



海南海药股份有限公司

2014 年年度报告

2015 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
金世明	独立董事	工作原因	雷小玲

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 545,340,432 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

公司负责人刘悉承、主管会计工作负责人林健及会计机构负责人(会计主管人员)程霞声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目录

2014 年度报告.....	1
第一节 重要提示、目录和释义.....	6
第二节 公司简介.....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节 董事会报告.....	10
第五节 重要事项.....	34
第六节 股份变动及股东情况.....	45
第七节 优先股相关情况.....	51
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节 公司治理.....	59
第十节 内部控制.....	65
第十一节 财务报告.....	67
第十二节 备查文件目录.....	173

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	海南海药股份有限公司
海口市制药厂	指	海口市制药厂有限公司
天地药业	指	重庆天地药业有限责任公司
上海力声特	指	上海力声特医学科技有限公司
南方同正	指	深圳市南方同正投资有限公司
哈德森公司	指	哈德森生物医药有限公司
中国抗体	指	中国抗体制药有限公司
海南寰太	指	海南寰太股权投资基金管理有限公司
开元医药	指	盐城开元医药化工有限公司
台州一铭	指	台州市一铭医药化工有限公司
忠县小额贷款公司	指	重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司
江西华邦	指	江西华邦药业有限公司
上海龙翔	指	上海龙翔生物医药开发有限公司
公司章程	指	海南海药股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
GMP 认证	指	药品生产质量管理规范认证
GSP 认证	指	药品经营质量管理规范认证
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

重大风险提示

公司在第四节董事会报告中公司未来发展展望部分描述了公司未来发展战略、2015 年工作计划及未来可能面临的困难与风险，敬请查阅。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。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	海南海药	股票代码	000566
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	海南海药股份有限公司		
公司的中文简称	海南海药		
公司的外文名称（如有）	HAINAN HAIYAO CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HAINAN HAIYAO		
公司的法定代表人	刘悉承		
注册地址	海南省海口市秀英区南海大道西 66 号		
注册地址的邮政编码	570311		
办公地址	海南省海口市秀英区南海大道西 66 号		
办公地址的邮政编码	570311		
公司网址	http://www.haiyao.com.cn		
电子信箱	hnhy000566@21cn.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张晖	王小素
联系地址	海南省海口市秀英区南海大道西 66 号	海南省海口市秀英区南海大道西 66 号
电话	0898-68653568	0898-68653568
传真	0898-68656780	0898-68656780
电子信箱	hnhy000566@21cn.com	hnhy000566@21cn.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书处

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1992 年 12 月 30 日	海南省工商行政管理局	20128945-3	460100600202397	20128945-3

报告期末注册	2013 年 12 月 05 日	海南省工商行政管理局	460000000147194	460100201289453	20128945-3
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	2013 年 12 月，公司经营范围变更为：精细化工产品、化学原料药、中药材、土特产品、中药成药、西药成药、保健品、药用辅料、医疗器械、化工原料及产品（专营除外）、建材、金属材料（专营除外）、家用电器、日用百货、机械产品、纺织品的生产、批发、零售、代购代销；进出口业务（凭许可证经营），自有房产经营，中药材、花卉种植经营、医药咨询服务。				
历次控股股东的变更情况（如有）	1、1992 年 8 月 8 日经海南省股份制试点领导小组办公室以琼股办字（1992）10 号文批准，在原海口市制药厂基础上改组设立的规范化股份有限公司。本公司于 1992 年 12 月 30 日领取海南省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。1993 年 12 月经国家证券委员会证监发审字（1993）115 号文批准向社会发行公众股，并于 1994 年 5 月在深圳证券交易所上市，注册资本 142,500,000.00 元。公司控股股东为海口市国有资产管理局。2、1998 年 1 月 15 日中国轻骑集团有限公司收购本公司国家股及法人股 79,173,404 股，占总股本的 39.13%。成为本公司第一大股东。3、2001 年 9 月 24 日深圳市南方同正投资有限公司依法竞得中国轻骑集团有限公司持有并已质押给海口市国有资产经营有限公司的 37,011,575 股国有法人股，占总股本的 18.29%。2002 年 12 月 20 日深圳市南方同正投资有限公司依法竞得海口市国有资产经营有限公司持有的本公司 16,198,033 股国有法人股，本次股权转让并完成过户后，深圳市南方同正投资有限公司持有本公司法人股共计 53,209,608 股，占总股本 26.30%。成为公司第一大股东。4、报告期末，现公司控股股东南方同正持有公司 111,311,754 股，占公司总股本的 22.48%，仍为公司第一大股东。				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	重庆市北部新区财富大道 13 号财富中心财富园 2 号 B 幢 3 层
签字会计师姓名	张凯、赵兴明

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

	2014 年	2013 年		本年比上年 增减	2012 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入（元）	1,343,216,111.34	1,018,483,618.89	1,018,483,618.89	31.88%	949,887,655.07	949,887,655.07
归属于上市公司股东的净利润（元）	162,784,442.74	93,844,973.48	93,844,973.48	73.46%	77,252,790.45	77,252,790.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	116,653,510.41	43,459,150.25	43,459,150.25	168.42%	55,341,926.92	55,341,926.92
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,983,199.50	181,805,147.85	181,805,147.85	-91.76%	2,367,913.07	2,367,913.07
基本每股收益（元/股）	0.33	0.19	0.19	73.68%	0.16	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.19	0.19	73.68%	0.16	0.16
加权平均净资产收益率	10.49%	6.56%	6.56%	3.93%	5.76%	5.76%
	2014 年末	2013 年末		本年末比上年末 增减	2012 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产（元）	3,673,372,925.95	3,471,916,031.04	3,471,916,031.04	5.80%	2,761,511,839.58	2,761,511,839.58
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,625,971,982.62	1,484,779,120.55	1,484,779,120.55	9.51%	1,395,570,168.99	1,395,570,168.99

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

√ 是 □ 否

用最新股本计算的基本每股收益（元/股）	0.2985
---------------------	--------

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况
 适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益项目及金额
 适用 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,649,098.29	479,310.51	-213,499.16	
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）	24,751,561.39	8,236,019.15	8,871,071.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	11,128,352.69	11,626,527.80	8,735,538.89	
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			1,181,935.01	
委托他人投资或管理资产的损益	24,520,352.93	36,533,794.83	7,150,684.93	
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	-4,160,674.33	4,327,956.05	-1,069,985.37	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,958,044.71	-245,479.04	936,382.07	
减：所得税影响额	13,617,771.24	9,461,902.16	4,016,495.00	
少数股东权益影响额（税后）	98,032.11	1,110,403.91	-335,231.16	
合计	46,130,932.33	50,385,823.23	21,910,863.53	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

2014年医药行业医改政策频出，市场竞争日益激烈，加上招投标和医保控费等因素，医药行业收入和利润增速均有所放缓。一方面，这意味着医药行业进入了新常态，另一方面随着我国人口老龄化、居民保健意识的增强，以及国家持续酝酿的药品零售价放开、放开处方药电商限制、医疗领域的市场化改革等重要政策预期，这些政策将与互联网互相契合，使得医药行业迸发出新的活力与生机，有利于促进医药行业的健康发展。总的来看，我国医药行业仍然保持了平稳增长的发展趋势。

在公司董事会的正确领导下，公司坚持内生与外延并重、产品经营与资本经营互动的既定发展战略，全体员工共同努力，克服了行业政策多变、市场激烈竞争的影响，实现了公司原料药及制剂销售的较快增长；克服了两次超强台风给生产带来的损失，实现快速恢复生产，确保市场的稳定供应；克服了部分原材料缺货及价格上涨对产品成本的不利影响，维持了主要产品的市场竞争优势。2014年公司的行业知名度进一步提升。

报告期内，公司发行5亿元非公开定向债务融资工具；非公开发行股票5015万股于2015年1月19日获得中国证券监督管理委员会核准批文；参与筹建设立海南银行股份有限公司；发起设立海南寰太生物医药产业创业投资基金合伙企业，进一步扩展投融资产业布局，提高资产资金运用效率。财务方面深化全面预算管理，加强内控设计及管理规范并完成内部控制手册的编制、借力集团ERP信息化管理系统，提高公司整体运营效率。

