

公司代码：600267

公司简称：海正药业

# 浙江海正药业股份有限公司 2019 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人蒋国平、主管会计工作负责人张祯颖及会计机构负责人（会计主管人员）余兵声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019年合并报表归属于母公司股东的净利润93,072,677.67元，其中母公司实现净利润225,301,955.61元，根据《公司法》、《企业会计准则》以及《公司章程》的规定，提取10%的法定盈余公积金22,530,195.56元，加上公司上年度未分配利润1,077,388,406.10元，本年度可供股东分配的利润为1,280,160,166.15元。

经研究，本着既能及时回报股东，又有利于公司长远发展的原则，拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派现金0.5元（含税），以2019年12月31日公司总股本965,531,842股测算，合计派发现金红利为48,276,592.10元，剩余未分配利润结转下年度。2019年度不送股、不进行资本公积转增股本。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

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

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	45
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	61
第七节	优先股相关情况.....	65
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	66
第九节	公司治理.....	77
第十节	公司债券相关情况.....	81
第十一节	财务报告.....	86
第十二节	备查文件目录.....	237

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

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

### 二、 联系人和联系方式

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

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省台州市椒江区外沙路46号
公司注册地址的邮政编码	318000
公司办公地址	浙江省台州市椒江区外沙路46号
公司办公地址的邮政编码	318000
公司网址	http://www.hisunpharm.com
电子信箱	bgs@hisunpharm.com

### 四、 信息披露及备置地点

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

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海正药业	600267	

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
	签字会计师姓名	徐晓峰、刘壮
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市建国门外大街1号国贸大厦2座28层
	签字的保荐代表人姓名	张磊、徐志骏
	持续督导的期间	2018年4月18日至募集资金使用完毕

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	11,071,784,242.87	10,187,440,965.16	8.68	10,571,526,723.16
归属于上市公司股东的净利润	93,072,677.67	-492,473,970.48	不适用	13,566,226.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,520,559,106.58	-611,570,904.22	不适用	-141,404,917.44
经营活动产生的现金流量净额	698,388,371.12	1,446,308,104.48	-51.71	1,352,592,247.39
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	6,274,220,451.92	6,183,496,941.69	1.47	6,722,514,670.83
总资产	21,465,563,454.73	21,853,646,480.95	-1.78	21,636,418,678.91

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.10	-0.51	不适用	0.01
稀释每股收益(元/股)	0.10	-0.51	不适用	0.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-2.61	-0.63	不适用	-0.15
加权平均净资产收益率(%)	1.49	-7.64	不适用	0.20
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-40.46	-9.48	不适用	-2.10

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

□适用 √不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明：**

□适用 √不适用

**九、2019 年分季度主要财务数据**

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,797,540,454.36	2,868,114,202.24	2,646,050,151.54	2,760,079,434.73
归属于上市公司股东的净利润	31,731,435.96	20,895,104.97	1,202,361,789.61	-1,161,915,652.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	25,424,105.20	-19,963,077.61	-409,410,347.49	-2,116,609,786.68
经营活动产生的现金流量净额	98,619,183.86	314,740,149.45	200,276,126.16	84,752,911.65

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

**十、非经常性损益项目和金额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注 (如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	2,523,805,747.41		13,626,361.51	5,378,040.02
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	4,947,624.68			
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	95,591,358.86		138,646,373.11	55,398,476.50
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	21,826,850.33		177,535.60	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的	3,121,478.60		14,322,032.60	13,363,067.14

损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/		1,492,000.00	-310,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-1,350,399.22			/
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,457.03		28,937.50	40,059.81
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				-6,979,423.87
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,010,633.47		-4,173,533.64	98,328,587.81
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,487,804.15			
少数股东权益影响额	-14,038,357.35		-28,234,816.30	-6,055,639.47
所得税影响额	-8,753,146.77		-16,787,956.64	-4,192,023.80
合计	2,613,631,784.25		119,096,933.74	154,971,144.14

**十一、 采用公允价值计量的项目**

□适用 √不适用

**十二、 其他**

□适用 √不适用

**第三节 公司业务概要****一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明****(一) 公司主要业务**

公司是一家集研产销全价值链、原料药与制剂一体化、多地域发展的综合性制药企业。根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业为医药制造业（C27）。公司主营化学原料药和制剂的研发、生产和销售业务，具体包括：化学原料药业务、制剂业务、生物药业务和医药商业业务，其简要情况如下：

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

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

3. 生物药业务：管线产品涵盖抗肿瘤、糖尿病等治疗领域。

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

**(二) 公司经营模式****1、采购模式****(1) 原料药及自产制剂的采购模式**

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

**(2) 医药商业业务的采购模式**

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

## 2、生产模式

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

## 3、销售模式

### (1) 原料药销售

公司原料药业务主要包括传统的自产原料药出口业务、全球制药企业的原料药合同定制业务和国内销售业务。

产品推广的流程基本上是一致的：即初步接洽，交流产品信息，送样确认质量，交流市场计划时间表，GMP 审计/EHS 审计，药政文件配合等，按客户制剂项目所处不同阶段配合客户需求推进，产品上市/商业化销售。

### (2) 公司自产制剂产品的销售

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

瀚晖制药拥有抗肿瘤制剂、口服固体制剂和高端培南类制剂生产线。其自产制剂产品依托自主销售与代理销售相结合的营销模式，通过专业化销售行为及多种学术推广手段，已在各疾病治疗领域中树立专业产品形象及市场定位。目前自主营销网络已覆盖 31 个省（市、自治区），5317 家医院，6 家大连锁药店，210 家一般连锁药店。对于自营队伍无法覆盖的区域，通过与当地优质代理商的紧密合作，以实现销售广覆盖和快速增长。

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

### (3) 医药商业业务的销售模式

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

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

## (三) 报告期内业绩驱动因素

2019 年，公司实现营业收入 110.72 亿元，较去年同期增长 8.68%，主要来源公司制剂销售的增长，包括自产制剂销售和引进推广制剂药品（包括辉瑞产品）销售增加以及商业流通业务销售增长。

公司归属于母公司净利润 9,307.27 万元，业绩实现扭亏为盈，主要由于制剂业务板块中自产制剂业务和引进推广制剂业务销售的增长带来毛利贡献的增加以及 2019 年度公司完成对子公司海正博锐的股权重组交易以及其它非核心长期资产处置，并确认了相关收益。

#### （四）行业情况说明

医药行业是国民经济的重要组成部分，具有高投入、高风险、高技术等特点，对于保护和增进人民健康、提高生活质量、促进经济发展和社会进步具有十分重要的作用。随着人民经济条件与健康需求的逐步提高，医疗保障制度逐渐完善，国民药品消费刚需将持续扩大，我国医药行业将呈现持续向好的发展趋势。

根据国家统计局数据显示，2019 年 1-12 月，医药制造业累计营业收入为 23,908.6 亿元，同比增长 7.4%，实现利润总额 3,119.5 亿元，同比增长 5.9%。

#### （五）行业周期性特点

健康需求是人类的基本需求，且药品是一种特殊商品，需求刚性大，弹性小，受宏观经济的影响较小，因而医药行业是典型的弱周期性行业，具有防御性强的特征。医药行业作为需求刚性特征最为明显的行业之一，不存在明显的区域性和季节性特征。

#### （六）公司市场地位

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

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### （1）研发优势

公司为国家首批“创新型企业”，建有国家认定的企业技术中心和博士后科研工作站、院士工作站。截至报告期末，公司共实现专利申请 937 项（国内申请 465 项，PCT 国际申请 121 项），

其中发明专利 923 项，实用新型专利 14 项；拥有授权专利 308 项，其中发明专利 295 项，实用新型专利 13 项。

### **(2) 生产技术优势**

公司在台州、富阳、江苏如东建有生产基地。公司对标德国制造，筛选淘汰落后产能，不断推进基地建设和重点项目进程，实现传统制造向现代制造转换，大步迈向 4.0 时代。公司拥有从美国、德国、瑞士等国家引进的世界一流的高、精、尖装备；多个生产车间全面实行计算机自动化控制，形成了装备数控化、管理现代化的生产模式。

### **(3) 品牌优势**

目前公司拥有“海正”、“HISUN”中国驰名商标。报告期内，公司先后荣获“改革开放医药工业优秀企业”、“功勋企业”、“2018 年度中国化药企业 TOP100”、“2018 年度中国医药工业百强企业第 48 名”、“2019 中国医药创新企业 100 强”、“新中国成立 70 年医药产业脊梁企业-海正药业”、“2019 年中国化学制药行业工业企业综合实力百强”、“2019 中国医药研发产品线最佳工业企业”等称号。

### **(4) 产品优势**

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

### **(5) 人才优势**

公司集聚了一批学术水平高、富有进取精神的复合型优秀研究人员，让科技人员引领海正优化产业支撑战略。海正技术中心有研发人员近 700 人。截至目前，公司有享受国务院政府特殊津贴专家 1 人、特许人才 7 人、浙江省海外工程师 1 人，浙江省、杭州市、台州市级以上各类人才 64 人。公司被浙江省人民政府命名为“海外高层次人才创新创业基地”，公司创新团队被评为“浙江省科技创新团队”。

## **第四节 经营情况讨论与分析**

### **一、经营情况讨论与分析**

2019 年是国家深化医疗卫生体制改革的重要一年，也是公司的“改革年”。公司积极应对政策环境和市场环境的变化及因公司历史遗留问题导致经营上面面临的挑战，公司管理层紧密围绕“聚焦、瘦身、优化”目标，推进一系列改革措施落地。经过一年的改革推进和秩序重建，在全体员工的共同努力下，公司“改革年”确定的战略目标基本实现，公司系统性风险已基本解除，且取得了阶段性的成效。

2019 年公司实现营业收入 110.72 亿元，其中主营业务收入 108.07 亿元，主营业务收入较去年同期 99.30 亿元相比增长 8.83%；归属于母公司所有者的净利润 9,307.27 万元，与 2018 年度净利润-4.92 亿元相比，实现扭亏为盈。报告期内，公司重点推进了以下工作：

### （一）“聚焦、瘦身、优化”方面

报告期内，公司引进战投，加快重组，处置了一些与主业无关、收益低下、连年亏损的非核心业务资产及闲置资产。2019 年 9 月海正博锐成功引进太盟集团作为战略投资者，完成控股权转让，生物药重组迈出重要一步，同时通过产交所公开挂牌转让台州市椒江区君悦大厦 27 套公寓、杭州拱墅区白马公寓及杭州市富阳鹿山新区的闲置办公大楼等，为公司下一步发展奠定良好的基础。

推进机构改革、人事改革、薪酬改革，构建符合现代化企业的治理架构，优化人员结构；进一步完善用人机制，推行岗位内部竞聘，盘活人力资源。

明确战略发展方向，对现有产品管线进行全面梳理、优化，按照产品的市场前景、研发程度以及竞争优势等进行全面分析、论证，取消、暂停一部分研发项目，确定核心产品管线，同时梳理现有闲置产能，积极寻求对外 CMO 业务。

### （二）研发方面

2019 年公司研发总投入为 8.14 亿元，占营业收入的 7.35%，较 2018 年的研发投入下降 21.31%。报告期内，公司对所有在研项目进行系统筛选评估，通过第三方机构和内部专业评估优化精减，重点锁定风湿免疫、抗肿瘤、抗感染、心血管及消化系统疾病等 5 个重点优势领域，真正在研发重点领域形成聚焦。

报告期内，公司与圣兆药物建立战略合作，专注高技术壁垒药品；瀚晖制药与梅斯医学组成战略合作，加速数字化平台建设。瑞舒伐他汀片和厄贝沙坦片两个产品以全国最低价入围新一轮全国药品集采，累计 6 个品种 11 个品规通过仿制药一致性评价，4 个原料药通过技术审评，共有 8 个制剂产品获美国 FDA 批准、1 个制剂产品获加拿大批准、8 个原料药分获美国、加拿大、EDQM 批准；阿达木单抗获得上市批件，海泽麦布已完成临床核查，门冬胰岛素、英夫利昔单抗等 7 个产品处于临床 III 期，公司核心产品管线的核心优势将逐步释放。

报告期内，公司共实现专利申请 36 项（国内申请 23 项，PCT 国际申请 13 项），均为发明专利；专利授权 65 项，其中发明专利 59 项，实用新型专利 6 项。表阿霉素的制备方法及其中间体项目获“中国专利优秀奖”称号。

### （三）生产方面

生产方面，公司重点对生产线和产能进行全面梳理，通过剥离非核心产品，聚焦核心品种、优势产品的生产，布局集采品种产能，有效应对集采增量。同时，对梳理出的重点项目和重点产品持续实施技术攻关，有序推进 CMO 业务，进一步提高产能利用率，公司部分原料药产品降本和生产水平提升显著。制剂板块产值再创新高，成功实现了柔红霉素注射液首次销往美国的发货。富阳基地无菌注射剂、302 车间、309 车间分别通过 FDA、WHO 和国内 GMP 检查。

质量管理方面,落实 GMP 常态化,加强 QA 现场监管和实时沟通,启动多轮的工艺一致性工作,提高变更及 CAPA 的完成率。报告期内,公司共接受 76 次审计,其中官方审计 15 次。

EHS 方面,公司加强了系统管理,强化 EHS 风险管控和环保设施管理,严格控制异常排放。全年安全环保形势保持稳定,各项整改工作有序推进。

#### (四) 销售方面

省医药公司:在保持原有业务的基础上,积极寻找新的业务增长点,新增客户 257 家,顺利完成年度指标,成为首批与医保局签订慢性病配送框架合作协议的全省性医药公司。

瀚晖制药:2019 年底完成了销售团队组织架构调整,重组构建肿瘤药物、基础药物、抗生素及特药三大事业部,以促进产品的精细化推广。辉瑞地产化项目按计划有序顺利推进,在报告期内完成了瑞易宁分包装转移。

海坤医药:海晟药业重组海坤医药,进一步加快糖尿病业务板块发展,通过梳理渠道、理顺业务,营销效率快速提升,传统优势产品持续增长,超额完成年度目标。

动保业务:克服非洲猪瘟疫情持续影响,猪业务集团客户开发与维护取得明显进展,宠物和反刍业务实现快速增长,完成全年目标营收,同比增长 19.66%。

国际营销方面:努力克服欧盟问题影响,积极巩固和拓展国际市场,聚焦核心品种的生产,梳理历史遗留问题,实施精细化管理,圆满完成年度目标,共有 94 个产品直接发货到 58 个国家和地区。同时,公司对梳理出的重点项目和重点产品持续实施技术攻关,有序推进 CMO 业务,进一步提高产能利用率。

## 二、报告期内主要经营情况

2019 年公司实现营业收入 110.72 亿元,较去年同期增长 8.68%,其中主营业务收入为 108.07 亿元,较去年同期 99.30 亿元相比增长 8.83%。主要来源公司制剂销售的增长,包括自产制剂销售和引进推广制剂药品(包括辉瑞产品)销售增加以及商业流通业务销售增长。

公司归属于母公司净利润 9,307.27 万元,业绩实现扭亏为盈,主要由于制剂业务板块中自产制剂业务和引进推广制剂业务销售的增长带来毛利贡献的增加以及 2019 年度公司完成对子公司海正博锐的股权重组交易以及其它非核心长期资产处置,并确认了相关收益。

### (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	11,071,784,242.87	10,187,440,965.16	8.68
营业成本	6,314,504,574.75	5,931,499,569.24	6.46
销售费用	2,889,129,724.33	2,513,608,781.02	14.94
管理费用	937,926,804.99	729,200,587.68	28.62
研发费用	903,816,658.39	639,529,889.12	41.33
财务费用	513,131,028.53	406,617,384.37	26.20

经营活动产生的现金流量净额	698,388,371.12	1,446,308,104.48	-51.71
投资活动产生的现金流量净额	216,104,295.81	-1,381,989,856.85	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-866,880,085.73	-720,590,153.61	不适用

## 2. 收入和成本分析

适用 不适用

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
医药生产	5,452,309,383.76	2,083,799,734.82	61.78	2.93	-5.22	增加 3.29 个百分点
医药商业	5,353,684,834.92	4,034,293,700.10	24.64	15.57	13.40	增加 1.44 个百分点
其他	1,056,926.08	462,055.60	56.28	27.35	-48.05	增加 63.45 个百分点
小计	10,807,051,144.76	6,118,555,490.52	43.38	8.83	6.28	增加 1.36 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
抗肿瘤药	824,951,597.73	230,456,602.86	72.06	-5.39	-0.59	减少 1.35 个百分点
抗感染药	1,259,774,168.85	345,336,890.67	72.59	1.14	-22.60	增加 8.41 个百分点
心血管药	965,110,784.58	363,433,182.62	62.34	0.50	-7.92	增加 3.44 个百分点
抗寄生虫药及兽药	638,138,418.84	451,504,786.11	29.25	-10.14	-19.89	增加 8.62 个百分点
内分泌药	436,643,299.76	313,175,604.10	28.28	33.09	17.63	增加 9.43 个百分点
其他药品	1,327,691,114.00	379,892,668.46	71.39	12.42	28.27	减少 3.53 个百分点

						百分点
医药制造小计	5,452,309,383.76	2,083,799,734.82	61.78	2.93	-5.22	增加 3.29 个 百分点
其中：成品药	4,093,035,191.63	1,017,528,183.27	75.14	8.03	4.34	增加 0.88 个 百分点
医药商业	5,353,684,834.92	4,034,293,700.10	24.64	15.57	13.40	增加 1.44 个 百分点
其他	1,056,926.08	462,055.60	56.28	27.35	-48.05	增加 63.45 个 百分点
小计	10,807,051,144.76	6,118,555,490.52	43.38	8.83	6.28	增加 1.36 个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
国外地区	832,857,390.47	641,903,911.59	22.93	-1.26	-13.57	增加 10.98 个 百分点
国内地区	9,974,193,754.29	5,476,651,578.93	45.09	9.76	9.16	增加 0.30 个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1) 2019 年公司实现主营业务收入 108.07 亿元，较去年同期 99.30 亿元增长 8.83%，主营业务收入增长主要来源于制剂业务销售增长（包括自产制剂以及引进推广制剂）以及商业流通业务的销售增长。医药商业销售收入包含省公司医药流通类销售收入和引进推广制剂销售收入。

成品药实现营业收入 40.93 亿元，较去年同期增加 8.03%，主要是抗感染类药和其他类药（骨科、保肝护肝和生物药）销量增加。

自产原料药实现营业收入 13.59 亿元，较去年同期下降 9.89%，因欧盟未对公司原料药产品销售的解禁，导致公司原料药欧美市场销售出现显著下滑。

2) 从毛利构成看，成品药业务为公司的主要毛利来源，2019 年公司包括自产制剂以及引进推广制剂业务的销售毛利贡献占比 89.4%。原料药受欧盟销售禁令的影响，虽整体销售收入下降，但通过产品管线梳理，销售策略调整等措施，销售的毛利额较去年同期略有上升，同时原料药销售毛利率有提升。

抗感染药 2019 年实现主营业务毛利 9.14 亿元，同比增长 14.39%，主要系替加环素针及万古霉素针等产品销量上升带动的及毛利的增加所致；

其他药品 2019 年实现毛利 9.48 亿元，主要系伊索佳与喜美欣销量的毛利贡献，驱动其他类产品销售规模和毛利规模的增加。

## 3) 分地区情况说明

报告期内，国内市场实现营业收入 997,419.38 万元，其中通过外贸公司出品的销售收入为 21,920.59 万元。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量 比上年 增减(%)	销售量 比上年 增减(%)	库存量 比上年 增减(%)
恩拉霉素	kg	1,506,000	1,484,000	126,000	-54.36	-54.34	-28.41
注射用甲 泼尼龙琥 珀酸钠①	盒		32,089,940	22,556,102		-4.21	81.19
注射用哌 拉西林钠 他唑巴坦 钠②	支		850	-		-100.00	
甲泼尼龙 片③	盒		11,532,403	7,274,182		4.00	61.00
氨氯地平 阿托伐他 汀钙片④	盒	11,945,197	9,691,913	4,269,105	65.40	11.26	102.81
西罗莫司 片⑤	盒		380,726	119,579		12.00	-31.00
注射用盐 酸表柔比 星⑥	瓶	2,508,419	2,664,742	1,159,926	-28.30	-17.16	-11.88
注射用丁 二磺酸腺 苷蛋氨酸	支	10,239,474	9,989,764	2,249,780	-17.66	-10.88	12.49
硫酸氨基 葡萄糖胶 囊(瓶)	盒	16,063,885	14,265,544	2,556,214	16.89	1.96	237.29
注射用美 罗培南⑦	瓶	5,314,066	5,051,265	2,146,580	-1.69	17.37	13.95
注射用亚 胺培南西 司他汀钠 ⑧	瓶	2,975,775	3,486,097	1,323,643	-28.92	2.57	-27.97
注射用替 加环素⑨	瓶	760,945	582,295	228,362	63.21	28.20	347.77
注射用盐 酸伊达比 星⑩	瓶	78,656	103,466	37,557	-42.00	11.00	-45.00

产销量情况说明

注 1：列示①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩药品为控股子公司瀚晖制药品种，其中①至⑤为辉瑞注入品种，⑥至⑩为海正注入品种。

注 2：上述辉瑞注入品种中氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）瀚晖制药已取得分包装批件，由辉瑞供应大包装产品至瀚晖制药工厂进行分包装，瀚晖制药负责分销和推广。其余产品仍由辉瑞进行生产并供货，瀚晖负责分销和推广。

注 3：2019 年注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠（特治星）实际销售 603.20 万支，其中由瑞海发货 850 支，由辉瑞大连工厂直接发给经销商 603.11 万支，这主要是全国范围内已基本全面实行“两票制”，受此影响由辉瑞大连工厂直接发货给经销商的产品数量不计入瀚晖的销售量。

注 4：地产化的原辉瑞产品名称、主要治疗领域及其销售收入

原辉瑞产品名称	主要治疗领域	营业收入
氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）	心血管药	4.36 亿
盐酸米诺环素胶囊（玫满）	抗感染药	1.79 亿
格列吡嗪控释片（瑞易宁）	降糖药	0.50 亿

### (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
医药生产	原材料	927,394,482	15.16	860,613,108.00	14.95	7.76	
医药生产	人工	212,590,857	3.47	252,331,013.00	4.38	-15.75	
医药生产	制造费用	943,814,396	15.43	1,085,709,589.00	18.86	-13.07	
	小计	2,083,799,735	34.06	2,198,653,710.00	38.19	-5.22	
药品商业	原材料	4,034,293,700	65.94	3,557,596,005.00	61.79	13.40	
	小计	4,034,293,700	65.94	3,557,596,005.00	61.79	13.40	
其他	原材料	462,055.60	0.01	889,429.97	0.02	-48.05	
其他	人工						
其他	制造费用						
	小计	462,055.60	0.01	889,429.97	0.02	-48.05	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
抗肿瘤药	原材料	26,815,963	0.44	28,216,757.00	0.49	-4.96	
抗肿瘤药	人工	26,820,897	0.44	32,890,300.00	0.57	-18.45	
抗肿瘤药	制造费用	176,819,743	2.89	170,713,592.00	2.97	3.58	
	小计	230,456,603	3.77	231,820,649.00	4.03	-0.59	

抗感染药	原材料	167,200,089	2.73	215,081,881.00	3.74	-22.26	
抗感染药	人工	33,454,096	0.55	46,349,621.00	0.81	-27.82	
抗感染药	制造费用	144,682,706	2.36	184,715,117.00	3.21	-21.67	
	小计	345,336,891	5.64	446,146,619.00	7.75	-22.60	
心血管药	原材料	245,627,812	4.01	234,377,539.00	4.07	4.80	
心血管药	人工	23,047,274	0.38	38,734,779.00	0.67	-40.50	
心血管药	制造费用	94,758,097	1.55	121,583,565.00	2.11	-22.06	
	小计	363,433,183	5.94	394,695,883.00	6.86	-7.92	
抗寄生虫及兽药	原材料	207,565,525	3.39	225,210,126.00	3.91	-7.83	
抗寄生虫及兽药	人工	51,276,792	0.84	60,695,581.00	1.05	-15.52	
抗寄生虫及兽药	制造费用	192,662,470	3.15	277,691,388.00	4.82	-30.62	
	小计	451,504,786	7.38	563,597,095.00	9.79	-19.89	
内分泌药	原材料	122,558,717	2.00	76,858,007.00	1.34	59.46	
内分泌药	人工	29,027,689	0.47	31,285,428.00	0.54	-7.22	
内分泌药	制造费用	161,589,199	2.64	158,083,351.00	2.75	2.22	
	小计	313,175,604	5.12	266,226,786.00	4.62	17.63	
其他药品	原材料	112,668,083	1.84	80,868,798.00	1.4	39.32	
其他药品	人工	57,541,678	0.94	42,375,304.00	0.74	35.79	
其他药品	制造费用	209,682,907	3.43	172,922,577.00	3	21.26	
	小计	379,892,668	6.21	296,166,679.00	5.14	28.27	
医药制造合计	原材料	927,394,482	15.16	860,613,108.00	14.95	7.76	
医药制造合计	人工	212,590,857	3.47	252,331,013.00	4.38	-15.75	
医药制造合计	制造费用	943,814,396	15.43	1,085,709,589.00	18.86	-13.07	
	小计	2,083,799,735	34.06	2,198,653,710.00	38.19	-5.22	
药品商业合计	原材料	4,034,293,700	65.94	3,557,596,005.00	61.79	13.40	
	小计	4,034,293,700	65.94	3,557,596,005.00	61.79	13.40	
其他	原材料	462,055.60	0.01	889,429.97	0.02	-48.05	
其他	人工						
其他	制造费用						
	小计	462,055.60	0.01	889,429.97	0.02	-48.05	

#### (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 181,030 万元，占年度销售总额 16.35%；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 169,166 万元，占年度采购总额 26.79%；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

科目	本期数		上年同期数		变动比例
	金额	费用率	金额	费用率	
营业收入	11,071,784,242.87		10,187,440,965.16		8.68%
销售费用	2,889,129,724.33	26.09%	2,513,608,781.02	24.67%	14.94%
管理费用	937,926,804.99	8.47%	729,200,587.68	7.16%	28.62%
研发费用	903,816,658.39	31.28%	639,529,889.12	6.28%	41.33%
财务费用	513,131,028.53	4.63%	406,617,384.37	3.99%	26.20%

销售费用：2019 年销售费用为 28.89 亿元，比 2018 年增幅 14.94%，主要为推动制剂销售的增长，本期公司对于新引进产品加大了前期医学、市场推广投入导致销售费用增长较快。

管理费用：2019 年管理费用为 9.38 亿元，较 2018 年增幅 28.62%，主要为本期增加部分存货处置报废、折旧摊销及一次性辞退福利在内的职工薪酬费用，而办公差旅、业务招待、专业服务是公司常规管理费用较去年同期都有所减少。

研发费用：2019 年研发费用为 9.04 亿，较 2018 年增幅 41.33%，主要为本期项目梳理后，部分暂停或终止的研发项目因前期资本化开发支出转费用化。

财务费用：2019 年财务费用为 5.13 亿元，较 2018 年增幅 26.20%，主要为随着在建工程推进及结转固定资产，部分资本化利息支出转费用化核算，以及 16 海正债利息支出增加所致。

### 4. 研发投入

#### (1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	429,280,830.99
本期资本化研发投入	384,300,170.59
研发投入合计	813,581,001.58
研发投入总额占营业收入比例 (%)	7.35
公司研发人员的数量	684
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	8.47
研发投入资本化的比重 (%)	47.24

#### (2). 情况说明

□适用 √不适用

### 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	698,388,371.12	1,446,308,104.48	-51.71%
投资活动产生的现金流量净额	216,104,295.81	-1,381,989,856.85	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-866,880,085.73	-720,590,153.61	不适用

2019 年经营活动产生现金净流入为 6.98 亿元,较去年同期大幅减少,主要受以下三个因素影响: (1) 为本期新增购入存货形成的资金占用增加; (2) 经营性应收款较年初数增加导致经营性现金流入同比减少; (3) 2018 年度收到一次性增值税留底返还以及本期一次性缴纳资产交易形成的相关税费增加而导致税费相关经营性净现金流大幅减少。

投资活动产生的现金净流量为净流入 2.16 亿元,主要系本期公司资产处置相关的投资性现金流入增加以及固定资产、开发支出等资本性投资增加。

筹资活动产生的现金净流量为净流出为 8.67 亿元,主要系本期公司贷款归还以及利息支付。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

公司第八届董事会第三次会议及 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于控股子公司浙江正博锐生物制药有限公司实施增资扩股及老股转让的议案》,同意控股子公司海正博锐通过引进社会资本的方式对其实施增资扩股及部分老股转让。报告期内,公司完成对子公司海正博锐的股权重组交易,实现投资收益 24.57 亿元,该收益计入投资收益,为非经常性收益。

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末 数	上期期末 数占总资 产的比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	4,487,349.85	0.02	144,441,984.58	0.66	-96.89	主要系新金融工具准则变化调整到应收账款融资科目
预付款项	224,823,450.74	1.05	160,867,655.42	0.74	39.76	主要系经营性事项相关预付款增加
其他应收款	1,597,208,994.98	7.44	68,661,807.47	0.31	2,226.20	主要系应收太盟股权出让款
可供出售		0	20,173,7	0.09	-100	主要系新金融工

金融资产			12.50			具准则变化调整到其他非流动金融资产
长期股权投资	1,291,010,198.12	6.01	331,939,135.87	1.52	288.93	主要系持有海正博锐剩余股权
投资性房地产	101,732,620.67	0.47	62,565,139.53	0.29	62.6	主要系海正杭州相关厂房租赁转入投资性房地产计量
在建工程	2,416,240,338.36	11.26	4,933,529,091.71	22.58	-51.02	主要系本期在建工程转固及部分资产减值计提
开发支出	599,170,960.62	2.79	1,348,298,745.13	6.17	-55.56	主要系本期终止或暂停部分研发项目，相关开发支出转费用化核算
商誉	1,420,912.56	0.01	26,471,438.30	0.12	-94.63	主要系本期进一步确认云生制药的商誉计提减值
长期待摊费用	7,026,902.61	0.03	5,167,997.51	0.02	35.97	主要系收购子公司并表增加长期待摊费用
递延所得税资产	176,897,351.62	0.82	108,941,358.72	0.5	62.38%	主要系 2019 年存货跌价计提和存货内部交易未实现增长导致相关递延所得税资产增加
其他非流动资产	50,156,371.94	0.23	178,127,694.41	0.82	-71.84	主要系公司员工宿舍前期预付款转入在建工程并结转固定资产影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			102,300.00	0	-100	系新金融工具准则变化调整
一年内到期的非流动负债	1,486,873,517.50	6.93	896,585,260.00	4.1	65.84	主要系公司 15 海正债、应付海正集团款项转入一年内到期的非流动负债计量
长期借款	1,470,103,720.30	6.85	2,518,173,907.20	11.52	-41.62	主要系部分项目贷款到期归还影响
长期应付款	18,826,556.81	0.09	332,735,638.90	1.52	-94.34	主要系应付海正集团款项转入一

						年内到期的非流动负债计量
预计负债			152,200,279.81	0.7	-100	系新金融工具准则变化调整到其他非流动负债
递延所得税负债	52,326,124.84	0.24	20,600,717.63	0.09	154	主要系控股子公司瀚晖制药之子公司正康国际利润增加和所得税率差异带来的递延所得税负债增长
其他综合收益	-2,167,755.16	-0.01	-498,340.98	0	不适用	主要系境外子公司报表汇率变动引起的折算差异

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## 3. 其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业为医药制造业（C27）。

## 医药制造行业经营性信息分析

### 1. 行业和主要药(产)品基本情况

#### (1). 行业基本情况

√适用 □不适用

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

##### ①化学原料药

2018 年全球原料药市场规模在 1500 亿美元左右，年均复合增速为 6%，市场成熟度较高，行业竞争充分，增长主要为医药市场的自然增长。趋势上，未来中国原料药生产重心将从大宗原料药往特色原料药和专利原料药转移，特色原料药的产能将持续扩充，专利药 CMO 将有所增长。但目前我国化学药品原药市场仍存在一些弊端，例如成本费用较高、产品结构不合理等。受环保压力加剧、部分原料药垄断等的影响，据统计 2019 年前三季度，我国化学药品原药产量为 198.8 万吨，同比减少 5.2%。未来，在政策及市场的驱动下，中国原料药市场在经历当前的行业洗牌后将逐步完成产业升级，市场集中度进一步提高，高端原料产业化。

##### ②化学制剂

当前，我国药品市场容量仍以仿制药为主的化学药品制剂占据主导地位。“一致性评价”、“带量采购”、“医保支付方式改革”三大政策在中国落地的共振效应将会在 5-7 年内逐步显现，将可能导致仿制药价格在几年内快速、大幅度的下降。由此将导致未来 10 年内，非创新药市场结构将被重塑，中国仿制药龙头及排名将重新洗牌，市场更趋集中，过期原研药将被通过一致性评价的本土仿制药替代，质优价廉的仿制药将重新塑造过期原研药及仿制药市场格局。在这些因素影响下，行业也将进入快速分化、结构升级、淘汰落后产能的阶段。

##### ③生物制剂

在技术进步、产业结构调整 and 支付能力增加的驱动下，我国生物药市场规模的增速远快于我国整体医药市场与其他细分市场。2016 年到 2019 年，我国生物药市场规模从 1836 亿元增加到 3172 亿元，复合增长率 20%。预计 2025 年，我国生物药市场规模将达到 8382 亿元。（数据来源：Frost&Sullivan、中商产业研究院大数据库）

#### (2) 行业政策情况

2019 年，自 1 月份的全国卫生健康工作会议要求坚持“三医联动”以来，医疗体制改革逐步进入深水区。报告期内，行业政策情况和影响如下：

##### ①药品管理法

2019 年 8 月，《中华人民共和国药品管理法》完成修订，2019 年 12 月 1 日起施行。鲜明地提出药品管理应当以人民健康为中心，坚持风险管理，将风险管理理念贯穿于药品研制、生产、经营、使用、上市后管理等各个环节。鼓励研究和创制新药，全面实施药品上市许可持有人制度，

从药物警戒、监督检查、信用管理、应急处置等方面强化了药品全生命周期管理理念的落实，加大了对违法行为的处罚力度。

应对措施：公司将规范产品研发流程，提高产品研发质量，严格把控药品在研发、生产及销售过程中的质量规范，研发更新、更好、更多的产品，切实保障患者用药安全。

### ②一致性评价

2019 年一致性评价工作稳步推进，注射剂一致性评价工作提速。3 月，为规范仿制药审评和一致性评价工作，优化工作程序，保证公平、公正、公开，国家药品监督管理局组织制定了《化学仿制药参比制剂遴选与确定程序》。10 月，国家药监局组织起草了《化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价技术要求（征求意见稿）》、《已上市化学药品注射剂仿制药质量和疗效一致性评价申报资料要求（征求意见稿）》，并向社会公开征求意见。

