司	商品	33,687.07	
天津天士力电子商务有限公司	商品、仓储服务费	144,730.84	
兰溪汉广中药科技有限公司	商品	972,190.91	
天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	商品	23,662.21	
辽宁本济饮片有限公司	商品、仓储服务费	50,108.07	
河北汉广本草中药材销售有限公司	加工费	10,400.00	

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
天士力控股集团有限公司	房屋及建筑物、运输工具	3,742,363.96	3,624,640.50
天士力创世杰(天津)生物制药有限公司	房屋建筑物		65,286.48
天津天士力国际营销控股有限公司	房屋及建筑物、机器设备、其他设备	1,093,915.43	1,326,926.61
天津金士力健康用品有限公司	房屋及建筑物	345,247.20	403,680.00
金士力佳友(天津)有限公司	房屋及建筑物、机器设备、其他设备	4,834,772.62	5,355,896.25
华夏未来文化教育发展股份有限公司	房屋建筑物	196,057.14	161,142.86
天津金士力佳友日化用品有限公司	房屋及建筑物、机器设备	726,688.56	701,420.45
辽宁金士力健康用品有限公司	房屋及建筑物	1,890,157.68	1,890,157.71
天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司北辰第二分公司	房屋建筑物	623,800.00	593,904.76
数字本草检测科技有限公司	房屋建筑物	66,862.07	66,290.60
兰溪汉广中药科技有限公司	房屋建筑物	45,454.55	

Washington Cathay Future Center Inc.	房屋建筑物	1,972,990.42	
天津现代创新中药科技有限公司	房屋建筑物	320,713.33	
国台酒业集团有限公司	房屋建筑物	146,000.00	146,000.00

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
天津宝士力置业发展有限公司	房屋及建筑物	5,046,289.13	5,464,699.98
辽宁天士力参茸保健品有限公司	房屋及建筑物	250,990.99	171,428.58

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
天津商汇投资（控股）有限公司	13,469,000.00	2018.01.01	2018.12.31	资金使用费 127,207.27 元
拆出				
陕西天士力医药物流有限公司	78,720,278.06	2018.05.01	2018.08.16	资金使用费 883,130.02 元

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

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
天津天时利物业管理有限公司	购买运输设备		577,554.40
甘肃中天药业有限责任公司	出售机器设备		100,000.00
天津天微智能科技有限公司	购买其他设备	1,427,008.55	
天士力控股集团有限公司	出售陕西天士力医药物流有限公司 100.00%股权	33,437,000.00	
汉广中药科技（天津）有限公司	出售辽宁本济饮片有限公司 99.00%股权	9,900,000.00	

#### (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	5,458.06	2,608.84
----------	----------	----------

注：报告期内公司一次性核发了上届董事、监事、高管人员剩余 50% 的高管风险津贴及风险准备金，并以此实施了公司第二期员工持股计划。本次员工持股计划已于 2018 年 8 月 23 日实施完毕，从二级市场集中竞价交易方式共计买入天士力股票 1,831,633 股。详见《第二期员工持股计划（草案）》、《第二期员工持股计划进展暨完成股票购买的公告》（临 2018-054 号）。

#### (8). 其他关联交易

√适用 □不适用

根据本公司之控股子公司天士营销公司一届董事会十四次会议决议，天士营销公司与西藏崇石股权投资基金管理有限公司共同出资 1,500.00 万元设立聚智慢病健康管理（天津）有限公司，其中天士营销公司出资 1,050.00 万元，西藏崇石股权投资基金管理有限公司出资 450.00 万元。