在公司董事会的正确领导下，公司经营班子带领全体员工，共同努力促进了公司经营业绩的持续增长。经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2014年公司实现营业总收入138,474.74万元，比上年同期增长了31.59%；实现营业利润17,787.62万元，比上年同期增长了49.38%；实现归属于上市公司股东的净利润16,278.44万元，比上年同期增长了73.46%。

二、主营业务分析

1、概述

金额单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减 (%)	变动原因
营业总收入	1,384,747,362.37	1,052,288,030.14	31.59%	主要系报告期内制剂、原料药及中间体销售收入增长所致。

营业成本	791,986,101.21	588,666,089.22	34.54%	主要系报告期内制剂、原料药及中间体销售收入增长以致相应成本增加所致。
销售费用	195,423,160.81	203,747,865.00	-4.09%	前期市场投入逐步显现效应，市场效益逐步释放。
管理费用	119,767,228.85	104,550,993.35	14.55%	主要系人工成本、咨询费服务费等增加以及子公司上海力声特搬迁停工损失所致。
财务费用	74,825,756.03	53,023,247.96	41.12%	主要系报告期内发行金融工具持有期间较去年同期增加及利率提高所致。
资产减值损失	17,423,017.54	5,608,733.95	210.64%	主要系报告期内子公司忠县小额贷款公司计提贷款损失准备增加所致。
所得税费用	35,622,289.23	25,775,954.65	38.20%	主要系本报告期利润增加所致。
研发投入	57,646,887.17	82,839,076.94	-30.41%	主要系报告期内研发投入较上年减少所致。
经营活动产生的现金流量净额	14,983,199.50	181,805,147.85	-91.76%	主要系报告期内销售回款的应收票据增加、人工成本增加、对外提供财务资助增加等以致现金流收入有所下降。
投资活动产生的现金流量净额	236,348,448.91	-409,087,881.66	157.77%	主要系报告期内收回投资理财款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-20,859,542.74	335,142,938.88	-106.22%	主要系本期偿还2013年发行的非公开定向债务融资工具融资所致。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

详见本节“一、概述”

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20% 以上的差异原因

适用 不适用

主要经营模式的变化情况

适用 不适用

2、收入

说明

金额单位：元

项目	本期营业收入	上年同期营业收入	营业收入比上年同期增减 (%)
分行业			
医药	1,337,395,437.73	987,243,946.50	35.47%
医疗器械		24,343,931.55	-100.00%
金融	41,453,251.03	33,804,411.25	22.63%

分产品			
肠胃康	186,872,980.30	149,275,868.18	25.19%
紫杉醇	21,147,293.58	17,267,781.64	22.47%
头孢制剂系列	401,145,920.46	344,896,056.78	16.31%
原料及中间体	418,465,488.06	240,696,374.42	73.86%
金融服务	41,453,251.03	33,804,411.25	22.63%
其他	309,763,755.33	259,451,797.03	19.39%
分地区			
国内	1,360,234,550.40	1,022,443,959.28	33.04%
国外	18,614,138.36	22,948,330.02	-18.89%

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
医药制剂	销售量	万瓶/万盒	30,934.78	25,463	21.49%
	生产量	万瓶/万盒	30,456	26,297	15.82%
	库存量	万瓶/万盒	2,315.65	2,880	-19.60%
医疗器械	销售量	套	0	791	-100.00%
	生产量	套	33	863	-96.18%
	库存量	套	81	72	12.50%
医药原料药及中间体	销售量	kg	335,802.32	298,892.38	12.35%
	生产量	kg	350,319.08	300,852.66	16.44%
	库存量	kg	35,276.35	20,759.89	69.93%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(1) 本报告期原料药及中间体收入较上年增长 73.86%，原因为公司加强对产业链及各成员企业的指导、监督与管理，实现精益化生产，降本增效，落实天地药业的扩能及技改计划，发挥规模效益，完善销售网络，依靠有效的营销体系，促进了销售收入增长。

(2) 本报告期医疗器械无销售，主要原因上海力声特因 2014 年年初受媒体质疑事件影响，人工耳蜗产品暂停销售，进行全面内部整顿及接受了相关部门的现场检查，2014 年 10 月份才启动生产销售。

(3) 医药原料药及中间体库存量增长主要系报告期内销售规模增加，库存备货量相应增长。

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	405,657,213.95
----------------	----------------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	29.48%
----------------------	--------

公司前 5 大客户资料

√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	125,673,263.44	9.13%
2	客户 2	109,069,456.65	7.93%
3	客户 3	72,177,350.48	5.25%
4	客户 4	62,359,707.60	4.53%
5	客户 5	36,377,435.78	2.64%
合计	--	405,657,213.95	29.48%

主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药		787,738,347.47	100.00%	576,216,821.35	97.89%	36.71%
医疗器械				12,449,267.87	2.11%	-100.00%

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2014 年		2013 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
肠胃康		29,646,538.65	3.76%	30,910,677.60	5.25%	-4.09%
紫杉醇		9,693,319.08	1.23%	9,705,738.62	1.65%	-0.13%
头孢制剂系列		211,443,385.83	26.84%	189,196,991.72	32.14%	11.76%
原料及中间体		366,169,726.61	46.48%	213,298,361.89	36.23%	71.67%
其他		170,785,377.30	21.68%	145,554,319.39	24.73%	17.33%

说明

本报告期主营业务成本 78,773.83 万元，比上年同期增长 33.82%，主要系本报告期制剂、原料及中间体销售收入增长以致相应营业成本增加。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	277,373,269.60
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	30.67%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	86,200,000.00	9.53%
2	供应商 2	59,272,866.00	6.55%
3	供应商 3	49,863,884.00	5.51%
4	供应商 4	41,105,804.00	4.55%
5	供应商 5	40,930,715.60	4.53%
合计	--	277,373,269.60	30.67%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

4、费用

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
销售费用	195,423,160.81	203,747,865.00	-4.09%	主要系前期市场大量投入逐步显现效应，市场效益逐步释放。
管理费用	119,767,228.85	104,550,993.35	14.55%	主要系人工成本、咨询费服务费等增加以及子公司上海力声特搬迁停工损失所致。
财务费用	74,825,756.03	53,023,247.96	41.12%	主要系报告期内发行金融工具持有期间较去年同期增加及利率提高所致。
资产减值损失	17,423,017.54	5,608,733.95	210.64%	主要系报告期内子公司忠县小额贷款公司计提贷款损失准备增加所致。
投资收益	6,446,990.85	34,370,138.45	-81.24%	主要系本期委托理财收益减少及联营、合营企业亏损所致。
所得税费用	35,622,289.23	25,775,954.65	38.20%	本期利润增加所致。

5、研发支出

项目	2014年		2013年		同比增减	说明
	发生额（元）	研发支出占比	发生额（元）	研发支出占比		
研发支出	57,646,887.17		82,839,076.94		-30.41%	主要系报告期内研发投入减少所致
净资产	1,728,489,286.21	3.34%	1,589,636,487.51	5.21%		
营业收入	1,343,216,111.34	4.29%	1,018,483,618.89	8.13%		

6、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,497,211,897.17	1,605,072,543.47	-6.72%
经营活动现金流出小计	1,482,228,697.67	1,423,267,395.62	4.14%
经营活动产生的现金流量净额	14,983,199.50	181,805,147.85	-91.76%
投资活动现金流入小计	1,150,375,080.06	1,298,180,574.95	-11.39%
投资活动现金流出小计	914,026,631.15	1,707,268,456.61	-46.46%
投资活动产生的现金流量净额	236,348,448.91	-409,087,881.66	157.77%
筹资活动现金流入小计	1,388,395,358.73	938,038,306.70	48.01%
筹资活动现金流出小计	1,409,254,901.47	602,895,367.82	133.75%
筹资活动产生的现金流量净额	-20,859,542.74	335,142,938.88	-106.22%
现金及现金等价物净增加额	230,683,408.12	107,625,159.40	114.34%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(1) 本报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 91.76%，主要系报告期内销售回款的应收票据增加、人工成本增加、对外提供财务资助增加等以致现金流收入有所下降。