应对措施：为了在招投标、医保支付等方面获得竞争优势，公司制定了详尽的一致性评价申报的战略和计划，保证进行一致性评价的产品能够前三家通过仿制药质量和疗效一致性评价；通过一定的资源倾斜，使市场大、竞争激烈的品种抢先申报。报告期内公司取得 4 个产品（辛伐他汀片、阿那曲唑片、来曲唑片、硫酸氨基葡萄糖胶囊）的一致性评价批件，完成 2 个产品（注射用盐酸表柔比星、注射用美罗培南）的一致性评价申报受理工作。

### ③药品采购

2019 年 1 月，国务院办公厅印发《国家组织药品集中采购和使用试点方案》，按照国家组织、联盟采购、平台操作的总体思路，在总结评估试点工作的基础上，逐步扩大集中采购的覆盖范围，引导社会形成长期稳定预期。

2019 年 9 月，国家医保局发布《关于国家组织药品集中采购和使用试点扩大区域范围实施意见》，组织药品集中采购和使用试点中选的 25 个通用名药品，扩大国家组织药品集中采购和使用试点区域范围。

2019 年 11 月，国务院深化医药卫生体制改革领导小组印发《关于以药品集中采购和使用为突破口进一步深化医药卫生体制改革的若干政策措施》，推动试点落地见效，深化三医联动改革，要求 12 月底前，各省份要全面执行国家组织药品集中采购和使用改革试点 5 种药品的采购和使用政策。

2019 年 12 月，联合采购办公室印发的《全国药品集中采购文件（GY-YD2019-2）》，开展 33 个药品品种的第二批带量采购工作。

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

的产品进行仿制。同时加快创新药和生物药的研发，仿创结合，建立属于自己的核心竞争力。报告期内，在第一批国家带量采购中，公司有两个产品中标，分别是降血脂用药瑞舒伐他汀钙片和降血压用药厄贝沙坦片。

#### ④国家医保目录调整

2019 年 4 月，为进一步提高参保人员用药保障水平，规范医保用药管理，国家医保局公布《2019 年国家医保药品目录调整工作方案》。调入的西药和中成药优先考虑国家基本药物、癌症及罕见病等重大疾病治疗用药、慢性病用药、儿童用药、急救抢救用药等，中药饮片采用准入法管理。

2019 年 8 月，国家医疗保障局、人力资源社会保障部发布《关于印发国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录的通知》。本次药品目录调整是国家医保局成立后首次全面调整，也是自 2000 年第一版药品目录以来对原有目录品种的一次全面梳理。目录中常规准入部分合计 2643 个品种，另外中药饮片共纳入 892 个；调出 150 个品种；谈判准入部分确定 128 个品种。同时，严格支付管理，原则上按照通过一致性评价的仿制药价格水平对原研药和通过一致性评价仿制药制定统一的支付标准；明确地方权限，不得自行制定或增补品种，也不得自行调整目录内药品限定支付范围。

2019 年 11 月，国家医保局、人力资源社会保障部发布《关于将 2019 年谈判药品纳入〈国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录〉乙类范围的通知》，公布了谈判药品准入结果，共 97 个药品谈判成功并确定了支付标准。其中，新增药品 70 个，价格平均下降 60.7%；续约成功药品 27 个，价格平均下降 26.4%。

经过常规准入和谈判准入后，2019 年国家医保药品目录调整全面完成，最终收录药品 2709 个。与 2017 版目录相比，调入药品 218 个，调出药品 154 个，净增药品 64 个。经过本次调整，重点领域保障能力进一步提升，基本医保的保障能力达到新的高度。

应对措施：国家医保目录动态调整机制，有利于减轻广大参保人员药品费用负担，也有利于提升医保资金的使用效益，同时，医保价格谈判机制缩短了创新品种纳入医保目录的周期，有助于鼓励创新。报告期内，瀚晖制药与诺华公司合作推广的用于慢性阻塞性肺病的品种茚达特罗格隆溴铵吸入粉雾剂胶囊（杰润）通过医保谈判进入国家医保目录。

#### ⑤环保政策

2019 年 1 月 1 日起施行《中华人民共和国土壤污染防治法》和《环境影响评价公众参与办法》。土壤污染防治法在预防为主、保护优先、风险管控、分类管理、污染担责、公众参与原则的基础上，明确了土壤污染防治规划、土壤污染风险管控标准、土壤污染状况普查和监测、土壤污染防治、保护、风险管控和修复等方面的基本制度和规则。《环境影响评价公众参与办法》主要针对建设项目环评公参相关规定进行了全面修订，保障公众参与的充分性和有效性，进一步提高公众参与的效率。

2019 年 3 月，生态环境部、国家市场监督管理总局联合发布了《挥发性有机物无组织排放控制标准》、《制药工业大气污染物排放标准》，现有企业自 2020 年 7 月 1 日开始执行。新标准对制药工业物料储存、转移输送和工艺过程的废气排放提出了更高要求，加强了对制药行业废气排放的控制和管理。

2019 年 12 月 10 日起实施《排污许可证申请与核发技术规范 制药工业—化学药品制剂制造》、《排污许可证申请与核发技术规范 制药工业—生物药品制品制造》，该标准完善了排污许可技术支撑体系，指导和规范了制药工业排污单位排污许可证申请与核发工作。

应对措施：公司将继续开展环保工作，积极落实各项环保政策，通过对新修订的各项法规进行学习宣传，强化员工守法意识。

## (2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

### 按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

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

		监测。			
	注射用盐酸表柔比星⑥	抗肿瘤：治疗恶性淋巴瘤、乳腺癌、肺癌、软组织肉瘤、食道癌、胃癌、肝癌、胰腺癌、黑色素瘤、结肠直肠癌、卵巢癌、多发性骨髓瘤、白血病。膀胱内给药有助于浅表性膀胱癌、原位癌的治疗和预防其经尿道切除术后的复发。	2006-09-18 至 2026-09-18	否	是
	注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸	肝硬化所致肝内胆汁郁积	无	否	是
	硫酸氨基葡萄糖胶囊	原发性或继发性骨关节炎。	无	否	是
	注射用美罗培南⑦	适用于成人和儿童由单一或多种对美罗培南敏感的细菌引起的感染：肺炎（包括院内获得性肺炎）、尿路感染、妇科感染（如子宫内膜炎和盆腔炎）、皮肤软组织感染、脑膜炎、败血症。等	2011-08-02 至 2031-08-02	否	是
	注射用亚胺培南西司他汀钠⑧	1、本品为广谱的抗生素，适用于多种病原体所致和需氧/厌氧菌引起的混合感染。2、适用于治疗由敏感的需氧菌/厌氧菌株所引起的混合感染。3 预防术后感染。	无	否	是
	注射用替加环素⑨	复杂性腹腔内感染，复杂性皮肤和皮肤软组织感染，社区获得性细菌性肺炎	无	否	是
	注射用盐酸伊达比星⑩	用于成人未经治疗的急性髓性白血病的诱导缓解和成人复发和难治性急性髓性白血病的诱导缓解。用于成人和儿童急性淋巴细胞性白血病（ALL）的二线治疗。	无	否	是

## 按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

单位：盒/瓶/支

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量	报告期内的销售量
激素类	注射用甲泼尼龙琥珀酸钠①	原研进口	否	-	32,089,940
抗感染	注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠②	进口注册	否	-	850

激素类	甲泼尼龙片 ③	原研进口	否	-	11,532,403
心血管类	氨氯地平阿 托伐他汀钙 片④	原研进口	否	11,945,197	9,691,913
免疫类	西罗莫司片 ⑤	进口注册	否	-	380,726
抗肿瘤类	注射用盐酸 表柔比星⑥	化药第四类	否	2,508,419	2,664,742
保肝护肝	注射用丁二 磺酸腺苷蛋 氨酸	化药 6 类	否	10,239,474	9,989,764
骨科类	硫酸氨基葡 萄糖胶囊	化药 4 类	否	16,063,885	14,265,544
抗感染类	注射用美罗 培南⑦	西药第四类	否	5,314,066	5,051,265
抗感染类	注射用亚胺 培南西司他 汀钠⑧	化药 6 类	否	2,975,775	3,486,097
抗感染类	注射用替加 环素⑨	化药 6 类	否	760,945	582,295
抗肿瘤类	注射用盐酸 伊达比星⑩	化药第四类	否	78,656	103,466

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

√适用 □不适用

#### 产品纳入基药目录情况：

报告期内，《国家基本药物目录》并未进行更新，公司不存在产品新进或退出情况。截至报告期末，公司共有 52 个品规被纳入《国家基药目录》（其中 23 个品规已转入瀚晖制药）。其中公司主要产品注射用甲泼尼龙琥珀酸钠（甲强龙）、注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠（特治星）和甲泼尼龙片（美卓乐）被纳入《国家基药目录》。

#### 产品纳入国家医保目录情况：

2019 年 8 月 20 日，根据国家医保局、人力资源社会保障部正式发布的《关于印发国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录的通知【医保发（2019）46 号】》（以下简称《国家医保目录》），公司 2019 年新上市产品琥珀酸索利那新片新纳入《国家医保目录》，没有产品调出。截至报告期末，公司共有 127 个品规被纳入《国家医保目录》（其中 63 个批文产品已转入瀚晖制药）。公司所列主要药品均被纳入国家医保目录。

### (4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

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

## 2. 公司药（产）品研发情况

### (1). 研发总体情况

√适用 □不适用

报告期内，公司对所有在研项目进行系统筛选评估，通过第三方机构和内部专业评估优化精减，重点锁定风湿免疫、抗肿瘤、抗感染、心血管及消化系统疾病等 5 个重点优势领域，真正在研发重点领域形成聚焦。2019 年公司研发总投入 8.14 亿元，占营业收入的 7.35%，较 2018 年的研发投入下降 21.31%。

### (2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
创新药	18,024.16	12,529.30	5,494.86	1.63	2.85	12.62	
仿制药	29,182.71	22,199.65	6,983.06	2.64	4.62	-42.14	
生物药	31,972.54	6,455.88	25,516.66	2.89	5.06	-15.51	

注：公司本报告期内的主要药品均为上市多年的成熟品种，无研发投入。

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占净资产比例（%）
天士力	81,012.35	4.26	6.83
哈药股份	13,543.02	1.15	2.48
人福医药	76,049.60	4.08	7.02
华北制药	36,646.47	3.37	6.59
恒瑞医药	389,633.60	16.73	15.73
同行业平均研发投入金额			119,377.01
公司报告期内研发投入金额			81,358.10
公司报告期内研发投入占营业收入比例（%）			7.35
公司报告期内研发投入占净资产比例（%）			12.97

上表中，天士力、哈药股份、华北制药、恒瑞医药数据来源其 2019 年年报，人福医药 2019 年年报尚未披露，数据来源其 2018 年年报。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

适用 不适用

### (3). 主要研发项目基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目 (含一致性评价项目)	药(产)品基本信息	研发(注册)所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
HS-25	注册分类: 化药 1.1 ; 功能主治: 高胆固醇血症	申报生产	CDE 审评中	26,486.76	0	0
HS234	注册分类: 化药 1.1; 功能主治: 抗肿瘤	临床前	IND 申报受理	1,103.95	0	0
HS236	注册分类: 化药 1.2; 功能主治: 抗肿瘤	临床前	完成临床前研究	2,023.49	0	0
注射用紫杉醇(白蛋白结合型)	注册分类: 化药 4; 功能主治: 抗肿瘤	申报生产	CDE 审评中	4,141.26	2	2
阿卡波糖片	注册分类: 化药 4; 功能主治: 降血糖	申报生产	CDE 审评中	1,453.85	6	1
托法替布片	注册分类: 化药 4; 功能主治: 关节炎	申报生产	CDE 审评中	1,711.69	10	2
替格瑞洛片	注册分类: 化药 4; 功能主治: 抗凝血	申报生产	CDE 审评中	2,356.69	15	8
盐酸鲁拉西酮片	注册分类: 化药 4; 功能主治: 精神神经	申报生产	CDE 审评中	2,451.95	2	0
HS004	注册分类: 治疗用生物制品 15 类 功能主治: 糖尿病	在临床	临床 III 期	11,308.41	8	3
HS005	注册分类: 治疗用生物制品 15 类 功能主治: 糖尿病	在临床	CDE 审评中	13,432.24	7	0

研发项目对公司的影响

适用 不适用

医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，药品的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长，易受到技术、审批、政策等多方面因素的影响，临床试验进度及结果、

未来产品市场竞争形势均存在诸多不确定性。公司将按国家有关规定积极推进上述研发项目。敬请广大投资者注意投资风险。

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

√适用 □不适用

序号	产品名称	剂型	规格	注册分类	适应症/功能主治
1	海泽麦布、海泽麦布片	片剂	10mg, 20mg	新药申请；化学药品1类	原发性高胆固醇血症
2	替格瑞洛片	片剂	90mg	ANDA（美国新药简略申请）	急性冠状动脉综合征
3	替米沙坦片	片剂	20mg, 40mg, 80mg	ANDA（美国新药简略申请）	成年人原发性高血压
4	阿达木单抗注射液	注射剂	0.8ml:40mg	纳入优先审评程序	强直性脊柱炎、类风湿关节炎和斑块状银屑病
5	海泽麦布片	片剂	20mg	纳入优先审评程序	单独或联合他汀类药物应用于治疗原发性（杂合子家族性或非家族性）高胆固醇血症；高胆固醇血症患者经常规剂量他汀治疗后胆固醇水平仍不能达标者，可与本品联合应用
6	阿卡波糖片	片剂	50mg	纳入优先审评程序	2型糖尿病；降低糖耐量低减者的餐后血糖
7	硫酸氨基葡萄糖胶囊	胶囊剂	0.25克（以硫酸氨基葡萄糖计）或0.314g（以氯化钠硫酸氨基葡萄糖计）	新注册分类4（原化学药品第四类）：通过仿制药质量和疗效一致性评价	原发性及继发性骨关节炎
8	洛沙坦钾片	片剂	25mg, 50mg, 100mg	ANDA（美国新药简略申请）	高血压，2型糖尿病肾病
9	盐酸柔红霉素注射液	注射剂	50mg/10mL, 20mg/4mL	ANDA（美国新药简略申请）	成人急性非淋巴细胞白血病，成人/儿童急性淋巴细胞白血病
10	注射用盐酸柔红霉素	注射剂（粉针）	20mg/瓶	ANDA（美国新药简略申请）	成人急性非淋巴细胞白血病，成人/儿童急性淋巴细胞白血病
11	注射用盐酸多柔比星	注射剂	20mg/瓶	ANDA（美国新药简略申请）	乳腺癌术后辅助治疗、其他恶性肿瘤病的治疗
12	辛伐他汀片	片剂	10mg、20mg、40mg	化学药品，通过仿制药质量和疗效一致性评价	降血脂药，适用于原发性高胆固醇血症包括杂合子家族性高胆固醇血症、高脂血症或混合性高脂血症、纯合子家族性高胆固醇血症、冠心病合并高胆固醇血症、及患有杂合子家族性高胆固醇血症的儿童患者。

13	琥珀酸索利那新片	片剂	5mg	化学药品第 4 类	膀胱过度活动症患者伴有的尿失禁和/或尿频、尿急症状
14	注射用放线菌素 D	注射剂	0.5mg	ANDA (美国新药简略申请)	抗肿瘤药品, 对霍奇金病 (HD) 及神经母细胞瘤疗效突出, 尤其是控制发热; 对无转移的绒癌初治时单用本药, 治愈率达 90%~100%, 与单用 MTX 的效果相似; 对睾丸癌亦有效, 一般均与其它药物联合应用; 与放疗联合治疗儿童肾母细胞瘤 (Wilms 瘤) 可提高生存率, 对尤文肉瘤和横纹肌肉瘤亦有效
15	他克莫司	原料药		欧洲药品质量管理局 (EDQM) 的 CEP 证书	强效免疫抑制剂, 用于预防肝、肾、心脏移植术后器官排斥反应, 治疗肝脏或肾脏移植术后应用其他免疫抑制药物无法控制的移植物排斥反应。
16	门冬胰岛素注射液	注射剂	3ml:300 单位 (笔芯)	按新药管理的申请	糖尿病
17	阿那曲唑片	片剂	1mg	通过仿制药质量和疗效一致性评价	适用于绝经后妇女的晚期乳腺癌的治疗; 对雌激素受体阴性的病人, 若其对他莫昔芬呈现阳性的临床反应, 可考虑使用本品; 适用于绝经后妇女激素受体阳性的早期乳腺癌的辅助治疗; 适用于曾接受 2 到 3 年他莫昔芬辅助治疗的绝经后妇女激素受体阳性的早期乳腺癌的辅助治疗
18	来曲唑片	片剂	2.5mg	通过仿制药质量和疗效一致性评价	适用于雌激素或孕激素受体阳性或受体状态不明的绝经后早期和晚期乳腺癌患者、已经接受他莫昔芬辅助治疗 5 年的早期乳腺癌患者的辅助治疗。本品能有效抑制雄激素向雌激素的转化, 选择性较高, 具有较高的治疗指数
19	克拉屈滨注射液	注射剂	10mg/10mL	ANDA (美国新药简略申请)	适用于治疗临床上表现为贫血, 中性粒细胞减少, 血小板减少等症状的毛细胞白血病
20	非泼罗尼	原料药		欧洲药品质量管理局 (EDQM) 的 CEP 证书	是一种苯基吡唑类杀虫剂、杀虫谱广, 对害虫以胃毒作用为主, 兼有触杀

和一定的内吸作用

## 报告期内，通过 GMP 及 FDA 检查情况：

序号	认证范围	生产线/车间名称	主要品种
1	片剂（抗肿瘤药）	309 车间片剂生产线	比卡鲁胺片
2	覆盖台州工厂三个厂区，外沙厂区（API/FDF 生产、QC 实验室）、岩头厂区（API 生产）和东厂厂区（制剂生产和研发）	API 生产线： 盐酸多奈哌齐生产线； 硫酸博来霉素生产线； 辛伐他汀生产线；  制剂生产线： 302 车间二楼生产线；硫酸博来霉素生产线	API 生产线： 盐酸多奈哌齐； 硫酸博来霉素； 辛伐他汀；  制剂生产线： 吗替麦考酚酯胶囊（250mg）；硫酸博来霉素

## (5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

√适用 □不适用

序号	药品名称	规格	适应症	取消原因
1	注射用紫杉醇（白蛋白结合型）	注射剂 100mg	治疗乳腺癌和非小细胞肺癌	公司于 2014 年 3 月 27 日按原化学药品注册分类 6 向浙江省食品药品监督管理局提交注射用紫杉醇（白蛋白结合型）药品生产注册申请并获得受理。根据现行技术要求，公司于 2018 年 11 月 16 日按新化学药品注册分类 4 提交了注射用紫杉醇（白蛋白结合型）注册申请（受理号为 CYHS1800432 国），故根据国家药监局相关要求撤回按原化学药品注册分类 6 申报的注册申请。

## (6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

√适用 □不适用

序号	产品名称	注册分类	进展
1	HS-25	化药 1.1	完成审评及现场检查
2	HS234	化药 1.1	获得临床试验默许，临床试验推进
3	HS236	化药 1.1	获得临床试验默许，临床试验推进
4	甘精胰岛素注射液	治疗用生物制品 15 类	准备报产

5	门冬胰岛素注射液	治疗用生物制品 15 类	报产
---	----------	--------------	----

### 3. 公司药（产）品生产、销售情况

#### (1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
抗肿瘤药	824,951,597.73	230,456,602.86	72.06	-5.39	-0.59	-1.35	
抗感染药	1,259,774,168.85	345,336,890.67	72.59	1.14	-22.60	8.41	
心血管药	965,110,784.58	363,433,182.62	62.34	0.50	-7.92	3.44	
抗寄生虫药及兽药	638,138,418.84	451,504,786.11	29.25	-10.14	-19.89	8.62	
内分泌药	436,643,299.76	313,175,604.10	28.28	33.09	17.63	9.43	
其他药品	1,327,691,114.00	379,892,668.46	71.39	12.42	28.27	-3.53	
医药制造小计	5,452,309,383.76	2,083,799,734.82	61.78	2.93	-5.22	3.29	

情况说明

√适用 □不适用

同行业企业毛利率情况：

证券代码	证券简称	营业收入（万元）	医药工业毛利率	整体毛利率
600535	天士力	1,899,831.03	74.63%	31.23%
600664	哈药股份	1,182,456.17	48.69%	23.73%
600079	人福医药	1,863,382.64	40.91%	39.93%
600812	华北制药	1,088,076.78	45.71%	42.06%
600276	恒瑞医药	2,328,857.66	87.48%	87.48%

上表中，天士力、哈药股份、华北制药、恒瑞医药数据来源其 2019 年年报，人福医药 2019 年年报尚未披露，数据来源其 2018 年年报。

#### (2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

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

**(3). 在药品集中采购中的中标情况**

√适用 □不适用

单位：盒/瓶/支

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
注射用甲泼尼龙琥珀酸钠（甲强龙）40mg	23.24~26.40	30,985,461
注射用甲泼尼龙琥珀酸钠（甲强龙）500mg	123.96~134.78	1,104,479
注射用哌拉西林钠他唑巴坦钠（特治星）4.5g（注）	122.68~141.44	850
甲泼尼龙片 4mg	26.33~29.65	11,532,403
氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）5mg/10	52.71~60.49	8,839,616
注射用盐酸表柔比星 10mg	98~106	2,664,742
氨氯地平阿托伐他汀钙片（多达一）5mg/20	76.84~86.94	852,297
西罗莫司片（雷帕鸣）1mg	400.47~428.69	380,726
注射用美罗培南 0.25g	45.57~52.52	864,536
注射用美罗培南 0.5g	73.76~90.03	4,186,729
注射用亚胺培南西司他汀钠 0.5g	57.76~62.87	1,666,761
注射用亚胺培南西司他汀钠 1g	96.11~100.34	1,819,336
注射用替加环素 50mg	450~650.36	582,295
硫酸氨基葡萄糖胶囊 0.25G*12S	22.32~25.14	704,596
硫酸氨基葡萄糖胶囊 0.314*24	43.52~58.8	13,913,246
注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸 0.5g	50.80~53.47	9,989,764

## 情况说明

√适用 □不适用

注：2019 年特治星实际销售 603.20 万支，其中由瑞海发货 850 支，由辉瑞大连工厂直接发给经销商 603.11 万支，这主要是全国范围内已基本全面实行“两票制”，受此影响由辉瑞大连工厂直接发货给经销商的产品数量不计入瀚晖的销售量。

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

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

**(4). 销售费用情况分析**

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
市场推广业务费	2,034,791,734.59	70.43
职工薪酬	705,226,489.83	24.41

销售部门经费	52,187,324.63	1.81
运输保险费	48,621,345.11	1.68
其他	48,302,830.17	1.67
合计	2,889,129,724.33	100

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
天士力	276,481.68	14.55
哈药股份	86,128.43	7.28
人福医药	363,236.28	19.49
华北制药	319,855.71	29.40
恒瑞医药	852,496.76	36.61
同行业平均销售费用		379,639.77
公司报告期内销售费用总额		288,912.97
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		26.09

上表中，天士力、哈药股份、华北制药、恒瑞医药数据来源其 2019 年年报，人福医药 2019 年年报尚未披露，数据来源其 2018 年年报。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

#### 4. 其他说明

适用 不适用

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

(1) 公司于 2019 年 8 月 16 日召开的八届四次董事会审议决定，同意公司以固定资产评估作价 6,693.07 万元及现金 778 万元增资浙江海正魅力康生物科技有限公司（以下简称“魅力康”）。本次增资完成后，魅力康注册资本由 3,000 万增加至 5,000 万，其中超过注册资本部分计入资本公积，公司持有魅力康 91%的股权。魅力康已于 2020 年 1 月 7 日办理工商变更登记手续，并换取新的营业执照。

(2) 公司于 2019 年 12 月 10 日召开的八届六次董事会审议决定，同意公司以资产评估结果 84.91 万元人民币收购浙江海正投资管理有限公司（以下简称“海正投资”）另一股东方童达君持有的 49%股权（包括其尚未实缴部分的出资权），使海正投资变更为公司的全资子公司。本次收购完成后，公司持有海正投资 100%的股权，继续合并该公司报表。海正投资已于 2020 年 3 月 24 日办理工商变更登记手续，并换取新的营业执照。

**(1) 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2) 重大的非股权投资**

√适用 □不适用

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期内投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
动物保健品及出口制剂项目	26,286	本项目由全资子公司浙江海正动物保健品有限公司实施。截至报告期末，项目生产车间及配套已建成投产。新增饲料添加剂生产线设备到位，安装完成 65%，支付前期项目尾款。2019 年第三季度已完成 GMP 认证，并于 2019 年底完成转固工作。	110.76	35,041.65	
年产 760 吨 21 个原料药生产项目	90,000	本项目由全资子公司海正药业南通有限公司实施。截至报告期末，七个生产车间（含中试车间）均已建设完工，其中吡喹酮生产车间及相关精烘包生产线已获得生产许可证、并正常投产，其他生产线目前均在产品验证、注册上报过程中。吡喹酮、非泼罗尼取得（兽药）国内认证，吡喹酮国外 GMP。现有 7 个产品申报国外注册，已有 3 个产品批准国外注册。报告期内支出主要支付前期已完工项目尾款、项目贷款季度结息。	3,295.44	126,592.84	

北京军海新建国家战略性药品创新及产业化平台项目	64,795	本项目由控股子公司北京军海药业有限责任公司实施。截至报告期末，一期土建主体完成，已到位的设备有冻干口腔崩解片包装线、硬胶囊填充机、制粒线和自动注射针装配线等。后续进度将根据新的军海董事会召开后进行。	3,164.76	27,977.35	
瀚晖制药有限公司注射剂扩建生产项目	46,354.12	本项目由控股子公司瀚晖制药有限公司实施。截至报告期末，完成生产线、仓库、QC 相关厂房洁净装修工作及仪器设备 PQ 验证完成。生产线产品小试完成，放大批相关工作正在执行。	14,316.71	31,383.28	
瀚晖制药有限公司投资建设美卓乐生产线	16,329.20	本项目由控股子公司瀚晖制药有限公司实施。截至报告期末，主要设备已经到位并完成初步定位安装；仓库改造完成，马道，排水管路已完成；彩板，风管完成 90%。	4,294.26	4,294.26	
合计		/	25,181.93	225,289.38	

### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

公司于 2019 年 6 月 21 日召开的第八届董事会第三次会议及于 2019 年 7 月 8 日召开的 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于控股子公司浙江海正博锐生物制药有限公司实施增资扩股及老股转让的议案》，同意公司子公司浙江海正博锐生物制药有限公司（以下简称“海正博锐”）通过引进社会资本的方式对其实施增资扩股及部分老股转让，本次增资扩股以及老股转让拟以投前估值不低于 56 亿元为基准，计划增资不低于 10 亿元人民币，老股转让不低于 28.28 亿元人民币。

2019 年 7 月 10 日，公司向台交所提交了海正博锐增资及部分老股转让的挂牌申请，委托台交所通过公开挂牌方式进行海正博锐增资及部分老股转让。2019 年 9 月 4 日，台交所确认 PAG Highlander (HK) Limited（以下简称“太盟”）摘牌，认购海正博锐 8,928.5714 万元注册资本增资金额，成交价格为 10 亿元人民币；受让海正杭州公司持有的海正博锐本次交易前 40.3410% 股权（对应注册资本人民币 20,170.50 万元）及海正药业持有的海正博锐本次交易前 10.1590% 股权（对应注册资本人民币 5,079.50 万元），成交价格分别为 22.59096 亿元人民币和 5.68904 亿元人民币。

海正博锐与太盟已就上述增资事宜签署了《增资扩股协议》及补充约定，太盟与海正药业、海正杭州公司已就上述股权转让事宜分别签署了《海正博锐股权转让协议》及补充约定。此外，太盟与海正药业还就后续经营的权责划分签署了《合资经营协议》。

相关公告已 2019 年 6 月 22 日、2019 年 7 月 9 日、2019 年 7 月 11 日、2019 年 9 月 4 日、2019 年 9 月 5 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

### （七） 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元

公司名称	经营范围	注册资本	总资产	归属母公司净资产	营业收入	归属母公司净利润
海正药业(杭州)有限公司	生产,销售原料药及制剂等	93,742	1,155,474.54	284,311.49	569,231.44	-8,519.17
瀚晖制药有限公司	药品的生产和销售及提供相关服务等	2.5 亿美元	407,655.08	281,566.43	429,886.24	54,122.32
浙江省医药工业有限公司	药品批发,兽药经营的销售,保健食品、化学品的批发等	13,600	153,244.47	65,817.26	444,785.90	4,072.37
海正药业南通有限公司	原料药,制剂技术的研发;化工产品的销售等	41,000	125,572.54	-3,695.42	17,662.05	-29,017.14
北京军海药业有限责任公司	生产药品,技术开发等	10,000	31,407.14	6,654.93	--	-1,688.16
浙江海正动物保健品有限公司	兽药的生产;药品的技术开发等	16,000	44,972.61	10,965.90	13,960.29	-2,464.75
浙江海正机械制造安装有限公司	压力容器的制造,压力管道的安装等	650	4,816.88	1,083.16	105.69	44.46
上海昂睿医药技术有限公司	化学原料药的研发等	200	43.66	-377.59	48.54	-412.83
海正药业(美国)有限公司	新药及工艺研发、代理销售	150 万美元	1,986.63	-12,131.38	2,583.95	-5,791.42
浙江海正生物制品有限公司	生物及化学药品的技术开发,技术成果转化等	1,000	2,974.22	383.71	--	-94.90
云南生物制药有限公司	兽用生物药品的研发、生产、销售等	6,000	14,615.74	-3,026.82	1,210.86	-8,173.53
浙江海正投资管理有限公司	服务:投资管理、投资咨询、股权投资、实业投资	1,000	171.95	171.16	--	-13.69

公司名称	经营范围	注册资本	总资产	归属母公司净资产	营业收入	归属母公司净利润
浙江海坤医药有限公司	药品及医疗器械技术推广;医药咨询;生物技术研发等	1,000	3,676.07	802.42	61,650.94	481.70
浙江海晟药业有限公司	药品、医疗器械、化妆品以及食品的研发、生产及销售等	30,000	77,904.64	51,487.71	61,650.94	-7,070.07
浙江瑞爵制药有限公司	药品研发、生产、经营;货物进出口	5,000	8,533.45	2,391.42	--	-1,644.23
杭州新源热电有限公司	发电项目的筹建	5,000	182.76	-41.34	--	-12.72
浙江海正甦力康生物科技有限公司	生物技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让等	5,000	1,026.57	582.75	--	--
浙江海正博锐生物制药有限公司	生物药品的生产、销售及研发;生物技术推广服务;货物及技术进出口业务	58,928.5714	--	--	16,697.94	-2,038.44

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用 不适用

医药行业是国家战略性新兴产业，关系国计民生，是国民经济的重要组成部分。2019 年，医药卫生体制改革持续深化，医疗市场需求和支付能力仍在不断增长，我国的医药行业在政策的引导下正在逐步经历分散到集中、仿制到创新的过程。随着世界各国经济的发展，以及人民生活水平的提高，全球医疗支出不断增加，有力地促进了制药工业的发展，新的医疗技术、医疗器械、医药产品层出不穷，医药行业市场规模日益扩大。

#### (二) 公司发展战略

适用 不适用

根据综合分析行业发展趋势、竞争环境、政策导向及海正多年打造的医药开发全价值链技术平台和较为坚实的生产基础，公司以“聚力打造新品牌，展现海正新面貌，成为病人认可、与国际接轨、可持续健康增长的民族制药品牌”为总方针制定发展战略方向。

阶段一：调整布局，聚焦优化（1-2 年）

- 产品：各板块梳理产品和管线项目，优化产品组合及管线布局，提高研发效率和市场转化成功率，聚焦资源
- 资产：剥离非核心业务，处置闲置资产，优化股权结构
- 管控：加强整体管控体系建设，建立项目管理体系，建立财务预算与资金管控体系，优化资产负债结构

阶段二：有机增长，有效扩展（2-3年）

- 仿制药：整合 API-制剂一体化生产链，形成仿制剂规模优势及快速占领市场
- 创新药：聚焦创新领域，建立国内外产学研战略联盟，加速向创新药转型
- API：聚焦资源调整布局后 API 重点品种发力，发挥规模及成本优势，巩固市场份额
- 运营体系：建立高效的运营体系

阶段三：持续健康科学发展（3-5年）

- 产品生命周期管理：精细化管理产品和管线，不断开拓并延伸产品及产品组合的市场价值
- 创新力：实现创新药项目的自主开发与国际合作研发同步接轨
- 品牌力：基于外延式及内生式可持续增长，重塑巩固并提升海正品牌价值

### （三）经营计划

√适用 □不适用

2020 年是公司充满挑战和压力的一年，同时也是充满机遇和希望的一年。公司明确提出今年的主要任务是“管理提升年”，将围绕整体经营战略，继续深化企业改革工作，建立健全管理体系，全面推行绩效考核，努力克服国内外疫情影响，减少损失，布局增长，全力以赴确保生产经营稳定运行。

2020 年，管理层经营目标拟定为：营业收入（合并数）115 亿元，同比预增 3.9%。为努力实现年度经营目标，需重点做好以下几个方面工作：

#### 一是扎实推进管理提升年活动，全面提升经营管理效率

开展管理提升活动，重点推进企业管理体系建设工作，将管理提升与重点工作、重点项目相结合，充分调动各单位、项目组的积极性，以点带面持续整改，提升公司管理水平、管理效率和经营质量。

#### 二是创新营销模式，全面提升运营效益和赢利能力

公司各业务板块要紧跟形势，主动出击，积极谋划，广开思路，借力解锁医药行业创新营销模式。

原料药板块，早日完成欧盟整改，持续推进工艺一致性，加速重点产品的技术攻关，加强原料药制剂一体化配套，打造特色技术平台，开拓海外市场，提升产能利用率；

制剂板块，明确研发战略，力求技术突破，加速管线补强；战略产能布局，持续降低成本，加强库存管理；启动营销新模式，推进重点产品销售；

生物药板块，突破“一品两规”的限制，推进重点产品销售，加速在研产品速度，优化研发管理模式，推动平台化管理进程，开拓研发战略视野。

### 三是加强项目管理，全面提升临床进度和研发效率

严格执行项目负责制，加强项目全过程管理和考核，完善项目各关键节点评估，降低项目开发风险，加强知识产权战略管理，提高研发效率。

### 四是推进战略落地，全面提升资产效益和 BD 能力

加强项目管理与协调工作，加快推进公司战略落地，进一步推进资产优化，充分利用公司体系化优势，推进重点项目进度；持续开发 CMO 订单，解决产能利用问题，提高资产收益率。