### 6、关联方应收应付款项

#### (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收账款	天士力控股集团有限公司	7,457.00	74.57	1,773.00	17.73
应收票据及应收账款	天津天士力国际营销控股有限公司	1,364,735.40	13,647.35	2,314,678.00	23,146.78
应收票据及应收账款	辽宁金士力健康用品有限公司	229,135.30	2,291.35	157,000.00	1,570.00
应收票据及应收账款	金士力佳友（天津）有限公司	123,567.01	1,235.67	570.00	5.70
应收票据及应收账款	发泰（天津）科技有限公司	345,253.60	3,452.54	18,046.93	180.47
应收票据及应收账款	天津金士力佳友日化用品有限公司			142.00	1.42
应收票据及应收账款	天津帝泊洱销售有限公司	1,867.50	18.68	53,596.43	535.96
应收票据及应收账款	天津金士力健康用品有限公司	258,311.70	2,583.12	356,937.30	3,569.37
应收票据及应收账款	湖南湘雅博爱康复医院有限公司	1,200,097.08	12,000.97	1,005,949.22	10,059.49
应收票据及应收账款	甘肃中天药业有限责任公司	842,838.80	8,428.39	2,888,046.11	28,880.46
应收票据及应收账款	天津北辰区天士力医院有限公司	1,390,889.76	13,908.90	320,025.20	3,200.25
应收票据及应收账款	甘肃中天金丹药业有限公司	77,717.50	777.18	197,792.00	1,977.92
应收票据及应收账款	天津富华德科技开发有限公司			15,000.00	150.00
应收票据及应收账款	Washington Cathay Future Center Inc.	2,545,789.63	172,742.17		
应收票据及应收账款	安国数字中药都商业管理服务有限公司	21,530.00	215.30		
应收票据及应收账款	辽宁天士力参茸保健品有限公司	3,836,703.82	38,367.04		
应收票据及应收账款	辽宁本济饮片有限公司	3,500.00	35.00		
应收票据及应收账款	天津天士力电子商务有限公司	191.20	1.91		
应收票据及应收账款	天士力香港（亚洲）控股有限公司	822.81	8.23		
应收票据及应收账款	长沙仁康医院有限公司	39,077.00	390.77		
应收票据及应收账款	天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	1,575.00	15.75		
小计		12,291,060.11	270,194.89	7,329,556.19	73,295.55
预付款项	天津帝泊洱销售有限公司	9,072.00		32,184.00	
预付款项	贵州国台酒业销售有限公司	6,500.00		5,097,448.00	
预付款项	天津帝泊洱生物茶连锁有限公司	296,382.20		315,351.57	
预付款项	秦皇岛金士国际葡萄酒庄有限公司	10,404.00			
预付款项	天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司	90,000.00			
预付款项	珠海宝德润生健康科技有限公司	270,000.00			

预付款项	浙江尖峰药业有限公司	974,866.00			
预付款项	金士力佳友(天津)有限公司	80,000.00			
预付款项	天津天时利服务管理有限公司	43,090.00			
预付款项	天津市同仁堂医药销售有限公司	5,136.15			
小计		1,785,450.35		5,444,983.57	
其他应收款	天境生物技术(天津)有限公司			33,631,950.00	336,319.50
其他应收款	辽宁天士力参茸股份有限公司	30,000.00	300.00		
小计		30,000.00	300.00	33,631,950.00	336,319.50