(2) 本报告期投资活动现金流出小计比上年同期减少 46.46%，主要系报告期内委托理财额度减少所致。

(3) 本报告期投资活动产生的现金流量净额比上年同期增长 157.77%，主要系报告期内收回投资理财款所致。

(4) 本报告期筹资活动现金流入小计比上年同期增长 48.01%，主要系报告期内收到银行借款增加所致。

(5) 本报告期筹资活动现金流出小计比上年同期增长 133.75%，主要系本期偿还银行借款及支付到期非公开定向债务融资工具所致。

(6) 本报告期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 106.22%，主要系本期偿还银行借款及支付到期非公开定向债务融资工具所致。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药	1,337,395,437.73	787,738,347.47	41.10%	35.47%	36.71%	-0.53%
医疗器械	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
分产品						
肠胃康	186,872,980.3	29,646,538.65	84.14%	25.19%	-4.09%	4.84%

	0					
紫杉醇	21,147,293.58	9,693,319.08	54.16%	22.47%	-0.13%	10.37%
头孢制剂系列	401,145,920.46	211,443,385.83	47.29%	16.31%	11.76%	2.15%
原料药及中间体	418,465,488.06	366,169,726.61	12.50%	73.86%	71.67%	1.11%
其他品种	309,763,755.33	170,785,377.30	44.87%	19.39%	17.33%	0.97%
分地区						
国内	1,318,781,299.37	775,770,663.65	41.18%	37.28%	36.30%	0.41%
国外	18,614,138.36	11,967,683.82	35.71%	-18.89%	-38.67%	20.74%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	953,745,929.18	25.96%	731,181,962.09	21.06%	4.90%	主要系报告期内收回投资理财款所致。
应收账款	212,007,702.39	5.77%	194,372,691.44	5.60%	0.17%	
存货	281,949,359.68	7.68%	302,451,047.96	8.71%	-1.03%	
长期股权投资	84,345,055.41	2.30%	68,339,678.21	1.97%	0.33%	主要系本报告期对华邦药业增资所致。
固定资产	610,720,280.00	16.63%	486,236,115.49	14.00%	2.63%	主要系本报告期力声特人工耳蜗建设、盐城开元原料药扩建等项目转固定资产所致。
在建工程	217,674,618.11	5.93%	155,283,355.24	4.47%	1.46%	主要系本报告期天地药业头孢中间体建设项目、盐城开元原料药扩建项目、力声特人工耳蜗建设项目单克隆抗体工程建设项目投入增加所致。

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	235,300,000.00	6.41%	399,000,000.00	11.49%	-5.08%	主要系本报告期偿还银行短期借款所致。
长期借款	181,000,000.00	4.93%	0.00	0.00%	4.93%	主要系本报告期增加银行长期借款所致。

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
3.可供出售金融资产	588,100.04		175,555.16				763,655.20
金融资产小计	588,100.04		175,555.16				763,655.20
上述合计	588,100.04		175,555.16				763,655.20
金融负债	0.00		0.00				0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、主要境外资产情况

适用 不适用

五、核心竞争力分析

1、产业链优势

公司产业链布局架构基本搭建成形，通过对参股子公司管理制度、生产流程、工艺优化、技术保障等统一部署、高度支持，产业链效应初显：在扩大产能的同时，不仅保证自身产品原材料供应稳定，增强价格可控程度，维持了主要产品的市场竞争优势；还与多家大型制药集团建立了战略合作关系，互惠共赢，原料药销售同比实现了高速增长，并逐步走向国际市场。

2、研发优势

公司持续关注传统医药、生物医疗器械、生物大分子三大板块的研发，坚持三级研发体系的构建，推动三级互动的研发模式和良性循环。单抗药物临床试验顺利开展。1.1类新药氟非尼酮报批顺利进行中，为公司进入抗肝肾纤维化药物市场提供机会。继续加快推进新产品储备及已报批产品的上市工作。2014年，

开展和进行新药研发项目50多个，报告期新申请发明专利7项，新获得发明专利3项，累计获得发明专利19项。

3、市场营销优势

组建招商事业部市场开发部，实施招投标市场的精准投放和定点突击；组建OTC及保健品营销事业部，适应药品零售市场的发展，满足居民自我药疗的市场需求；加强了第三终端市场的开发，在适应地区推行部分产品渠道下沉及低价药政策，效果突出；做好制剂产品在各省的招投标工作，获得市场准入资格，为市场销售奠定良好的基础。通过增量业务扩展和存量业务稳健经营的有效结合，不断提高产品的市场渗透力和覆盖率。

搭建学术专家平台，通过参与学术活动，展示海药主要产品、研发实力和关注的领域，使海药的质量管理体系和产品的高标准得到认知，提升海药在业内的企业知名度和产品品牌美誉度。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
82,280,000.00	82,674,059.46	-0.48%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
江西华邦药业有限公司	化学原料及中间体制造销售	40.00%
盐城开元医药化工有限公司	化学原料及中间体制造销售	86.44%

(2) 持有金融企业股权情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	公司类别	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例	期末账面值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
重庆农村商业银行股份有限公司	商业银行	320,000.00	200,000		200,000		763,655.20	175,555.16	可供出售金融资产	发行前认购
合计		320,000.	200,000	--	200,000	--	763,655.	175,555.	--	--

	00					20	16		
--	----	--	--	--	--	----	----	--	--

(3) 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
其他									-4,169,307.74	交易性金融资产	二级市场购买
合计			0.00	0	--	0	--	0.00	-4,169,307.74	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期											
证券投资审批股东会公告披露日期(如有)											

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额
华鑫国际信托有限公司	无	否	保证收益型	25,000	2013年05月03日	2014年10月13日	协议	25,000		2,959.16	1,536.59
华鑫国际信托有限公司	无	否	保证收益型	10,000	2013年05月09日	2014年03月21日	协议	10,000		735.89	188.89
华鑫国际信托有限公司	无	否	保证收益型	10,000	2013年09月05日	2014年08月27日	协议	10,000		829.04	547.29
上海国际信托有限	无	否	保证收益型	29,800	2014年03月05日	2014年03月	协议	29,800		91.97	91.97

公司					日	28 日					
上海国际信托有限公司	无	否	保证收益型	10,000	2014 年 03 月 07 日	2014 年 03 月 28 日	协议	10,000		30.65	30.65
上海国际信托有限公司	无	否	保证收益型	9,000	2014 年 04 月 17 日	2014 年 05 月 09 日	协议	9,000		29.23	29.23
上海国际信托有限公司	无	否	保证收益型	9,000	2014 年 11 月 25 日	2014 年 12 月 16 日	协议	9,000		27.41	27.41
合计				102,800	--	--	--	102,800		4,703.35	2,452.03
委托理财资金来源	自有资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
涉诉情况（如适用）	不适用										
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2014 年 04 月 16 日										
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）											

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

适用 不适用

（1）募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	77,578.67
报告期投入募集资金总额	13,805.32
已累计投入募集资金总额	57,426.8
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	19,614.37
累计变更用途的募集资金总额比例	25.28%

募集资金总体使用情况说明

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
上海力声特人工耳蜗扩建项目	否	16,734	16,734	2,452.25	12,398.21	74.09%	2014年10月30日	-863.02	否	否
年产 390 吨头孢中间体建设项目	是	49,933.65	49,933.65	9,680.78	35,939.19	71.97%	2015年04月30日	1,359.35	否	否
海南海药技术中心及产品研发建设项目	否	10,911.02	10,911.02	1,672.29	9,089.4	83.30%	2015年04月30日	0	是	否
承诺投资项目小计	--	77,578.67	77,578.67	13,805.32	57,426.8	--	--	496.33	--	--
超募资金投向										
合计	--	77,578.67	77,578.67	13,805.32	57,426.8	--	--	496.33	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	天地药业年产 390 吨头孢中间体建设项目中，子项目年产 140 吨 7-ACCA 项目受前期拆迁进度及后期设备安装进度影响，项目开工时间较预期延后，导致未达到计划进度，达到可使用状态的时间预计将推迟到 2015 年 4 月。上海力声特因 2014 年年初受媒体质疑事件影响，人工耳蜗产品暂停销售，进行全面内部整顿及接受了相关部门的现场检查。2014 年 10 月份才启动生产和销售，因此影响上海力声特人工耳蜗扩建项目的预期收益的实现。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 1、2012 年 7 月，公司第七届董事会第二十六次会议审议通过了《关于变更募集									