### 五是完善内控体系，全面提升内控治理和合规升级

内控体系合规升级，强化跨板块项目管理，贯彻执行绩效改革，重塑正向企业文化。

## (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

### 1、经营风险

#### (1) 制剂产品的市场风险

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

#### (2) 原料药的市场风险

特色原料药的生产销售是公司的传统业务，公司 85%以上的原料药销往国际市场。近年来，全球特色原料药的行业竞争呈现两大变化：一是原料药的产业转移加快，原料药的生产逐渐从西班牙等欧洲国家转移到中国、印度等生产成本相对较低的国家，随着竞争对手的增多，行业竞争趋于激烈；二是全球医药行业出现了纵向一体化的发展趋势，制剂生产企业与原料药生产企业之间的兼并收购日益增多，全球主流特色原料药企业也逐渐向高端的制剂药、专利药市场发展。原料药和制剂纵向一体化的全球制药企业的增加，导致原料药的客户基础有所萎缩，从而使得公司在原料药的销售上面临着更为激烈的市场竞争。

#### (3) 医药商业业务的产品供应风险

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

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

#### **(4) 原材料供应或价格波动风险**

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

#### **(5) 环保及安全生产风险**

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

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

#### **(6) 产品质量控制风险**

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

## **2、政策风险**

### **(1) 药品价格政策调整风险**

我国列入国家基本医疗保险药品目录的药品以及具有垄断性生产、经营特征的药品，实行政府定价或者政府指导价；其他药品实行市场调节价。政府定价药品由价格主管部门制定最高零售价格。政府的药品降价政策使国内药品的价格水平不断下降，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

### **(2) 国家基本药物目录或国家医保药物目录调整的风险**

列入国家基本药物目录或国家医保药物目录的药品可由社保基金支付全部或部分费用，因此，列入目录的药品更具市场竞争力。国家基本药物目录及国家医保药物目录会不定期根据治疗需要、药品使用频率、疗效及价格等因素进行调整。公司制剂产品如需获得竞争力，在很大程度上取决

于是否可以被列入目录中。如公司的制剂未被列入目录或现在目录中的制剂被剔除出目录，则可能导致该制剂无法快速放量或者销售额出现下降，从而对公司经营业绩造成不利影响。

### (3) 药品招标政策变化带来的风险

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

### (五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司的现金分红政策未进行调整。《公司章程》利润分配相关条款中明确和清晰了现金分红标准和比例，相关的决策程序和机制完备，以充分维护中小股东和投资者的合法权益。

鉴于公司 2018 年度实现净利润为负，为保障公司正常生产经营和未来发展，根据《公司章程》等有关规定，公司 2018 年度未实施利润分配。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	0.5	0	48,276,592.10	93,072,677.67	51.87
2018 年	0	0	0	0	-492,473,970.48	0
2017 年	0	0.5	0	48,276,592.10	13,566,226.70	355.86

#### (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	海正集团	海正集团作为海正药业之控股股东将遵守中国法律、法规，以及中国有关证券交易所的要求和规定，采取有效措施，并促使海正集团现有及将来控股的企业和参股的企业采取有效措施，不会：①以任何形式直接或间接从事任何与海正药业或海正药业控股的企业的业务以及本次海正药业非公开发行募集资金拟投资项目构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；②以任何形式支持海正药业及海正药业控股的企业以外的他人从事与海正药业及海正药业控股的企业目前或今后进行的业务以及此次海正药业非公开发行募集资金拟投资项目构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动；及③以其它方式介入（不论直接或间接）任何与海正药业及海正药业控股的企业目前或今后进行的业务以及此次海正药业非公开发行募集资金拟投资项目构成或可能构成直接或间接竞争的业务或活动。	2010年9月14日，承诺事项长期持续	否	是	不适用	不适用

(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

详见本报告“第十一节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“41、重要会计政策和会计估计的变更”。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 其他说明

适用  不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	168
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）	40
保荐人	中国国际金融股份有限公司	-

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### (一) 导致暂停上市的原因

适用  不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用  不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用  不适用

## 九、破产重整相关事项

适用  不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项  本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用  不适用

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用  不适用

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用  不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

#### 股权激励情况

适用  不适用

#### 其他说明

适用  不适用

#### 员工持股计划情况

适用  不适用

#### 其他激励措施

适用  不适用

## 十四、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

#### 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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式
台州市椒江热电有限公司	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用 (购买)	蒸汽	市场价	45,650,424.51	0.723	定期结算
海正生物制药有限公司	其他	接受劳务	加工费、原辅料、公共服务等	市场价	19,610,788.15	0.311	定期结算
浙江海正博锐生物制药有限公司	其他	接受劳务	技术研发服务	市场价	6,445,100.00	0.102	定期结算
雅赛利(台州)制药有限公司	联营公司	购买商品	原辅料	市场价	754,513.27	0.012	定期结算
顺毅股份有限公司	其他	水电汽等其他公用事业费用 (购买)	原辅料、电费	市场价	337,866.37	0.005	定期结算
顺毅南通化工有限公司	其他	水电汽等其他公用事业费用 (销售)	动力能源等	市场价	40,368,656.11	0.365	定期结算
雅赛利(台州)制药有限公司	联营公司	水电汽等其他公用事业费用 (销售)	原辅料、三废、水电气、公共服务等	市场价	26,885,561.02	0.243	定期结算
海正生物制药有限公司	其他	水电汽等其他公用事业费用 (销售)	原辅料、三废、水电气、公共服务等	市场价	10,506,265.85	0.095	定期结算
浙江海正生物材料股份有限公司	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业费用 (销售)	原辅料、三废、水电气等	市场价	6,494,113.29	0.059	定期结算
顺毅股份有限公司	其他	销售商品	原辅料、产成品	市场价	793,458.68	0.007	定期结算
海旭生物材料	母公司的控股子公司	水电汽等其他公用事业	原辅料、三	市场价	24,287.77	0.000	定期结算

有限公司	司	费用（销售）	废、水电气、服务费等				
浙江海正博锐生物制药有限公司	其他关联人	水电汽等其他公用事业费用（销售）	原辅料、公共服务	市场价	207,080.88	0.002	定期结算
海正生物制药有限公司	其他	提供劳务	技术研发服务	市场价	63,251,901.94	0.571	定期结算
浙江海正博锐生物制药有限公司	其他	提供劳务	技术研发服务	市场价	20,219,805.21	0.183	定期结算
合计				/	241,549,823.05	2.677	/

注：顺毅股份有限公司及顺毅南通化工有限公司原为浙江海正化工股份有限公司及海正化工南通有限公司，2019年6月26日起两家公司不再为公司关联方。

### 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

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

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

## 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

## (五) 其他

适用 不适用

## 十五、重大合同及其履行情况

## (一) 托管、承包、租赁事项

## 1、托管情况

适用 不适用

## 2、承包情况

适用 不适用

## 3、租赁情况

适用 不适用

## (二) 担保情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

司的担保)	
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)	
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	542,281.04
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	401,608
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	401,608
担保总额占公司净资产的比例 (%)	64.01
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)	54,090
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	86,896.98
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	140,986.98
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	截止2019年12月31日,公司的对外担保余额为人民币401,608万元,占公司最近一期经审计净资产的64.01%,其中为省医药公司的担保余额为40,740万元,为海正动保公司的担保余额为8,302万元,为海正南通公司的担保余额为25,500万元,为海正杭州公司的担保余额为306,778万元,为云生公司的担保余额为5,808万元,为北京军海的担保余额为14,480万元,无逾期担保情况。

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### (1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	募集资金	100,000,000.00	100,000,000.00	0

注:发生额为本报告期内该类委托理财单日最高余额。

#### 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	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	未来是否有委	减值准备计提
-----	--------	--------	----------	--------	------	------	--------	-------	----------	---------	--------	--------	--------	--------

				日期								程序	托理财计划	金额 (如有)
浦发银行	保证收益型	50,000,000.00	2018年10月29日	2019年1月27日	募集资金	保本产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	3.95%	-	493,750.00	50,000,000.00	是	是	-
浦发银行	保证收益型	50,000,000.00	2018年11月29日	2019年2月27日	募集资金	保本产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	4.1%	-	506,805.56	50,000,000.00	是	是	-
浦发银行	保证收益型	50,000,000.00	2019年3月6日	2019年6月4日	募集资金	保本产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	4.00%	-	494,444.44	50,000,000.00	是	是	-
浦发银行	保证收益型	50,000,000.00	2019年4月3日	2019年9月30日	募集资金	保本产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	3.95%	-	971,041.67	50,000,000.00	是	是	-
浦发银行	保证收益型	50,000,000.00	2019年6月4日	2019年9月3日	募集资金	保本产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	3.95%	-	488,263.89	50,000,000.00	是	是	-
浦发银行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2019年9月4日	2019年12月3日	募集资金	保本产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	3.75%	-	463,541.67	50,000,000.00	是	是	-
浦发	保本	50,000,000.00	2019年9	2020	募集	保本产品	到期	3.95%	-	532,152.78	50,000,000.00	是	是	-

银行	浮动收益型		月 30 日	年 1 月 6 日	资金	品(结构性存款、理财产品)	还本付息				.00			
浦发银行	保本浮动收益型	30,000,000.00	2019 年 12 月 3 日	2020 年 3 月 3 日	募集资金	保本型产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	3.90%		292,500.00	30,000,000.00	是	是	-
民生银行	保本保证收益	20,000,000.00	2019 年 12 月 4 日	2020 年 3 月 3 日	募集资金	保本型产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	4.00%		200,000.00	20,000,000.00	是	是	-
浦发银行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2020 年 1 月 7 日	2020 年 4 月 7 日	募集资金	保本型产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	3.85%	-	481,250.00	50,000,000.00	是	是	-
浦发银行	保本浮动收益型	50,000,000.00	2020 年 3 月 4 日	2020 年 6 月 2 日	募集资金	保本型产品(结构性存款、理财产品)	到期还本付息	3.95%		尚未到期	尚未到期	是	是	-

### 其他情况

√适用 □不适用

2019 年 12 月 10 日，公司第八届董事会第六次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，非公开发行股票募集资金实施主体浙江海正药业股份有限公司对最高额度不超过 1 亿元（含 1 亿元且包含尚未到期的 1 亿元）的部分闲置募集资金进行现金管理，投资保本型结构性存款以及投资安全性高、有保本约定的保本型理财产品、国债产品等。在上述额度内，资金可以在 12 个月内滚动使用。

截至公告日，公司已累计使用 5000 万元暂时闲置募集资金购买银行短期投资理财产品。

### (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、公司于2019年3月27日召开的第七届董事会第四十次会议审议通过了《关于参股公司浙江导明医药科技有限公司拟境外上市股权重组的议案》，同意公司设立境外全资子公司，将所持有的参股子公司浙江导明医药科技有限公司（以下简称“导明医药（浙江）”）的19.80%股权转让由境外全资子公司间接持有，同时将所持有的导明医药（浙江）的剩余20.24%股权对外转让。

按照导明医药（浙江）拟境外上市股权重组的方案，公司拟向DTRM Biopharma（Hong Kong） Limited（以下简称“导明医药（香港）”）转让所持有的导明医药（浙江）19.80%的股权。2019年5月28日，公司向台州市产权交易所有限公司（以下简称“台交所”）提交了转让导明医药（浙江）19.80%股权的挂牌申请。2019年6月26日，台交所确认导明医药（香港）为成功摘牌方，摘牌价格为13,536.11万元人民币或等值美元，并且与公司完成《浙江导明医药科技有限公司19.80%国有股权转让合同》的签署，相关股权工商登记变更手续并于当日办理完毕。

2019年5月28日，公司第八届董事会第二次会议审议通过了《关于转让浙江导明医药科技有限公司20.24%股权的议案》，为配合导明医药（浙江）拟境外上市计划，根据该项目实施进展情况，同意公司对外转让所持有的导明医药（浙江）20.24%股权。2019年5月31日，公司在台交所公开挂牌转让导明医药（浙江）20.24%股权。2019年10月29日，台交所确认导明医药（香港）为成功摘牌方，摘牌价格为14,168万元人民币或等值美元，并且与公司完成《浙江导明医药科技有限公司20.24%国有股权转让合同》的签署。

2020年1月8日，导明医药（浙江）20.24%股权转让工商登记变更手续已办理完毕。公司不再直接持有导明医药（浙江）任何股权。截至目前，公司通过境外全资子公司海正国际控股有限公司持有导明医药（开曼）有限公司16.83%的股权，导明医药（开曼）有限公司通过其全资子公司导明医药（香港）持有导明医药（浙江）100%的股权。

相关公告已于2019年3月28日、5月28日、5月29日、2019年5月30日、5月31日、2019年6月27日、2019年6月29日、2019年10月30日、2019年12月3日、2020年1月11日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

2、公司于2019年6月21日召开的第八届董事会第三次会议审议通过了《关于控股孙公司浙江海正宣泰医药有限公司减少注册资本的议案》，经与控股孙公司浙江海正宣泰医药有限公司（以下简称“海正宣泰”）各股东方协商一致，同意将海正宣泰的注册资本从8,000万元减少至1,000万元。

2019年10月29日，公司第八届董事会第五次会议审议通过了《关于转让控股孙公司浙江海正宣泰医药有限公司51%股权的议案》，同意全资子公司海正杭州公司将其持有的海正宣泰51%股权通过产权交易所公开挂牌的方式进行对外转让。2019年10月30日，公司向台交所提交了海正宣泰51%股权转让的挂牌申请。2019年12月26日，台交所确认重庆恩创医疗管理有限公司为成功摘牌方，摘牌价格为2,371.5万元人民币，并且与公司完成相关股权转让合同的签署。当日，双方完成了工商变更登记手续，海正宣泰取得新的营业执照。

相关公告已于2019年6月22日、2019年10月31日、2019年11月1日、2019年12月27日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

3、公司于2019年6月21日召开的第八届董事会第三次会议审议通过了《关于参股子公司浙江云开亚美医药科技股份有限公司股权重组的议案》，为配合公司全资子公司浙江省医药工业有限公司（以下简称“省医药公司”）之参股子公司浙江云开亚美医药科技股份有限公司（以下简称“云开亚美”）拟搭建境外架构及开展B轮融资及重组计划，同意省医药公司将持有的云开亚美20.155%股权定向减资，并认购云开亚美新设开曼控股公司股权。

省医药公司对云开亚美减资相关工商变更登记手续已于2019年12月6日办理完毕。减资后续工作仍在推进中。

相关公告已于2019年6月22日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

4、公司于2019年8月16日召开的第八届董事会第四次会议审议通过了《关于对浙江海正魅力康生物科技有限公司增资的议案》，同意公司以固定资产评估作价6,693.07万元及现金778万元增资浙江海正魅力康生物科技有限公司（以下简称“魅力康”）。本次增资完成后，魅力康注册资本由3,000万增加至5,000万，其中超过注册资本部分计入资本公积，公司持有魅力康91%的股权。2020年1月7日，魅力康已办理完毕工商变更登记手续，并换取新的营业执照。

相关公告已 2019 年 8 月 20 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

5、公司于 2019 年 8 月 16 日召开的第八届董事会第四次会议审议通过了《关于浙江海坤医药有限公司股权重组的议案》，同意公司将持有的浙江海坤医药有限公司（以下简称“海坤医药”）100%股权通过非公开协议转让的方式转入浙江海晟药业有限公司（以下简称“海晟药业”），使海坤医药成为海晟药业的一个专业销售推广服务公司，同时海坤医药现有业务仍保持不变。2019 年 8 月 23 日，相关工商变更登记手续已办理完毕。

相关公告已 2019 年 8 月 20 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

6、公司于 2016 年 8 月 13 日召开的第七届董事会第二次会议、2016 年 8 月 31 日召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司海正药业（杭州）有限公司发行理财直接融资工具的议案》，同意海正杭州公司发行额度不超过 10 亿元的理财直接融资工具。2016 年 9 月、2017 年 3 月，海正杭州公司分两次合计发行了 5 亿元的理财直接融资工具。截至 2020 年 3 月，海正杭州公司已归还全部理财直接融资工具。

相关公告已于 2016 年 8 月 16 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

7、鉴于海正杭州公司“口服制剂连续化生产线和干粉吸入剂生产线项目”调整，同时为降低公司财务费用，公司经与国开发展基金沟通，并签订《股权转让协议》，公司提前向国开发展基金归还 167,679,133.33 元投资款（对应人民币 1.67 亿元的出资额），回购国开发展基金持有的海正杭州公司 3.77%股权。2019 年 10 月 21 日，公司已完成投资款及提前还款投资收益的划付，并于 2019 年 10 月 24 日办理完毕相关工商变更登记手续。本次股权转让完成后，公司持有海正杭州公司 100%股权，国开发展基金不再持有海正杭州公司的股权。

相关公告已于 2019 年 10 月 23 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

8、2019 年 12 月 10 日，公司第八届董事会第六次会议审议通过了《关于收购浙江海正投资管理有限公司 49%股权的议案》，同意公司以资产评估结果 84.91 万元人民币收购海正投资公司另一股东方童达君持有的 49%股权（包括其尚未实缴部分的出资权），使海正投资公司变更为公司全资子公司。本次收购完成后，公司持有海正投资公司 100%的股权，且继续合并该公司报表。海正投资公司已于 2020 年 3 月 24 日办理工商变更登记手续，并换取新的营业执照。

相关公告已于 2017 年 9 月 27 日、2019 年 12 月 11 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

9、2019 年 12 月 10 日，公司第八届董事会第六次会议审议通过了《关于海正药业（杭州）有限公司对浙江知一药业有限责任公司减资的议案》，同意公司全资子公司海正杭州对浙江知一

药业有限责任公司（以下简称“知一药业”）单方减资。本次减资完成后，海正杭州不再持有知一药业股权。鉴于海正杭州公司未实际缴纳注册金，本次交易价格为零元。

相关公告已于 2018 年 12 月 8 日、2019 年 12 月 11 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

10、公司于 2020 年 2 月 28 日召开的第八届董事会第八次会议审议通过了《关于转让参股子公司浙江嘉佑医疗器械有限公司 33.33% 股权的议案》，同意公司将持有的参股公司浙江嘉佑医疗器械有限公司（以下简称“嘉佑医疗”）33.33% 股权在产权交易所公开挂牌转让，公开挂牌底价确定为 2,500 万元。2020 年 3 月 16 日，台州市产权交易所有限公司（以下简称“台交所”）公布了嘉佑医疗 33.33% 股权转让的相关公告。2020 年 4 月 15 日，台交所确认浙江时光家纺有限公司为成功摘牌方，摘牌价格为 2,500 万元，并且与公司完成《浙江嘉佑医疗器械有限公司 33.33% 股权转让合同》的签署。2020 年 4 月 21 日，嘉佑医疗已并换取新的营业执照。本次股权转让完成后，公司将不再持有嘉佑医疗股权。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### （二）社会责任工作情况

适用 不适用

详见 2020 年 4 月 30 日登载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的公司 2019 年度社会责任报告。

### （三）环境信息情况

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

适用 不适用

##### （1）排污信息

适用 不适用

##### ①浙江海正药业股份有限公司

##### a. 废水主要污染物及特征污染物

化学需氧量、氨氮、PH。

##### b. 排放方式

废水经厂区污水处理站处理至纳管标准后排入台州市水处理发展有限公司集中处理。

##### c. 排放口数量和分布情况

台州厂区设污水标准排放口 2 个，位于外沙厂区东南角和岩头厂区北门。

##### d. 主要污染物及特征污染物排放浓度和总量

2019 年公司共排放废水 164.95 万吨（包含雅赛利（台州）制药有限公司废水 30.14 万吨，浙

江海正生物材料股份有限公司废水 0.98 万吨)。

公司标排口的化学需氧量，2019 年平均排放浓度 211.8mg/L，排放 349.42 吨，经市政污水处理厂集中处理后，排环境的化学需氧量为 64.35 吨；

公司标排口的氨氮年平均排放浓度 1.6mg/L，排放总量 2.4 吨，经市政污水处理厂集中处理后，排环境的氨氮量为 0.42 吨。

e.执行的污染物排放标准

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

f.核定的排放总量(排环境)

化学需氧量 144.9 吨、氨氮 21.74 吨。

②海正药业(杭州)有限公司

a.主要污染物及特征污染物

化学需氧量、氨氮、总氮、总磷；二氧化硫、氮氧化物、挥发性有机物(VOCs)

b. 排放方式

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

c.排放口数量和分布情况

海正杭州公司设污水标准排放口 1 个，位于厂区东南方位。

全厂设废气排放口 6 个，位于厂内。

d.主要污染物及特征污染物排放浓度和总量

2019 年 1-12 月海正杭州公司共排放废水 72.55 万吨。化学需氧量排放平均在线监测浓度 274.24mg/L，1-12 月排外环境的化学需氧量为 14.17 吨；氨氮排放浓度 7.68mg/L，1-12 月外排环境的氨氮量为 0.09 吨。二氧化硫排放浓度 3.19mg/L，1-12 月排放总量 0.9 吨。氮氧化物排放浓度 77.24mg/L，1-12 月排放总量 20.75 吨。

TVOC $\leq 100$ ，非甲烷总烃 $\leq 60$ mg/m<sup>3</sup>。

e.执行的污染物排放标准

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

废气污染物排放标准主要执行《制药工业大气污染物排放标准》GB37823-2019TVOC $\leq 100$ ，非甲烷总烃 $\leq 60$ mg/m<sup>3</sup>。

f.核定的排放总量(排环境)

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

## (2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

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

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

海正药业（杭州）有限公司一期污水处理工程于 2009 年开始投入使用，污水处理设计能力为 3000m<sup>3</sup>/d（目前处理 1800 吨/天）。公司在建二期污水处理工程，污水处理设计能力为 6000m<sup>3</sup>/d，预计 2020 年 9 月投入运行。

## (3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

2019 年浙江海正药业股份有限公司新增以下项目：

岩头厂区原料药结构调整技改项目环境影响报告书于 2019 年 12 月 25 日完成台州市生态环境局备案。

年产 100 公斤盐酸表柔比星技改项目环境影响报告书于 2019 年 6 月 28 日完成台州市生态环境局备案的报告。

## (4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

浙江海正药业股份有限公司岩头厂区于 2018 年 11 月 30 日发布了突发环境事件应急预案，已报台州市生态环境局椒江分局备案，备案编号：331002-2017-004-M；外沙厂区于 2019 年 7 月 16 日发布了突发环境事件应急预案，已报台州市生态环境局椒江分局备案，备案编号：331002-2018-022-H。

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

## (5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

2019 年，浙江海正药业股份有限公司已编制环境自行监测方案，按照自行监测要求，委托第三方检测机构对废水、废气和厂界噪声进行了监测，监测结果显示各项污染物指标均达标排放。

2019 年，海正药业（杭州）有限公司根据要求已编制《污染源自行监测方案》，按照自行监

测要求，委托第三方检测机构对废水、废气和厂界噪声进行了监测，监测结果显示各项污染物指标均达标排放。

**(6) 其他应当公开的环境信息**

适用 不适用

**2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明**

适用 不适用

报告期内，公司及下属子公司着重做了以下工作：

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

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

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

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

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

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

**3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

适用 不适用

**4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**十八、可转换公司债券情况**

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

## 一、普通股股本变动情况

## (一) 普通股股份变动情况表

## 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

## 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

## (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

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

适用 不适用

## (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

## (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	49,004
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	120,708

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例(%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
浙江海正集团有限 公司	0	320,783,590	33.22		无		国有法人
浙江省国际贸易集 团有限公司	0	86,524,907	8.96		无		国有法人
中央汇金资产管理 有限责任公司	0	14,641,300	1.52		无		未知

上海融昌资产管理有限公司		5,000,600	0.52		无	未知
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰2号致信基金		4,235,091	0.44		无	未知
中信信托有限责任公司—中信信托锐进43期高毅晓峰投资集合资金信托计划		3,931,831	0.41		无	未知
戴思元		3,807,361	0.39		无	未知
常州投资集团有限公司		3,744,000	0.39		无	未知
深圳市智信创富资产管理有限公司—智信创富博元2期证券投资基金		3,350,000	0.35		无	未知
沈燕丽		2,998,800	0.31		无	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
浙江海正集团有限公司	320,783,590	人民币普通股				
浙江省国际贸易集团有限公司	86,524,907	人民币普通股				
中央汇金资产管理有限责任公司	14,641,300	人民币普通股				
上海融昌资产管理有限公司	5,000,600	人民币普通股				
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰2号致信基金	4,235,091	人民币普通股				
中信信托有限责任公司—中信信托锐进43期高毅晓峰投资集合资金信托计划	3,931,831	人民币普通股				
戴思元	3,807,361	人民币普通股				
常州投资集团有限公司	3,744,000	人民币普通股				
深圳市智信创富资产管理有限公司—智信创富博元2期证券投资基金	3,350,000	人民币普通股				
沈燕丽	2,998,800	人民币普通股				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，浙江海正集团有限公司为本公司的控股股东。浙江省国际贸易集团有限公司同时持有浙江海正集团有限公司20.136%的股权。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东**

□适用 √不适用

**四、控股股东及实际控制人情况****(一) 控股股东情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	浙江海正集团有限公司
单位负责人或法定代表人	蒋国平
成立日期	1997 年 7 月 16 日
主要经营业务	项目投资；生物与医药技术研究、转让；货物进出口、技术进出口业务（法律、行政法规禁止和限制的项目除外）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

**2 自然人**

□适用 √不适用

**3 公司不存在控股股东情况的特别说明**

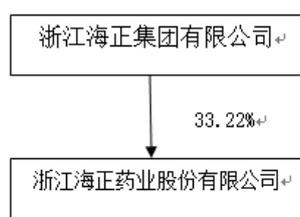
□适用 √不适用

**4 报告期内控股股东变更情况索引及日期**

□适用 √不适用

**5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图**

√适用 □不适用

**(二) 实际控制人情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	台州市椒江区国有资产经营有限公司
单位负责人或法定代表人	杨振江
成立日期	2004 年 8 月 3 日
主要经营业务	椒江区国有资产的经营管理及投资业务；国有资产产权交易、闲置国有资产调剂；一级土地开发、整理。
报告期内控股和参股的其他境内外	无

上市公司的股权情况	
其他情况说明	无

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
蒋国平	董事长	男	59	2018-11-29	2022-05-12					101.92	否
陈晓华	副董事长、高级副总裁	男	56	2017-06-13	2022-05-12					150.26	否
李 琰	董事、总裁	男	44	2019-01-24	2022-05-12					259.83	否
王海彬	董事、高级副总裁	女	50	2013-04-23	2022-05-12					160.72	否
郑柏超	董事	男	41	2018-08-15	2022-05-12						是
费荣富	董事	男	35	2018-01-19	2022-05-12						是
傅仁辉	独立董事	男	40	2018-11-14	2022-05-12					8.8	否
赵家仪	独立董事	男	60	2019-05-13	2022-05-12					4	否
杨立荣	独立董事	男	58	2019-05-13	2022-05-12					4	否
陈家胜	监事会主席、职工监事	男	47	2017-05-09	2022-05-12					32.83	否
李华川	监事	男	48	2018-08-15	2022-05-12						是
金军丽	监事	女	40	2019-05-13	2022-05-12						是
沈锡飞	董事会秘书	男	48	2017-10-17	2022-05-12					80.89	否
张祯颖	财务总监	女	36	2019-03-08	2022-05-12	800	800	0		88.86	否

徐晓艳	高级副总裁	女	46	2019-05-13	2022-05-12					162.82	否
李思祺	高级副总裁	男	48	2019-05-13	2022-05-12					187.84	否
杨志清	高级副总裁	男	45	2019-05-13	2022-05-12					102.74	否
杜加秋	高级副总裁	男	46	2019-05-13	2022-05-12					206.44	否
金红顺	高级副总裁	男	44	2019-05-13	2022-05-12					51.06	否
路兴海	高级副总裁	男	53	2020-01-10	2022-05-12						否
林剑秋	原董事	男	53	2001-05-10	2019-05-12					150.92	否
武鑫	原独立董事	男	41	2016-12-06	2019-05-12					6.4	否
陈枢青	原独立董事	男	59	2014-06-13	2019-05-12					6.4	否
戴激扬	原监事会主席	男	48	2016-09-30	2019-05-12					16.80	否
洪芳娇	原监事	女	44	2013-04-23	2019-05-12					61.25	否
陈琪	原监事	男	34	2018-01-19	2019-05-12						是
叶昌福	原职工监事	男	48	2013-04-23	2019-05-12					34.34	否
柴健	原职工监事	男	41	2013-04-23	2019-05-12					24.45	否
李晓明	原高级副总裁	女	61	2017-05-26	2019-05-12					86.10	否
邵军	原高级副总裁	男	58	2019-05-13	2020-01-10					56.26	否
合计	/	/	/	/	/	800	800	0	/	2,045.93	/

姓名	主要工作经历
蒋国平	历任椒江市商业局业务股副股长、椒江市外轮供应公司副经理（主持工作）、椒江市府办财贸科科长、椒江区（市）府办副主任、椒江区工业局局长、椒江区经济贸易局局长、椒江区人民政府副区长、椒江区人大常委会副主任。现任公司董事长、法定代表人，兼任中共浙江海正集团有限公司党委书记、浙江海正集团有限公司法定代表人兼董事长、中共浙江海正药业股份有限公司党委书记、海正药业（杭州）有限公司法定代表人兼执行董事、瀚晖制药有限公司法定代表人兼董事长、浙江海晟药业有限公司法定代表人兼董事长、浙江海正博锐生物制药有限公司副董事长、海正药业（美国）有限公司董事长、浙江导明医药科技有限公司法定代表人兼董事长。
陈晓华	硕士。曾任中共丽水市委党校教师、杭州大学财政金融系讲师、浙江省商业财务有限公司投资总监兼浙江泰丰控股集团有限公司投资总监、浙江国大集团公司投资总监、浙江镕丰投资有限公司总经理、浙江汇源投资管理有限公司总经理。现任公司副董事长、高级副总裁，兼任浙江海正集团有限公司董事、瀚晖制药有限公司董事、浙江海正动物保健品有限公司法定代表人兼执行董事兼总经理。
李 琰	历任西格玛奥德里奇（上海）贸易有限公司业务发展总监，卡博特（中国）投资有限公司业务发展总监，方源资本副总裁，工银国际融通资本执行董事、董事总经理，吉林省博大制药股份有限公司董事长、总经理。现任公司总裁、董事，兼任瀚晖制药有限公司总经理、辉正（上海）医药科技有限公司总经理兼执行董事、雅赛利（台州）制药有限公司副董事长。
王海彬	博士，教授级高级工程师，执业药师。历任海门制药厂技术员、研究室主任、技术总监。曾获得浙江省台州市椒江区十大创业新杰出女性、台州市首届十大杰出工程师、浙江省经济技术创新能手、浙江省三八红旗手等荣誉称号，被选拔为浙江省“新世纪 151 人才工程”重点培养人才，享受国务院特殊津贴。现任公司董事、高级副总裁，兼任浙江海正生物制品有限公司法定代表人兼执行董事、海正生物制药有限公司法定代表人兼经理兼执行董事、浙江海晟药业有限公司董事、浙江海正博锐生物制药有限公司董事兼总经理。
郑柏超	经济师。历任椒江区财政局经济建设科副科长，椒江区政府性项目投融资管理中心主任。现任台州市椒江区国有资产经营有限公司副董事长、副总经理，兼任公司董事、浙江海正集团有限公司董事、台州市信保基金融资担保有限责任公司董事。
费荣富	历任浙江镕丰投资有限公司创新业务部负责人，浙江汇源投资管理有限公司投资银行部总监、战略投资部总监、总经理助理等职务。现任浙江省国际贸易集团有限公司投资管理部副总经理，兼任公司董事、浙江英特集团股份有限公司董事。
傅仁辉	会计学博士，特许金融分析师。历任荷兰伊拉斯姆斯大学会计系助理教授，美国普度大学会计学领域助理教授。现任上海交通大学会计系讲师、副教授，兼任公司独立董事。
赵家仪	法学博士。现任中南财经政法大学法学院、知识产权学院教授、博士生导师，兼任中国民法学会理事、湖北省民法学会副会长、上海国际贸易仲裁委员会仲裁员、湖北若言律师事务所兼职律师、公司独立董事。
杨立荣	博士，博士生导师，浙江省特级专家，国家技术发明奖获得者，“973”项目首席科学家，863 计划生物医药领域主题专家。现任浙江大学化学工程与生物工程学系教授、博士生导师，浙江大学求是特聘教授，工业生物催化国家地方联合工程实验室主任；兼任中国生物工程学会理事，中国微生物学会酶工程专业委员会委员，浙江省药学会制药工程委员会副主任委员，“生化工程国家重点实验室”和“国家固态酿造工程技术研究中心”学术委员会委员，“Process Biochemistry”和“生物工程学报”的编辑委员会委员，公司独立董事，浙江九洲药业股份有限公司独立董事，江苏蓝色星球环保科技股份有限公司董事，奥锐特药业股份有限公司董事，江苏丰登作物保护股份有限公司董事。
陈家胜	历任公司党群工作部总监、采购部总监、总裁办总监。现任公司监事会主席、党委副书记，兼任浙江海正集团有限公司董事。