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

项目名称	关联方	单位:元 币种:人民币	
		期末账面余额	期初账面余额
应付票据及应付账款	天津天时利服务管理有限公司	1,068,440.85	1,932,230.04
应付票据及应付账款	天津天时利物业管理有限公司	2,415,680.48	3,978,052.49
应付票据及应付账款	吉林天士力矿泉饮品有限公司	2,482.76	16,545.60
应付票据及应付账款	金士力佳友(天津)有限公司		30,096.20
应付票据及应付账款	云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司	1,201,126.07	
应付票据及应付账款	发泰(天津)科技有限公司	3,350,215.39	100,000.00
应付票据及应付账款	辽宁天士力参茸股份有限公司	412,953.23	274,990.04
应付票据及应付账款	天津金士力佳友日化用品有限公司	82,626.50	
应付票据及应付账款	天津金士力健康用品有限公司	182,167.77	785,819.08
应付票据及应付账款	辽宁金士力健康用品有限公司	992,088.00	
应付票据及应付账款	天津帝泊洱销售有限公司	646,576.97	106,201.72
应付票据及应付账款	天津发泰医药工业设计有限公司		465.00
应付票据及应付账款	天津天士力健康管理有限公司		1,053,446.00
应付票据及应付账款	辽宁天士力参茸保健品有限公司	352,828.69	65,750.26
应付票据及应付账款	秦皇岛金士国际酒庄有限公司		408,864.00
应付票据及应付账款	甘肃中天药业有限责任公司	7,581,809.44	4,559,605.32
应付票据及应付账款	宁夏天士力枸杞产业科技有限公司	254,545.45	18,427.51
应付票据及应付账款	天津国台酒业科技有限公司	574,000.00	574,000.00
应付票据及应付账款	甘肃中天金丹药业有限公司	125,703.48	9,100.00
应付票据及应付账款	天津宝士力鼎膳餐饮管理有限公司		227,891.00
应付票据及应付账款	辽宁本济饮片有限公司	1,017,910.80	
应付票据及应付账款	数字本草检测科技有限公司	25,200.00	
应付票据及应付账款	天津北辰区天士力医院有限公司	343,510.00	
应付票据及应付账款	浙江尖峰健康科技有限公司	848,619.34	1,526,281.00
应付票据及应付账款	浙江尖峰药业有限公司	67,896.00	
应付票据及应付账款	天津市同仁堂医药销售有限公司	21,651.72	
应付票据及应付账款	天津宏仁堂药业有限公司	28,817.39	
小计		21,596,850.33	15,667,765.26
预收款项	天士力控股集团有限公司	422,649.57	540,598.29
预收款项	天津金士力佳友日化用品有限公司	211,000.00	211,000.00
预收款项	数字本草检测科技有限公司	224,129.92	301,689.92
预收款项	天津金士力健康用品有限公司	2,080.00	2,080.00
预收款项	金华市医药有限公司	70,895.45	
小计		930,754.94	1,055,368.21

其他应付款	天津天士力医疗健康投资有限公司		88,236.93
其他应付款	天津帝泊洱销售有限公司		35,259.36
其他应付款	辽宁天士力参茸保健品有限公司	640.00	640.00
小计		640.00	124,136.29

**7、关联方承诺**

适用 不适用

**8、其他**

适用 不适用

**十三、 股份支付****1、 股份支付总体情况**

适用 不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**5、 其他**

适用 不适用

**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

适用 不适用

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

适用 不适用

**3、 其他**

适用 不适用

**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股份回购	<p>根据公司 2018 年第三次临时股东大会审议，本公司以集中竞价交易的方式使用自有资金回购公司股份，回购股份价格每股不超过人民币 36.31 元，回购资金总额不低于 10,000.00 万元且不超过 20,000.00 万元，回购股份用作注销以减少公司注册资本或作为公司拟实施的股权激励计划或员工持股计划之标的股份，回购股份的期限自股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过 6 个月。截至 2018 年 12 月 31 日，累计回购股份 4,102,116 股，支付回购价款 87,219,294.40 元。</p> <p>截至本财务报表批准报出日，公司已实际累计回购公司股份 4,746,699 股，占公司总股本的 0.3138%，累计支付回购资金为 100,098,680.75 元（含佣金、过户费等交易费用）。同时根据 2019 年 3 月 3 日七届七次董事会决议，本次回购的股份明确将全部用于公司股权激励计划。</p>		

**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	452,375,859.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据 2019 年 4 月 20 日公司七届八次董事会审议通过的 2018 年度利润分配预案，按 2018 年度母公司实现净利润提取 10% 的法定盈余公积后，以公司总股本扣除库存股后 1,507,919,530 股为基数，每 10 股派发现金股利 3 元（含税）。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

**3、 销售退回**

□适用 √不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**(2). 未来适用法**

□适用 √不适用

**2、 债务重组**

□适用 √不适用

**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

**(2). 其他资产置换**

□适用 √不适用

**4、 年金计划**

□适用 √不适用

**5、 终止经营**

□适用 √不适用

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

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报告分部。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。

本公司以行业分部为基础确定报告分部。

**(2). 报告分部的财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	主营业务收入	合计
医药工业	7,126,736,492.49	7,126,736,492.49
医药商业	10,778,337,519.74	10,778,337,519.74
合计	17,905,074,012.23	17,905,074,012.23