	<p>资金投资项目——海南海药技术中心及产品研发建设项目实施主体的议案》，同意公司变更募集资金投资项目实施主体。具体变更情况：以募集资金向全资子公司海口市制药厂有限公司增资，用于海南海药技术中心及产品研发项目的实施。海南海药技术中心及产品研发建设项目实施主体由公司变更为海口市制药厂有限公司。公司监事会、独立董事、保荐机构已对上述主体变更发表同意意见。公司已于 2012 年 7 月 18 日发布《关于募集资金投资项目——海南海药技术中心及产品研发建设项目变更实施主体》的公告。 本年度本公司不存在变更募集资金投资项目实施主体的情况。</p> <p>2、2012 年 7 月，公司第七届董事会第二十六次会议审议通过《关于变更募集资金投资项目——年产 390 吨头孢中间体建设项目部分募集资金实施方式的议案》，同意公司变更募集资金投资项目实施方式。变更后投资项目实施方式：年产 50 吨 7-ANCA 项目的实施方式由天地药业自建变更为收购盐城开元医药化工有限公司 75% 的股权，收购完成后天地药业通过控股子公司盐城开元医药化工有限公司拥有年产 80 吨 7-ANCA 产能。募集资金投资项目中年产 140 吨 7-ACCA 项目和年产 200 吨头孢噻吩酸项目的实施方式不变。 公司监事会、独立董事、保荐机构已对上述实施方式变更发表同意意见。公司已于 2012 年 7 月 18 日发布《关于募集资金投资项目——年产 390 吨头孢中间体建设项目部分变更实施方式》的公告。 本年度本公司不存在募集资金投资项目实施方式调整的情况。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司 2011 年以募集资金置换先期投入 3,667.38 万元，其中上海力声特人工耳蜗扩建项目置换 114.83 万元，年产 390 吨头孢中间体建设项目置换 2,371.17 万元，海南海药技术中心及产品研发建设项目置换 1,181.38 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司 2011 年 9 月 7 日起用于暂时补充流动资金的闲置募集资金 7,000.00 万元已全部归还转入公司募集资金专用账户。 2012 年 3 月 12 日起用于暂时补充流动资金的闲置募集资金 7,000.00 万元已全部归还转入公司募集资金专用账户。 2012 年用于暂时补充流动资金的闲置募集资金 6,500.00 万元，已于 2013 年 4 月全部归还并转入公司募集资金专用账户。 2013 年 1 月 28 日，经公司第七届董事会第三十四次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司控股子公司天地药业使用 7,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，占募集资金净额的比例不超过 10%，使用期限不超过 12 个月。2013 年 3 月，天地药业将闲置募集资金 7,000 万元暂时补充流动资金，2013 年 12 月 23 日全部归还并转入公司募集资金专用账户。 本年度本公司不存在用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的 242,438,231.84 元，存放于募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产 390 吨头孢中间体建设项目之年产 50 吨 7-ANCA 子项目	年产 390 吨头孢中间体建设项目之年产 50 吨 7-ANCA 子项目	9,300		9,300	100.00%	2012 年 12 月 01 日	315.03	否	否
合计	--	9,300	0	9,300	--	--	315.03	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			2012 年 7 月，公司第七届董事会第二十六次会议审议通过《关于变更募集资金投资项目——年产 390 吨头孢中间体建设项目部分募集资金实施方式的议案》，同意公司变更募集资金投资项目实施方式。变更后投资项目实施方式：年产 50 吨 7-ANCA 项目的实施方式由天地药业自建变更为收购盐城开元医药化工有限公司 75% 的股权，收购完成后天地药业通过控股子公司盐城开元医药化工有限公司拥有年产 80 吨 7-ANCA 产能。2012 年 9 月 11 日，公司收购盐城开元医药化工有限公司 75% 股权的相关工商变更登记手续已办理完毕，股权转让款总额 9,300.00 万元已于 2013 年度支付完毕。本年度盐城开元医药化工有限公司实现净利润 315.03 万元。自购买日至报告期末，盐城开元医药化工有限公司累计实现净利润 304.19 万元。						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			不适用						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用						

4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海口市制药厂有限公司	子公司	制造业	丸剂、片剂、冲剂、酞剂、流浸膏剂、散剂、糖浆剂、软胶囊原料	229,546,566	1,762,264,000.04	588,573,336.57	831,160,764.68	100,053,247.80	91,478,848.60

			药、粉针剂、保健食品、保健饮料、化工产品的生产销售。						
重庆天地药业有限责任公司	子公司	制造业	中药制剂、原料药、医药中间体、植物提取物初加工等。	372,015,000	1,449,839,931.45	904,747,524.38	530,536,034.99	82,558,151.31	76,835,726.69
上海力声特医学科技有限公司	子公司	制造业	医疗器械技术咨询、技术服务, 医疗器械生产、销售。	152,950,000	258,980,100.78	227,463,587.89		-8,777,573.75	-8,630,534.52
海南南方君合药业有限公司	子公司	商业	中成药、化学原料药及制剂、抗生素原料药及制剂、生化药品、化妆品、饮料、纺织品、保健食品等。	1,500,000	17,476,074.18	1,791,375.84	1,200,895.71	-437,213.83	-346,188.43
上海海药营销咨询有限公司	子公司	服务业	市场营销策划、企业管理、投资咨询、生物科技专业的技术开发等。	500,000	384,207.71	-8,960,098.21		-1,808,976.73	-1,808,976.73
海口多多之旅接待服务有限公司	子公司	服务业	从事会议组织、接待服务、企业管理	300,000	19,006,348.12	-20,711,576.03		-3,523,138.79	-3,524,085.90

			服务。						
盐城开元医药化工有限公司	子公司	制造业	化工产品	92,200,000	324,476,756.41	131,526,471.63	164,087,997.11	1,257,809.36	1,284,121.00
重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司	子公司	金融业	办理各项贷款、票据贴现和资产转让	100,000,000	265,416,645.39	112,990,986.96	41,453,251.03	12,586,950.10	10,438,462.06
哈德森生物医药有限公司	子公司	生物医药	医药研发及销售	\$3,000,000	7,431,957.50	7,431,957.50		-2,782,359.65	-2,782,359.65
海南寰太股权投资基金管理有限公司	子公司	基金	股权投资基金管理	10,000,000	9,773,804.80	9,773,804.80		-245,559.51	-245,174.07
台州一铭医药化工有限公司	参股公司	制造业	医药产品生产与销售	5,000,000	110,875,946.77	7,015,860.41	53,915,212.92	-8,016,464.25	-8,176,849.72
江西华邦药业有限公司	参股公司	制造业	化工原料及中间体制造销售	80,700,000	195,025,741.48	51,791,367.87	123,780,308.91	-13,189,286.05	-14,297,994.19
中国抗体制药有限公司	参股公司	生物医药	医药研发及销售	27,504	13,733,255.24	-6,670,019.14		-16,141,888.49	-16,139,717.63

主要子公司、参股公司情况说明

1、公司子公司海口市制药厂有限公司本报告期实现收入83,116.08万元，净利润9,147.88万元，公司制剂产业具备多个品群优势，在肠胃用药、抗感染用药、抗肿瘤用药方面，形成了较强的竞争优势，肠胃康、头孢西丁钠、氨曲南、头孢唑肟钠等多个单品形成了具有成长性的产品梯队，报告期内重点解决拓宽销售渠道覆盖、发挥主要地域市场作用，突出特色产品销售等问题，并加强医疗专家系统、营销系统、医院系统、代理商系统建设工作，促进了销售收入增长。

2、公司子公司重庆天地药业有限责任公司本报告期实现营业收入53,053.60万元，净利润7,683.57万元，原因为公司加强对产业链及各成员企业的指导、监督与管理，实现精益化生产，降本增效，落实天地药业的扩能及技改计划，发挥规模效益，完善销售网络，依靠有效的营销体系，促进了销售收入增长。

3、公司子公司重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司本报告期实现营业收入4,145.33万元，净利润1,043.85万元，保持稳定的经营规模。

4、公司子公司盐城开元医药化工有限公司本报告期实现营业收入16,408.80万元，净利润128.41万元，该公司上年进行扩产建设、环保改造等原因停产，本报告期已开始正常生产经营，2014年原料药及中间体的产能和销售均取得稳定的增长。

5、公司子公司上海力声特医学科技有限公司本报告期实现营业收入0.00万元，净利润-863.05万元，主要原因上海力声特因2014年年初受媒体质疑事件影响，人工耳蜗产品暂停销售，进行全面内部整顿及接受了相关部门的现场检查，2014年10月份才启动生产和销售。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