李华川	经济师。历任中国农业银行台州经济开发区支行行长助理、副行长。现任台州市椒江金融投资有限公司法定代表人兼董事长兼总经理，兼任台州市椒江区国有资产经营有限公司董事兼副总经理、公司监事、浙江海正集团有限公司董事、台州市椒江民营企业联合投资股份有限公司董事。
金军丽	会计师。历任浙江省国际贸易集团有限公司审计部主管、审计部副总经理。现任浙江省国际贸易集团有限公司经营管理部副总经理（主持工作），兼任公司监事，浙江海正集团有限公司监事，浙江中大技术进出口集团有限公司监事。
沈锡飞	博士、高级统计师。历任杭州市政府金融办证券期货处副主任科员，中共阿坝州委州政府政策研究室副主任，四川阿坝工业园区管委会副主任，杭州空港经济区党政办副调研员，舟山市人民政府金融办副主任，安徽华信国际控股股份有限公司总经办主任。现任公司董事会秘书。
张祯颖	金融工程硕士，美国注册管理会计师。历任普华永道中天会计师事务所高级审计师，施维雅制药财务管控经理，工银国际融通资本医疗投资投后管理经理，瀚晖制药会计结算总监。现任公司财务总监，瀚晖制药总裁助理。
徐晓艳	硕士。历任公司总经办主任、国际营销中心 API 销售副总监、总监、国际营销中心总经理，总裁室成员。现任公司高级副总裁。
李思祺	美国南哥伦比亚大学 MBA。历任法国依视路光学有限公司（中国区）人力资源及行政总监、丹麦乐高（亚洲）有限公司（亚太区）人力资源总监。现任公司高级副总裁，兼任瀚晖制药有限公司人力资源及企业沟通副总裁。
杨志清	历任公司技术中心技术员、研究室主任、技术总监、事业部总经理、中央研究院院长，现任公司高级副总裁，兼任北京军海药业有限责任公司法定代表人兼董事长，瀚晖制药有限公司董事，浙江导明医药科技有限公司董事，上海昂睿医药技术有限公司总经理。
杜加秋	硕士，高级工程师。历任公司化验室分析技术员、新药注册部副经理、经理、新药注册总监、总经理助理、中央研究院副院长、省医药公司副总经理。现任公司高级副总裁，兼任瀚晖制药有限公司副总裁。
金红顺	高级工程师。历任公司事业部总经理、EHS 总监，公司职工监事，海正药业南通有限公司常务副总经理、总经理，公司副总裁。现任公司高级副总裁。
路兴海	教授级高级工程师。历任吉化辽东药业有限公司副总经理，吉林省博大制药股份有限公司常务副总经理，瀚晖制药有限公司工厂总经理。现任公司高级副总裁。

其它情况说明

适用 不适用

1、公司总裁李琰先生，高级副总裁李思祺先生、杜加秋先生在公司控股子公司瀚晖制药领取薪酬；财务总监张祯颖女士在公司控股孙公司辉正（上海）医药科技有限公司领取薪酬。

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
蒋国平	浙江海正集团有限公司	法定代表人、董事长	2018年12月	
陈晓华	浙江海正集团有限公司	董事	2018年1月	
郑柏超	浙江海正集团有限公司	董事	2018年12月	
费荣富	浙江省国际贸易集团有限公司	投资管理部副总经理		
陈家胜	浙江海正集团有限公司	董事	2018年1月	
李华川	浙江海正集团有限公司	董事	2018年12月	
金军丽	浙江海正集团有限公司	监事	2019年9月	
金军丽	浙江省国际贸易集团有限公司	经营管理部副总经理		
叶昌福	浙江海正集团有限公司	监事	2018年1月	
陈琪	浙江省国际贸易集团有限公司	战略发展与法律事务部高级主管、团委副书记	2017年5月	
在股东单位任职情况的说明	其中，叶昌福先生、陈琪先生已在报告期内届满离任，不再担任本公司监事。			

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
蒋国平	海正药业（杭州）有限公司	法定代表人、执行董事		
蒋国平	瀚晖制药有限公司	法定代表人、董事长		
蒋国平	浙江海晟药业有限公司	法定代表人、董事长		
蒋国平	浙江海正博锐生物制药有限公司	副董事长		
蒋国平	海正药业（美国）有限公司	董事长		
蒋国平	浙江导明医药科技有限公司	法定代表人、董事长		
陈晓华	瀚晖制药有限公司	董事		
陈晓华	浙江海正动物保健品有限公司	法定代表人、执行董事、总经理		

李琰	瀚晖制药有限公司	总经理		
李琰	辉正（上海）医药科技有限公司	法定代表人、总经理、执行董事		
李琰	雅赛利（台州）制药有限公司	副董事长		
李琰	西安康拓医疗技术股份有限公司	监事		
王海彬	浙江海正生物制品有限公司	法定代表人、执行董事		
王海彬	海正生物制药有限公司	法定代表人、经理、执行董事		
王海彬	浙江海晟药业有限公司	董事		
王海彬	浙江海正博锐生物制药有限公司	董事、总经理		
郑柏超	台州市椒江区国有资产经营有限公司	副董事长、副总经理		
郑柏超	台州市信保基金融资担保有限责任公司	董事		
费荣富	浙江英特集团股份有限公司	董事		
傅仁辉	上海交通大学	副教授		
赵家仪	中南财经政法大学	教授、博士生导师		
赵家仪	湖北若言律师事务所	兼职律师		
杨立荣	浙江大学	教授、博士生导师		
杨立荣	江苏蓝色星球环保科技股份有限公司	董事		
杨立荣	浙江九洲药业股份有限公司	独立董事		
杨立荣	奥锐特药业股份有限公司	董事		
杨立荣	江苏丰登作物保护股份有限公司	董事		
李华川	台州市椒江金融投资有限公司	法定代表人、董事长、总经理		
李华川	台州市椒江区国有资产经营有限公司	董事、副总经理		
李华川	台州市椒江民营企业联合投资股份有限公司	董事		
金军丽	浙江中大技术进出口集团有限公司	监事		
金军丽	浙江省粮油食品进出口股份有限公司	监事		
张祯颖	瀚晖制药有限公司	总裁助理		
李思祺	瀚晖制药有限公司	人力资源及企业沟通副总裁		

杨志清	北京军海药业有限责任公司	法定代表人、董事长		
杨志清	瀚晖制药有限公司	董事		
杨志清	浙江导明医药科技有限公司	董事		
杨志清	上海昂睿医药技术有限公司	总经理		
杜加秋	瀚晖制药有限公司	副总裁		
林剑秋	杭州富阳春城国际度假村有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理		
洪芳娇	瀚晖制药有限公司	工厂副总经理		
叶昌福	浙江海正机械制造安装有限公司	监事		
叶昌福	海正药业（杭州）有限公司	监事		
陈琪	浙江省中医药健康产业集团有限公司	董事		
陈琪	浙江国贸集团东方机电工程股份有限公司	董事		
武鑫	浙江财经大学	副教授		
武鑫	浙江财经大学中国金融研究院	副院长		
陈枢青	浙江大学药学院	教授		
陈枢青	浙江省药学会生化药物专委会	主任委员		
陈枢青	中国药学会生物技术药物专委会	委员		
陈枢青	杭州纽安津生物科技有限公司	法定代表人、董事长		
陈枢青	宁波纽津投资管理合伙企业(有限合伙)	法定代表人		
陈枢青	杭州普锐医创科技有限公司	董事		
陈枢青	杭州恩氏基因技术发展有限公司	董事		
在其他单位任职情况的说明	其中，林剑秋先生、洪芳娇女士、叶昌福先生、陈琪先生、武鑫先生、陈枢青先生已于报告期内届满离任，不再担任本公司董事、监事职务。			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司薪酬考核制度，由董事会授权薪酬与考核委员会组织实施。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据《高管人员年薪制管理暂行办法》。

董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司高级管理人员薪酬依据《高管人员年薪制管理暂行办法（修订稿）》执行，独立董事依据公司股东大会审议通过的《关于拟定独立董事津贴方案的议案》领取独立董事津贴。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	本年度公司董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计：2,045.93 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
林剑秋	董事	离任	2016 年 4 月 28 日，公司 2015 年年度股东大会选举林剑秋先生为公司第七届董事会董事。2019 年 5 月 12 日，林剑秋先生届满离任。
武 鑫	独立董事	离任	2016 年 12 月 6 日，公司 2016 年第二次临时股东大会选举武鑫先生为公司第七届董事会独立董事。2019 年 5 月 12 日，武鑫先生届满离任。
陈枢青	独立董事	离任	2016 年 4 月 28 日，公司 2015 年年度股东大会选举陈枢青先生为公司第七届董事会独立董事。2019 年 5 月 12 日，陈枢青先生届满离任。
李 琰	董事	选举	2019 年 5 月 13 日，公司 2018 年年度股东大会选举李琰先生为公司第八届董事会董事。
赵家仪	独立董事	选举	2019 年 5 月 13 日，公司 2018 年年度股东大会选举赵家仪先生为公司第八届董事会独立董事。
杨立荣	独立董事	选举	2019 年 5 月 13 日，公司 2018 年年度股东大会选举杨立荣先生为公司第八届董事会独立董事。
戴激扬	监事会主席	离任	2016 年 9 月 30 日，公司三届六次职工代表大会选举戴激扬先生为公司第七届监事会职工监事；2016 年 12 月 15 日，公司第七届监事会第六次会议选举戴激扬先生为公司第七届监事会主席。2019 年 5 月 12 日，戴激扬先生届满离任。
陈家胜	监事会主席	选举	2019 年 4 月 16 日，公司四届四次职工代表大会选举陈家胜先生为公司第八届监事会职工代表监事。2019 年 5 月 13 日，公司第八届监事会第一次会议选举陈家胜先生为公司第八届监事会主席。
洪芳娇	监事	离任	2016 年 4 月 28 日，公司 2015 年年度股东大会选举洪芳娇女士为公司第七届监事会监事。2019 年 5 月 12 日，洪芳娇女士届满离任。
叶昌福	监事	离任	2016 年 4 月 28 日，公司 2015 年年度股东大会选举叶昌福先生为公司第七届监事会监事。2019 年 5 月 12 日，叶昌福先生届满离任。
柴 健	监事	离任	2016 年 4 月 28 日，公司 2015 年年度股东大会选举柴健先生为公司第七届监事会监事。2019 年 5 月 12 日，柴健先生届满离任。
陈 琪	监事	离任	2018 年 1 月 19 日，公司 2018 年第一次临时股东大会选举陈琪先生为公司第七届监事会监事。2019 年 5 月 12 日，陈琪先生届满离任。

金军丽	监事	选举	2019年5月13日，公司2018年年度股东大会选举金军丽女士为公司第八届监事会监事。
张祯颖	财务总监	聘任	2019年3月8日，公司第七届董事会第三十九次会议聘任张祯颖女士为公司财务总监。
李晓明	高级副总裁	离任	2017年5月26日，公司第七届董事会第十三次会议聘任李晓明女士为公司高级副总裁。2019年4月27日，李晓明女士届满离任。
邵 军	高级副总裁	离任	2019年5月13日，公司第八届董事会第一次会议聘任邵军先生为公司高级副总裁。2020年1月10日，邵军先生因个人原因申请辞去公司高级副总裁职务。辞去上述职务后，邵军先生不再担任公司任何职务。
陈晓华	高级副总裁	聘任	2019年5月13日，公司第八届董事会第一次会议聘任陈晓华先生为公司高级副总裁。
徐晓艳	高级副总裁	聘任	2019年5月13日，公司第八届董事会第一次会议聘任徐晓艳女士为公司高级副总裁。
李思祺	高级副总裁	聘任	2019年5月13日，公司第八届董事会第一次会议聘任李思祺先生为公司高级副总裁。
杨志清	高级副总裁	聘任	2019年5月13日，公司第八届董事会第一次会议聘任杨志清先生为公司高级副总裁。
杜加秋	高级副总裁	聘任	2019年5月13日，公司第八届董事会第一次会议聘任杜加秋先生为公司高级副总裁。
金红顺	高级副总裁	聘任	2019年5月13日，公司第八届董事会第一次会议聘任金红顺先生为公司高级副总裁。
路兴海	高级副总裁	聘任	2020年1月10日，公司第八届董事会第七次会议聘任路兴海先生为公司高级副总裁。

## 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

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

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

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

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

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,926
主要子公司在职员工的数量	5,146
在职员工的数量合计	8,072
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	2,675
销售人员	2,264
技术人员	2,401
财务人员	128
行政人员	604
合计	8,072
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	478
本科	2,668
大中专	2,685
高中以下	2,241
合计	8,072

### (二) 薪酬政策

适用  不适用

坚持“经济效益优先、兼顾公平”，形成有序竞争的激励机制的原则，坚持靠竞争上岗位、凭业绩拿薪酬的原则，坚持员工薪酬与公司目标、经济、效益、个人业绩挂钩的原则。

### (三) 培训计划

适用  不适用

2019 年公司培训按计划完成，从 GMP/EHS/综合类三个类别出发，开展变更控制管理程序、偏差调查及实例讲解、危险化学品安全管理条例、“双防建设”、驻足思考、睿报、汉尼培训、原料药注册之变更上报与管理等培训，人均学时 68.56 小时，取得较好效果。

### (四) 劳务外包情况

适用  不适用

## 七、其他

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

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

#### (1) 股东与股东大会

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

#### (2) 控股股东和上市公司的关系

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

#### (3) 董事与董事会

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

#### (4) 监事和监事会

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

#### (5) 绩效评价和激励约束机制

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

#### (6) 利益相关者

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

## (7) 信息披露与透明度

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

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

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年度第一次临时股东大会	2019 年 1 月 18 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2019 年 1 月 19 日
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 13 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2019 年 5 月 14 日
2019 年度第二次临时股东大会	2019 年 7 月 8 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2019 年 7 月 9 日
2019 年度第三次临时股东大会	2019 年 9 月 4 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2019 年 9 月 5 日
2019 年度第四次临时股东大会	2019 年 11 月 18 日	上海证券交易所网站 www.see.com.cn	2019 年 11 月 19 日

## 股东大会情况说明

适用 不适用

1、2019 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于设立浙江海正生物药业有限公司的议案》。

2、2018 年度年度股东大会审议通过了《2018 年度董事会工作报告》、《2018 年度监事会工作报告》、《2018 年度财务决算报告和 2019 年度财务预算报告》、《2018 年度利润分配预案》、《2018 年年度报告及摘要》、《关于申请银行借款综合授信额度的议案》、《关于为子公司银行贷款提供担保的议案》、《关于开展外汇远期结售汇业务的议案》、《关于 2019 年度日常关联交易的议案》、《关于调整募集资金投资项目“抗肿瘤固体制剂技改项目”建设进度的议案》、《关于续聘会计师事务所并支付报酬的议案》、《关于控股子公司瀚晖制药有限公司利用自有闲置资金购买理财产品的议案》、《关于公司董事、监事 2018 年度薪酬的议案》、《关于修订《公司章程》部分条款的议案》、《关于选举第八届董事会董事的议案》、《关于选举第八届董事会独立董事的议案》、《关于选举第八届监事会监事的议案》。

3、2019 年度第二次临时股东大会审议通过了《关于签订公司单抗类生物药资产和业务重组后续安排协议的议案》、《关于控股子公司浙江海正博锐生物制药有限公司实施增资扩股及老股转让的议案》。

4、2019 年度第三次临时股东大会审议通过了《关于为子公司银行贷款提供担保的议案》。

5、2019 年度第四次临时股东大会审议通过了《关于向中国进出口银行浙江省分行抵押借款增加抵押物的议案》。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
蒋国平	否	10	10	1	0	0	否	4
陈晓华	否	10	10	1	0	0	否	4
李 琰	否	6	6	1	0	0	否	2
王海彬	否	10	10	1	0	0	否	4
郑柏超	否	10	10	5	0	0	否	3
费荣富	否	10	10	8	0	0	否	
傅仁辉	是	10	10	4	0	0	否	1
赵家仪	是	6	6	2	0	0	否	
杨立荣	是	6	6	3	0	0	否	
林剑秋	否	4	4	1	0	0	否	
武 鑫	是	4	4	1	0	0	否	
陈枢青	是	4	4	2	0	0	否	

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	8

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

公司董事会下设薪酬与考核委员会负责高管人员的绩效考核与执行，并向董事会报告。公司在实施的过程中，同时积极探索建立符合公司需求的高管人员激励和约束机制，有效的调动和激发高级管理人员的积极性和创造性。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

公司内部控制自我评价报告详见 2020 年 4 月 30 日登载于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的《公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

详见 2020 年 4 月 30 日登载于上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的公司 2019 年度内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

**十、其他**

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所
浙江海正药业股份有限公司2015年公司债券(第一期)	15海正01	122427	2015年8月13日	2020年8月13日	2.3743	5.7	本期公司债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
浙江海正药业股份有限公司2016年公司债券	16海正债	136275	2016年3月16日	2021年3月16日	11.81	5.9	本期公司债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

#### 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2016年公司债券已于2019年3月18日支付自2018年3月16日至2019年3月15日期间的利息。2015年公司债券(第一期)已于2019年8月13日支付自2018年8月13日至2019年8月12日期间的利息。

相关公告已于2019年3月8日、2019年8月6日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上。

#### 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

##### 1、16海正债第一次回售相关情况

公司于2019年2月18日披露了《浙江海正药业股份有限公司关于“16海正债”公司债券回售的公告》和《浙江海正药业股份有限公司关于“16海正债”公司债券票面利率上调的公告》,2016年公司债券持有人有权选择在回售申报期(即2019年2月25日至2019年3月1日)内进

行回售申报，将持有的 2016 年公司债券按面值全部或部分回售给发行人，回售价格为人民币 100 元/张（不含利息）。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，2016 年公司债券的回售有效申报数量为 0 手，回售金额为人民币 0 元。回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受本期债券后续期限票面利率 5.90%。

2019 年 3 月 18 日为本次回售申报的资金发放日，因有效回售申报数量为 0 手，回售金额为 0 元，故无回售资金发放。本次回售实施完毕后，2016 年公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量不变，仍为 1,200,000 手。

## 2、16 海正债第二次回售相关情况

公司于 2020 年 2 月 20 日披露了《浙江海正药业股份有限公司关于“16 海正债”公司债券回售的公告》和《浙江海正药业股份有限公司关于“16 海正债”公司债券票面利率不调整的公告》，“16 海正债”公司债券持有人有权选择在回售申报期（即 2020 年 2 月 24 日至 2020 年 2 月 28 日）内进行回售申报，将持有的“16 海正债”公司债券按面值全部或部分回售给发行人，回售价格为人民币 100 元/张（不含利息）。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，“16 海正债”公司债券的回售有效申报数量为 19,000 手，回售金额为人民币 19,000,000 元。回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受本期债券后续期限票面利率 5.90%。

2020 年 3 月 16 日为本次回售申报的资金发放日，公司已发放回售资金，“16 海正债”公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量变更为 1,181,000 手。

相关公告已于 2019 年 2 月 18 日、2019 年 2 月 19 日、2019 年 2 月 20 日、2019 年 2 月 21 日、2019 年 3 月 5 日、2019 年 3 月 15 日、2020 年 2 月 20 日、2020 年 2 月 21 日、2020 年 2 月 22 日、2020 年 3 月 2 日、2020 年 3 月 13 日登载于中国证券报、上海证券报、证券时报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

其他说明：

适用 不适用

## 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

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

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

#### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

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

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

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

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2019年6月18日出具了《浙江海正药业股份有限公司及其发行的15海正01与16海正债跟踪评级报告》（编号：【新世纪跟踪(2019)100256】），对发行人及本期债券2018年度跟踪评级结果为：维持公司主体信用等级为AA+，“15海正01”信用等级为AA+，“16海正债”信用等级为AA+，评级展望为稳定。

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

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

台州市椒江区国有资产经营有限公司主要财务指标：

单位：元

主要会计数据	2018 年（经审计）	2019 年 1-9 月（未经审计）
营业收入	11,215,900,041.28	9,399,690,140.43
归属于母公司所有者的净利润	177,873,505.50	152,249,827.70
	2018 年末	2019 年 9 月 30 日
总资产	48,510,530,352.41	53,427,370,075.32
归属于母公司净资产	11,137,194,907.40	11,290,813,189.93
负债总额	30,816,241,562.65	34,331,774,160.46
其中：长期借款	4,652,600,118.22	5,152,250,734.02

海正集团主要财务指标：

单位：元

主要会计数据	2018 年（经审计）	2019 年 1-9 月（未经审计）
营业收入	10,595,078,414.34	8,642,265,104.90
归属于母公司所有者的净利润	-190,515,581.93	408,892,034.91
	2018 年末	2019 年 9 月 30 日
总资产	22,947,759,845.51	25,750,243,409.23
归属于母公司净资产	1,562,412,780.19	1,971,172,947.79
负债总额	15,891,746,302.77	17,249,374,807.98
其中：长期借款	2,575,173,907.20	2,166,376,382.20

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

## 六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

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

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

## 七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

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

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	1,928,794,738.73	1,064,930,153.49	81.12	
流动比率	0.77	0.64	20.31	
速动比率	0.58	0.43	34.88	
资产负债率 (%)	64.21	66.24	-2.03	
EBITDA 全部债务比	0.20	0.10	100.00	
利息保障倍数	1.83	0.57	221.05	
现金利息保障倍数	2.63	4.05	-35.06	
EBITDA 利息保障倍数	3.43	2.09	64.11	
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

## 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

□适用 √不适用

## 十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，间接债务融资能力较强。截至 2019 年 12 月 31 日，公司获得银行给予的授信总额度（合并口径）合计为 112.28 亿元，其中已使用授信额度 72.50 亿元，公司可以在上述授信总额度内开展融资，以支持业务的发展。

本公司按时偿还银行贷款本息。

## 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

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

## 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

□适用 √不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

#### 审计报告

天健审〔2020〕4358号

浙江海正药业股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

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

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

### 二、形成审计意见的基础

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

### 三、关键审计事项

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

#### （一）丧失子公司控制权确认投资收益

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十二)、五(一)9、五(二)8 及十三(二)1。

海正药业公司 2019 年度投资收益为人民币 2,521,785,964.41 元，其中因转让子公司浙江海正博锐生物制药有限公司（以下简称海正博锐）部分股权给新增投资方并由其对海正博锐增资（以下简称海正博锐老股转让及增资扩股），导致海正药业公司持股比例下降，从而丧失控制权但能施加重大影响的事项确认投资收益人民币 2,456,711,284.98 元。

由于上述事项涉及到的投资收益金额重大，且海正药业公司管理层（以下简称管理层）在区分个别财务报表和合并财务报表进行会计处理的过程中涉及重大判断，故我们将丧失子公司控制权确认投资收益确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

(1) 了解与长期股权投资相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 了解海正博锐老股转让及增资扩股的基本情况和新增投资者的基本情况，对新增投资者进行实地走访，通过访谈形式了解和评估新增投资者的持股目的、股权转让和增资款的支付计划；

(3) 查阅海正博锐股权转让及增资扩股的相关协议，包括但不限于增资扩股协议、股权转让合同、合资经营协议及海正博锐新修订章程等基本资料，判断海正药业在海正博锐股权转让及增资扩股后是否丧失对其控制权；

(4) 评价第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力；获取评估师出具的关于浙江海正博锐生物制药有限公司股东全部权益价值的评估报告，对其评估使用的评估方法、估值模型、折现方法、折现率等关键内容进行复核；

(5) 了解海正博锐目前主要研发产品的基本情况，对主要临床研发地进行实地走访，对相关人员进行访谈，评估按期完成药品研发和新药注册可能性和对股权转让合同中里程碑条款和特殊转移补偿条款触发现金补偿可能性和财务影响金额；

(6) 核实海正博锐股权转让及增资扩股的增资资金、股权转让资金的首付情况及工商变更登记情况等；

(7) 复核海正药业丧失海正博锐控制权确认的投资收益金额是否正确，相关会计处理是否符合会计准则的规定；

(8) 检查与丧失子公司控制权确认投资收益相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 存货可变现净值

相关信息披露详见财务报表三(十)及五(一)7。

截至 2019 年 12 月 31 日，海正药业公司存货账面余额为人民币 2,316,309,963.95 元，跌价准备为人民币 353,515,450.06 元，账面价值为人民币 1,962,794,513.89 元。

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。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、实际售价、合同约定售价、相同或类似产品的市场售价、未来市场趋势等确定估计售价，并按照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存货的可变现净值。

由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后情况、市场信息等进行比较，对于期后已销售的存货，将估计售价与实际售价进行比较；对于期后尚未销售的存货，独立获取公开市场售价信息，并与估计售价进行比较；

(4) 评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、接近药效期、生产成本或售价波动、与公司研发项目和生产线匹配情况、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### (三) 固定资产和在建工程的计量

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十四)、(十五)及五(一)12、13。

截至 2019 年 12 月 31 日，海正药业公司固定资产账面价值为 8,364,837,850.20 元，主要系生产经营所需的厂房及机器设备，该等固定资产在达到预定可使用状态时按实际成本确认入账并按预计使用年限直线法计提折旧。

截至 2019 年 12 月 31 日，海正药业公司在建工程账面价值为 2,416,240,338.36 元，主要系二期生物工程项目、胰岛素及类似物原液及制剂项目和注射剂扩建生产项目等项目。海正药业公司在建工程按实际发生的成本计量，包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

由于固定资产及在建工程两项资产合计在海正药业公司资产总额中的占比较大，且在建工程达到预定可使用状态结转固定资产的时点、固定资产预计可使用年限的估计涉及管理层重大判断，因此我们将固定资产和在建工程的计量确定为关键审计事项。

#### 2. 审计应对

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

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

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

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

(5) 实地查看工程施工现场，了解和评估工程进度，并与账面记录进行核对；

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

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

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

(9) 实地勘察相关固定资产和在建工程，并实施监盘程序，了解资产是否存在工艺技术落后、长期闲置等问题，以确定是否存在减值迹象；

(10) 获取管理层在资产负债表日就固定资产和在建工程是否存在可能发生减值迹象的判断的说明，对固定资产和在建工程进行检查，结合评估师出具的评估报告，复核评估过程中所采用的关键假设和重要参数，以确定资产可收回金额是否准确；

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

#### (四) 开发支出的计量

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十七)及五(一)15。

截至 2019 年 12 月 31 日，海正药业公司合并财务报表开发支出账面价值为 599,170,960.62 元。海正药业公司将内部研究的项目进入开发阶段并满足资本化条件的项目支出，在“开发支出”科目分项目进行明细核算，研发过程中出现的项目失败或项目终止，相关开发支出转入当期损益，项目取得新药证书或生产批件，相关开发支出转入“无形资产”科目分项目进行明细核算。

由于开发支出金额重大，且是否满足资本化条件以及后续项目失败或者项目终止均涉及管理层重大判断，因此我们将开发支出的计量确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

我们实施的审计程序主要包括：

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

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

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

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

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

(6) 检查与开发支出相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、其他信息

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

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

海正药业公司治理层（以下简称治理层）负责监督海正药业公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审

计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海正药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海正药业公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

中国注册会计师：徐晓峰  
（项目合伙人）

中国注册会计师：刘壮

二〇二〇年四月二十八日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：浙江海正药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	1,764,159,957.49	1,894,515,991.09
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2	4,487,349.85	144,441,984.58
应收账款	3	1,689,982,686.40	1,472,801,931.65
应收款项融资	4	168,476,076.85	
预付款项	5	224,823,450.74	160,867,655.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6	1,597,208,994.98	68,661,807.47
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	7	1,962,794,513.89	2,015,002,871.70
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	8	272,373,791.41	331,498,826.42
流动资产合计		7,684,306,821.61	6,087,791,068.33
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			20,173,712.50
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	9	1,291,010,198.12	331,939,135.87
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	10	20,173,712.50	
投资性房地产	11	101,732,620.67	62,565,139.53
固定资产	12	8,364,837,850.20	7,703,324,554.06
在建工程	13	2,416,240,338.36	4,933,529,091.71
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	14	752,589,413.92	1,047,316,544.88
开发支出	15	599,170,960.62	1,348,298,745.13
商誉	16	1,420,912.56	26,471,438.30
长期待摊费用	17	7,026,902.61	5,167,997.51
递延所得税资产	18	176,897,351.62	108,941,358.72
其他非流动资产	19	50,156,371.94	178,127,694.41
非流动资产合计		13,781,256,633.12	15,765,855,412.62
资产总计		21,465,563,454.73	21,853,646,480.95
<b>流动负债:</b>			
短期借款	20	4,456,149,104.26	5,683,493,924.44
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	21	859,299.22	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			102,300.00
衍生金融负债			
应付票据	22	168,055,664.10	192,393,152.64
应付账款	23	1,292,965,570.47	1,300,417,753.53
预收款项	24	277,294,137.19	225,753,422.44
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	25	325,174,154.49	259,332,184.41
应交税费	26	153,932,169.36	157,897,836.39
其他应付款	27	962,343,822.30	840,960,532.35
其中: 应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	28	1,486,873,517.50	896,585,260.00
其他流动负债	29	805,664,247.38	
流动负债合计		9,929,311,686.27	9,556,936,366.20
<b>非流动负债:</b>			
保险合同准备金			
长期借款	30	1,470,103,720.30	2,518,173,907.20
应付债券	31	1,454,910,380.76	1,628,495,159.54
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	32	18,826,556.81	332,735,638.90
长期应付职工薪酬			
预计负债			152,200,279.81
递延收益	33	255,345,649.68	265,886,275.88
递延所得税负债	18	52,326,124.84	20,600,717.63
其他非流动负债	34	602,200,279.81	
非流动负债合计		3,853,712,712.20	4,918,091,978.96

负债合计		13,783,024,398.47	14,475,028,345.16
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	35	965,531,842.00	965,531,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	36	3,649,083,203.64	3,649,762,956.90
减：库存股			
其他综合收益	37	-2,167,755.16	-498,340.98
专项储备	38		
盈余公积	39	366,721,424.58	344,191,229.02
一般风险准备			
未分配利润	40	1,295,051,736.86	1,224,509,254.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,274,220,451.92	6,183,496,941.69
少数股东权益		1,408,318,604.34	1,195,121,194.10
所有者权益（或股东权益）合计		7,682,539,056.26	7,378,618,135.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		21,465,563,454.73	21,853,646,480.95

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：余兵

### 母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：浙江海正药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		607,286,362.42	795,043,353.82
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			143,259,298.80
应收账款	1	515,059,409.90	492,068,020.88
应收款项融资		30,132,950.17	
预付款项		94,928,840.29	92,575,492.84
其他应收款	2	1,273,981,236.90	656,135,728.95
其中：应收利息			
应收股利			
存货		562,766,457.09	722,958,615.53
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		24,767,505.12	1,616,015.91
流动资产合计		3,108,922,761.89	2,903,656,526.73
<b>非流动资产：</b>			

债权投资			
可供出售金融资产			20,173,712.50
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款		1,025,211,819.41	1,006,604,102.07
长期股权投资	3	5,262,114,131.03	4,089,362,488.97
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		20,173,712.50	
投资性房地产		41,947,102.10	43,301,124.45
固定资产		2,250,151,615.24	2,325,811,740.40
在建工程		335,225,444.82	362,671,780.02
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		233,264,443.53	417,217,325.60
开发支出		351,887,065.03	846,367,183.90
商誉			
长期待摊费用		810,049.80	1,773,887.77
递延所得税资产		52,109,199.42	22,964,970.55
其他非流动资产			148,089,106.00
非流动资产合计		9,572,894,582.88	9,284,337,422.23
资产总计		12,681,817,344.77	12,187,993,948.96
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,327,257,515.27	3,187,950,000.00
交易性金融负债		373,800.00	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		201,964,850.82	261,602,703.97
预收款项		234,704,796.32	178,618,775.66
应付职工薪酬		62,996,125.83	59,485,736.90
应交税费		17,857,228.11	27,802,458.53
其他应付款		546,153,752.21	424,961,366.11
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		558,608,008.55	30,000,000.00
其他流动负债		805,664,247.38	
流动负债合计		4,755,580,324.49	4,170,421,041.17
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		41,030,791.99	215,000,000.00
应付债券		1,254,042,321.06	1,430,011,330.26
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			101,813,638.90
长期应付职工薪酬			

预计负债			126,781,818.21
递延收益		74,850,261.88	75,286,274.92
递延所得税负债			
其他非流动负债		217,307,560.78	
非流动负债合计		1,587,230,935.71	1,948,893,062.29
负债合计		6,342,811,260.20	6,119,314,103.46
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		965,531,842.00	965,531,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,723,442,719.52	3,675,792,212.47
减：库存股			
其他综合收益		3,149,932.32	5,776,155.91
专项储备			
盈余公积		366,721,424.58	344,191,229.02
未分配利润		1,280,160,166.15	1,077,388,406.10
所有者权益（或股东权益）合计		6,339,006,084.57	6,068,679,845.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,681,817,344.77	12,187,993,948.96

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：余兵

### 合并利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1	11,071,784,242.87	10,187,440,965.16
其中：营业收入	1	11,071,784,242.87	10,187,440,965.16
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		11,650,171,260.66	10,319,124,051.67
其中：营业成本	1	6,314,504,574.75	5,931,499,569.24
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	91,662,469.67	98,667,840.24
销售费用	3	2,889,129,724.33	2,513,608,781.02
管理费用	4	937,926,804.99	729,200,587.68
研发费用	5	903,816,658.39	639,529,889.12
财务费用	6	513,131,028.53	406,617,384.37

其中：利息费用		525,678,166.47	401,679,083.61
利息收入		16,809,533.59	20,305,778.94
加：其他收益	7	102,026,787.69	138,646,373.11
投资收益（损失以“-”号填列）	8	2,521,785,964.41	52,812,511.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8	6,583,588.75	19,664,265.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	-756,999.22	207,700.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-98,500,507.72	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-1,459,022,379.54	-164,238,811.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	33,711,514.66	1,275,131.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		520,857,362.49	-102,980,182.07
加：营业外收入	13	5,357,414.11	5,319,841.79
减：营业外支出	14	19,121,261.56	14,684,058.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		507,093,515.04	-112,344,398.58
减：所得税费用	15	183,827,772.61	124,627,190.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		323,265,742.43	-236,971,588.70
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		323,265,742.43	-236,971,588.70
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		93,072,677.67	-492,473,970.48
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		230,193,064.76	255,502,381.78
六、其他综合收益的税后净额	16	-1,669,414.18	1,732,833.44
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,669,414.18	1,732,833.44
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			

(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-1,669,414.18	1,732,833.44
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		16,654.51	5,344,486.82
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额		-1,686,068.69	-3,611,653.38
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		321,596,328.25	-235,238,755.26
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		91,403,263.49	-490,741,137.04
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		230,193,064.76	255,502,381.78
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.10	-0.51
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.10	-0.51

定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：余兵

### 母公司利润表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业收入	1	3,409,374,472.14	3,503,134,158.06
减：营业成本	1	1,478,787,114.59	1,566,878,999.38
税金及附加		45,065,201.52	40,892,287.52
销售费用		1,338,189,402.01	1,250,170,069.48
管理费用		279,483,321.78	277,660,742.55
研发费用	2	535,769,453.45	390,152,887.02
财务费用		176,177,146.56	123,890,392.92
其中：利息费用		190,478,071.99	160,045,278.42
利息收入		7,207,909.67	29,449,404.54
加：其他收益		28,290,566.27	17,958,618.22
投资收益(损失以“-”号填列)	3	836,024,592.30	70,248,029.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3	3,039,677.29	21,826,473.12