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

□适用 √不适用

**(4). 其他说明**

□适用 √不适用

**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

□适用 √不适用

**8、 其他**

√适用 □不适用

经银行间交易商协会发出的关于公司应收账款资产支持票据的《接受注册通知书》（中市协注〔2017〕ABN40号）核准，2018年1月，本公司之控股子公司天士营销公司2018年第一期应收账款资产支持票据在中国银行间债券市场发行，发行总额为人民币10.00亿元，其中优先A级发行金额8.32亿元，发行利率6.08%；优先B级发行金额0.96亿元，发行利率6.50%；次级部分发行金额0.72亿元，由天士营销公司自持。应收账款资产支持票据到期日为2020年12月26日。本公司作为担保人提供连带责任担保。

经上海证券交易所发出的《关于对国信-天士力医药营销应收账款一期资产支持专项计划资产支持证券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2018〕1206号）核准，2018年12月21日，本公司之控股子公司天士营销公司2018年应收账款一期资产支持专项计划资产支持证券在上海证券交易市场发行，发行总额为人民币15.00亿元，其中优先级发行金额12.80亿元，利率6.00%，预计到期日为2021年8月20日；次级部分发行金额2.20亿元，预计到期日2021年11月22日，由天士营销公司自持。本公司作为担保人提供连带责任担保。

经中国银行间市场交易商协会注册（中市协注〔2018〕MTN218号），本公司2018年度第一期中期票据融资券（债券名称“18天士力医MTN001”）于2018年5月2日在银行间债券市场发行。发行总额为人民币10.00亿元，发行利率为5.39%，发行期限为3年，起息日为2018年5月3日，到期日为2021年5月3日。2018年度第二期中期票据融资券（债券名称“18天士力医MTN002”）于2018年12月11日发行，发行总额为人民币2.00亿元，发行利率为4.45%，发行期限为2年，起息日为2018年12月12日，到期日为2020年12月12日。

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收票据及应收账款

#### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,358,120,364.15	2,824,810,351.08
应收账款	2,342,908,041.12	2,500,854,119.45
合计	4,701,028,405.27	5,325,664,470.53

其他说明：

适用  不适用

#### 应收票据

#### (2). 应收票据分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,358,120,364.15	2,824,810,351.08
合计	2,358,120,364.15	2,824,810,351.08

#### (3). 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	335,947,769.19

合计	335,947,769.19
----	----------------

## (4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	81,296,097.88	
合计	81,296,097.88	

## (5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

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

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,366,573,778.91	100.00	23,665,737.79	1.00	2,342,908,041.12	2,650,097,432.87	100.00	149,243,313.42	5.63	2,500,854,119.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	2,366,573,778.91	100.00	23,665,737.79	1.00	2,342,908,041.12	2,650,097,432.87	100.00	149,243,313.42	5.63	2,500,854,119.45

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	2,366,573,778.91	23,665,737.79	1.00
1 年以内小计	2,366,573,778.91	23,665,737.79	1.00
合计	2,366,573,778.91	23,665,737.79	1.00

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-125,577,575.63 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
天津天士力医药商业有限公司	2,232,030,260.57	94.31	22,320,302.61
北京天士力医药有限公司	79,312,632.78	3.35	793,126.33
天津天士力之骄药业有限公司	16,301,704.00	0.69	163,017.04
陕西天士力医药有限公司	15,566,370.09	0.66	155,663.70
福建同春药业股份有限公司	4,309,864.88	0.18	43,098.64
小计	2,347,520,832.32	99.19	23,475,208.32

### (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

### (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收股利		20,147,190.40
其他应收款	699,102,526.38	817,484,753.96
合计	699,102,526.38	837,631,944.36

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (2). 应收利息分类

适用 不适用

#### (3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应收股利

#### (4). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
河南天地药业股份有限公司		20,147,190.40
合计		20,147,190.40

#### (5). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### (1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	706,270,121.76	100.00	7,167,595.38	1.01	699,102,526.38	826,168,195.13	100.00	8,683,441.17	1.05	817,484,753.96
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	706,270,121.76	100.00	7,167,595.38	1.01	699,102,526.38	826,168,195.13	100.00	8,683,441.17	1.05	817,484,753.96