5、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

七、2015 年 1-3 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

八、公司控制的特殊目的主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2014年整个医药产业的政策环境良好，新版GMP改造、招标政策变化、新医改的实施，一方面提高了医药行业的准入标准，另一方面也鼓励国内医药企业的研发创新。国家持续酝酿的药品零售价放开、放开处方药电商限制、医疗领域的市场化改革等重要政策预期，这些政策将与互联网互相契合推动，使得医药行业迸发出新的活力与生机。

（二）2015年度经营计划

公司将紧紧抓住国家深化医疗卫生领域改革推动市场健康发展的时机，积极研判市场，顺势而为，坚持协同、分享的发展理念，以“向市场要增长，向管理要效益”为目标，拓展市场，突破销售瓶颈；健全体系，夯实管理基础；推进项目建设，提升综合实力。

1、为了提升公司的综合竞争力，实现结构升级、产能扩张、质量更优、份额提升等目标，2015年需坚实推进新的生产线建设、单克隆抗体车间建设、7ACCA项目、培南类产品拓展、中药材市场及深加工等重点项目的建设。

2、市场营销方面，制剂营销持续搭建抗感染、抗肿瘤、消化类三个系统专家平台，进行营销模式创新；发展区域战略合作伙伴，打造六大重点区域市场；发挥招商事业部市场开发团队的功能，实现招投标的快速切入和竞品替代工作；建立OTC销售系统，以口服制剂、保健品为重点，拓展零售市场；加快制剂产品的国际注册和认证工作，力争使更多产品进入国际市场；继续强化省区办事处的平台作用，加强内部资源的整合。

原料药营销方面，重点做好培南系列产品的国际市场开发；加强国内客户的维护与开备，扩大主要产品的销量；推进7-ACCA的生产及市场销售工作；做好国内外客户的现场审计工作，协助生产企业提升质量体系认证；优化并完善与高端客户的深度战略合作模式；结合安全环保的新政策，探索和策划部分产品的竞合策略。

3、在公司运营方面，公司持续推动海药三级研发体系的运行，努力在2015年获得1-2个药品批准文号，并加快推进重磅级药物的审批速度；生产方面做好项目建设、持续改进质量、推动工艺革新、推进质量管理体系的建设；加强对产业链及各成员企业的指导、监督与管理。从建立制度、完善流程、强化考核入手，完善产品产量、技术指标、产品质量的多维考核体系，做到人人有指标、考核成体系，实现精益化生产，降本增效，确保责任落实到位。

4、整合外部资源、发挥购并资产价值，完成湖南廉桥中药材市场的发展规划及GSP认证，尽早投入运营。

5、发展医疗领域信息化建设。通过增资重庆亚德科技股份有限公司布局互联网医疗行业，为公司后续发展提供技术支持和积累经验。

（三）为实现未来发展战略所需的资金及使用计划

为满足公司未来发展战略的资金需求，公司主要通过企业自筹、银行贷款和其他融资方式来解决。2015年度资金使用将根据经营计划，从财务上实行的全面预算管理，结合内控监督管理，合理统筹使用资金。

（四）可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素：

1、政策风险

国家对行业内价格持续控制、新版GMP、GSP的推进、招标延缓、医保控费、药费占比控制等行业政策的管控加强等因素共同影响，会造成部分品种毛利率的下降，公司的增长带来不确定性。

对此，公司将积极探讨和研究各地政策，充分做好招标准备工作，应对市场变化；继续加大研发力度，进行新药储备，另外充分发挥产业链优势，降低成本，保证和提高产品的竞争力。

2、新药研发风险

新药研发投资大、周期长、风险高，尤其是创新药物的研发，其中变数更多。当前临床研究的难度不断加大，而公司新品在临床研究阶段的比较多，这对公司在研产品的研究时限、试验投入会有一些影响。

十、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十一、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、重要会计政策变更

(1) 会计政策变更的内容和原因

本公司自2014年7月1日起执行财政部于2014年制定的《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于2014年修订的《企业会计准则第37号——金融工具列报》。

本次会计政策变更业经公司八届二十四次董事会审议通过。

2、受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额
2013年12月31日资产负债表项目	
可供出售金融资产[注1]	34,500,000.00
长期股权投资[注1]	-34,500,000.00
递延收益[注2]	22,422,084.21
其他非流动负债[注2]	-22,422,084.21
资本公积[注3]	-247,374.62
外币报表折算差额[注3]	164,531.97
其他综合收益[注3]	82,842.65

[注1]：将原在“长期股权投资”核算的重庆市沙坪坝区新世纪小额贷款股份有限公司、上海联创永沂二期股权投资基金公司等成本法核算股权投资及减值准备，追溯调整至“可供出售金融资产”核算。

[注2]：将原在“其他非流动负债”核算的与资产相关的政府补贴，追溯调整至“递延收益”核算。

[注3]：将原在“资本公积”、“外币报表折算差额”核算的其他综合收益，追溯调整至“其他综合收益”核算。

十二、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

十三、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

十四、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2014年4月14日召开第八届董事会第十次会议，2014年5月19日召开的2013年年度股东大会审议通过了《关于2013年度利润分配的预案》：以2013年度末公司总股本495,189,948股为基数，按每10股派发现金红利0.50元（含税），向全体股东共派发现金红利24,759,497.40元，本年不进行资本公积金转增股本。该次利润分配事项的制定、审议及执行程序符合相关法规及公司章程的规定。本次利润分配已于2014年6月20日实施完毕（详见《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网披露的公司2013年度权益分派实施公告）。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

(1) 2012中期资本公积转增股本的方案

以公司2012年6月30日总股本247,594,974股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股，转增后公司总股本由247,594,974股增至495,189,948股，公司资本公积由899,309,098.67元减至651,714,124.67元。

(2) 2012年度利润分配方案

以2012年度末公司总股本495,189,948股为基数，按每10股派发现金红利0.50元（含税），向全体股东共派发现金红利24,759,497.40元，本年不进行资本公积金转增股本。

(3) 2013年度利润分配方案

以2013年度末公司总股本495,189,948股为基数，按每10股派发现金红利0.50元（含税），向全体股东共派发现金红利24,759,497.40元，本年不进行资本公积金转增股本。

(4) 2014年度利润分配预案

以公司最新总股本545,340,432股为基数，按每10股派发现金红利0.30元（含税），向全体股东共派发现金红利16,360,212.96元，本年不进行资本公积金转增股本。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报 表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归 属于上市公司股 东的净利润的比 率	以现金方式要约 回购股份资金计 入现金分红的金 额	以现金方式要约 回购股份资金计 入现金分红的比 例
2014年	16,360,212.96	162,784,442.74	10.05%	0.00	0.00%
2013年	24,759,497.40	93,844,973.48	26.38%	0.00	0.00%
2012年	24,759,497.40	77,252,790.45	32.05%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十五、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.30
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	545,340,432
现金分红总额 (元) (含税)	16,360,212.96
可分配利润 (元)	19,292,217.13
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%

现金分红政策：

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2014 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，确认本公司母公司 2014 年实现的净利润 809.13 万元；加上以前年度未分配利润 3,676.96 万元；2014 年度未分配的利润为 4,486.09 万元。按公司章程提取法定盈余公积金 80.91 万元，扣除 2013 年利润分配 2,475.95 万元后，可供股东分配的利润 1929.23 万元。2014 年利润分配预案为：以公司最新总股本 545,340,432 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），向全体股东共派发现金红利 16,360,212.96 元，本年不进行资本公积金转增股本。董事会认为本次利润分配预案符合《公司法》、《企业会计准则》及《公司章程》等相关规定。上述利润分配预案须提交公司 2014 年年度股东大会审议。

十六、社会责任情况

适用 不适用

公司在力所能及的范围内，积极参加环境保护、社区建设、扶贫济困、捐资助学等社会公益活动。2014 年，公司积极参与社区宣传活动，传播随手环保，提倡绿色出行，为洁净家园贡献一份力；继续组织员工

亲情服务敬老院，关爱孤寡老人；向中南大学湘雅医学院捐资设立“海南海药奖学金”，向广西中医药大学设立助学金，奖励和帮助优秀学生；海口子公司海口市制药厂和子公司重庆天地药业积极发动员工参与无偿献血活动，弘扬关爱生命、回报社会、救死扶伤的精神。