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-373,800.00	
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-148,419,467.86	
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-411,135,628.64	-158,615,007.97
资产处置收益(损失以“-”号填列)		30,836,218.54	23,407,137.85
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-108,874,687.16	-193,512,443.35
加:营业外收入		313,430,204.28	947,718.48
减:营业外支出		8,369,489.14	2,830,717.68
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		196,186,027.98	-195,395,442.55
减:所得税费用		-29,115,927.63	-1,327,367.27
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		225,301,955.61	-194,068,075.28
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		225,301,955.61	-194,068,075.28
(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		-2,626,223.59	5,344,486.82
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-2,626,223.59	5,344,486.82
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-2,626,223.59	5,344,486.82
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8.外币财务报表折算差额			

9. 其他			
六、综合收益总额		222,675,732.02	-188,723,588.46
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：余兵

合并现金流量表  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,531,036,457.41	9,412,159,138.73
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		60,245,708.47	334,500,492.00
收到其他与经营活动有关的现金	1	276,728,631.78	244,767,581.41
经营活动现金流入小计		10,868,010,797.66	9,991,427,212.14
购买商品、接受劳务支付的现金		5,206,785,844.82	4,402,845,872.13
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,543,024,893.06	1,468,394,763.47

支付的各项税费		748,711,810.16	557,293,050.06
支付其他与经营活动有关的现金	2	2,671,099,878.50	2,116,585,422.00
经营活动现金流出小计		10,169,622,426.54	8,545,119,107.66
经营活动产生的现金流量净额		698,388,371.12	1,446,308,104.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,312,321,243.96	1,428,591,913.14
取得投资收益收到的现金		31,541,478.60	36,382,332.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		268,826,965.93	10,129,129.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		874,281,350.54	
收到其他与投资活动有关的现金	3	350,414,324.02	57,891,806.25
投资活动现金流入小计		3,837,385,363.05	1,532,995,181.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,076,583,428.92	1,601,035,038.59
投资支付的现金		2,333,743,975.00	1,165,550,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	4	210,953,663.32	148,400,000.00
投资活动现金流出小计		3,621,281,067.24	2,914,985,038.59
投资活动产生的现金流量净额		216,104,295.81	-1,381,989,856.85
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,000,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,000,000,000.00	
取得借款收到的现金		6,542,666,733.82	7,713,356,118.21
收到其他与筹资活动有关的现金	5	945,000,000.00	32,328,000.00
筹资活动现金流入小计		8,487,666,733.82	7,745,684,118.21
偿还债务支付的现金		8,777,345,409.54	7,684,661,695.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		499,343,967.00	751,642,576.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			213,150,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	6	77,857,443.01	29,970,000.00
筹资活动现金流出小计		9,354,546,819.55	8,466,274,271.82
筹资活动产生的现金流量净额		-866,880,085.73	-720,590,153.61
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-7,587,571.07	-2,976,938.33
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		40,025,010.13	-659,248,844.31
加：期初现金及现金等价物余额		1,620,536,280.73	2,279,785,125.04

额			
六、期末现金及现金等价物余额		1,660,561,290.86	1,620,536,280.73

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：余兵

### 母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,334,722,429.35	3,170,239,613.17
收到的税费返还		34,824.34	691,125.05
收到其他与经营活动有关的现金		42,047,029.09	45,973,463.25
经营活动现金流入小计		3,376,804,282.78	3,216,904,201.47
购买商品、接受劳务支付的现金		890,763,114.16	1,115,678,487.30
支付给职工及为职工支付的现金		399,985,728.34	405,584,719.72
支付的各项税费		254,661,176.90	183,981,562.77
支付其他与经营活动有关的现金		1,494,334,926.74	1,270,781,891.00
经营活动现金流出小计		3,039,744,946.14	2,976,026,660.79
经营活动产生的现金流量净额		337,059,336.64	240,877,540.68
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		490,572,997.96	507,541,913.14
取得投资收益收到的现金		28,420,000.00	49,048,555.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		76,158,020.22	45,581,005.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			52,607,087.55
收到其他与投资活动有关的现金		1,139,862,962.50	365,685,474.15
投资活动现金流入小计		1,735,013,980.68	1,020,464,036.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		219,523,256.03	571,412,988.77
投资支付的现金		334,578,277.46	490,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,584,585,198.68	331,566,931.53
投资活动现金流出小计		2,138,686,732.17	1,393,479,920.30
投资活动产生的现金流量净额		-403,672,751.49	-373,015,884.15
<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		2,890,700,000.00	3,940,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		3,890,700,000.00	3,940,950,000.00
偿还债务支付的现金		3,592,759,304.18	3,765,912,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		199,237,124.28	247,376,171.70
支付其他与筹资活动有关的现金		226,174,011.11	5,990,000.00
筹资活动现金流出小计		4,018,170,439.57	4,019,278,171.70
筹资活动产生的现金流量净额		-127,470,439.57	-78,328,171.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,665,880.53	1,170,006.27
五、现金及现金等价物净增加额		-188,417,973.89	-209,296,508.90
加：期初现金及现金等价物余额		795,043,353.82	1,004,339,862.72
六、期末现金及现金等价物余额		606,625,379.93	795,043,353.82

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：余兵

## 合并所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-498,340.98		344,191,229.02		1,224,509,254.75		6,183,496.941.69	1,195,121,194.10	7,378,618,135.79
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-498,340.98		344,191,229.02		1,224,509,254.75		6,183,496.941.69	1,195,121,194.10	7,378,618,135.79
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-679,753.26		-1,669,414.18		22,530,195.56		70,542,482.11		90,723,510.23	213,197,410.24	303,920,920.47
(一) 综合收益总							-1,669,414.18				93,072,677.67		91,403,263.4	230,193,064.76	321,596,328.25

额													9		
(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								22,530,195.56		-22,530,195.56					
1.提取盈余公积								22,530,195.56		-22,530,195.56					
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配															
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															

2019 年年度报告

积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取							26,680,144.67					26,680,144.67		26,680,144.67	
2. 本期使用							26,680,144.67					26,680,144.67		26,680,144.67	
（六）其他					-679,753.26							-679,753.26	-16,995,654.52	-17,675,407.78	
四、本期末余额	965,531,842.00				3,649,083,203.64		-2,167,755.16		366,721,424.58		1,295,051,736.86		6,274,220,451.92	1,408,318,604.34	7,682,539,056.26

项目	2018 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一	未分配利润	其	小	计				

2019 年年度报告

		优先股	永续债	其他		存股				风险准备				
一、上年期末余额	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-2,231,174.42		344,191,229.02		1,765,259,817.33	6,722,514.670.83	1,152,768,812.32	7,875,283,483.15
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-2,231,174.42		344,191,229.02		1,765,259,817.33	6,722,514.670.83	1,152,768,812.32	7,875,283,483.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							1,732,833.44				-540,750,562.58	-539,017,729.14	42,352,381.78	-496,665,347.36
（一）综合收益总额							1,732,833.44				-492,473,970.48	-490,741,137.04	255,502,381.78	-235,238,755.26
（二）所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														



2019 年年度报告

4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取							24,082,960.19							24,082,960.19	
2. 本期使用							24,082,960.19							24,082,960.19	
(六) 其他															
四、本期期末余额	965,531,842.00				3,649,762,956.90		-498,340.98		344,191,229.02		1,224,509,254.75		6,183,496.941.69	1,195,121,194.10	7,378,618,135.79

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：余兵

母公司所有者权益变动表  
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47		5,776,155.91		344,191,229.02	1,077,388,406.10	6,068,679,845.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

2019 年年度报告

二、本年期初余额	965,531,842 .00				3,675,792, 212.47		5,776,155. 91		344,191,22 9.02	1,077,388, 406.10	6,068,679, 845.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					47,650,507 .05		-2,626,223 .59		22,530,195 .56	202,771,76 0.05	270,326,23 9.07
（一）综合收益总额							-2,626,223 .59			225,301,95 5.61	222,675,73 2.02
（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									22,530,195 .56	-22,530,19 5.56	
1. 提取盈余公积									22,530,195 .56	-22,530,19 5.56	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								10,850,080 .26			10,850,080 .26
2. 本期使用								10,850,080 .26			10,850,080 .26
（六）其他					47,650,507 .05						47,650,507 .05

2019 年年度报告

四、本期期末余额	965,531,842.00				3,723,442,719.52		3,149,932.32		366,721,424.58	1,280,160,166.15	6,339,006,084.57
----------	----------------	--	--	--	------------------	--	--------------	--	----------------	------------------	------------------

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47		431,669.09		344,191,229.02	1,319,733,073.48	6,305,680,026.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47		431,669.09		344,191,229.02	1,319,733,073.48	6,305,680,026.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							5,344,486.82			-242,344,667.38	-237,000,180.56
（一）综合收益总额							5,344,486.82			-194,068,075.28	-188,723,588.46
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-48,276,592.10	-48,276,592.10
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-48,276,592.10	-48,276,592.10
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

2019 年年度报告

本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取								9,499,109.20			9,499,109.20
2. 本期使用								9,499,109.20			9,499,109.20
(六) 其他											
四、本期期末余额	965,531,842.00				3,675,792,212.47		5,776,155.91		344,191,229.02	1,077,388,406.10	6,068,679,845.50

法定代表人：蒋国平 主管会计工作负责人：张祯颖 会计机构负责人：余兵

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

本财务报表业经公司2020年4月28日第八届第十一次董事会批准对外报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

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

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2. 持续经营

√适用 □不适用

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

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

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

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、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

#### 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

#### 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

##### 1. 外币业务折算

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

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日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三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### (3) 金融负债的后续计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分

之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

#### 5. 金融工具减值

##### (1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失

的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### (2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收资产处置款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收拆借款组合		
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——应收备用金等组合		

#### (3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

##### 1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——银行承兑汇票	票据承兑人	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据——商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

##### 2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
-----	--------------------

1 年以内（含，下同）	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-5 年	80.00
5 年以上	100.00

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### 11. 应收票据

##### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

#### 12. 应收账款

##### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

#### 13. 应收款项融资

适用 不适用

#### 14. 其他应收款

##### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

#### 15. 存货

适用 不适用

##### 1. 存货的分类

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

##### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

##### 3. 存货可变现净值的确定依据

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

##### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 16. 持有待售资产

√适用 □不适用

### 1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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

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

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

### 2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

#### (1) 初始计量和后续计量

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

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

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

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

#### (2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记

的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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

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

### (3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

## 17. 债权投资

### (1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 18. 其他债权投资

### (1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 19. 长期应收款

### (1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用  不适用

## 20. 长期股权投资

适用  不适用

### 1. 共同控制、重要影响的判断

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

### 2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

#### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### (1) 个别财务报表

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

##### (2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的  
在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始

持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

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

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

## 21. 投资性房地产

### (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。

## 22. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

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

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

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

租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90%以上(含 90%)]; (5) 租赁资产性质特殊, 如果不作较大改造, 只有承租人才能使用。

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

## 23. 在建工程

√适用 □不适用

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

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

- (1) 工程项目的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或者实质上已经完成;
- (2) 工程项目与设计要求、合同规定相符或者基本相符;
- (3) 预计继续发生在所购建的工程项目上的支出金额很少或者几乎不再发生;
- (4) 医药生产线等项目一般都需要进行试生产, 在试生产结果表明能够正常生产出合格产品

时, 认为该医药生产线等项目已经达到预定可使用状态。

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

## 24. 借款费用

√适用 □不适用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的, 以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销), 减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额, 确定应予资本化的利息金额; 为购建或

者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 25. 生物资产

适用 不适用

## 26. 油气资产

适用 不适用

## 27. 使用权资产

适用 不适用

## 28. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

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

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

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

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

### (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

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

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

## 29. 长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

## 30. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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

## 31. 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用  不适用

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

#### 32. 租赁负债

适用  不适用

#### 33. 预计负债

适用  不适用

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

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

#### 34. 股份支付

适用  不适用

#### 35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用  不适用

#### 36. 收入

适用  不适用

##### 1. 收入确认原则

##### (1) 销售商品

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

##### (2) 提供劳务

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

##### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用

费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2. 收入确认的具体方法

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

## 37. 政府补助

√适用 □不适用

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

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

### 39. 租赁

#### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

#### (2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

#### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

### 40. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

终止经营的确认标准、会计处理方法

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

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 41. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

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2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。		2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额:原列报应收票据及应收账款1,617,243,916.23元,新列报应收票据144,441,984.58元、应收账款1,472,801,931.65元;原列报应付票据及应付账款1,492,810,906.17元,新列报应付票据192,393,152.64元、应付账款1,300,417,753.53元。
本公司自2019年1月1日起执行财政部		详见其他说明

<p>修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。</p> <p>新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。</p> <p>新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。</p>		
<p>本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。</p>		<p>该项会计政策变更采用未来适用法处理</p>

#### 其他说明

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

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	144,441,984.58	-141,593,173.52	2,848,811.06
应收款项融资		141,593,173.52	141,593,173.52
可供出售金融资产	20,173,712.50	-20,173,712.50	
其他非流动金融资产		20,173,712.50	20,173,712.50
短期借款	5,683,493,924.44	10,840,299.92	5,694,334,224.36
其他应付款	840,960,532.35	-52,015,760.40	788,944,771.95
交易性金融负债		102,300.00	102,300.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,300.00	-102,300.00	
一年内到期的非流动负债	896,585,260.00	1,234,510.33	897,819,770.33
长期借款	2,518,173,907.20	3,723,857.57	2,521,897,764.77
应付债券	1,628,495,159.54	36,217,092.58	1,664,712,252.12
预计负债	152,200,279.81	-152,200,279.81	
其他非流动负债		152,200,279.81	152,200,279.81

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

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	1,894,515,991.09	以摊余成本计量的金融资产	1,894,515,991.09
应收票据	贷款和应收款项	144,441,984.58	以摊余成本计量的金融资产	2,848,811.06
			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	141,593,173.52
应收账款	贷款和应收款项	1,472,801,931.65	以摊余成本计量的金融资产	1,472,801,931.65
其他应收款	贷款和应收款项	68,661,807.47	以摊余成本计量的金融资产	68,661,807.47
可供出售金融资产	可供出售金融资产	20,173,712.50		
其他非流动金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,173,712.50
短期借款	其他金融负债	5,683,493,924.44	以摊余成本计量的金融负债	5,694,334,224.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,300.00		
交易性金融负债			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,300.00
应付票据	其他金融负债	192,393,152.64	以摊余成本计量的金融负债	192,393,152.64
应付账款	其他金融负债	1,300,417,753.53	以摊余成本计量的金融负债	1,300,417,753.53
其他应付款	其他金融负债	840,960,532.35	以摊余成本计量的金融负债	788,944,771.95
一年内到期的非流动负债	其他金融负债	896,585,260.00	以摊余成本计量的金融负债	897,819,770.33
长期借款	其他金融负债	2,518,173,907.20	以摊余成本计量的金融负债	2,521,897,764.77
应付债券	其他金融负债	1,628,495,159.54	以摊余成本计量的金融负债	1,664,712,252.12
长期应付款	其他金融负债	332,735,638.90	以摊余成本计量的金融负债	332,735,638.90

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

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2018年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2019年1月1日）
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金	1,894,515,991.09			1,894,515,991.09

应收票据	144,441,984.58	-141,593,173.52		2,848,811.06
应收账款	1,472,801,931.65			1,472,801,931.65
其他应收款	68,661,807.47			68,661,807.47
以摊余成本计量的总金融资产	3,580,421,714.79	-141,593,173.52		3,438,828,541.27

## b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益

其他非流动金融资产		20,173,712.50		20,173,712.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		20,173,712.50		20,173,712.50

## c. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

应收款项融资		141,593,173.52		141,593,173.52
可供出售金融资产	20,173,712.50	-20,173,712.50		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	20,173,712.50	121,419,461.02		141,593,173.52

## B. 金融负债

## a. 摊余成本

短期借款	5,683,493,924.44	10,840,299.92		5,694,334,224.36
应付票据	192,393,152.64			192,393,152.64
应付账款	1,300,417,753.53			1,300,417,753.53
其他应付款	840,960,532.35	-52,015,760.40		788,944,771.95
一年内到期的非流动负债	896,585,260.00	1,234,510.33		897,819,770.33
长期借款	2,518,173,907.20	3,723,857.57		2,521,897,764.77
应付债券	1,628,495,159.54	36,217,092.58		1,664,712,252.12
长期应付款	332,735,638.90			332,735,638.90
以摊余成本计量的总金融负债	13,393,255,328.60			13,393,255,328.60

## b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益

交易性金融负债		102,300.00		102,300.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,300.00	-102,300.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	102,300.00			102,300.00

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

项目	按原金融工具准则计提损失准备(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备(2019年1月1日)
应收账款	94,051,162.27			94,051,162.27
其他应收款	50,044,071.86			50,044,071.86

总 计	144,095,234.13			144,095,234.13
-----	----------------	--	--	----------------

## (2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

## 合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,894,515,991.09	1,894,515,991.09	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	144,441,984.58	2,848,811.06	-141,593,173.52
应收账款	1,472,801,931.65	1,472,801,931.65	
应收款项融资		141,593,173.52	141,593,173.52
预付款项	160,867,655.42	160,867,655.42	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	68,661,807.47	68,661,807.47	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	2,015,002,871.70	2,015,002,871.70	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	331,498,826.42	331,498,826.42	
流动资产合计	6,087,791,068.33	6,087,791,068.33	
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	20,173,712.50		-20,173,712.50
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	331,939,135.87	331,939,135.87	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		20,173,712.50	20,173,712.50
投资性房地产	62,565,139.53	62,565,139.53	
固定资产	7,703,324,554.06	7,703,324,554.06	

在建工程	4,933,529,091.71	4,933,529,091.71	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,047,316,544.88	1,047,316,544.88	
开发支出	1,348,298,745.13	1,348,298,745.13	
商誉	26,471,438.30	26,471,438.30	
长期待摊费用	5,167,997.51	5,167,997.51	
递延所得税资产	108,941,358.72	108,941,358.72	
其他非流动资产	178,127,694.41	178,127,694.41	
非流动资产合计	15,765,855,412.62	15,765,855,412.62	
资产总计	21,853,646,480.95	21,853,646,480.95	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	5,683,493,924.44	5,694,334,224.36	10,840,299.92
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		102,300.00	102,300.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	102,300.00		-102,300.00
衍生金融负债			
应付票据	192,393,152.64	192,393,152.64	
应付账款	1,300,417,753.53	1,300,417,753.53	
预收款项	225,753,422.44	225,753,422.44	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	259,332,184.41	259,332,184.41	
应交税费	157,897,836.39	157,897,836.39	
其他应付款	840,960,532.35	788,944,771.95	-52,015,760.40
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	896,585,260.00	897,819,770.33	1,234,510.33
其他流动负债			
流动负债合计	9,556,936,366.20	9,516,995,416.05	-39,940,950.15
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	2,518,173,907.20	2,521,897,764.77	3,723,857.57
应付债券	1,628,495,159.54	1,664,712,252.12	36,217,092.58
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	332,735,638.90	332,735,638.90	
长期应付职工薪酬			
预计负债	152,200,279.81		-152,200,279.81
递延收益	265,886,275.88	265,886,275.88	

递延所得税负债	20,600,717.63	20,600,717.63	
其他非流动负债		152,200,279.81	152,200,279.81
非流动负债合计	4,918,091,978.96	4,958,032,929.11	39,940,950.15
负债合计	14,475,028,345.16	14,475,028,345.16	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	965,531,842.00	965,531,842.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,649,762,956.90	3,649,762,956.90	
减：库存股			
其他综合收益	-498,340.98	-498,340.98	
专项储备			
盈余公积	344,191,229.02	344,191,229.02	
一般风险准备			
未分配利润	1,224,509,254.75	1,224,509,254.75	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	6,183,496,941.69	6,183,496,941.69	
少数股东权益	1,195,121,194.10	1,195,121,194.10	
所有者权益（或股东权益） 合计	7,378,618,135.79	7,378,618,135.79	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	21,853,646,480.95	21,853,646,480.95	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	795,043,353.82	795,043,353.82	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	143,259,298.80		-143,259,298.80
应收账款	492,068,020.88	492,068,020.88	
应收款项融资		143,259,298.80	143,259,298.80
预付款项	92,575,492.84	92,575,492.84	
其他应收款	656,135,728.95	656,135,728.95	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	722,958,615.53	722,958,615.53	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,616,015.91	1,616,015.91	
流动资产合计	2,903,656,526.73	2,903,656,526.73	
<b>非流动资产：</b>			

债权投资			
可供出售金融资产	20,173,712.50		-20,173,712.50
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	1,006,604,102.07	1,006,604,102.07	
长期股权投资	4,089,362,488.97	4,089,362,488.97	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		20,173,712.50	20,173,712.50
投资性房地产	43,301,124.45	43,301,124.45	
固定资产	2,325,811,740.40	2,325,811,740.40	
在建工程	362,671,780.02	362,671,780.02	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	417,217,325.60	417,217,325.60	
开发支出	846,367,183.90	846,367,183.90	
商誉			
长期待摊费用	1,773,887.77	1,773,887.77	
递延所得税资产	22,964,970.55	22,964,970.55	
其他非流动资产	148,089,106.00	148,089,106.00	
非流动资产合计	9,284,337,422.23	9,284,337,422.23	
资产总计	12,187,993,948.96	12,187,993,948.96	
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,187,950,000.00	3,193,221,893.88	5,271,893.88
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	261,602,703.97	261,602,703.97	
预收款项	178,618,775.66	178,618,775.66	
应付职工薪酬	59,485,736.90	59,485,736.90	
应交税费	27,802,458.53	27,802,458.53	
其他应付款	424,961,366.11	384,975,608.81	-39,985,757.30
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	30,000,000.00	30,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	4,170,421,041.17	4,135,707,177.75	-34,713,863.42
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	215,000,000.00	215,370,104.17	370,104.17
应付债券	1,430,011,330.26	1,464,355,089.51	34,343,759.25
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	101,813,638.90	101,813,638.90	
长期应付职工薪酬			
预计负债	126,781,818.21		-126,781,818.21

递延收益	75,286,274.92	75,286,274.92	
递延所得税负债			
其他非流动负债		126,781,818.21	126,781,818.21
非流动负债合计	1,948,893,062.29	1,983,606,925.71	34,713,863.42
负债合计	6,119,314,103.46	6,119,314,103.46	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	965,531,842.00	965,531,842.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,675,792,212.47	3,675,792,212.47	
减：库存股			
其他综合收益	5,776,155.91	5,776,155.91	
专项储备			
盈余公积	344,191,229.02	344,191,229.02	
未分配利润	1,077,388,406.10	1,077,388,406.10	
所有者权益（或股东权益）合计	6,068,679,845.50	6,068,679,845.50	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,187,993,948.96	12,187,993,948.96	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 42. 其他

适用 不适用

#### 43. 安全生产费

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

#### 44. 分部报告

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

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

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

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

[注 1]：公司销售阿佛菌素和富表阿维菌素等产品按 10%的税率计缴，子公司浙江省医药工业有限公司原销售中药饮片、饲料蛋白粉等按 10%的税率计缴，销售抗癌药品、生物化学制品等产品按 3%的简易征收率计缴，销售计生用品等免交增值税；子公司瀚晖制药有限公司销售抗癌药品、生物化学制品等产品按 3%的简易征收率计缴；子公司海正药业南通有限公司销售自来水、蒸汽等动力能源按 10%的税率计缴；子公司云南生物制药有限公司销售生物制品等产品按 3%的简易征收率计缴；公司及子公司其他销售收入按 16%的税率计缴，提供服务按 6%税率计缴。根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）文件，自 2019 年 4 月 1 日起纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%的，税率分别调整为 13%和 9%。

公司及子公司海正药业(杭州)有限公司出口货物享受“免、抵、退”税政策，出口退税率原为 16%和 11%。根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）文件，原适用 16%税率且出口退税率 of 16%的出口货物劳务，出口退税率调整至 13%，原适用 11%税率且出口退税率 of 11%的出口货物劳务，出口退税率调整至 10%，自 2019 年 7 月 1 日出口的货物全面执行。

[注 2]：自 2019 年 7 月起，上海市地方教育附加税率由原 1%调整为 2%。

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、海正药业(杭州)有限公司、浙江海正动物保健品有限公司、瀚晖制药有限公司及云南生物制药有限公司	15%
杭州富阳春城国际度假村有限公司	按营业收入的 8%核定应纳税所得额，适用 25%的所得税税率
杭州新源热电有限公司、浙江海正宣泰医药有限公司	按营业收入的 10%核定应纳税所得额，适用 25%的所得税税率
Hisun Pharmaceuticals USA Inc、海正国际控	按经营所在国家和地区的有关规定税率计缴

股有限公司、辉正国际有限公司、瑞海国际有限公司及正康国际贸易有限公司	
浙江海正机械制造安装有限公司	年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税
除上述以外的其他纳税主体	25%

## 2. 税收优惠

适用  不适用

1. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2017 年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2017〕201 号)，公司和子公司瀚晖制药有限公司通过高新技术企业认定，并分别取得编号为 GR201733000273 和 GR201733003104 的高新技术企业证书，认定有效期为 2017-2019 年度，本期减按 15% 的税率计缴企业所得税。

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

3. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于云南省 2018 年高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2018〕146 号)，子公司云南生物制药有限公司通过高新技术企业认定，并取得编号为 GR201853000426 的高新技术企业证书，认定有效期为 2018-2020 年度，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

4. 根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号)文件，子公司海晟药业(杭州)有限公司满足相关退还期末留抵税额条件，本期享受留抵增值税退回政策。

5. 根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号)文件，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减应纳税额(以下称加计抵减政策)。子公司辉正(上海)医药科技有限公司属于服务业企业，子公司浙江海坤医药有限公司属于鉴证咨询服务企业，本期享受上述加计抵减政策。

## 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	192,399.66	252,777.13
银行存款	1,660,260,885.53	1,620,283,503.60
其他货币资金	103,706,672.30	273,979,710.36
合计	1,764,159,957.49	1,894,515,991.09
其中：存放在境外的款项总额	14,118,150.04	35,451,202.77

## 其他说明

1) 抵押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或有潜在回收风险款项的说明

期末其他货币资金中为开具银行承兑汇票存入保证金 99,224,823.26 元, 为开立保函存入保证金 100,044.17 元, 为开立信用证存入保证金 3,057,047.08 元, 第三方支付平台账户保证金 52,300.00 元, 为人民币外汇货币掉期交易存入保证金 738,685.19 元, 维修基金 425,766.93 元, 使用受限。

2) 未受限款项说明

公司存于第三方支付平台的账户余额 108,005.67 元。

## 2、交易性金融资产

适用 不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	4,487,349.85	2,848,811.06
商业承兑票据		
合计	4,487,349.85	2,848,811.06

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注之说明。

## (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

## (5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

## (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

## (7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 5、 应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,770,564,449.05
1 年以内小计	1,770,564,449.05
1 至 2 年	4,882,155.42
2 至 3 年	6,129,485.07
3 年以上	3,906,421.53
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	9,696,864.35
合计	1,795,179,375.42

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	10,862,343.54	0.61	10,862,343.54	100.00		10,845,089.94	0.69	10,845,089.94	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,784,317,031.88	99.39	94,334,345.48	5.29	1,689,982,686.40	1,556,008,003.98	99.31	83,206,072.33	5.35	1,472,801,931.65

其中：										
合计	1,795,179,375.42	/	105,196,689.02	/	1,689,982,686.40	1,566,853,093.92	/	94,051,162.27	/	1,472,801,931.65

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江纳克莱医药股份有限公司	4,923,390.88	4,923,390.88	100.00	预计无法收回
海旭生物材料有限公司	1,202,873.22	1,202,873.22	100.00	预计无法收回
Pledmont Animal Health	965,554.91	965,554.91	100.00	预计无法收回
其他零星单位	3,770,524.53	3,770,524.53	100.00	预计无法收回
合计	10,862,343.54	10,862,343.54	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：帐龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,770,542,863.70	88,527,143.18	5.00
1-2年	3,811,219.00	381,121.90	10.00
2-3年	6,051,958.34	1,815,587.50	30.00
3-5年	1,502,489.70	1,201,991.76	80.00
5年以上	2,408,501.14	2,408,501.14	100.00
合计	1,784,317,031.88	94,334,345.48	5.29

按组合计提坏账的确认标准及说明：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账	10,845,089.94	1,193,363.03	3,457.03	1,172,652.40	0	10,862,343.54

准备						
按组合 计提坏 账准备	83,206,07 2.33	13,164,495.98		1,559,458.39	-476,76 4	94,334,345.48
合计	94,051,16 2.27	14,357,859.01	3,457.0 3	2,732,110.79	-476,76 4	105,196,689.02

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,732,110.79

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余 额的比例(%)	坏账准备
上海复旦张江生物医药股份有限公司	169,739,156.39	9.46	8,486,957.82
华润广东医药有限公司	153,984,588.95	8.58	7,699,229.45
DOW AGROSCIENCES SWITZERLAND S.A.	46,553,361.02	2.59	2,327,668.05
浙江珍诚医药在线股份有限公司	33,332,258.19	1.86	1,666,612.91
湖州泰辰生物科技有限公司	30,926,400.00	1.72	1,546,320.00
小计	434,535,764.55	24.21	21,726,788.23

#### (6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

#### (7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 6、应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收票据	168,476,076.85	141,593,173.52
合计	168,476,076.85	141,593,173.52

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(1) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	168,476,076.85		
小 计	168,476,076.85		

(2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	51,990,648.37
小 计	51,990,648.37

(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情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	770,774,728.63
小 计	770,774,728.63

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

## 7、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	212,153,840.68	94.36	149,852,337.04	93.15
1 至 2 年	9,082,919.95	4.04	11,015,318.38	6.85
2 至 3 年	3,586,690.11	1.60		
3 年以上				
合计	224,823,450.74	100.00	160,867,655.42	100.00

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)

上海百盈医药科技有限公司	84,094,534.64	37.40
深圳华润三九医药贸易有限公司	39,645,963.96	17.63
杭州苏泊尔南洋药业有限公司	7,431,972.44	3.31
浙江苏泊尔药品销售有限公司	4,065,685.50	1.81
江苏优普生物化学科技股份有限公司	3,112,500.00	1.38
小 计	138,350,656.54	61.53

其他说明

适用 不适用

## 8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,597,208,994.98	68,661,807.47
合计	1,597,208,994.98	68,661,807.47

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 其他应收款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,627,368,518.53
1 年以内小计	1,627,368,518.53
1 至 2 年	58,660,448.01
2 至 3 年	8,968,532.96
3 年以上	18,606,529.39
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	17,808,768.23
合计	1,731,412,797.12

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
资产处置款	1,545,463,827.91	
押金保证金	125,909,509.50	53,552,883.60
应收暂付款	35,045,537.91	35,045,537.91
其他	24,993,921.80	30,107,457.82
合计	1,731,412,797.12	118,705,879.33

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	3,083,299.54	779,291.67	46,181,480.65	50,044,071.86
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-2,321,197.17	2,321,197.17		
--转入第三阶段		-534,296.18	534,296.18	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	81,354,801.39	2,618,657.63	3,791,529.54	87,764,988.56
本期转回	-762,102.37	-244,995.49	-2,611,784.96	-3,618,882.82
本期转销				
本期核销				

其他变动	13,624.54			13,624.54
2019年12月31日 余额	81,368,425.93	4,939,854.80	47,895,521.41	134,203,802.14

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用  不适用

其中因合并财务报表范围变化转入 34,825.76 元，因合并范围变化转出 21,201.22 元。

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用  不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用  不适用

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用  不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
PAG Highlander (HK) Limited	资产处置款	1,096,373,141.67	1 年以内	63.32	54,818,657.08
海正生物制药有限公司	资产处置款	256,251,869.57	1 年以内	14.80	12,812,593.48
浙江金豪置业有限公司	资产处置款	176,238,316.67	1 年以内	10.18	8,811,915.83
上海复旦张江生物医药股份有限公司	押金保证金	40,000,000.00	1 年以内、1-2 年	2.31	3,400,000.00
禄马(上海)医药科技有限公司	押金保证金	34,000,000.00	1 年以内	1.96	1,700,000.00
合计	/	1,602,863,327.91	/	92.57	81,543,166.39

#### (7). 涉及政府补助的应收款项

适用  不适用

#### (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用  不适用

#### (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 9、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	334,373,605.46	27,516,069.71	306,857,535.75	264,745,539.11	3,858,920.87	260,886,618.24
在产品	405,788,284.26	96,268,386.35	309,519,897.91	479,963,133.77	22,758,322.68	457,204,811.09
库存商品	1,441,142,718.83	221,908,323.51	1,219,234,395.32	1,301,608,013.44	66,773,329.39	1,234,834,684.05
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
物资采购	86,107,809.13		86,107,809.13	13,802,111.65		13,802,111.65
包装物	33,733,686.10	7,179,060.24	26,554,625.86	34,608,744.29	1,511.80	34,607,232.49
低值易耗品	15,163,860.17	643,610.25	14,520,249.92	13,710,344.38	42,930.20	13,667,414.18
合计	2,316,309,963.95	353,515,450.06	1,962,794,513.89	2,108,437,886.64	93,435,014.94	2,015,002,871.70

## (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	3,858,920.87	26,756,868.28		3,099,719.44		27,516,069.71
在产品	22,758,322.68	88,221,908.56		14,711,844.89		96,268,386.35
库存商品	66,773,329.39	200,731,603.64		45,596,609.52		221,908,323.51
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
包装物	1,511.80	7,179,060		1,511.80		7,179,060

		.24			.24
低值易耗品	42,930.20	615,733.02		15,052.97	643,610.25
合计	93,435,014.94	323,505,173.74		63,424,738.62	353,515,450.06

确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因：

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

### (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用  不适用

### (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 10、持有待售资产

适用  不适用

## 11、一年内到期的非流动资产

适用  不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用  不适用

## 12、其他流动资产

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	246,094,362.98	319,175,411.10
短期银行理财产品	20,000,000.00	
预缴企业所得税	6,279,428.43	12,323,415.32
合计	272,373,791.41	331,498,826.42

## 13、债权投资

### (1). 债权投资情况

适用  不适用

### (2). 期末重要的债权投资

适用  不适用

### (3). 减值准备计提情况

适用  不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 14、其他债权投资

##### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

##### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

##### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 15、长期应收款

##### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

##### (2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

##### (3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

##### (4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 16、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利	计提减值准备			其他