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	706,050,969.50	7,060,509.70	1.00
1 年以内小计	706,050,969.50	7,060,509.70	1.00
1 至 2 年	160,095.12	48,028.54	30.00
3 年以上	59,057.14	59,057.14	100.00
合计	706,270,121.76	7,167,595.38	1.01

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

## (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	53,000.00	
暂借款	703,686,655.02	822,435,410.61
备用金	2,216,703.76	3,317,584.52
其他	313,762.98	415,200.00
合计	706,270,121.76	826,168,195.13

## (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-1,515,845.79 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
天津天士力圣特制药有限公司	暂借款	363,957,083.04	1 年以内	51.53	3,639,570.83

天津天士力之骄药业有限公司	暂借款	209,311,113.70	1年以内	29.64	2,093,111.14
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	暂借款	87,780,000.00	1年以内	12.43	877,800.00
云南天士力三七种植有限公司	暂借款	25,500,000.00	1年以内	3.61	255,000.00
天士力生物医药股份有限公司	暂借款	17,138,458.28	1年以内	2.43	171,384.58
合计		703,686,655.02		99.64	7,036,866.55

## (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	4,612,883,851.46	31,620,000.00	4,581,263,851.46	3,169,758,275.02	31,620,000.00	3,138,138,275.02
对联营、合营企业投资	390,364,742.65		390,364,742.65	438,727,283.31		438,727,283.31
合计	5,003,248,594.11	31,620,000.00	4,971,628,594.11	3,608,485,558.33	31,620,000.00	3,576,865,558.33

## (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
天士营销公司	359,973,872.68	519,999,997.55		879,973,870.23		
陕西天士力植物药业有限责任公司	54,928,695.09			54,928,695.09		
云南天士力三七种植有限公司	57,000,000.40			57,000,000.40		
天津天士力现代中药资源有限公司	343,842,500.00			343,842,500.00		
天士力生物医药股份有限公司	729,103,550.00	732,086,424.89		1,461,189,974.89		
天津天士力之骄药业有限公司	156,794,950.00			156,794,950.00		
天津博科林药品包装技术有限公司	89,608,705.44			89,608,705.44		
天津天士力(辽宁)制药有限责任公司	31,620,000.00			31,620,000.00		31,620,000.00
天津雅昂医药国际化发展促进有限公司	600,000.00			600,000.00		
天士力(香港)药业有限公司	471,020,767.69			471,020,767.69		
江苏天士力帝益药业有限公司	570,353,845.43			570,353,845.43		
河南天地药业股份有限公司	161,353,642.85			161,353,642.85		
天津天士力圣特制药有限公司	3,837,400.00			3,837,400.00		
天津天士力医药商业有限公司	13,645,007.93			13,645,007.93		
天津天士力企业管理有限公司	100,872,537.51	67,056,170.00		167,928,707.51		

天津天士力营销培训管理有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00		
天士力(香港)北美药业有限公司	24,202,800.00			24,202,800.00	
天津蓝智企业管理有限公司		60,000.00		60,000.00	
天士力(香港)医药投资有限公司		124,922,984.00		124,922,984.00	
合计	3,169,758,275.02	1,444,125,576.44	1,000,000.00	4,612,883,851.46	31,620,000.00

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
天士力创世杰(天津)生物制药有限公司	42,388,402.29			-1,821,149.06					-40,567,253.23	
天士力国际基因网络药物创新中心有限公司	28,324,334.66			-6,009,386.59					22,314,948.07	
小计	70,712,736.95			-7,830,535.65					-40,567,253.23	22,314,948.07
二、联营企业										
天津商汇投资(控股)有限公司	347,507,502.28			1,654,914.70			1,495,132.75			347,667,284.23
上海颜氏中医药科技有限公司	719,579.69			-162,454.93						557,124.76
天津现代创新中药科技有限公司	19,787,464.39			37,921.20						19,825,385.59
小计	368,014,546.36			1,530,380.97			1,495,132.75			368,049,794.58
合计	438,727,283.31			-6,300,154.68			1,495,132.75		-40,567,253.23	390,364,742.65