公司注重环保，积极响应国家环保政策，努力改善生态环境，下属企业均根据自身特点建立了环保管理体系，聘请了环保机构为下属企业进行专业环保咨询及评估，并根据评估结果积极改进。在生产过程中采取清洁生产工艺，努力将对环境的影响降低至最低。

社会是企业发展的依托，公司主动承担社会责任，未来公司将继续坚持把自身的长远发展与所承担的社会责任紧密联系起来，以实际行动回报社会。

上市公司及其子公司是否属于国家环境保护部门规定的重污染行业

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014年01月03日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况
2014年01月04日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况
2014年01月06日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况
2014年01月07日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况
2014年01月08日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况
2014年01月09日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况
2014年01月21日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况、公司研发情况
2014年02月18日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况、公司研发情况
2014年03月08日	公司会议室	实地调研	机构	中国人寿资产	公司及子公司生产、经

日				管理有限公司 胡健强、赵文龙 长盛基金管理 有限公司 魏卓 财富证券有限 责任公司 何畅 安邦资产管理 有限责任公司 高远 华融证券 股份有限公司 张科然 宏源证 券股份有限公 司 焦阳 国 金证券股份有 限公司 姜英 招商证券 马 云飞 富国基 金管理有限公 司 姜恩铸 金 陵华软投资集 团 孙咏梅 财富里昂证券 有限责任公司 赵智捷等	营、研发情况
2014年04月22日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	公司经营情况
2014年04月30日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况
2014年05月26日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	子公司经营情况
2014年06月13日	公司证券部	电话沟通	机构	西南证券研究 发展中心 朱国 广	公司及子公司生产、经 营、研发情况
2014年06月19日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	公司生产经营情况
2014年06月30日	公司证券部	电话沟通	个人	个人投资者	对公司提出相关建议
2014年07月11日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	控股股东持股情况
2014年07月15日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	公司及子公司生产经 营情况
2014年07月18日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	子公司产品情况
2014年07月21日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	公司产品情况

日					
2014年07月21日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	公司经营情况及台风影响情况
2014年07月29日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	公司产品研发情况
2014年08月07日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	子公司生产经营情况
2014年08月26日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	公司生产经营情况
2014年09月01日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	向公司提建议
2014年09月18日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	受台风影响情况
2014年09月26日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	公司生产经营情况
2014年09月29日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	向公司提建议
2014年11月10日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	向公司提建议
2014年11月11日	公司证券部	电话沟通	机构	机构	咨询公司产品情况
2014年12月08日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	公司经营情况
2014年12月09日	公司证券部	电话沟通	个人	个人	咨询公司经营情况和向公司提建议
接待次数					31
接待机构数量					13
接待个人数量					28
接待其他对象数量					0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	无				

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、媒体质疑情况

适用 不适用

媒体质疑事项说明	披露日期	披露索引
海南海药股份有限公司澄清公告	2014 年 01 月 08 日	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
海南海药股份有限公司澄清公告补充公告	2014 年 01 月 09 日	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注 2)	对公司经营的影响(注 3)	对公司损益的影响(注 4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注 5)	披露索引
重庆天地药业有限责任公司	江西华邦药业有限公司	3,228	已完成工商变更登记手续	无	-110.49 万元	-1.17%	否	不适用	2014 年 02 月 14 日	详见《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期末未发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

2012年2月12日公司召开第七届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划预留股票期权授予相关事项的议案》，董事会同意以2012年2月12日为授予日，向35名激励对象授出500万份预留期权，行权价格为20.00元。

2012年5月26日，公司2011年年度股东大会审议通过了《关于2011年度利润分配的预案》，以2011年末公司总股本247,594,974股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元（含税），该分配方案已于2012年7月19日实施完毕。2012年10月15日，公司2012年第三次临时股东大会审议通过了《关于2012年上半年利润分配的预案》，以2012年6月30日公司总股本247,594,974股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。该分配方案已于2012年10月26日实施完毕。公司预留股票数量调整为1000万股，行权价格调整为9.95元。

2013年5月27日，公司2012年年度股东大会大会通过了《关于2012年度利润分配的预案》，以2012年末公司总股本495,189,948股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），该分配方案已于2013年7月26日实施完毕。

2013年8月29日召开第八届董事会第三次会议，审议通过了《关于调整公司预留股票期权激励计划行权价格的议案》，对公司预留股票期权激励计划行权价格进行调整，调整后的每份股票期权的行权价格为9.90元。

2014年5月19日，公司2013年年度股东大会通过了《关于2013年度利润分配的预案》，以2013年末公司总股本495,189,948股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），该分配方案已于2014年6月20日实施完毕。

2014年8月7日召开第八届董事会第十四次会议，审议通过了《关于调整公司预留股票期权激励计划行权价格的议案》，对公司预留股票期权激励计划行权价格进行调整，调整后的每份股票期权的行权价格为

9.85元。

根据《企业会计准则—股份支付》在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。公司本期加权平均净资产收益率（扣除非经常损益前后较低者）低于10%，对应股票期权100.00万份予以作废，同时公司预计剩余三期股票期权可全部行权，股票期权费用共计1,221.00万元，本期分摊确认股票期权费用56.61万元。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 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	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
台州市一铭医药化工有限公司	合营企业	向关联人采购原材料	采购商品	参照市场定价	协议定价	5,174.99		货到验收合格后付款		2013年12月31日	《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网
台州市一铭医药化工有限公司	合营企业	向关联人采购原材料	采购商品	参照市场定价	协议定价	4,000		货到验收合格后付款		2014年08月09日	《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网
合计				--	--	9,174.99	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因				本次关联交易是公司业务发展及生产经营的实际需要，交易的对方台州一铭是因公司投资完成后基于管理需要委任董事形成的关联法人，台州一铭对这些产品进行了再加工及优化提纯，能够满足公司对产品质量的要求。							
关联交易对上市公司独立性的影				上述关联交易不会对公司正常的生产经营造成影响，公司主业不会因							

响	此而对关联人形成依赖，未损害公司及中小股东的利益，符合公司发展的需要。
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）	无
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	报告期对台州一铭实际采购金额为 49,863,884.00 元，占同类业务比例为 6.06%。
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	无

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

报告期内公司无其他重大关联交易事项。

关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
海南海药股份有限公司关于为参股公司江西华邦药业有限公司提供担保的公告	2014 年 04 月 16 日	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网
海南海药股份有限公司关于对参股公司提供财务资助的公告	2014 年 07 月 25 日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
海南海药股份有限公司关于对全资子公司海口市制药厂有限公司与上海龙翔生物医药开发有限公司签订技术开发合同暨关联交易事项进行追认的公告	2014 年 08 月 09 日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网
海南海药股份有限公司关于增加日常关联交易的公告	2014 年 08 月 09 日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

适用 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日 期（协议签署 日）	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
台州市一铭医药 化工有限公司	2012 年 04 月 27 日	6,000	2012 年 05 月 11 日	1,500	连带责任 保证	3 年	是	是
台州市一铭医药 化工有限公司	2012 年 04 月 27 日	6,000	2012 年 11 月 21 日	1,500	连带责任 保证	3 年	是	是
江西华邦药业有 限公司	2014 年 04 月 16 日	3,000	2014 年 05 月 20 日	360	连带责任 保证	6 个月	是	是
江西华邦药业有 限公司	2014 年 04 月 16 日	3,000	2014 年 06 月 06 日	100	连带责任 保证	6 个月	是	是
江西华邦药业有 限公司	2014 年 04 月 16 日	3,000	2014 年 09 月 12 日	240	连带责任 保证	6 个月	否	是
江西华邦药业有 限公司	2014 年 04 月 16	3,000	2014 年 11 月 20 日	360	连带责任 保证	6 个月	否	是