				益		润				
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
海南健 生爱民 医药有 限公司	1,339, 922.43			-34,43 4.53						1,305, 487.90
雅赛利 (台州) 制药有 限公司	120,83 2,148. 04			35,116 ,916.2 2		28,420 ,000.0 0				127,52 9,064. 26
浙江嘉 佑医疗 器械有 限公司	12,293 ,902.0 8			-4,746 ,472.8 8						7,547, 429.20
浙江云 开亚美 医药科 技股份 有限公 司	23,707 ,926.1 5			-4,328 ,536.3 1						19,379 ,389.8 4
中兴海 正生物 科技 (台州) 有限公 司	2,277, 167.61			-67,66 3.73						2,209, 503.88
浙江导 明医药 科技有 限公司	171,48 8,069. 56		80,87 7,936 .91	-2,097 ,600.8 1	16,65 4.51					88,529 ,186.3 5
DTRM Biopha rma(Ga yman) Limite d		81,707 ,267.9 5		-688,9 92.97						81,018 ,274.9 8
浙江海 正博锐 生物制 药有限 公司 [注]		980,06 1,487. 95		-16,56 9,626. 24						963,49 1,861. 71
小计	331,93 9,135. 87	1,061, 768,75 5.90	80,87 7,936 .91	6,583, 588.75	16,65 4.51	28,420 ,000.0 0				1,291, 010,19 8.12
合计	331,93 9,135. 87	1,061, 768,75 5.90	80,87 7,936 .91	6,583, 588.75	16,65 4.51	28,420 ,000.0 0				1,291, 010,19 8.12

## 其他说明

[注]：浙江海正博锐生物制药有限公司原系公司子公司，本期实施增资扩股及部分老股转让后公司对其由控制转为具有重大影响，并将对其长期股权投资由成本法转为权益法核算，本期追加投资系转换完成后的初始计量金额。

**17、其他权益工具投资****(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 非交易性权益工具投资的情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**18、其他非流动金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,173,712.50	20,173,712.50
合计	20,173,712.50	20,173,712.50

其他说明：

√适用 □不适用

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注之说明。

**19、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
<b>一、账面原值</b>				
1. 期初余额	63,979,867.87	12,007,861.34		75,987,729.21
2. 本期增加金额	56,079,967.87	854,432.05		56,934,399.92
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	56,079,967.87	854,432.05		56,934,399.92
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	120,059,835.74	12,862,293.39		132,922,129.13
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
1. 期初余额	11,837,754.03	1,584,835.65		13,422,589.68
2. 本期增加金额	17,334,438.39	432,480.39		17,766,918.78
(1) 计提或摊销	4,041,954.20	257,856.70		4,299,810.90
(2) 固定资产/无形资产转入	13,292,484.19	174,623.69		13,467,107.88
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	29,172,192.42	2,017,316.04		31,189,508.46
<b>三、减值准备</b>				

1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	90,887,643.32	10,844,977.35	101,732,620.67
2. 期初账面价值	52,142,113.84	10,423,025.69	62,565,139.53

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物-海正杭州抗结核车间	40,655,031.13	产权证书处于办理中
	40,655,031.13	

其他说明

□适用 √不适用

## 20、固定资产

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	4,791,534,829.61	6,170,521,818.30	67,592,643.34	433,329,034.84	11,462,978,326.09
2. 本期增加金额	1,004,355,818.83	1,252,640,535.32	2,143,031.70	9,432,916.88	2,268,572,302.73
(1) 购置	135,573,890.16	20,703,327.49	923,335.27	4,557,633.89	161,758,186.81
(2) 在建工程转入	868,781,928.67	1,231,937,207.83	1,219,696.43	4,871,599.22	2,106,810,432.15
(3) 企业合并增加				3,683.77	3,683.77

3. 本期减少金额	502,432,968.03	501,707,513.20	4,600,490.14	3,209,666.29	1,011,950,637.66
(1) 处置或报废	281,665,557.82	31,306,568.46	4,380,136.16	1,718,850.99	319,071,113.43
(2) 转出至投资性房地产	56,079,967.87				56,079,967.87
(3) 丧失控制权转出	164,687,442.34	470,400,944.74	220,353.98	1,490,815.30	636,799,556.36
4. 期末余额	5,293,457,680.41	6,921,454,840.42	65,135,184.90	439,552,285.43	12,719,599,991.16
二、累计折旧					
1. 期初余额	932,982,005.19	2,489,277,350.65	56,354,433.71	276,323,814.34	3,754,937,603.89
2. 本期增加金额	193,836,954.83	585,439,149.55	2,918,224.68	18,741,537.24	800,935,866.30
(1) 计提	193,836,954.83	585,439,149.55	2,918,224.68	18,738,037.66	800,932,366.72
(2) 企业合并增加				3,499.58	3,499.58
3. 本期减少金额	47,367,636.16	216,382,448.90	3,888,511.22	2,053,055.40	269,691,651.68
(1) 处置或报废	21,167,184.16	22,357,468.91	3,870,699.26	1,084,779.37	48,480,131.70
(2) 转出至投资性房地产	13,292,484.19				13,292,484.19
(3) 丧失控制权转出	12,907,967.81	194,024,979.99	17,811.96	968,276.03	207,919,035.79
4. 期末余额	1,079,451,323.86	2,858,334,051.30	55,384,147.17	293,012,296.18	4,286,181,818.51
三、减值准备					
1. 期初余额		3,942,406.21	14,006.53	759,755.40	4,716,168.14
2. 本期增加金	27,983,983.99	36,099,294.94	162,022.63	105,597.56	64,350,899.12

额					
(1) 计提	27,983,983.99	36,099,294.94	162,022.63	105,597.56	64,350,899.12
3. 本期减少金额		486,744.81			486,744.81
(1) 处置或报废		221,882.93			221,882.93
(2) 丧失控制权转出		264,861.88			264,861.88
4. 期末余额	27,983,983.99	39,554,956.34	176,029.16	865,352.96	68,580,322.45
四、账面价值					
1. 期末账面价值	4,186,022,372.56	4,023,565,832.78	9,575,008.57	145,674,636.29	8,364,837,850.20
2. 期初账面价值	3,858,552,824.42	3,677,302,061.44	11,224,203.10	156,245,465.10	7,703,324,554.06

“在建工程转入”系按照计提减值后的在建工程账面价值转入。

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	369,931,186.49	6,390,891.84	15,730,071.76	347,810,222.88	
机器设备	370,862,454.96	34,182,307.45	24,220,135.84	312,460,011.66	
其他设备	175,582.71	87,580.38		88,002.33	
小计	740,969,224.15	40,660,779.68	39,950,207.60	660,358,236.88	

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	28,000,000.00	2,532,248.42	5,038,628.80	20,429,122.78
小计	28,000,000.00	2,532,248.42	5,038,628.80	20,429,122.78

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值

机器设备	72,351.20
小 计	72,351.20

**(5). 未办妥产权证书的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物—杭州海正富阳生产基地	578,206,638.09	产权证书处于办理中
房屋建筑物—动物保健厂区	181,407,460.10	产权证书处于办理中
房屋建筑物—岩头厂区	184,195,765.41	产权证书处于办理中
房屋建筑物—年产760吨21个原料药生产项目房产	180,812,951.52	产权证书处于办理中
房屋建筑物—南通海正如苑宿舍	175,907,453.79	产权证书处于办理中
房屋建筑物—外沙厂区	110,600,716.12	产权证书处于办理中
房屋建筑物—云南生物制药厂区	49,395,483.20	产权证书处于办理中
房屋建筑物—富阳度假村房屋	11,997,382.10	产权证书处于办理中
房屋建筑物—东厂区	376,784.39	产权证书处于办理中
小 计	1,472,900,634.72	

其他说明：

□适用 √不适用

**固定资产清理**

□适用 √不适用

**21、 在建工程****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,415,097,901.91	4,933,529,091.71
工程物资	1,142,436.45	
合计	2,416,240,338.36	4,933,529,091.71

其他说明：

□适用 √不适用

**在建工程****(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

## 2019 年年度报告

二期生物工程 项目	583,937,69 8.42		583,937,698. 42	1,332,092,312.8 6		1,332,092,312.8 6
年产760吨21 个原料药生产 项目	4,239,316. 68	869,416.68	3,369,900.00	401,444,846.07		401,444,846.07
富阳制剂出口 基地建设项目				562,715,312.58		562,715,312.58
富阳年产 1,500万支注 射剂生产项目				112,449,454.89		112,449,454.89
干粉吸入剂生 产线项目	19,698,307 .72		19,698,307.7 2	414,545,578.55		414,545,578.55
国家战略性药 品创新及产业 化平台项目	279,773,51 2.34		279,773,512. 34	248,125,889.23		248,125,889.23
企业研究院项 目	261,733,56 9.45		261,733,569. 45	326,734,129.81		326,734,129.81
口服固体制剂 连续化生产线 项目				218,919,692.05	54,833,536.9 7	164,086,155.08
抗肿瘤固体制 剂技改项目	121,138,90 0.41		121,138,900. 41	191,461,304.44		191,461,304.44
动物保健品及 出口制剂项目				75,978,590.21		75,978,590.21
富阳基地公用 工程	105,835,53 6.72		105,835,536. 72	44,861,012.16		44,861,012.16
瀚晖制药注射 剂扩建生产项 目	313,832,81 1.05		313,832,811. 05	170,665,714.45		170,665,714.45
扩建生物单抗 类药物原液及 制剂项目	52,841,729 .05		52,841,729.0 5	115,381,531.92		115,381,531.92
海晟杭州-胰 岛素及类似物 原液及制剂项 目	330,070,19 7.99		330,070,197. 99	321,280,945.92		321,280,945.92
海正生物-单 抗类药物药物 原液及制剂项 目				47,153,971.00		47,153,971.00
瑞爵制药糠酸 莫米松鼻喷雾 剂生产线	52,273,914 .04		52,273,914.0 4	34,304,161.04		34,304,161.04
岩头西区冻干 制成品技改项 目	39,583,037 .91	1,877,837.8 1	37,705,200.1 0	37,296,979.21		37,296,979.21
瀚晖美卓乐生 产线项目	42,942,633 .89		42,942,633.8 9			
其他工程	222,946,81 3.30	13,002,822. 57	209,943,990. 73	332,951,202.29		332,951,202.29
合计	2,430,847,9 78.97	15,750,077. 06	2,415,097,901 .91	4,988,362,628.6 8	54,833,536.9 7	4,933,529,091.7 1

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
二期生物工程项目	1,517,070,000	1,332,092,312.86	128,648,351.96	876,802,966.40		583,937,698.42	120.34	93.00	67,756,109.68	36,446,327.14	4.52	募集资金、金融机构贷款等
年产760吨21个原料药生产项目	780,000,000	401,444,846.07	32,954,377.76	430,159,907.15		4,239,316.68	164.73		1,291,776.28			金融机构贷款等
富阳制剂出口基地建设项目	1,219,120,000	562,715,312.58	10,148,678.49	572,859,888.51	4,102.56		153.1					金融机构贷款等
富阳年产1,500万支注射剂生产项目	532,460,000	112,449,454.89	3,277,568.48	115,256,200.72	470,822.65		180.84					金融机构贷款等
干粉吸入剂生产线项目	472,960,000	414,545,578.55	8,597,573.53	401,564,502.48	1,880,341.88	19,698,307.72	94.9	70.00				金融机构贷款等
国家战略性药品创新及产业化平台项目	647,950,000	248,125,889.23	31,647,623.11			279,773,512.34	43.18	43.00	16,583,810.83			金融机构贷款等
企业研究院项目	448,230,000	326,734,129.81	17,126,614.90	40,863,851.92	41,263,323.34	261,733,569.45	76.71	53.00	15,378,654.84			金融机构贷款等

口服 固体 制剂 连续 化生 产线 项目	499,440 ,000	218,919 ,692.05	3,055,0 87.27	221,974 ,779.32			44.44					金融 机构 贷款 等
抗肿 瘤固 体制 剂技 改项 目	315,580 ,000	191,461 ,304.44	22,416, 530.82	92,738, 934.85		121,138 ,900.41	67.76	68.00				募 集 资 金、 金 融 机 构 贷 款 等
动物 保健 品及 出口 制剂 项目	203,340 ,000	75,978, 590.21	1,107,6 30.31	77,086, 220.52								金 融 机 构 贷 款 等
富阳 基地 公用 工程		44,861, 012.16	69,448, 881.66	7,881,0 58.73	593,298 .37	105,835 ,536.72			7,26 7,00 3.44			金 融 机 构 贷 款 等
瀚 晖 制 药 注 射 剂 扩 建 生 产 项 目	395,350 ,000	170,665 ,714.45	143,167 ,096.60			313,832 ,811.05	79.38	74.00				自 有 资 金 等
扩 建 生 物 单 抗 类 药 物 原 液 及 制 剂 项 目	444,760 ,000	115,381 ,531.92	86,085, 481.37	674,012 .05	147,951 ,272.19	52,841, 729.05	36.43	32.00				金 融 机 构 贷 款 等
海 晟 杭 州 - 胰 岛 素 及 类 似 物 原 液 及 制 剂 项 目		321,280 ,945.92	8,789,2 52.07			330,070 ,197.99			63,6 50,6 93.8 7			金 融 机 构 贷 款 等

海正生物一单抗类药物原液及制剂项目		47,153,971.00	659,779.96	3,063,931.62	44,749,819.34							金融机构贷款等
瑞爵制药糠酸莫米松鼻喷雾剂生产线		34,304,161.04	17,969,753.00			52,273,914.04						金融机构贷款等
岩头西区冻干制成成品技改项目	230,170,000	37,296,979.21	2,286,058.70			39,583,037.91	17.20	17.00	2,641,291.64	887,663.51	4.35	金融机构贷款等
瀚晖美卓乐生产线项目	163,290,000		42,942,633.89			42,942,633.89	26.30	40.00				自有资金等
其他工程		332,951,202.29	95,058,875.60	205,063,264.59		222,946,813.30			1,022,440.60			金融机构贷款等
合计	7,869,720,000	4,988,362,628.68	725,387,849.48	3,045,989,518.86	236,912,980.33	2,430,847,978.97	/	/	175,591,781.18	37,333,990.65	/	/

[注]：其中因合并财务报表范围变化转出 194,920,663.66 元，其余系对外转让转出。

### (3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提金额	计提原因
制剂出口基地建设项目	392,583,908.71	工程项目终止或暂停
干粉吸入剂生产线项目	238,940,348.11	工程项目终止或暂停
年产 760 吨 21 个原料药生产项目	81,437,870.23	工程项目终止或暂停
二期生物工程项目	68,404,751.96	工程项目终止或暂停
年产 1,500 万支注射剂生产项目	49,357,674.61	工程项目终止或暂停
口服固体制剂连续化生产线项目	49,200,798.31	工程项目终止或暂停

项目	本期计提金额	计提原因
企业研究院项目	5,289,614.49	工程项目终止或暂停
岩头西区冻干制成品技改项目	1,877,837.81	工程项目终止或暂停
其他工程	13,002,822.57	工程项目终止或暂停
合计	900,095,626.80	/

其他说明

适用 不适用

## 工程物资

### (1). 工程物资情况

适用 不适用

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
专用材料	1,142,436.45		1,142,436.45			
合计	1,142,436.45		1,142,436.45			

## 22、生产性生物资产

### (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

### (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 23、油气资产

适用 不适用

## 24、使用权资产

适用 不适用

## 25、无形资产

### (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	经营特许权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	602,631,390.15	1,032,400.00	641,600,837.74	254,716,981.00	1,499,981,608.89
2. 本期增加金额	25,444,916.11	417,216.23	44,887,923.87		70,750,056.21
(1) 购置	25,444,916.11	417,216.23	3,937,173.37		29,799,305.71

(2) 内部研发			39,215,867.87		39,215,867.87
(3) 企业合并增加			1,734,882.63		1,734,882.63
3. 本期减少金额	63,288,845.68		123,961,919.97	4,716,981.00	191,967,746.65
(1) 处置	37,648,601.43		24,000,000.00	4,716,981.00	66,365,582.43
(2) 转出至投资性房地产	854,432.05				854,432.05
(3) 丧失控制权转出	24,785,812.20		99,961,919.97		124,747,732.17
4. 期末余额	564,787,460.58	1,449,616.23	562,526,841.64	250,000,000.00	1,378,763,918.45
二、累计摊销					
1. 期初余额	122,355,293.99	1,032,400.00	323,064,616.14	6,212,753.88	452,665,064.01
2. 本期增加金额	12,951,085.47	56,350.35	56,876,293.36	25,861,428.99	95,745,158.17
(1) 计提	12,951,085.47	56,350.35	56,221,825.69	25,861,428.99	95,090,690.50
(2) 企业合并增加			654,467.67		654,467.67
3. 本期减少金额	7,981,579.05		57,516,902.23	1,336,477.95	66,834,959.23
(1) 处置	5,272,043.30		14,000,000.00	1,336,477.95	20,608,521.25
(2) 转出至投资性房地产	174,623.69				174,623.69
(3) 丧失控制权转出	2,534,912.06		43,516,902.23		46,051,814.29
4. 期末余额	127,324,800.41	1,088,750.35	322,424,007.27	30,737,704.92	481,575,262.95
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额	29,454,082.43		115,145,159.15		144,599,241.58
(1) 计提	29,454,082.43		115,145,159.15		144,599,241.58
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	29,454,082.43		115,145,159.15		144,599,241.58
四、账面价值					
1. 期末账面价值	408,008,577.74	360,865.88	124,957,675.22	219,262,295.08	752,589,413.92
2. 期初账面	480,276,096.16		318,536,221.60	248,504,227.12	1,047,316,544.88

面价值					
-----	--	--	--	--	--

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 5.70%

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 26、开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额 内部开发支出	本期减少金额			期末余额
			确认为无形资产	转入当期损益	其他减少 [注]	
仿制药等开发支出	1,348,298,745.13	379,945,780.99	39,215,867.87	474,535,827.40	615,321,870.23	599,170,960.62
合计	1,348,298,745.13	379,945,780.99	39,215,867.87	474,535,827.40	615,321,870.23	599,170,960.62

其他说明

[注]：其中因合并财务报表范围变化转出 598,144,587.38 元，对外转让减少 17,177,282.85 元。

## 27、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
云南生物制药有限公司	92,602,522.48			92,602,522.48
杭州富阳春城国际度假村有限公司	1,359,457.66			1,359,457.66
浙江海正甦力康生物科技有限公司		1,420,912.56		1,420,912.56
合计	93,961,980.14	1,420,912.56		95,382,892.70

### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
云南生物制药有限公司	66,131,084.18	26,471,438.30		92,602,522.48

杭州富阳春城国际度假村有限公司	1,359,457.66			1,359,457.66
合计	67,490,541.84	26,471,438.30		93,961,980.14

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

项 目	云南生物制药有限公司
商誉账面余额①	92,602,522.48
商誉减值准备余额②	66,131,084.18
商誉账面价值③=②-①	26,471,438.30
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	12,457,147.44
调整后的商誉账面价值⑤=③+④	38,928,585.74
资产组的账面价值⑥	122,217,900.00
包含整体商誉的资产组账面价值⑦=⑤+⑥	161,146,485.74
包含商誉的资产组的可收回金额⑧[注]	122,217,900.00
减值损失⑨=⑧-⑦	38,928,585.74
其中：应确认的商誉减值损失⑩=if(⑨>⑤, ⑤, ⑨)	38,928,585.74
公司享有的股权份额⑪	68.00%
公司应确认的商誉减值损失⑫=⑪*⑩	26,471,438.30

[注]：资产组云南生物制药有限公司预计未来可收回金额的确认利用了北京亚超资产评估有限责任公司出具的《浙江海正药业股份有限公司实施财务报告商誉减值测试拟确定云南生物制药有限公司资产组（含商誉）可回收金额资产评估报告》（北京亚超评报字（2020）第A105号）的评估结果。

## (4) 商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

## 1) 重要假设及依据

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

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

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

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

⑤ 有关利率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

2) 关键参数

项 目	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
云南生物制药有限公司	2020 年-2024 年 (后续为稳定期)	[注 1]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	[注 2]

[注 1]: 云南生物制药有限公司主要经营兽用生物药品的研发、生产、销售，考虑未来现金流量的特点，结合公司已签订合同、协议、发展规划、历年经营趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，根据具体的销售产品类别预测增长率，稳定期的收入和 2024 年预测的收入金额一致。

[注 2]: 采用的评估折现率为加权平均资本成本(WACC)，公式为

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T)$$

，债务资本成本采用以现行有效的五年期贷款利率为基础结合企业在银行可能取得的贷款利率，权益资本成本按国际通常使用的 CAPM 模型求取，公式为  $R_e = R_f + \beta \times ERP + R_s$ ，相关参数和比较样本选取评估基准日的最新数据，并考虑企业特定风险调整系数。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于云南省 2018 年高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2018〕146 号)，云南生物制药有限公司于 2018 年度通过高新技术企业认定，并取得编号为 GR201853000426 的高新技术企业证书，认定有效期为 2018-2020 年度，故 2020 年度根据企业所得税率 15% 确认的折现率为 11.24%，2021 年起根据企业所得税率 25% 确认的折现率为 11.16%。

(5). 商誉减值测试的影响

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

28、长期待摊费用

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固定资产改良支出	3,834,877.51	1,186,863.21	2,317,058.33		2,704,682.39
排污权	1,333,120.00		666,560.00		666,560.00
渠道建设费用		3,655,660.22			3,655,660.22
合计	5,167,997.51	4,842,523.43	2,983,618.33		7,026,902.61

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	362,049,334.93	61,554,416.05	156,033,797.82	28,907,264.83
内部交易未实现利润	510,931,632.69	100,824,037.65	333,000,097.17	67,769,611.60
可抵扣亏损				
递延收益	90,444,795.25	13,566,719.29	75,286,274.92	11,292,941.24
可辨认资产公允价值调整	3,808,714.52	952,178.63	3,886,164.20	971,541.05
合计	967,234,477.39	176,897,351.62	568,206,334.11	108,941,358.72

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
设立在澳门地区的子公司所得税率差	402,508,652.60	52,326,124.84	158,467,058.72	20,600,717.63
合计	402,508,652.60	52,326,124.84	158,467,058.72	20,600,717.63

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,168,108,727.80	59,549,705.11
可抵扣亏损	1,257,251,665.15	2,092,469,539.00
资产减值准备	230,866,606.29	81,496,451.25
合计	2,656,226,999.24	2,233,515,695.36

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		14,019,112.60	
2020 年	215,425.96	27,412,197.71	
2021 年	31,156,996.63	63,672,694.97	
2022 年	24,181,428.30	44,748,200.52	

2023 年	92,692,985.19	94,534,910.89	
2024 年	283,901,090.50	112,568,429.23	
2025 年	22,425,732.94	336,824,535.15	
2026 年		347,709,489.84	
2027 年	12,749,959.04	248,984,468.63	
2028 年	765,538,739.40	801,995,499.46	
2029 年	24,389,307.19		
合计	1,257,251,665.15	2,092,469,539.00	/

其他说明：

适用 不适用

### 30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	21,984,755.50	148,756,077.97
预付技术开发费	28,171,616.44	29,371,616.44
合计	50,156,371.94	178,127,694.41

### 31、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	40,000,000.00	270,000,000.00
抵押借款	280,350,671.98	
保证借款	2,846,745,793.33	3,236,548,116.96
信用借款	1,048,733,638.95	1,817,319,688.99
抵押及保证借款	240,319,000.00	370,466,418.41
合计	4,456,149,104.26	5,694,334,224.36

短期借款分类的说明：

期初数与上年年末数余额（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注之说明。

抵押及保证借款均系公司以房屋及建筑物和土地使用权提供抵押担保。

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 32、交易性金融负债

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
----	------	------	------	------

交易性金融负债	102,300.00	859,299.22	102,300.00	859,299.22
其中：				
衍生金融负债	102,300.00	859,299.22	102,300.00	859,299.22
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
其中：				
合计	102,300.00	859,299.22	102,300.00	859,299.22

其他说明：

适用  不适用

期初数与上年年末数（2018年12月31日）差异详见本财务报表附注之说明。

### 33、衍生金融负债

适用  不适用

### 34、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	417,800.00	
银行承兑汇票	167,637,864.10	192,393,152.64
合计	168,055,664.10	192,393,152.64

### 35、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付经营性采购款	955,789,167.77	815,736,597.67
应付长期资产购置款	337,176,402.70	484,681,155.86
合计	1,292,965,570.47	1,300,417,753.53

#### (2). 账龄超过1年的重要应付账款

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

### 36、预收款项

#### (1). 预收账款列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
药品销售权预收款项	208,465,578.85	159,982,560.00
货款	68,828,558.34	65,770,862.44

合计	277,294,137.19	225,753,422.44
----	----------------	----------------

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
药品销售权预收款项	159,982,560.00	对应药品尚未研发上市
合计	159,982,560.00	/

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 37、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	251,514,310.82	1,481,777,745.18	1,415,507,388.63	317,784,667.37
二、离职后福利-设定提存计划	7,817,873.59	100,806,442.03	102,787,793.60	5,836,522.02
三、辞退福利		33,596,844.79	32,043,879.69	1,552,965.10
四、一年内到期的其他福利				
合计	259,332,184.41	1,616,181,032.00	1,550,339,061.92	325,174,154.49

## (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	228,843,744.63	1,291,468,735.44	1,224,377,813.76	295,934,666.31
二、职工福利费		23,306,022.13	23,306,022.13	
三、社会保险费	3,788,865.06	60,471,605.85	61,747,115.82	2,513,355.09
其中：医疗保险费	3,211,787.01	53,175,557.42	54,186,130.10	2,201,214.33
工伤保险费	344,553.10	3,135,478.37	3,356,144.78	123,886.69
生育保险费	232,524.95	4,160,570.06	4,204,840.94	188,254.07
四、住房公积金	2,476,683.98	83,093,001.56	83,317,466.90	2,252,218.64
五、工会经费和职工教育经费	16,405,017.15	23,438,380.20	22,758,970.02	17,084,427.33
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	251,514,310.8	1,481,777,745	1,415,507,388	317,784,667.3

	2	.18	.63	7
--	---	-----	-----	---

**(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	7,516,553.31	97,459,694.68	99,329,484.61	5,646,763.38
2、失业保险费	301,320.28	3,346,747.35	3,458,308.99	189,758.64
3、企业年金缴费				
合计	7,817,873.59	100,806,442.03	102,787,793.60	5,836,522.02

其他说明：

□适用 √不适用

**38、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,587,217.89	39,455,304.87
消费税		
营业税		
企业所得税	100,367,419.82	76,319,112.85
个人所得税	16,403,990.68	17,735,179.40
城市维护建设税	2,054,900.90	2,812,069.99
房产税	17,079,429.52	15,364,826.64
土地使用税	3,632,318.37	2,966,286.74
教育费附加	932,884.11	1,355,137.86
地方教育附加	654,211.78	799,334.35
印花税	830,992.50	694,918.80
环境保护税	81,317.60	84,407.78
残疾人就业保障金	307,486.19	310,946.59
土地增值税		310.52
合计	153,932,169.36	157,897,836.39

**39、其他应付款**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	962,343,822.30	788,944,771.95
合计	962,343,822.30	788,944,771.95

其他说明：

□适用 √不适用

**应付利息****(1). 分类列示**

□适用 √不适用

**应付股利****(1). 分类列示**

□适用 √不适用

**其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付市场推广等业务费	782,990,116.90	660,226,340.83
押金保证金	69,452,850.43	79,001,957.59
应付暂收款	28,278,022.82	14,874,451.87
其他	81,622,832.15	34,842,021.66
合计	962,343,822.30	788,944,771.95

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**40、持有待售负债**

□适用 √不适用

**41、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	941,207,136.52	897,819,770.33
1 年内到期的应付债券	240,225,464.30	
1 年内到期的长期应付款	305,440,916.68	
1 年内到期的租赁负债		
合计	1,486,873,517.50	897,819,770.33

其他说明：

期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注之说明。

一年内到期的长期借款：其中 285,639,099.11 元借款系由公司及子公司以在建工程、机器设备、房屋及建筑物和土地所有权提供抵押担保。

一年内到期的长期应付款：详见本财务报表附注之关联方及关联交易所述。

**42、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	805,664,247.38	
合计	805,664,247.38	

短期应付债券的增减变动：

√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
2019年度第一期超短期融资券	100	2019.8.13	270天	800,000,000		790,601,509.43	10,433,111.11	4,629,626.84		805,664,247.38
合计	/	/	/	800,000,000		790,601,509.43	10,433,111.11	4,629,626.84		805,664,247.38

其他说明：

□适用 √不适用

**43、长期借款**

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	44,342,354.54	510,763,583.33
保证借款	425,265,640.76	2,011,134,181.44
信用借款		
抵押及保证借款	1,000,495,725.00	
合计	1,470,103,720.30	2,521,897,764.77

长期借款分类的说明：

期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注之说明。

抵押及保证借款、抵押借款均系由公司及子公司以在建工程、机器设备、房屋及建筑物和土地所有权提供抵押担保。

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

#### 44、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
15 海正债		238,423,906.89
16 海正债	1,254,042,321.06	1,225,931,182.62
18 浙海正杭州 ZR001	200,868,059.70	200,357,162.61
合计	1,454,910,380.76	1,664,712,252.12

[注]：期初数与上年年末数（2018 年 12 月 31 日）差异详见本财务报表附注之说明。

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
15 海正债 [注 1]	100.00	2015.08.13	五年	800,000,000	238,423,906.89		13,721,475.39	1,613,592.02	13,533,510.00	
16 海正债 [注 2]	100.00	2016.03.16	五年	1,200,000,000	1,225,931,182.62		64,500.00	2,011,138.44	38,400,000.00	1,254,042,321.06
18 浙海正杭州 ZR001		2018.10.30	三年	200,000,000	200,357,162.61		11,240.00	510,897.09	11,240,000.00	200,868,059.70
合计	/	/	/	2,200,000,000	1,664,712,252.12		89,461,475.39	4,135,627.55	63,173,510.00	1,454,910,380.76

[注 1]：“15 海正债”于 2020 年 8 月 13 日将到期，相应调整至一年内到期的非流动负债。

[注 2]：经“16 海正债”2019 年第一次债券持有人会议审议通过，公司本期行使上调票面利率选择权，即“16 海正债”债券存续期后 2 年的票面利率由 3.20%上调至 5.90%。

##### (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

##### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、租赁负债

适用 不适用

#### 46、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

##### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
浙江海正集团有限公司	305,407,638.90	
融资租赁款项	27,328,000.00	18,826,556.81
合计	332,735,638.90	18,826,556.81

#### 专项应付款

##### (1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 48、预计负债

适用 不适用

#### 49、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	234,577,687.77	13,211,200.00	30,391,207.73	217,397,680.04	与资产相关的政府补助
政府补助	26,261,000.00	12,804,200.00	5,814,757.46	33,250,442.54	与收益相关的政府补助
售后回租未实现收益	5,047,588.11		350,061.01	4,697,527.10	
合计	265,886,275.88	26,015,400.00	36,556,026.20	255,345,649.68	/

涉及政府补助的项目:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
2017年工业转型升级(中国制造2025)资金(部门预算)重点项目短缺药供应保障能力提升	30,000,000.00			916,666.64		29,083,333.36	与资产相关
年产320万支抗体药物安佰诺产业化与国际化能力建设项目补助	31,166,666.70			3,400,000.00		27,766,666.70	与资产相关
注射剂国际化发展能力建设项目项目补助	22,064,516.14			3,483,870.92		18,580,645.22	与资产相关
2017年增强制造业核心竞争力项目中央财政专项补助	15,660,000.00					15,660,000.00	与资产相关
外沙新产品产业化与制剂国际化一期补助资金	13,466,666.66			1,600,000.00		11,866,666.66	与资产相关
2012年国家蛋白类生物药和疫苗发展专项补助资金	10,133,333.48			1,599,999.96		8,533,333.52	与资产相关
支撑服务(原料药中试基地)	8,726,000.00			571,527.54		8,154,472.46	与资产相关
富阳区重点工业投入和机器换人项目财政	7,219,000.00					7,219,000.00	与资产相关

补助							
2009 年产业技术进步项目国债补助(制剂项目)	9,908,332.09			2,899,999.96		7,008,332.13	与资产相关
现代医药产业技术创新综合试点资金	8,000,000.04			999,999.96		7,000,000.08	与资产相关
2018 年工业转型升级资金(部门预算)项目儿颗粒剂生产线童药专用技术开发和产业化能力建设 8000 万支/a 口服吸管		6,820,000.00				6,820,000.00	与资产相关
2012 年省战略性新兴产业医药技术创新综合试点补助资金	6,916,666.79			999,999.96		5,916,666.83	与资产相关
2012 年国家通用名化学药发展专项补助资金	6,933,333.50			1,299,999.96		5,633,333.54	与资产相关
原料药中试基地资助资金	8,768,636.06			3,501,368.76		5,267,267.30	与资产相关
建设自动注射针与口腔崩解冻干片生产线	5,160,900.00					5,160,900.00	与资产相关
2010 年国家高技术产业发展项目产业技术研究与发展资金	6,658,333.48			1,524,999.96		5,133,333.52	与资产相关
2015 年度省海洋经济发展示范区建设项目专项资金	6,000,000.12			999,999.96		5,000,000.16	与资产相关
注射剂扩建生产项目		3,511,200.00				3,511,200.00	与资产相关
海正动保机器人换人项目财政补助资金	3,970,166.67			574,000.00		3,396,166.67	与资产相关
2015 年省级工业与信息化发展财政专项资	2,890,451.67			343,420.00		2,547,031.67	与资产相关

金							
2011 年富阳市重点工业投入(高新)项目财政扶持资金	3,133,333.53			800,000.04		2,333,333.49	与资产相关
2017 年度市本级制造业及战略性新兴产业专项资金	2,000,000.00					2,000,000.00	与资产相关
2015 年省工业与信息化发展财政专项资金(技术改造部分)补助资金	1,825,000.00					1,825,000.00	与资产相关
2015 年海洋经济创新发展区域示范项目资金	1,920,000.00			192,000.00		1,728,000.00	与资产相关
抗体药物工程研究中心项目补助资金	1,963,333.48			309,999.96		1,653,333.52	与资产相关
2013 年研究院和生物工程补助资金	1,884,800.04			235,599.96		1,649,200.08	与资产相关
省工业转型升级专项资金	1,900,000.81			399,999.96		1,500,000.85	与资产相关
2014 年省工业转型升级财政专项技术改造补助资金	1,380,000.00					1,380,000.00	与资产相关
年产 20 亿片固体制剂、4300 万支注射剂技改项目	1,515,000.00			180,000.00		1,335,000.00	与资产相关
2017 年省级科技型中小企业扶持和科技发展专项资金	1,200,000.00					1,200,000.00	与资产相关
富阳经济技术开发区园区循环化改造示范点重点支持项目省市级补助资金		1,090,000.00				1,090,000.00	与资产相关
岩头 108 提取车间技术改造项目	800,000.00	390,000.00		119,000.00		1,071,000.00	与资产相关
质量控制和产品溯源的药品		1,000,000.00				1,000,000.00	与资产相关