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,216,614,902.44	1,576,474,863.97	4,182,684,852.77	1,621,232,063.64
其他业务	722,722,045.87	407,834,507.79	784,736,306.18	445,219,818.53
合计	4,939,336,948.31	1,984,309,371.76	4,967,421,158.95	2,066,451,882.17

## 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	200,000,000.00	340,147,190.40
权益法核算的长期股权投资收益	-6,300,154.68	-9,685,551.75
处置长期股权投资产生的投资收益	3,259,035.02	6,458,110.60
短期理财产品取得的投资收益	15,186,956.05	13,227,038.10

合计	212,145,836.39	350,146,787.35
----	----------------	----------------

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
河南天地药业股份有限公司		20,147,190.40
天津博科林药品包装技术有限公司		120,000,000.00
江苏天士力帝益药业有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00
小计	200,000,000.00	340,147,190.40

## 6、其他

√适用 □不适用

研发费用

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	136,634,143.20	128,925,032.64
试验费	49,221,314.16	36,120,885.75
折旧及摊销	60,630,151.35	78,829,178.91
物料消耗	12,569,287.76	14,450,384.66
其他	87,116,766.01	70,072,565.41
合计	346,171,662.48	328,398,047.37

## 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	125,556,221.18	
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）	73,018,616.81	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,506,643.62	
委托他人投资或管理资产的损益	26,810,275.73	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,281,146.50	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,318,283.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,624,491.17	
所得税影响额	-39,566,552.61	
少数股东权益影响额	-3,701,771.96	
合计	201,285,061.23	

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	15.33	1.02	1.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.34	0.89	0.89

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	1,545,167,982.94	
非经常性损益	B	201,285,061.23	
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	1,343,882,921.71	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	8,654,533,089.00	
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	G1	-432,190,351.20	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	8.00	
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	G2	68,141,132.40	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2	3.00	
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	G3	19,078,162.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H3		
其他	不丧失控制权的情况下天士营销公司新增少数股东增资而相应调整资本公积	I1	2,495,591.73
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	10.00
	不丧失控制权的情况下天士营销公司新增少数股东增资而相应调整资本公积	I2	2,087,028.86
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	7.00
	天士力生物医药股份有限公司股权重组,将原对联营企业天境生物技术(天津)有限公司的股权投资调整至其全资子公司天士力生物科技有限公司对 I-MAB 的持股而相应调整资本公积	I3	71,136,859.42
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6.00
	I-MAB 其他股东溢价增资而相应调整资本公积	I4	109,901,687.98

增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	6.00
不丧失控制权的情况下天士力生物医药股份有限公司新增少数股东增资而相应调整资本公积	I5	742,164,255.43
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	5.00
对天士营销公司溢价增资而相应调整资本公积	I6	-28,761,736.46
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	3.00
天士营销公司收购其控股子公司山东天士力医药有限公司部分少数股东股权而相应调整资本公积	I7	-2,951,703.78
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J7	3.00
天津天士力现代中药资源有限公司在不丧失控制权的情况下转让其持有天津晟隆科技发展合伙企业(有限合伙)部分出资额而相应调整资本公积	I8	-56,875.76
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J8	5.00
天士力生物科技有限公司处置部分 I-MAB 股权, 转出处置股权部分对应的其他资本公积而相应调整资本公积	I9	-10,430,613.10
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J9	
可供出售金融资产公允价值变动损益	I10	-30,637,142.65
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J10	6.00
外币报表折算差额	I11	-1,536,524.83
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J11	6.00
报告月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	10,077,221,279.54
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	15.33%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	13.34%

### 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	1,545,167,982.94
非经常性损益	B	201,285,061.23
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	1,343,882,921.71
期初股份总数	D	1,080,475,878.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	432,190,351.00

发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H1	3,104,716.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I1	3.00
因回购等减少股份数	H2	997,400.00
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I2	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$\frac{L=D+E+F \times G}{K-H \times I/K-J}$	1,511,890,050.00
基本每股收益	M=A/L	1.02
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.89

## (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
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文及公共的原稿

董事长：闫凯境

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 22 日

### 修订信息

适用 不适用