	日							
江西华邦药业有限公司	2014 年 04 月 16 日	3,000	2014 年 11 月 24 日	170	连带责任 保证	6 个月	否	是
江西华邦药业有限公司	2014 年 04 月 16 日	3,000	2014 年 12 月 05 日	230	连带责任 保证	6 个月	否	是
报告期内审批的对外担保 额度合计 (A1)		3,000			报告期内对外担保实际 发生额合计 (A2)			1,460
报告期末已审批的对外担 保额度合计 (A3)		9,000			报告期末实际对外担保 余额合计 (A4)			1,000
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日 期(协议签署 日)	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
盐城开元医药化 工有限公司	2012 年 12 月 21 日	3,000	2013 年 11 月 12 日	1,000	连带责任 保证	1 年	是	否
海口市制药厂有 限公司	2014 年 03 月 29 日	8,000	2014 年 03 月 31 日	3,000	连带责任 保证	2 年	否	否
盐城开元医药化 工有限公司	2014 年 04 月 16 日	10,000	2014 年 05 月 13 日	2,000	连带责任 保证	3 年	否	否
盐城开元医药化 工有限公司	2014 年 04 月 16 日	10,000	2014 年 05 月 29 日	3,840	连带责任 保证	3 年	否	否
盐城开元医药化 工有限公司	2014 年 04 月 16 日	10,000	2014 年 07 月 15 日	1,840	连带责任 保证	3 年	否	否
海口市制药厂有 限公司	2014 年 04 月 16 日	22,000	2014 年 05 月 28 日	4,500	连带责任 保证	2 年	否	否
海口市制药厂有 限公司	2014 年 04 月 16 日	22,000	2014 年 09 月 26 日	4,500	连带责任 保证	2 年	否	否
海口市制药厂有 限公司	2014 年 04 月 16 日	22,000	2014 年 11 月 19 日	5,000	连带责任 保证	1 年	否	否
盐城开元医药化 工有限公司	2014 年 08 月 22 日	1,500		0	连带责任 保证	1 年	否	否
报告期内审批对子公司担		41,500			报告期内对子公司担保			24,680

保额度合计 (B1)		实际发生额合计 (B2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	44,500	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	24,680
公司担保总额 (即前两大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)	44,500	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	26,140
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	53,500	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	25,680
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例			15.79%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)		0	
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)		0	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)		0	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)		0	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)		无	
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)		无	

采用复合方式担保的具体情况说明

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

九、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作					不适用

承诺					
资产重组时所作承诺					不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	深圳市南方同正投资有限公司	南方同正基于对公司未来持续稳定发展的信心，同时为支持公司长远健康发展，其承诺将 2011 年非公开发行股票认购的公司有限售条件流通股 20,847,660 股，于 2014 年 9 月 9 日限售期满后延长锁定 2 年，即自愿锁定至 2016 年 9 月 9 日。锁定期内，南方同正持有的上述股份不通过深圳证券交易所挂牌出售或转让。在锁定期内南方同正若违反承诺减持上述股份，所减持股份所得全部上缴上市公司。	2014 年 09 月 09 日	2 年	由于南方同正持有的 2011 年增发的公司股份已于 2014 年 7 月 8 日办理了质押冻结，按照有关规定，南方同正需要等待该部分股票解除质押后中国登记结算有限责任公司深圳分公司方能办理限售手续。南方同正将在该部分股份解除质押后及时办理限售手续，南方同正同时严格履行延长锁定期的承诺。
	深圳市南方同正投资有限公司	1、获配股份自股票上市交易之日起三十六个月内不转让。2、预计上海力声特 2011 年净利润应不低于 285 万元、2012 年净利润应不低于 1,210 万元、2013 年净利润应不低于 2,649 万元，若上海力声特在上述任一年度实际经营取得的净利润（以审计报告为准）低于上述预计净利润数额而导致海南海药作为上海力声特股东之应得收益减少，则南方同正将以现金方式补足海南海药作为上海力声特股东根据该年度预计净利润所应得收益的差额部分。	2011 年 08 月 31 日	3 年	承诺已经履行完毕。
其他对公司中小股东所作承诺					不适用
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

十、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

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（万元）	85
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	张凯、赵兴明

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

1、本年度，公司因2014年度财务报告事项，聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2014年度内部控制外部审计机构，内控审计费用为53万元。

2、公司2013年12月27日召开的2013年第三次临时股东大会审议通过了公司2014年非公开发行股票方案，由于发行需要，公司聘请国海证券股份有限公司（以下简称“国海证券”）担任公司2014年非公开发行A股股票工作的保荐机构，并于2014年9月12日与国海证券签订了《海南海药股份有限公司与国海证券股份有限公司关于非公开发行股票之保荐协议》。国海证券具体负责本次非公开发行上市的保荐工作及本次非公开发行股票上市后的持续督导工作，持续督导的期间为本次非公开发行股票上市当年剩余时间及其后一个完整会计年度，国海证券已委派保荐代表人沈晔女士和汪艳女士负责公司具体的持续督导工作。

十一、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、购买江西华邦药业有限公司股权

控股子公司天地药业以自有资金人民币1,228万元收购江西华邦40.00%股权；同时，天地药业以2,000万元对江西华邦进行增资，谢国云等其他16位股东同比例增资 3,000万元。本次股权转让及增资完成后，天地药业持有江西华邦40.00%的股权，江西华邦注册资本也由3,070万元增加至8,070万元。具体内容详见公司于2014年2月14日在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊载的《关于控股子公司重庆天地药业有限责任公司对江西华邦药业有限公司进行股权受让及增资的公告》

2、拟参股海南银行股份有限公司

2014年6月16日，公司第八届董事会第十二次会议审议通过了《关于参股设立海南银行股份有限公司的议案》，公司参与筹建设立海南银行股份有限公司（暂定名，具体以银监部门批准和工商部门核准的名称为准，以下简称“海南银行”），其中，本公司拟出资不超过人民币21000万元，不超过设立海南银行总股本的5%，资金来源为公司自有资金。具体内容详见公司于2014年6月18日在《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊载的《关于参股设立海南银行股份有限公司的公告》。

3、投资设立寰太创业基金

2014年3月3日，公司第八届董事会第八次会议审议通过了《关于公司发起设立海南寰太生物医药产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）的议案》，公司作为有限合伙人出资12,200万元人民币，占寰太创业基金48.8%股权。具体内容详见2014年3月5日于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊载的《对外投资公告》。截止本公告披露日，公司及其他三个股东已经出资到位，目前正在等待国家及地方政府财政出资。

4、非公开发行股份

2013年12月27日，公司2013年第三次临时股东大会审议通过了非公开发行股票相关事项；2015年1月14日，本次发行获得证监会《关于核准海南海药股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]85号）核准，公司以非公开发行股票的方式，完成发行50,150,484股A股股票，每股发行价格人民币9.97元，募集资金总额为人民币500,000,325.48元，扣除发行费用后最终募集资金净额人民币474,957,603.52元，此次非公开发行募集资金已于2015年2月10日全部到位，非公开发行新增股份也于2015年3月6日上市，限售期为36个月。

十五、公司子公司重要事项

√ 适用 □ 不适用

2014年年初，上海力声特受媒体质疑事件的影响，人工耳蜗产品暂停销售，进行全面内部整顿及接受了相关部门的现场检查。上海市科委对“上海人工耳蜗工程技术研究中心”项目的执行情况进行了检查，

结论是公司按项目申报书及合同正常执行；上海市发改委重大项目稽查办联合上海市经信委产业投资处对“上海力声特人工耳蜗建设项目”的执行情况进行检查，结论是公司按项目申报书及合同正常执行，因建设地所在园区道路、水电等配套设施不完善的原因，项目延期至2014年年底完成；上海市药监局对上海力声特研发、生产状况，进行检查，结论是公司正常研发与生产，并表示政府支持国产人工耳蜗企业。2014年10月公司启动人工耳蜗销售推广活动，现处于市场培育阶段，未来随着医保补贴范围的扩大，将进一步激发国产人工耳蜗产品的潜在需求。同时国家鼓励医疗器械国内创新和国产化，降低成本，推动民族品牌企业不断发展将是长期趋势。

十六、公司发行公司债券的情况

√ 适用 □ 不适用

1、根据公司2012年第一次临时股东大会决议，公司申请发行不超过人民币5亿元的公司债券。2012年5月31日，公司收到中国证监会《关于核准海南海药股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2012】726号）。2012年6月14日，公司2012年公司债券面向社会公众投资者网上公开发行，2012年6月14-18日面向机构投资者网下发行。

公司本期债券的发行工作于2012年6月18日结束，发行总额：5亿元人民币，其中网上发行0.1亿元，网下发行4.9亿元，债券发行价格每张100元；债券期限：5年；票面利率：5.2%；债券起息日：2012年6月14日；扣除费用后募集资金净额为49,400万元。

经深交所深证上【2012】221号文件同意，本期债券于2012年7月16日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易，证券代码：112092，证券简称：12海药债。