生产包装环节LIMS（实验室管理）系统建设项目						00	
岩头厂区产品结构调整技改项目补助资金	1,564,875.00			589,875.00		975,000.00	与资产相关
省安全生产应急救援海正中心建设专项资金	1,132,544.43			188,953.17		943,591.26	与资产相关
肿瘤药物耐药的遗传学与表观遗传学标志物的发现与临床解决方案研究课题补助	900,000.00					900,000.00	与资产相关
2015年省级工业与信息化发展财政专项资金	936,000.00			156,000.00		780,000.00	与资产相关
外沙制剂一期自动化立体仓库项目	727,100.00			72,710.00		654,390.00	与资产相关
2015年工业项目设备补助	740,625.00			112,500.00		628,125.00	与资产相关
SAPERP项目实施	672,000.00			96,000.00		576,000.00	与资产相关
2013年度外贸公共服务平台建设专项资金	806,250.00			268,750.00		537,500.00	与资产相关
富阳区污染源自动监控系统建设和改造第一批补助资金	607,936.94			71,921.76		536,015.18	与资产相关
省工业转型升级专项资金	683,332.40			200,000.04		483,332.36	与资产相关
供热设备补助	551,694.92			71,186.44		480,508.48	与资产相关
循环化改造补助资金		400,000.00				400,000.00	与资产相关
2015年度技术改造综合制剂车间技改项目	350,000.00			50,000.00		300,000.00	与资产相关
2014年浙江省两化融合管理体系贯标试点企业补助	216,000.00			36,000.00		180,000.00	与资产相关
省工业转型升级专项资金	500,003.38			500,003.38			与资产相关

省工业转型升级专项资金	500,003.34			500,003.34			与资产相关
2010年重点工业投入项目财政补助资金	275,000.00			275,000.00			与资产相关
符合国际GMP标准的全流程自动化生产质量监控技术平台补助资金	186,351.42			186,351.42			与资产相关
年产冻干粉能力60平方技改补助资金	63,499.68			63,499.68			与资产相关
新型吸入制剂规模化发展共性关键技术的研究资金	9,767,000.00					9,767,000.00	与收益相关
首批省领军型创新创业团队2014年补助奖励资	5,000,000.00					5,000,000.00	与收益相关
青蒿素高效人工合成工艺开发和相关药物产业化研究	1,723,200.00	2,880,900.00		493,857.46		4,110,242.54	与收益相关
儿童用冻干口崩片药品及关键技术研发		3,870,900.00				3,870,900.00	与收益相关
重组人血白蛋白生产工艺、质量控制及临床研究	1,523,200.00	1,694,400.00				3,217,600.00	与收益相关
应急单抗药物的产业化应急生产	1,827,700.00					1,827,700.00	与收益相关
优质放线菌底盘设计与适配机理研究		1,350,000.00				1,350,000.00	与收益相关
省领军型创新创业团队2015年配套经费	1,250,000.00					1,250,000.00	与收益相关
治疗儿童神经母细胞瘤1.1类新药PEGSN38缓控释注射剂的开发	1,057,000.00					1,057,000.00	与收益相关
创新化学药物的研制及产业化省重大科技		800,000.00				800,000.00	与收益相关

专项							
吸管式给药关键技术及产业化	400,000.00	240,000.00				640,000.00	与收益相关
国家重点研发计划“精准医学研究”重点专项已立项项目的2018年度中央财政经费	360,000.00					360,000.00	与收益相关
省级新型单克隆抗体或抗体偶联药物研制及产业化	1,500,000.00			1,500,000.00			与收益相关
阿达木单抗生物类似药开发	700,700.00			700,700.00			与收益相关
托珠单抗生物类似药开发	367,500.00			367,500.00			与收益相关
英夫利西单抗生物类似药开发	344,700.00			344,700.00			与收益相关
市领军型创新团队光敏剂团队经费(市级配套)	300,000.00			300,000.00			与收益相关
紫杉醇制剂研发技术集成与示范	140,000.00	70,000.00		210,000.00			与收益相关
2016年2018年区级科技计划工业项目剩余资金(谷胱甘肽工艺研究及产业化)台椒财企(2019)16号		60,000.00		60,000.00			与收益相关
海正药业博士后科研项目择优资助		232,000.00		232,000.00			与收益相关
在站博士后科研项目资助经费		1,034,000.00		1,034,000.00			与收益相关
博士后留站科研经费		172,000.00		172,000.00			与收益相关
2019年度第二批市本级医药产业发展专项资金		400,000.00		400,000.00			与收益相关
合计	260,838,687	26,015,40		36,205,96		250,6	

	.77	0.00		5.18		48,122.59	
--	-----	------	--	------	--	-----------	--

其他说明：

√适用 □不适用

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
辉正公司企业发展专项资金	16,830,000.00	其他收益	拨付用于支持企业服务外包、人才引进、职业培训、团队建设、市场拓展等的支出
台州市“500精英计划”人才项目	6,031,849.00	其他收益	台人才领(2019)5号
浙江省仿制药质量和疗效一致性评价省级奖补资金	6,000,000.00	其他收益	富市监(2019)40号、富财企(2019)348号
2018年房产税返还	7,137,286.30	其他收益	房产税返还
2018年杭州市生物医药产业发展项目财政资助资金	5,200,000.00	其他收益	富经信财(2019)27号、富财企(2019)522号
2018年度杭州市企业研发费补助资金	2,998,000.00	其他收益	富科(2019)27号、富财企(2019)355号
就业见习财政补贴	1,863,415.60	其他收益	台人社发(2018)60号、东人社(2016)105号
2019年企业研发经费投入补助	1,365,200.00	其他收益	富科(2019)73号
2018年区级商务促进发展专项资金	1,288,600.00	其他收益	台财企发(2019)36号
稳岗补贴	1,082,711.16	其他收益	台人社发(2015)146号、东人社(2016)65号
十三五专项补助	1,025,700.00	其他收益	
2019年省科技发展专项资金	1,000,000.00	其他收益	富科(2019)23号、富财企(2019)265号
省级应急救援专业骨干队伍建设经费	800,000.00	其他收益	浙财建(2018)155号
2019年引才薪酬补助	692,727.60	其他收益	台市委发(2017)105号
2018年杭州市中小微企业研发费用投入补助资金	589,000.00	其他收益	富科(2019)15号、富财企(2019)129号
职工失业保险基金	551,893.62	其他收益	浙人社发(2015)86号
2019年工业科技项目(奖励类)补助	550,000.00	其他收益	富科(2019)51号、富财企(2019)730号
2018年杭州市政府质量奖	500,000.00	其他收益	杭政办函(2018)155号
2019年专利授权奖励资金	470,000.00	其他收益	台椒财企(2019)8号
2017年区外向型经济发展专项资金	368,200.00	其他收益	
2019年富阳区标准化和品牌建设等项目财政专项奖励资金	300,000.00	其他收益	富市监(2019)94号
环境保护专项资金补助	270,000.00	其他收益	
19年第二批省科技发展专项资金	200,000.00	其他收益	浙财科教(2019)19号

2018、2019 浙江省医药生产能力储备项目财政专项资金	200,000.00	其他收益	富经信财(2019)33号、富财企(2019)608号
富阳区 2018 年度引进高层次人才专项补助资金	200,000.00	其他收益	富委人领办(2019)7号、富财行(2019)369号
2018 年残保金退还	181,927.11	其他收益	
2018 年开放型经济财政扶持项目补贴	150,000.00	其他收益	富商务(2018)33号、富财企(2018)503号
第一批富阳区可视烟囱专项整治财政补助资金	150,000.00	其他收益	富环发(2019)54号、富财企(2019)406号
富阳区开放型经济财政资金	150,000.00	其他收益	富商务(2019)23号、富财企(2019)366号
小微企业新招用高校毕业生社保补贴	143,565.21	其他收益	杭人社发(2015)435号
2017 年市商务促进资金	133,800.00	其他收益	
2018 年度杭州市钱江特聘专家工作津贴和杭州市博士后科研工作站建站资助及博士后研究人员一次新科研补助经费	100,000.00	其他收益	富人社(2019)2号、富财行(2019)11号
2018 年度十大工业功勋企业、十大工业优秀企业财政奖励资金	100,000.00	其他收益	富经信财(2019)18号、富财企(2019)282号
2018 年富阳区标准化和品牌建设等项目财政专项奖励资金	100,000.00	其他收益	富市监(2019)3号、富财企(2019)1号
2019 三强一制造建设专项资金奖励	100,000.00	其他收益	台政发(2017)13号
其他	561,518.07	其他收益	
小计	59,385,393.67		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 95,591,358.86 元。

## 50、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他金融负债	602,200,279.81	152,200,279.81
合计	602,200,279.81	152,200,279.81

[注]：期初数与上年年末数(2018年12月31日)差异详见本财务报表附注之说明。

其他说明：

本期增加系根据海正博锐公司增资扩股及老股转让协议约定，公司及子公司后续将视相关药品研发情况可能承担的里程碑补偿合同义务，详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

## 51、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	965,531,842.00						965,531,842.00

**52、其他权益工具****(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**53、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,606,657,531.65		679,753.26	3,605,977,778.39
其他资本公积	43,105,425.25			43,105,425.25
合计	3,649,762,956.90		679,753.26	3,649,083,203.64

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据子公司海正药业（杭州）有限公司与浙江亚克西资产管理有限公司于2019年8月签订的股权转让协议，海正药业（杭州）有限公司以490,000.00元的价格受让浙江亚克西资产管理有限公司持有的杭州新源热电有限公司49%股权。支付的价款与购买日应享有杭州新源热电有限公司所有者权益账面价值份额的差额679,753.26元冲减资本公积。

**54、库存股**

□适用 √不适用

**55、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					税后归属于少数股东	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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
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								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-498,340.98	-1,669,414.18				-1,669,414.18		-2,167,755.16
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	5,344,486.82	16,654.51				16,654.51		5,361,141.33
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	-5,842,827.80	-1,686,068.69				-1,686,068.69		-7,528,896.49
其他综合收益合计	-498,340.98	-1,669,414.18				-1,669,414.18		-2,167,755.16

**56、专项储备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		26,680,144.67	26,680,144.67	
合计		26,680,144.67	26,680,144.67	

**57、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	344,191,229.02	22,530,195.56		366,721,424.58
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	344,191,229.02	22,530,195.56		366,721,424.58

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司章程规定，按2019年度母公司实现的净利润提取10%的法定盈余公积22,530,195.56元。

**58、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,224,509,254.75	1,765,259,817.33
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	1,224,509,254.75	1,765,259,817.33
加：本期归属于母公司所有者的净利润	93,072,677.67	-492,473,970.48
减：提取法定盈余公积	22,530,195.56	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		48,276,592.10
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,295,051,736.86	1,224,509,254.75

**59、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,807,051,144.76	6,118,555,490.52	9,930,318,661.33	5,757,139,145.69
其他业务	264,733,098.11	195,949,084.23	257,122,303.83	174,360,423.55
合计	11,071,784,242.87	6,314,504,574.75	10,187,440,965.16	5,931,499,569.24

**60、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	31,018,204.68	30,698,048.04
教育费附加	14,421,527.50	14,224,486.45
资源税		
房产税	23,676,867.14	32,388,448.05
土地使用税	4,960,101.85	6,731,263.14
车船使用税	39,722.18	44,817.29
印花税	8,377,584.48	5,480,492.28
地方教育附加	8,933,524.65	8,875,235.26
环境保护税	234,937.19	225,049.73
合计	91,662,469.67	98,667,840.24

**61、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广业务费	2,034,791,734.59	1,802,079,522.05
职工薪酬	705,226,489.83	609,982,202.21
销售部门经费	52,187,324.63	49,488,589.01
运输保险费	48,621,345.11	34,531,865.17
其他	48,302,830.17	17,526,602.58
合计	2,889,129,724.33	2,513,608,781.02

**62、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	334,558,944.28	270,694,119.15
折旧摊销费	229,058,847.74	151,510,049.00
办公差旅费	103,490,436.83	109,014,445.47
存货报废	93,648,404.59	10,783,782.96
物料消耗费	24,452,488.80	22,141,120.81
专业服务费	39,736,318.86	59,947,258.35
租赁费	15,594,106.25	20,438,598.00
业务招待费	27,506,667.26	43,984,216.22
保险费	5,789,608.27	3,731,091.38
税金	3,017,375.43	2,113,143.16
其他	61,073,606.68	34,842,763.18
合计	937,926,804.99	729,200,587.68

**63、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	137,516,151.11	129,017,238.06
委外研发费用	110,845,434.18	133,228,395.34
直接投入	60,323,235.19	100,719,232.46
折旧摊销费	92,568,751.03	80,134,354.08
开发支出转入	474,535,827.40	136,698,496.66
其他	28,027,259.48	59,732,172.52
合计	903,816,658.39	639,529,889.12

**64、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	525,678,166.47	401,679,083.61
利息收入	-16,809,533.59	-20,305,778.94
汇兑损益	-1,388,478.99	21,806,240.51
其他	5,650,874.64	3,437,839.19
合计	513,131,028.53	406,617,384.37

**65、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助[注]	30,391,207.73	29,501,756.02
与收益相关的政府补助[注]	65,200,151.13	102,914,415.29
代扣代缴个人所得税手续费返还	1,487,804.15	6,230,201.80
其他	4,947,624.68	
合计	102,026,787.69	138,646,373.11

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之说明。

**66、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	6,583,588.75	19,664,265.77
处置长期股权投资产生的投资收益	2,490,847,446.73	17,541,913.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		

处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
丧失控制权剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
资产处置款延期付款利息	21,826,850.33	
理财产品投资收益	3,121,478.60	14,322,032.60
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-593,400.00	1,284,300.00
合计	2,521,785,964.41	52,812,511.51

**67、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**68、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-756,999.22	207,700.00
合计	-756,999.22	207,700.00

**69、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失		
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		

长期应收款坏账损失		
坏账损失	-98,500,507.72	
合计	-98,500,507.72	

**70、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-22,810,602.73
二、存货跌价损失	-323,505,173.74	-72,033,468.86
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-64,350,899.12	-137,318.68
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失	-900,095,626.80	-54,833,536.97
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失	-144,599,241.58	
十三、商誉减值损失	-26,471,438.30	-14,423,884.18
十四、其他		
合计	-1,459,022,379.54	-164,238,811.42

**71、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	29,978,611.80	1,275,131.24
开发支出处置收益	3,577,434.13	
无形资产处置收益	155,468.73	
合计	33,711,514.66	1,275,131.24

**72、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			

接受捐赠			
政府补助			
补偿所得	4,390,307.26	3,983,108.24	4,390,307.26
其他	967,106.85	1,336,733.55	967,106.85
合计	5,357,414.11	5,319,841.79	5,357,414.11

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
辉正公司企业发展专项资金	16,830,000.00	17,370,000.00	与收益相关
台州市“500精英计划”人才项目	6,031,849.00		与收益相关
浙江省仿制药质量和疗效一致性评价省级奖补资金	6,000,000.00		与收益相关
2018年房产税返还	7,137,286.30	2,853,903.58	与收益相关
2018年杭州市生物医药产业发展项目财政资助资金	5,200,000.00		与收益相关
2018年度杭州市企业研发费补助资金	2,998,000.00		与收益相关
就业见习财政补贴	1,863,415.60	828,658.71	与收益相关
2019年企业研发经费投入补助	1,365,200.00		与收益相关
2018年区级商务促进发展专项资金	1,288,600.00		与收益相关
稳岗补贴	1,082,711.16	881,514.29	与收益相关
十三五专项补助	1,025,700.00		与收益相关
2019年省科技发展专项资金	1,000,000.00		与收益相关
省级应急救援专业骨干队伍建设经费	800,000.00	800,000.00	与收益相关
2019年引才薪酬补助	692,727.60		与收益相关
2018年杭州市中小微企业研发费用投入补助资金	589,000.00		与收益相关
职工失业保险基金	551,893.62		与收益相关
2019年工业科技项目（奖励类）补助	550,000.00		与收益相关
2018年杭州市政府质量奖	500,000.00		与收益相关
2019年专利授权奖励资金	470,000.00		与收益相关
2017年区外向型经济发展专项资金	368,200.00		与收益相关
2019年富阳区标准化和品牌建设等项目财政专项奖励资金	300,000.00		与收益相关
环境保护专项资金补助	270,000.00		与收益相关
19年第二批省科技发展专项资金	200,000.00		与收益相关
2018、2019浙江省医药生产能力储备项目财政专项资金	200,000.00		与收益相关
富阳区2018年度引进高层次人才专项补助资金	200,000.00		与收益相关
2018年残保金退还	181,927.11		与收益相关
2018年开放型经济财政扶持项目补贴	150,000.00		与收益相关
第一批富阳区可视烟囱专项整治财政补助资金	150,000.00		与收益相关
富阳区开放型经济财政资金	150,000.00		与收益相关
小微企业新招用高校毕业生社保补贴	143,565.21		与收益相关
2017年市商务促进资金	133,800.00		与收益相关

2018 年度杭州市钱江特聘专家工作津贴和杭州市博士后科研工作站建站资助及博士后研究人员一次新科研补助经费	100,000.00		与收益相关
2018 年度十大工业功勋企业、十大工业优秀企业财政奖励资金	100,000.00		与收益相关
2018 年富阳区标准化和品牌建设等项目财政专项奖励资金	100,000.00		与收益相关
2019 三强一制造建设专项资金奖励	100,000.00		与收益相关
其他	608,118.03	991,496.66	与收益相关
瀚晖公司和瑞海公司财政专项奖励资金		69,468,800.00	与收益相关
土地使用税返还		691,125.05	与收益相关
注射用重组人 II 型肿瘤因子受体-抗体融合蛋白国际化相关研究课题经费		1,629,300.00	与收益相关
2018 年度浙江省企业博士后科研工作站建站资助经费和 2018 年度博士后进站资助经费		750,000.00	与收益相关
椒江区科技局海正药业专利授权奖		525,000.00	与收益相关
18 年中央外贸发展专项资金		432,037.00	与收益相关
博士后科学基金会资助		364,000.00	与收益相关
2018 年度中央外经贸发展专项资金的 通知		350,000.00	与收益相关
发明专利补助经费		338,200.00	与收益相关
富阳区 2017 年度引进高层次人才专项 补助资金		300,000.00	与收益相关
国家两化融合贯标企业奖励		300,000.00	与收益相关
区组织部资助经费省千通过初评人才 工作经费		300,000.00	与收益相关
2018 年工业科技项目（奖励类）财政补 助资金		250,000.00	与收益相关
就业专项资金		211,580.00	与收益相关
2017 年度省级海外工程师配套补助		200,000.00	与收益相关
千人计划通过初评工作经费资助		160,000.00	与收益相关
2017 年杭州市科技成果交易转化补助 款		150,000.00	与收益相关
高层次人才特殊支持计划资助经费		150,000.00	与收益相关
2017 年度十大工业功勋企业财政奖励 资金		150,000.00	与收益相关
浙江省 151 人才培养经费		120,000.00	与收益相关
2017 椒江金融发展专项		108,800.00	与收益相关
2017 年度西湖区商务发展（内贸）财政 专项资金		100,000.00	与收益相关
递延收益摊销	30,391,207.72	29,501,756.02	与资产相关
递延收益摊销	5,814,757.46	2,140,000.00	与收益相关
代扣代缴个人所得税手续费返还	1,487,804.15	6,230,201.80	
其他	4,901,024.73	0.00	
合计	102,026,787.69	138,646,373.11	

其他说明：

□适用 √不适用

**73、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	753,213.98	5,190,682.87	753,213.98
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	11,425,644.75	6,365,187.59	11,425,644.75
赔款支出	1,904,817.73	840,881.36	1,904,817.73
税收滞纳金	1,172,288.33	1,176,969.99	1,172,288.33
罚款支出	678,477.35	21,738.33	678,477.35
其他	3,186,819.42	1,088,598.16	3,186,819.42
合计	19,121,261.56	14,684,058.30	19,121,261.56

**74、所得税费用****(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	220,058,358.30	145,514,441.84
递延所得税费用	-36,230,585.69	-20,887,251.72
合计	183,827,772.61	124,627,190.12

**(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	507,093,515.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	76,064,027.26
子公司适用不同税率的影响	21,231,342.61
调整以前期间所得税的影响	1,173,251.46
非应税收入的影响	-49,276,640.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	22,130,283.83
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-173,332,393.73
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性	350,416,231.77

差异或可抵扣亏损的影响	
研究开发费用加计扣除及其他	-64,518,710.37
所得税费用	183,827,772.61

其他说明：

适用 不适用

## 75、其他综合收益

适用 不适用

详见附注

## 76、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到与资产相关的政府补助	13,211,200.00	18,334,000.00
收到与收益相关的政府补助	64,870,074.74	117,291,588.46
收回商业汇票及信用证保证金	113,579,710.36	34,586,811.62
收到押金保证金	25,007,735.75	21,416,684.10
收到银行存款利息收入	16,809,533.59	20,128,243.34
其他	43,250,377.34	33,010,253.89
合计	276,728,631.78	244,767,581.41

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用中的付现支出	2,073,549,054.76	1,513,461,235.18
管理费用及研发费用中的付现支出	383,953,753.29	417,709,200.50
支付商业汇票及信用证等保证金	102,707,637.27	113,579,710.36
支付押金保证金	102,252,724.81	53,302,526.87
其他	8,636,708.37	18,532,749.09
合计	2,671,099,878.50	2,116,585,422.00

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到股权转让保证金	199,999,800.00	
收回购买经营特许权保函保证金	148,400,000.00	
收到股权转让款延期付款利息	1,215,392.00	
取得子公司的现金净额	799,132.02	
收回资金拆借款本金和利息		52,688,883.25
预缴土地款退回		5,202,923.00
合计	350,414,324.02	57,891,806.25

**(4). 支付的其他与投资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还股权转让保证金	199,999,800.00	
处置子公司的现金净额	10,215,178.13	
支付掉期业务保证金	738,685.19	
支付购买经营特许权保函保证金		148,400,000.00
合计	210,953,663.32	148,400,000.00

**(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
发行超短期融资券收到的现金	800,000,000.00	
收到筹资款	133,000,000.00	
收回筹资款项保证金	12,000,000.00	
收到融资租赁款		27,328,000.00
收到资金拆借款		5,000,000.00
合计	945,000,000.00	32,328,000.00

**(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
子公司支付给少数股东的减资款	34,300,000.00	
归还资金拆借款利息	17,970,000.00	17,970,000.00
支付超短期融资券发行费用等	10,954,400.00	
支付融资租赁租金	10,042,998.84	
支付筹资款项保证金	4,100,044.17	12,000,000.00
购买子公司少数股东股权支付的款项	490,000.00	
合计	77,857,443.01	29,970,000.00

**77. 现金流量表补充资料****(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	323,265,742.43	-236,971,588.70
加：资产减值准备	1,557,522,887.26	164,238,811.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	789,969,895.19	672,624,798.32
使用权资产摊销		
无形资产摊销	95,348,547.20	72,404,688.01
长期待摊费用摊销	2,983,618.33	2,360,600.44

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）	-33,711,514.66	-1,275,131.24
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	753,213.98	5,190,682.87
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	756,999.22	-207,700.00
财务费用（收益以“-”号填列）	521,970,810.76	423,307,788.52
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,521,785,964.41	-52,812,511.51
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-67,955,992.90	-41,487,969.35
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	31,725,407.21	20,600,717.63
存货的减少（增加以“-”号填列）	-350,086,299.75	-100,834,050.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-165,779,912.06	276,768,118.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	21,697,823.07	105,702,352.98
其他	491,713,110.25	136,698,496.66
经营活动产生的现金流量净额	698,388,371.12	1,446,308,104.48
<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	1,660,561,290.86	1,620,536,280.73
减：现金的期初余额	1,620,536,280.73	2,279,785,125.04
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	40,025,010.13	-659,248,844.31

**(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	
其中：浙江海正甦力康生物科技有限公司	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	799,132.02
其中：浙江海正甦力康生物科技有限公司	799,132.02
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	-799,132.02

**(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	1,757,114,500.00
其中：浙江海正博锐生物制药有限公司	1,750,000,000.00

浙江海正宣泰医药有限公司	7,114,500.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	893,048,327.59
其中：浙江海正博锐生物制药有限公司	875,718,649.46
浙江海正宣泰医药有限公司	17,329,678.13
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：浙江海正博锐生物制药有限公司	
浙江海正宣泰医药有限公司	
处置子公司收到的现金净额	864,066,172.41

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,660,561,290.86	1,620,536,280.73
其中：库存现金	192,399.66	252,777.13
可随时用于支付的银行存款	1,660,260,885.53	1,620,283,503.60
可随时用于支付的其他货币资金	108,005.67	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,660,561,290.86	1,620,536,280.73
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		

**(5) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额**

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	1,473,827,517.09	1,552,532,092.93
其中：支付货款	1,359,135,700.85	1,431,473,488.69
支付固定资产等长期资产购置款	114,691,816.24	121,058,604.24

其他说明：

√适用 □不适用

现金流量表中现金及现金等价物期末数为 1,660,561,290.86 元，资产负债表中货币资金期末数为 1,764,159,957.49 元，差额系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的其他货币资金 103,598,666.63 元。

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

**78、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

## 79、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	103,598,666.63	保证金
应收票据	51,990,648.37	银行承兑汇票质押
存货		
固定资产	1,023,565,075.00	银行借款抵押
无形资产	176,817,363.72	银行借款抵押
投资性房地产	18,468,378.55	银行借款抵押
在建工程	75,911,359.40	银行借款抵押
合计	1,450,351,491.67	/

## 80、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	10,376,809.36	6.9762	72,390,697.46
欧元	577,565.10	7.8155	4,513,960.04
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元	21,113,663.45	6.9762	147,293,138.96
长期借款	-	-	
其中：美元	10,517,032.80	6.9762	73,368,924.20
其他应收款	-	-	
其中：美元	128,570.78	6.9762	896,935.48
港币	264,000.00	0.89578	236,485.92
短期借款	-	-	
其中：美元	10,132,459.16	6.9762	70,686,061.62
欧元	3,260,676.00	7.8155	25,483,813.28
应付账款	-	-	
其中：美元	13,186,015.98	6.9762	91,988,284.68
欧元	2,687,095.03	7.8155	21,000,991.21
日元	1,726,081.00	0.064086	110,617.63
其他应付款	-	-	
其中：美元	80,048.41	6.9762	558,433.72
欧元	113,281.29	7.8155	885,349.92
澳门元	4,500.00	0.8703	3,916.35
一年内到期的非流动负债	-	-	
其中：美元	4,507,814.49	6.9762	31,447,415.46
欧元	7,023,138.89	7.8155	54,889,341.99

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

√适用 □不适用

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

## 81、套期

适用 不适用

## 82、政府补助

### (1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
递延收益摊销	247,788,887.77	与资产相关	30,391,207.72
递延收益摊销	39,065,200.00	与收益相关	5,814,757.46
企业扶持基金	36,721,107.03	与收益相关	36,721,107.03
人力资源补贴	10,114,268.57	与收益相关	10,114,268.57
安全生产专项资金	800,000.00	与收益相关	800,000.00
企业科研补助资金	7,172,200.00	与收益相关	7,172,200.00
商贸发展专项资金	4,016,300.00	与收益相关	4,016,300.00
其他	6,996,946.91	与收益相关	6,996,946.91
合计	352,674,910.28		102,026,787.69

### (2). 政府补助退回情况

适用 不适用

## 83、其他

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

#### (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
浙江	2019.12.31	74,710,676.58	91.00	非	2019.12.31	办妥		

海正 甦力 康生 物科 技有 限公 司				同 一 控 制 下 企 业 合 并		工 商 变 更 登 记 且 已 完 成 在 董 事 会 的 人 员 委 派		
---------------------------------------	--	--	--	---	--	---	--	--

**(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	浙江海正甦力康生物科技有限公司
--现金	7,780,000.00
--非现金资产的公允价值	66,930,676.58
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	74,710,676.58
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	73,289,764.02
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	1,420,912.56

注：根据公司第八届董事会第四次会议决议和浙江海正甦力康生物科技有限公司股东会决议，公司以固定资产评估作价 6,693.07 万元及现金 778.00 万元认缴浙江海正甦力康生物科技有限公司新增注册资本，增资完成后公司将持有浙江海正甦力康生物科技有限公司 91.00% 注册资本，截至 2019 年 12 月 31 日公司尚未完成出资。

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

坤元资产评估有限公司以 2019 年 5 月 31 日为基准日出具的《浙江海正药业股份有限公司拟对浙江海正甦力康生物科技有限公司增资扩股涉及的该公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（坤元评报〔2019〕358 号）确认浙江海正甦力康生物科技有限公司的全部股权的评估价值为 7,387,486.42 元。公司以固定资产评估作价 6,693.07 万元及现金 778.00 万元认缴浙江海正甦力康生物科技有限公司新增注册资本，增资完成后公司持有其 91.00% 股权取得其控制权，据此合并成本为现金出资与非现金资产的公允价值合计金额。

**(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

	浙江海正甦力康生物科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	84,976,387.00	83,895,972.04
货币资金	851,432.02	851,432.02
应收款项	989,378.22	989,378.22
存货	2,002,627.16	2,002,627.16

固定资产	184.19	184.19
无形资产	1,080,414.96	
预付款项	743,575.17	743,575.17
其他应收款	75,372,366.08	75,372,366.08
长期待摊费用	3,655,660.22	3,655,660.22
其他流动资产	280,748.98	280,748.98
负债：	4,584,519.52	4,584,519.52
借款		
应付款项	4,465,504.69	4,465,504.69
递延所得税负债		
其他	119,014.83	119,014.83
净资产	80,391,867.48	79,311,452.52
减：少数股东权益	-146,334.74	-146,334.74
取得的净资产	80,538,202.22	79,457,787.26

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

根据坤元资产评估有限公司以 2019 年 5 月 31 日为基准日出具的《浙江海正药业股份有限公司拟对浙江海正甾力康生物科技有限公司增资扩股涉及的该公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》确认的公允价值持续计量的金额确认合并成本公允价值。

**(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：万元 币种：人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
浙江海正博锐生物制药有限公司 [注]	282,800.00	58.00	增资扩股和老股转让	2019.9.12	收到增资款项和首期股权转让款，并已办妥工商变更登记及股权交接手续	290,671.13	42.00	98,006.15	98,006.15		参考第三方评估报告确认	
浙江海正宣泰医药有限公司	2,371.50	51.00	股权转让	2019.12.26	收到股权转让款并办妥工商变更登记	3,413.62						

其他说明：

√适用 □不适用

[注]：其中尚未实现的投资收益 45,000.00 万元系根据里程碑补偿条款约定海正博锐按期取得英夫利昔单抗药品注册批件、曲妥珠单抗药品注册批件后补偿义务解除，上述条款约定中形成公司向太盟方交付现金的合同义务，确认金融负债。详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
海正国际控股有限公司	设立	2019. 4. 30	136, 485, 360. 00	100. 00%

#### 6、其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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

品有限公司			业			
浙江海正投资管理 有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商业	51.00		设立
云南生物制药有 限公司	云南昆明	云南昆明	制造业	68.00		非同一控制 下企业合并
海正国际控股有 限公司	香 港	香 港	投资	100.00		设立
浙江海正甌力康 生物科技有限公司	浙江台州	浙江台州	商业	91.00		非同一控制 下企业合并
台州海之翼健康 管理股份有限公 司	浙江台州	浙江台州	商业		65.00	非同一控制 下企业合并

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股 比例	本期归属于少数股 东的损益	本期向少数股东宣 告分派的股利	期末少数股东权益 余额
瀚晖制药有限 公司	49.00%	266,725,449.86		1,377,198,511.78
北京军海药业 有限责任公司	49.00%	-8,271,969.62		32,609,142.91
云南生物制药 有限公司	32.00%	-26,027,288.25		-9,429,828.48
浙江海正投资 管理有限公司	49.00%	-67,066.10		838,674.67
浙江海正甌力 康生物科技有 限公司	9.00%			7,248,438.20
台州海之翼健 康管理股份有 限公司	35.00%			-146,334.74

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公 司名 称	期末余额						期初余额					
	流 动 资 产	非流动 资产	资产 合计	流动 负债	非流 动负 债	负债 合计	流 动 资 产	非流动 资产	资产 合计	流动 负债	非流 动负 债	负债 合计
瀚晖制	2,	1,805	4,076	1,192	67,	1,260	1,675	1,687	3,363	1,056	32,6	1,088

药有限公司	27 0, 82 2, 55 2. 81	,728, 208.9 6	,550, 761.7 7	,965, 847.7 5	920 ,65 8.2 1	,886, 505.9 6	,673, 275.0 4	,598, 707.7 9	,271, 982.8 3	,230, 165.6 7	00,7 17.6 3	,830, 883.3 0
北京军 海药业 有限责任 公司	13 ,5 38 ,5 84 .2 1	300,5 32,83 2.01	314,0 71,41 6.22	102,5 64,89 7.22	144 ,95 7,2 47. 75	247,5 22,14 4.97	9,887 ,167. 37	269,4 71,72 9.02	279,3 58,89 6.39	50,92 8,054 .49	145, 000, 000	195,9 28,05 4.49
云南生 物制药 有限公 司	22 ,3 79 ,5 14 .3 7	123,7 77,90 0.00	146,1 57,41 4.37	145,9 36,41 3.74	30, 489 ,21 4.6 4	176,4 25,62 8.38	29,69 6,629 .90	183,3 80,21 4.26	213,0 76,84 4.16	90,28 4,194 .08	71,3 25,5 88.1 1	161,6 09,78 2.19
浙江海 正投资 管理有 限公司	1, 71 9, 53 1. 97		1,719 ,531. 97	7,951 .01		7,951 .01	1,855 ,275. 56		1,855 ,275. 56	6,825 .00		6,825 .00
浙江海 正甦力 康生物 科技有 限公司	5, 43 0, 35 7. 00	5,236 ,259. 37	10,66 6,616 .37	4,584 ,501. 42		4,584 ,501. 42						
台州海 之翼健 康管理 股份有 限公司	32 3, 75 7. 10		323,7 57.10	241,8 56.36		241,8 56.36						

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
瀚晖制药有限公司	4,298,862, 392.34	541,223, 156.28	541,223, 156.28	488,795, 694.02	3,819,330, 199.57	529,138 ,609.38	529,138,6 09.38	469,502,6 33.17
北京军 海药业 有限责任 公司		-16,881, 570.65	-16,881, 570.65	-1,756,4 93.61		-8,064, 665.07	-8,064,66 5.07	-1,415,82 0.56
云南生 物制药 有限公 司	12,108,616 .83	-81,735, 275.78	-81,735, 275.78	-5,728,1 64.20	10,589,575 .41	-23,146 ,602.94	-23,146,6 02.94	-12,845,2 82.31
浙江海		-136,869	-136,869	-135,173		-144,46	-144,464.	-140,251.

正投资管理有 限公司		.60	.60	.59		4.22	22	49
---------------	--	-----	-----	-----	--	------	----	----

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业 或联营企 业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
浙江海正 博锐生物 制药有限 公司	浙江台州	浙江台州	技术研发业	42.00		权益法核算
雅赛利(台 州)制药有 限公司	浙江台州	浙江台州	制造业	49.00		权益法核算
浙江导明 医药科技 有限公司	浙江富阳	浙江富阳	技术研发业	20.24	19.80	权益法核算

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额	
	雅赛利(台州) 制药有限公司	浙江导明医药科 技有限公司	浙江海正博锐生物 制药有限公司	雅赛利(台州)制 药有限公司	浙江导明医药科 技有限公司
流动资产	163,340,326.11	334,021,161.87	888,397,425.01	147,556,069.19	393,798,571.99
非流动资产	136,224,904.20	94,463,866.21	1,853,388,789.52	142,898,146.34	52,429,591.67
资产合计	299,565,230.31	428,485,028.08	2,741,786,214.53	290,454,215.53	446,228,163.66

流动负债	17,587,256.54	7,026,930.29	447,757,972.37	23,114,019.30	11,084,595.18
非流动负债		6,813,100.00			6,813,100
负债合计	17,587,256.54	13,840,030.29	447,757,972.37	23,114,019.30	17,897,695.18
少数股东权益					
归属于母公司股东权益	281,977,973.77	414,644,997.79	2,294,028,242.16	267,340,196.23	428,330,468.48
按持股比例计算的净资产份额	138,169,207.15	166,023,857.12	963,491,861.71	130,996,696.15	171,503,519.58
调整事项	-10,640,142.89	3,523,604.21		-10,164,548.12	-15,450.02
--商誉					
--内部交易未实现利润	-7,900,072.29			-8,143,537.24	
--其他	-2,740,070.60	3,523,604.21		-2,021,010.88	-15,450.02
对联营企业权益投资的账面价值	127,529,064.26	169,547,461.33	963,491,861.71	120,832,148.04	171,488,069.56
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值					
营业收入	209,691,853.65		237,897,654.05	209,717,848.01	
净利润	71,033,809.54	-13,767,755.83	-59,835,873.76	64,231,474.33	-11,203,180.69
终止经营的净利润					
其他综合收益					
综合收益总额	71,033,809.54	-13,767,755.83	-59,835,873.76	64,231,474.33	2,144,688.49
本年度收到的来自联营企业的股利	28,420,000.00			20,776,000.00	

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	30,441,810.81	39,618,918.27
下列各项按持股比例计算的合计数	-9,177,107.45	-7,566,868.06
--净利润	-36,153,786.43	-27,444,827.59
--其他综合收益		
--综合收益总额	-36,153,786.43	-27,444,827.59

(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、流动性风险及市场风险。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。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具

在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

#### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

#### 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)4、五(一)6之说明。

#### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

##### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金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2019年12月31日，本公司应收账款的24.21%(2018年12月31日：22.14%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

#### (二) 流动性风险

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

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

#### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	6,867,459,961.08	7,165,506,872.75	5,587,024,587.92	932,090,795.56	646,391,489.27
交易性金融负债	859,299.22	859,299.22	859,299.22		
应付票据	168,055,664.10	168,055,664.10	168,055,664.10		
应付账款	1,292,965,570.47	1,292,965,570.47	1,292,965,570.47		
其他应付款	962,343,822.30	962,343,822.30	962,343,822.30		
一年内到期的长期应付款	305,440,916.68	323,410,916.68	323,410,916.68		
其他流动负债	805,664,247.38	816,263,918.61	816,263,918.61		
应付债券	1,695,135,845.06	1,810,935,971.00	328,895,971.00	1,482,040,000.00	
长期应付款	18,826,556.81	20,140,443.16	10,070,221.08	10,070,222.08	
其他非流动负债	602,200,279.81	602,200,279.81		450,000,000.00	152,200,279.81
小 计	12,718,952,162.91	13,162,682,758.11	9,489,030,672.17	2,874,201,017.64	798,591,769.08

(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	9,114,051,759.46	9,707,408,009.51	6,781,800,290.41	1,417,043,428.76	1,508,564,290.34
交易性金融负债	102,300.00	102,300.00	102,300.00		
应付票据	192,393,152.64	192,393,152.64	192,393,152.64		
应付账款	1,300,417,753.53	1,300,417,753.53	1,300,417,753.53		
其他应付款	788,944,771.95	788,944,771.95	788,944,771.95		
应付债券	1,664,712,252.12	1,906,219,034.58	95,283,063.58	1,810,935,971.00	
长期应付款	332,735,638.90	371,597,636.46	28,046,276.62	343,551,359.84	
其他非流动负债	152,200,279.81	152,200,279.81			152,200,279.81
小 计	13,545,557,908.41	14,419,282,938.48	9,186,987,608.73	3,571,530,759.60	1,660,764,570.15

#### (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2019年12月31日，本公司以浮动利息计息的银行借款人民币2,525,419,067.20元和美元21,500,000.00元。(2018年12月31日：人民币3,957,232,359.64元、美元27,200,000.00元和欧元17,000,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

## 2. 外汇风险

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

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

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			20,173,712.50	20,173,712.50
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				

(六) 应收款项融资			168,476,076.85	168,476,076.85
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			188,649,789.35	188,649,789.35
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	859,299.22			859,299.22
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	859,299.22			859,299.22
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
3. 其他非流动负债			602,200,279.81	602,200,279.81
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	859,299.22		602,200,279.81	603,059,579.03
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据为资产负债表日远期外汇合约根据远期合约挂牌价确定的浮动盈亏金额。

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

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

对于持有的应收票据，企业采用特定估值技术确定公允价值，采用的重要参数包括不能直接观察的利率等；

因被投资单位 Pharm Tak, Inc 和台州市生物医化产业研究院有限公司的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按照投资成本作为公允价值的合理估计进行计量；

对于向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务的金融负债以应交付合同现金金额确定其公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
浙江海正集团有限公司	浙江台州	实业投资	2.5	33.22	33.22

本企业最终控制方是台州市椒江区国有资产经营有限公司

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

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
浙江云开亚美医药科技股份有限公司	联营企业
上海云开亚美大药房有限公司	浙江云开亚美医药科技股份有限公司之子公司
上海医度迅健康咨询有限公司	浙江云开亚美医药科技股份有限公司之子公司
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	浙江云开亚美医药科技股份有限公司之子公司

雅赛利(台州)制药有限公司	联营企业
海南健生爱民医药有限公司	联营企业
浙江导明医药科技有限公司	联营企业
中兴海正生物科技(台州)有限公司	联营企业
Zhejiang DTRM Biopharma LLC	浙江导明医药科技有限公司之子公司
浙江海正博锐生物制药有限公司	联营企业[注 1]
海正生物制药有限公司	浙江海正博锐生物制药有限公司之子公司
上海百盈医药科技有限公司	浙江海正博锐生物制药有限公司之子公司
IMD Natural Solutions GmbH	联营企业[注 2]

其他说明

√适用 □不适用

[注 1]: 浙江海正博锐生物制药有限公司原系公司全资子公司, 于本期完成增资扩股和老股转让, 公司丧失对其控制权成为联营企业, 2019 年 10-12 月与其及其控股子公司交易作为关联交易。

[注 2]: 公司于 2017 年度对外转让原持有的 IMD Natural Solutions GmbH 公司全部股权并于 2018 年度收回全部股权转让款, 于股权转让完成后 1 年不再作为公司关联方。

#### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
台州市椒江热电有限公司	第一大股东之控股子公司
浙江海正生物材料股份有限公司	第一大股东之控股子公司
顺毅股份有限公司	第一大股东之联营企业
海旭生物材料有限公司	[注]
顺毅南通化工有限公司	顺毅股份有限公司之控股子公司
浙江一家化工有限公司	顺毅股份有限公司之控股子公司
Pharm Tak, Inc	参股公司

其他说明

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

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
台州市椒江热电有限公司	蒸汽	45,650,424.51	49,146,810.65
顺毅南通化工有限公司	原辅料	38,475,382.90	16,951,675.71
上海百盈医药科技有限公司	市场推广服务	37,839,622.47	
海正生物制药有限公司	加工费、原辅料、公共服务等	19,610,788.15	
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	市场推广服务	16,429,245.37	7,698,112.96
浙江海正博锐生物制药有限公司	技术研发服务	6,445,100.00	

Pharm Tak, Inc	技术研发服务	5,905,314.29	7,824,800.00
雅赛利(台州)制药有限公司	原辅料	754,513.27	308,862.07
顺毅股份有限公司	原辅料、电费	337,866.37	343,493.45
上海云开亚美大药房有限公司	市场推广服务		10,952,829.90
上海医度迅健康咨询有限公司	市场推广服务		9,952,829.92
小 计		171,448,257.33	103,179,414.66

## 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
顺毅南通化工有限公司	动力能源	40,368,656.11	39,693,633.41
顺毅南通化工有限公司	产成品	88,160,546.43	26,555,603.81
海正生物制药有限公司	原辅料、三废、水电气、公共服务、研发服务等	73,758,167.79	
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	产成品	39,580,577.54	38,633,229.94
雅赛利(台州)制药有限公司	原辅料、三废、水电气、公共服务等	26,885,561.02	28,575,126.96
浙江海正博锐生物制药有限公司	原辅料、公共服务等	20,426,886.09	
浙江海正生物材料股份有限公司	原辅料、三废、水电气等	6,494,113.29	6,438,815.73
浙江导明医药科技有限公司	技术开发费	1,847,328.31	2,252,670.94
海南健生爱民医药有限公司	产成品	1,657,283.58	2,597,007.76
顺毅股份有限公司	原辅料、产成品	793,458.68	462,194.70
浙江一家化工有限公司	产成品	52,330.10	
海旭生物材料有限公司	原辅料、三废、水电气、服务费等	24,287.77	25,528.34
IMD Natural Solutions GmbH	服务费		109,386.00
上海云开亚美大药房有限公司	产成品		288,830.77
中兴海正生物科技(台州)有限公司	原辅料		9,213.68
小 计		300,049,196.71	145,641,242.04

## 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
顺毅南通化工有限公司	房屋及建筑物	3,315,773.86	886,832.54
海正生物制药有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	1,406,562.73	
浙江海正生物材料股份有限公司	房屋及建筑物、土地使用权、机器设备、其他设备	829,099.34	829,099.34
浙江云开亚美大药房连锁有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	639,668.57	497,520.00
上海医度迅健康咨询有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	320,297.15	249,120.00
上海百盈医药科技有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	274,781.05	
浙江导明医药科技有限公司	房屋及建筑物、土地使用权	169,405.72	125,485.72
顺毅股份有限公司	“海正”商标使用权许可使用	3,000.00	1,000.00
小 计		6,958,588.42	2,589,057.60

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
雅赛利(台州)制药有限公司	房屋及建筑物	2,582,395.32	2,481,862.05

关联租赁情况说明

适用 不适用

### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

				完毕
浙江海正集团有限公司	172,674.66	2014.11.28-2019.12.10	2020.02.24-2024.11.28	否
浙江海正集团有限公司	149,426.78	2015.08.13-2016.03.16	2020.08.13-2021.03.16	否
浙江海正集团有限公司	2,800.00	2019.11.29	2020.11.28	否

## 关联担保情况说明

√适用 □不适用

[注]：其中 75,108.26 万元人民币借款同时由公司以在建工程、房屋及建筑物和土地使用权提供抵押担保。

## (5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
浙江海正集团有限公司	3	2017.9.20	2020.9.13	注

注：控股股东浙江海正集团有限公司将发行的中期票据募集资金提供给公司及子公司海正药业(杭州)有限公司用于补充营运资金及归还银行借款。期初上述借款本息余额共计 305,407,638.90 元，本期计提利息 18,003,277.78 元，支付利息 17,970,000.00 元，截至 2019 年 12 月 31 日，公司上述借款本息余额共计 305,440,916.68 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
海正生物制药有限公司	机器设备	41,992,316.67	

## (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	2,045.93	1,286.98

## (8). 其他关联交易

□适用 √不适用

## 6. 关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

应收款项融资	顺毅股份有限公司	200,000.00			
应收账款	浙江海正博锐生物制药有限公司	18,996,605.12	949,830.26		
应收账款	顺毅南通化工有限公司	6,556,953.44	327,847.67	18,455,264.76	927,793.52
应收账款	顺毅股份有限公司	5,011,462.02	1,378,817.67	4,993,774.00	1,087,913.97
应收账款	浙江海正生物材料股份有限公司	1,148,005.56	57,400.28	1,316,112.15	65,805.61
应收账款	海旭生物材料有限公司	1,211,745.01	1,211,745.01	1,209,037.79	1,209,037.79
应收账款	浙江云开亚美大药房连锁有限公司	12,570,534.87	628,526.74	4,946,031.87	247,301.59
应收账款	雅赛利(台州)制药有限公司	316,060.57	15,803.03	302,469.84	15,123.49
应收账款	上海医度迅健康咨询有限公司	252,234.00	12,611.70	65,394.00	3,269.70
预付账款	上海百盈医药科技有限公司	84,094,534.64			
其他应收款	海正生物制药有限公司	256,251,869.57	12,812,593.48		

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	浙江省医药工业有限公司[注1]	1,438,698.00	13,327,965.00
应付账款	海正药业(杭州)有限公司[注2]	53,000,000.00	
应付账款	浙江海正药业股份有限公司[注3]	80,000,000.00	
应付账款	台州市椒江热电有限公司	1,823.35	40,720.00
预收款项	浙江导明医药科技有限公司	10,980.00	10,980.00
预收款项	中兴海正生物科技(台州)有限公司	8,820.00	
预收款项	海南健生爱民医药有限公司		144,645.87
一年内到期的非流动负债	浙江海正集团有限公司	305,440,916.68	

长期应付款	浙江海正集团有限公司		305,407,638.90
-------	------------	--	----------------

[注 1]: 系子公司海正药业(杭州)有限公司开具的银行承兑汇票, 浙江省医药工业有限公司收到票据后已对外背书转让。

[注 2]: 系公司开具的信用证, 子公司海正药业(杭州)有限公司收到信用证后已贴现。

[注 3]: 系子公司浙江省医药工业有限公司开具的信用证, 公司收到信用证后已贴现。

## 7、关联方承诺

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 5、其他

适用 不适用

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 本期公司和子公司在中国工商银行股份有限公司台州分行、中国民生银行股份有限公司台州分行、中信银行股份有限公司杭州分行、杭州银行股份有限公司保俶支行等开具信用证, 截至 2019 年 12 月 31 日, 尚未使用信用证余额为人民币 13,300.00 万元, 美元 12.15 万元, 欧元 148.15 万元。

2. 本期公司在中国农业银行股份有限公司台州椒江支行开具以中国农业银行股份有限公司霍尔果斯国际边境合作中心(兵团)支行为受益人的融资性保函, 该保函用于中国农业银行股份有限公司霍尔果斯国际边境合作中心(兵团)支行借给本公司的短期借款提供担保, 截至 2019 年 12 月 31 日, 尚有未结清保函人民币 2,800.00 万元。

3. 本期子公司海正药业(杭州)有限公司在中信银行杭州分行开具以光大银行卢森堡分行为受益人的融资性保函, 该保函用于光大银行卢森堡分行借给子公司海正药业(杭州)有限公司的短期借款提供担保, 截至 2019 年 12 月 31 日, 尚有未结清保函美元 511.00 万元。

## 2、或有事项

## (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

□适用 √不适用

## (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

## 3、其他

□适用 √不适用

## 十五、资产负债表日后事项

## 1、重要的非调整事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	根据《浙江海正药业股份有限公司2016年公开发行公司债券募集说明书（面向合格投资者）》约定，公司披露《浙江海正药业股份有限公司关于“16海正债”公司债券回售的公告》和《浙江海正药业股份有限公司关于“16海正债”公司债券票面利率不调整公告》，截至2020年2月28日申报期结束，“16海正债”公司债券的回售有效申报数量为19,000.00手，回售金额为人民币1,900.00万元。本次回售实施完毕后，“16海正债”公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量为1,181,000.00手。	减少“16海正债”应付债券余额1,900.00万元。	
债券的发行	根据公司第八届董事会第九次会议和2020年第一次临时股东大会关于非公开发行公司债券相关决议，公司拟非公开发行公司债券的票面总额不超过人民币20亿元（含20亿元），债券期限为不超过5年（含5年），2020年4月16日公司收到上海证券交易所出具的《关于对浙江海正药业股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》，公司应在《无异议函》出具之日起12个月内按照报送上海证券交易所的相关文件组织发行。	增加应付债券余额不超过20亿元。	
联营企业股权转让	公司于2019年5月在台州市产权交易所有限公司公开挂牌转让参股公司浙江导明医药科技有限公司20.24%股权，2019年10月DTRM Biopharma (Hong Kong) Limited成功摘牌，并	由于公司前次转让33.36%股权形成的对赌条款仍处于对赌期，基于该项潜在的回购	

	与公司签署股权转让合同，2020年1月公司收到全额股权转让款，浙江导明医药科技有限公司于2020年1月8日办妥工商变更登记手续。	义务本次转让收益暂不确认。	
联营企业股权转让	公司于2020年3月16日在台州市产权交易有限公司公开挂牌转让参股公司浙江嘉佑医疗器械有限公司33.33%股权，转让底价2,500万元人民币。2020年4月15日浙江时光家纺有限公司以底价摘牌，并与公司签署《浙江嘉佑医疗器械有限公司33.33%股权转让合同》。2020年4月21日，浙江嘉佑医疗器械有限公司已换取新的营业执照。本次股权转让完成后，公司将不再持有浙江嘉佑医疗器械有限公司股权。	预计可实现处置长期股权投资产生的投资收益1,745.26万元。	
子公司设立	根据子公司瀚晖制药有限公司董事会决议及上海瀚尚医疗企业有限公司章程约定，瀚晖制药有限公司以货币出资设立上海瀚尚医疗企业有限公司，注册资本1000万元，均由瀚晖制药有限公司持有。上海瀚尚医疗企业有限公司已于2020年3月31日办妥工商登记手续。		
申请银行综合授信	根据第八届董事会第十一次会议审议通过的决议，公司拟向银行申请最高借款综合授信额度。	人民币金额532,000万元。	
关联方担保	根据第八届董事会第十一次会议审议通过的决议，公司拟为控股子公司海正药业(杭州)有限公司、浙江省医药工业有限公司、浙江海正动物保健品有限公司、海正药业南通有限公司向银行申请的贷款、银行承兑汇票、信用证及保函等其他授信业务保证担保人民币217,800万元。	新增对子公司担保人民币金额217,800万元。	
外汇远期结售汇业务	根据第八届董事会第十一次会议审议通过的决议同意授权公司董事长在2020年度拟开展美元远期结售汇业务累计金额不超过5,000万美元。	美元远期结售汇业务总额不超过5,000万美元。	
单个募投项目节余募集资金永久补充流动资金	根据第八届董事会第十一次会议审议通过的决议，公司计划将募投项目“年产20亿片固体制剂、4300万支注射剂技改项目”结项，并将节余募集资金27,215.59万元永久补充流动资金。		

## 2、利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	根据公司第八届董事会第十一次会议审议通过的2019年度利润分配的预案，拟以总股本965,531,842股为基数，向全体股东每10股派现金0.5元(含税)，剩余未分配利
-----------	---

润结转下年度。2019 年度不送股、不进行资本公积转增股本。上述利润分配预案尚待年度股东大会审议通过。
---

**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

本公司预计新型冠状病毒肺炎疫情及其防控措施将对本公司及所在行业造成一定的影响，影响程度将取决于疫情持续时间及防控措施的实施情况。本公司将继续密切关注疫情的发展情况，并评估和积极应对其对财务状况、经营成果等方面的影响。截至本财务报表批准报出日，尚未发现重大不利影响。

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

适用 不适用

**(2). 未来适用法**

适用 不适用

**2、 债务重组**

适用 不适用

**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**

适用 不适用

**(2). 其他资产置换**

适用 不适用

**4、 年金计划**

适用 不适用

**5、 终止经营**

适用 不适用

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

**1. 确定报告分部考虑的因素**

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

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

## (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	医药制造	医药商业	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	5,452,309,383.76	5,353,684,834.92	1,056,926.08		10,807,051,144.76
主营业务成本	2,083,799,734.82	4,034,293,700.10	462,055.60		6,118,555,490.52

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

□适用 √不适用

## (4). 其他说明

√适用 □不适用

产品分部

项目	主营业务收入	主营业务成本
抗肿瘤药	824,951,597.73	230,456,602.86
抗感染药	1,259,774,168.85	345,336,890.67
心血管药	965,110,784.58	363,433,182.62
抗寄生虫药及兽药	638,138,418.84	451,504,786.11
内分泌药	436,643,299.76	313,175,604.10
其他药品	1,327,691,114.00	379,892,668.46
医药制造小计	5,452,309,383.76	2,083,799,734.82
医药商业	5,353,684,834.92	4,034,293,700.10
其他	1,056,926.08	462,055.60
合计	10,807,051,144.76	6,118,555,490.52

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

1. 本期，公司与子公司海正药业(杭州)有限公司共同出资设立新公司浙江海正博锐生物制药有限公司。2019年7月，海正博锐公司通过在台州市产权交易所有限公司挂牌实施增资扩股及部分老股转让。2019年9月，PAGHighlander(HK)Limited(以下简称太盟公司)摘牌，以10亿元人民币的价格认购海正博锐公司8,928.5714万元新增注册资本；以56,890.40万元人民币的价格受让公司持有的海正博锐公司10.1590%股权及以225,909.60万元人民币的价格受让海正药业(杭州)有限公司持有的海正博锐公司40.3410%股权。海正博锐公司与太盟公司就上述增资事宜签署了《增资扩股协议》及补充约定，太盟公司与公司、海正杭州公司就上述股权转让事宜分别签署

了《海正博锐股权转让协议》及补充约定。此外，太盟与海正药业还就后续经营的权责划分签署了《合资经营协议》。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司已收到上述股权转让款 175,000.00 万元，并就视英夫利昔里和曲妥珠研发及获得上市批件的情况可能承担的里程碑补偿和特殊转移补偿义务，确认金融负债 45,000.00 万元。

2. 本期公司对在研项目就所处阶段、成功概率及未来市场前景进行综合考量，并在此基础上对相关资产进行评估及减值测试。根据公司第八届董事会第六次会议和第十一次审议通过相关议案，公司将部分研发项目终止确认资本化，原归集于开发支出的投入 47,453.58 万元转费用化处理，与此配套的外购技术等形成的无形资产计提减值准备 14,459.92 万元，对在建工程计提资产减值准备 90,009.56 万元，对固定资产计提资产减值准备 6,435.09 万元，对存货计提存货跌价准备 35,351.55 万元。

3. 公司联营企业浙江导明医药科技有限公司（以下简称导明医药（浙江））拟实施境外上市计划，导明医药（浙江）境内的相关权益将转移至 DTRM Biopharma (Gayman) Limited（以下简称导明医药（开曼）），系未来拟申请境外上市的上市主体。根据公司与导明医药（开曼）签订的《股份购买协议》，公司设立全资子公司海正国际控股有限公司，并通过认购导明医药（开曼）公司股权间接持有导明医药（浙江）股权，公司所持有的导明医药（浙江）剩余 20.24% 股权对外转让。截至 2019 年 12 月 31 日，公司已完成导明医药（浙江）19.8% 股权转让由海正国际控股有限公司对 DTRM Biopharma (Cayman) Limited 持有，导明医药（浙江）20.24% 股权已完成公开挂牌并与摘牌方 DTRM Biopharma (Hong Kong) Limited（导明医药（开曼）全资设立用于直接持有导明医药（浙江）100% 的股权的公司）签署股权转让协议。

4. 公司第八届董事会第五次会议审议通过《关于转让控股孙公司浙江海正宣泰医药有限公司 51% 股权的议案》，2019 年 10 月在台交所公开挂牌转让浙江海正宣泰医药有限公司（以下简称海正宣泰）51% 股权，2019 年 12 月重庆恩创医疗管理有限公司以 2,371.50 万元人民币价格摘牌后已完成工商变更和各项股权交割手续。

## 8、其他

适用  不适用

### 十七、母公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

##### (1). 按账龄披露

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	478,958,784.48
1 年以内小计	478,958,784.48
1 至 2 年	63,561,085.71

2 至 3 年	4,115,998.83
3 年以上	1,305,451.29
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	500,076.35
合计	548,441,396.66

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,202,873.22	0.22	1,202,873.22	100.00		2,375,525.62	0.45	2,375,525.62	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	547,238,523.44	99.78	32,179,113.54	5.88	515,059,409.90	520,381,685.92	99.55	28,313,665.04	5.44	492,068,020.88
其中：										
合计	548,441,396.66	100.00	33,381,986.76	6.09	515,059,409.90	522,757,211.54	100.00	30,689,190.66	5.87	492,068,020.88

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
海旭生物材料有限公司	1,202,873.22	1,202,873.22	100.00	预计无法收回
合计	1,202,873.22	1,202,873.22	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	478,940,063.70	23,947,003.19	5.00
1-2 年	63,531,419.02	6,353,141.90	10.00
2-3 年	4,069,358.80	1,220,807.64	30.00
3-5 年	197,605.57	158,084.46	80.00
5 年以上	500,076.35	500,076.35	100.00
合计	547,238,523.44	32,179,113.54	5.88

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	2,375,525.62			1,172,652.40		1,202,873.22
按组合计提坏账准备	28,313,665.04	5,424,906.89		1,559,458.39		32,179,113.54
合计	30,689,190.66	5,424,906.89		2,732,110.79		33,381,986.76

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,732,110.79

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
浙江海晟药业有限公司	102,435,549.97	18.68	8,220,408.76
浙江省医药工业有限公司	71,391,416.56	13.02	3,569,570.83
浙江海正动物保健品有限公司	26,380,087.93	4.81	1,319,004.40
浙江海正博锐生物制药有限公司	18,996,605.12	3.46	949,830.26
上海康健进出口有限公司	17,466,220.00	3.18	873,311.00
小 计	236,669,879.58	43.15	14,932,125.25

**(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

□适用 √不适用

**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**2、其他应收款****项目列示**

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

□适用 √不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,037,585,985.67
1 年以内小计	1,037,585,985.67
1 至 2 年	72,321,341.31
2 至 3 年	280,182,039.68
3 年以上	135,289,577.77
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	4,679,352.14
合计	1,530,058,296.57

**(2). 按款项性质分类情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	1,302,810,962.17	767,430,405.95
资产处置款	219,584,646.37	
押金保证金	4,425,575.00	
其他	3,237,113.03	1,787,821.70
合计	1,530,058,296.57	769,218,227.65

**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	17,453,362.90	28,018,203.97	67,610,931.83	113,082,498.70
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-3,616,067.07	3,616,067.07		
--转入第三阶段		-28,018,203.96	28,018,203.96	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	51,879,299.28	3,616,067.07	101,336,490.47	156,831,856.82
本期转回	-13,837,295.85			-13,837,295.85

本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日 余额	51,879,299.26	7,232,134.15	196,965,626.26	256,077,059.67

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

**(5). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海正药业南通有限公司	拆借款	463,006,871.80	1年以内、1-2年、2-3年、3-5年	30.26	98,236,496.69
海正药业（杭州）有限公司	拆借款	352,327,986.70	1年以内	23.03	17,616,399.34
PAG Highlander (HK) Limited	资产处置款	219,584,646.37	1年以内	14.35	10,979,232.32
浙江海正动物保健品有限公司	拆借款	157,779,200.02	1年以内、1-2年、2-3年、3-5年、5年以上	10.31	56,467,446.59
Hisun Pharmaceuticals USA Inc.	拆借款	135,960,557.04	1年以内、1-2年、2-3年	8.89	38,080,725.62
合计		1,328,659,261.93		86.84	221,380,300.56

**(7). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

**(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

适用 不适用

**(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明：

√适用 □不适用

采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收拆借款组合	1,302,810,962.17	244,601,509.48	18.77
应收资产处置款组合	219,584,646.37	10,979,232.32	5.00
应收押金保证金组合	4,425,575.00	258,778.75	5.85
应收备用金等组合	3,237,113.03	237,539.12	7.34
小计	1,530,058,296.57	256,077,059.67	16.74

## 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	4,225,104,475.83	150,960,000.00	4,074,144,475.83	3,856,908,439.25	75,777,160.00	3,781,131,279.25
对联营、合营企业投资	1,187,969,655.20		1,187,969,655.20	308,231,209.72		308,231,209.72
合计	5,413,074,131.03	150,960,000.00	5,262,114,131.03	4,165,139,648.97	75,777,160.00	4,089,362,488.97

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江省医药工业有限公司	189,329,000.00			189,329,000.00		
海正药业(杭州)有限公司	2,699,548,001.33	177,000,000.00		2,876,548,001.33		
浙江海正机械制造安装有限公司	6,500,000.00			6,500,000.00		
上海昂睿医药技术有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
浙江海正动	164,071,484			164,071,484		

物保健品有限公司	.62			.62		
Hisun Pharmaceuticals USA Inc.	10,240,800.00			10,240,800.00		
海正药业南通有限公司	412,103,700.00			412,103,700.00		
北京军海药业有限责任公司	51,000,000.00			51,000,000.00		
上海百盈医药科技有限公司	10,000,000		10,000,000			
浙江海正生物制品有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
瀚晖制药有限公司	77,519,562.50			77,519,562.50		
云南生物制药有限公司	150,960,000.00			150,960,000.00	75,182,840.00	150,960,000.00
浙江海坤医药有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00			
浙江海正投资管理有限公司	1,020,000.00			1,020,000.00		
浙江海晟药业有限公司	62,615,890.80			62,615,890.80		
海正国际控股有限公司(香港)		136,485,360.00		136,485,360.00		
浙江海正甌力康生物科技有限公司		74,710,676.58		74,710,676.58		
合计	3,856,908,439.25	388,196,036.58	20,000,000.00	4,225,104,475.83	75,182,840.00	150,960,000.00

## (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	其他		
一、合营企业											

小计											
二、联营企业											
海南 健生 爱民 医药 有限公司	1,339 ,922. 43			-34,4 34.53						1,305 ,487. 90	
雅赛 利(台 州)制 药有 限公 司	120,8 32,14 8.04			35,11 6,916 .22			28,42 0,000 .00			127,5 29,06 4.26	
浙江 嘉佑 医疗 器械 有限 公司	12,29 3,902 .08			-4,74 6,472 .88						7,547 ,429. 20	
中兴 海正 生物 科技 (台 州)有 限公 司	2,277 ,167. 61			-67,6 63.73						2,209 ,503. 88	
浙江 导明 医药 科技 有限 公司	171,4 88,06 9.56		80,8 77,9 36.9 1	-2,09 7,600 .81	-2,6 26,2 23.5 9					85,88 6,308 .25	
浙江 海正 博锐 生物 制药 有限 公司		988,6 22,92 8.69		-25,1 31,06 6.98						963,4 91,86 1.71	
小计	308,2 31,20 9.72	988,6 22,92 8.69	80,8 77,9 36.9 1	3,039 ,677. 29	-2,6 26,2 23.5 9		28,42 0,000 .00			1,187 ,969, 655.2 0	
合计	308,2 31,20 9.72	988,6 22,92 8.69	80,8 77,9 36.9 1	3,039 ,677. 29	-2,6 26,2 23.5 9		28,42 0,000 .00			1,187 ,969, 655.2 0	

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,051,684,979.82	1,204,389,751.97	3,199,554,599.83	1,344,475,189.76
其他业务	357,689,492.32	274,397,362.62	303,579,558.23	222,403,809.62
合计	3,409,374,472.14	1,478,787,114.59	3,503,134,158.06	1,566,878,999.38

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		21,750,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	3,039,677.29	21,826,473.12
处置长期股权投资产生的投资收益	790,686,034.21	20,149,000.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
丧失控制权剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
资金拆借利息收入	38,559,288.43	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益	-201,000.00	
资产处置款延期支付利息	3,940,592.37	

理财产品收益		6,522,555.55
合计	836,024,592.30	70,248,029.36

## 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	75,658,329.74	75,733,291.01
直接投入	20,578,576.78	53,129,679.15
委外研发费用	69,014,492.86	82,603,204.29
折旧摊销费	52,512,956.45	55,566,172.01
其他	18,987,728.46	8,535,930.79
开发支出转入	299,017,369.16	114,584,609.77
合计	535,769,453.45	390,152,887.02

## 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	2,523,805,747.41	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	4,947,624.68	
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）	95,591,358.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	21,826,850.33	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	3,121,478.60	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-1,350,399.22	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,457.03	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,010,633.47	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,487,804.15	
所得税影响额	-8,753,146.77	
少数股东权益影响额	-14,038,357.35	
合计	2,613,631,784.25	

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	1.49	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-40.46	-2.61	-2.61

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	93,072,677.67
非经常性损益	B	2,613,631,784.25
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	-2,520,559,106.58

归属于公司普通股股东的期初净资产		D	6,183,496,941.69
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	收购少数股权冲减资本公积	I1	-679,753.26
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	
	权益法下可转损益的其他综合收益	I2	16,654.51
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	
	外币报表折算差额	I3	-1,686,068.69
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	
报告月份数		K	12
加权平均净资产		$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G}{K} \pm \frac{I \times J}{K}$	6,230,033,280.53
加权平均净资产收益率		$M = A/L$	1.49%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N = C/L$	-40.46%

### 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	93,072,677.67
非经常性损益	B	2,613,631,784.25
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	-2,520,559,106.58
期初股份总数	D	965,531,842.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + \frac{F \times G}{K} - \frac{H \times I}{K} - J$	965,531,842.00

基本每股收益	$M=A/L$	0.10
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	-2.61

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

## 第十二节 备查文件目录

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

董事长：蒋国平

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 28 日

### 修订信息

适用 不适用