2、公司于2012年6月14日发行的海南海药股份有限公司2012年公司债券（简称“12海药债”、“本期债券”、债券代码112092）至2014年6月14日期满2年。根据本公司“12海药债”《公开发行公司债券募集说明书》和《公司债券上市公告书》有关条款的规定，在本期债券的计息期限内，每年付息一次。本期债券付息已于2014年6月16日实施完毕（详见2014年6月6日《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网披露的海南海药股份有限公司“12海药债”2014年付息公告）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	21,832,790	4.41%				-20,906,288	-20,906,288	926,502	0.19%
3、其他内资持股	21,832,790	4.41%				-20,906,288	-20,906,288	926,502	0.19%
其中：境内法人持股	21,022,892	4.25%				-20,867,660	-20,867,660	155,232	0.03%
境内自然人持股	809,898	0.16%				-38,628	-38,628	771,270	0.16%
二、无限售条件股份	473,357,158	95.59%				20,906,288	20,906,288	494,263,446	99.81%
1、人民币普通股	473,357,158	95.59%				20,906,288	20,906,288	494,263,446	99.81%
三、股份总数	495,189,948	100.00%						495,189,948	100.00%

股份变动的原因

 适用 不适用

股份变动的批准情况

 适用 不适用

股份变动的过户情况

 适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

 适用 不适用

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

2、限售股份变动情况

 适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期

深圳市南方同正投资有限公司	20,847,660	20,847,660		0	定向增发	2014年9月9日
张景祥	20,000	15,781		0	股改限售	2014年9月9日
深圳市南方同正投资有限公司	0	4,219		0	原法人股东偿还股权分置改革垫付对价	2014年9月9日
高管股份	809,898	38,628		771,270	高管限售	2014年1月1日
合计	21,677,558	20,906,288	0	771,270	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债券	2012年06月14日	100元	5,000,000	2012年07月16日	5,000,000	
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明

公司向社会公开发行面值不超过5亿元的公司债券，已于2012年5月28日取得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]726号文《关于核准海南海药股份有限公司公开发行公司债券的批复》的核准。

公司债券采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行，发行工作已于2012年6月18日结束，发行总额为5亿元，票面利率为5.2%，债券的计息期间为2012年6月14日至2017年6月13日，2012年6月19日资金到位，2012年7月16日上市流通。证券代码：112092，证券简称：12海药债。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、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

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数		19,975	年度报告披露日 前第 5 个交易日 末普通股股东总 数		18,754	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注 8）		0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期 末持股 数量	报告期 内增减 变动情 况	持有有 限售条 件的股 份数量	持有无 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳市南方同 正投资有限公 司	境内非国有法 人	22.48%	111,311, 754			111,311, 754	质押	108,798,080
全国社保基金 四一三组合	其他	4.44%	22,000,0 00			22,000,0 00		
海口富海福投 资有限公司	境内非国有法 人	4.33%	21,437,6 10			21,437,6 10		
中国工商银行 —诺安价值增 长股票证券投 资基金	其他	3.53%	17,473,0 11			17,473,0 11		
中国工商银行 —诺安股票证 券投资基金	其他	3.08%	15,253,1 28			15,253,1 28		
中国建设银行 股份有限公司 —华夏盛世精 选股票型证券 投资基金	其他	1.62%	7,999,69 4			7,999,69 4		
中国农业银行 股份有限公司 —国泰国证医 药卫生行业指 数分级证券投 资基金	其他	1.49%	7,360,66 8			7,360,66 8		
全国社保基金 一一三组合	其他	1.12%	5,539,09 1			5,539,09 1		
全国社保基金 六零三组合	其他	1.01%	5,000,00 0			5,000,00 0		
新华人寿保险	其他	0.99%	4,908,91			4,908,91		

股份有限公司 一分红一团体 分红 -018L-FH001 深			9			9	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况 (如有) (参见注 3)	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中, 本公司控股股东深圳市南方同正投资有限公司与其他股东之间不存在关联关系, 也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他流通股股东相互间是否存在关联关系, 也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
深圳市南方同正投资有限公司	111,311,754	人民币普通股	111,311,754				
全国社保基金四一三组合	22,000,000	人民币普通股	22,000,000				
海口富海福投资有限公司	21,437,610	人民币普通股	21,437,610				
中国工商银行—诺安价值增长股票证券投资基金	17,473,011	人民币普通股	17,473,011				
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	15,253,128	人民币普通股	15,253,128				
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选股票型证券投资基金	7,999,694	人民币普通股	7,999,694				
中国农业银行股份有限公司—国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金	7,360,668	人民币普通股	7,360,668				
全国社保基金一一三组合	5,539,091	人民币普通股	5,539,091				
全国社保基金六零三组合	5,000,000	人民币普通股	5,000,000				
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红-018L-FH001 深	4,908,919	人民币普通股	4,908,919				
前 10 名无限售流通股股东之间, 以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中, 本公司控股股东深圳市南方同正投资有限公司与其他股东之间不存在关联关系, 也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他流通股股东相互间是否存在关联关系, 也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明 (如有) (参见注 4)	无						

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代 码	注册资本	主要经营业务
深圳市南方同正投资有限公司	刘悉承	2001 年 08 月 29 日	73113088-8	6000.6 万元	兴办实业、国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；投资咨询。
未来发展战略	深圳市南方同正投资有限公司是一家主要从事实业投资的公司，自 2001 年成立以来，先后控制了海南海药股份有限公司、重庆万里新能源股份有限公司等，南方同正目前的主要投资领域为制药、新能源。未来发展将继续专注制药、新能源等领域。				
经营成果、财务状况、现金流等	南方同正 2014 年实现营业收入 144188.33 万元，净利润 11550.29 万元；截止 2014 年 12 月 31 日，总资产 436300.80 万元，净资产 134730.71 万元，负债总额 301570.09 万元；2014 年经营活动产生的现金流量净额 -6542.81 万元，投资活动产生的现金流量净额 16795.27 万元，筹资活动产生的现金流量净额 13111.38 万元。（以上数据未经审计）				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	深圳市南方同正投资有限公司持有重庆万里新能源股份有限公司（600847）25.18% 的股权，为其第一大股东。				

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

自然人

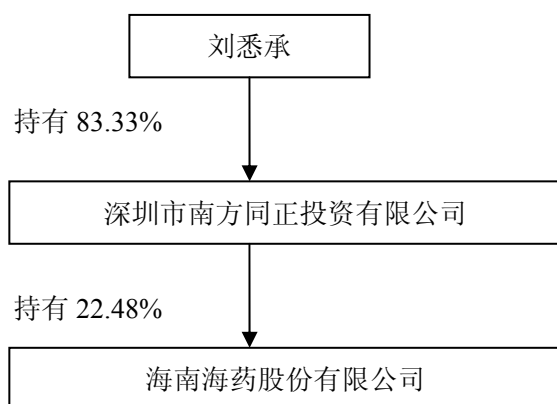
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
刘悉承	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	2005 年至今任深圳市南方同正投资有限公司董事长，现任重庆万里新能源股份有限公司董事长，公司第八届董事会董事长、重庆天地药业有限责任公司董事长、上海力声特医学科技有限公司董事长，海南寰太股权投资基金管理有限公司董事长，盐城开元医药化工有限公司董事，中国抗体制药有限公司董事。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	深圳市南方同正投资有限公司持有重庆万里新能源股份有限公司（600847）25.18% 的股权，为其第一大股东。刘悉承先生为南方同正的实际控制人，持有南方同正 83.33% 的股权。	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

股东名称/一致行动人姓名	计划增持股份数量	计划增持股份比例	实际增持股份数量	实际增持股份比例	股份增持计划初次披露日期	股份增持计划实施结束披露日期
深圳市南方同正投资有限公司	9,903,798	2.00%	3,974,807	0.80%	2014 年 01 月 15 日	

其他情况说明

南方同正计划自首次增持日起6个月内，增持公司股份比例不超过公司总股本的2%。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股数 (股)	本期减持股数 (股)	期末持股数 (股)
刘悉承	董事长	现任	男	52	2013年07月18日	2016年07月17日				
陈义弘	副董事长、副总经理	现任	男	56	2013年07月18日	2016年07月17日	424,512		106,128	318,384
任荣波	董事、总经理	现任	男	48	2013年07月18日	2016年07月17日				
白智全	董事、副总经理	现任	男	48	2013年07月18日	2016年07月17日	98,438			98,438
王伟	董事、副总经理	现任	男	46	2013年07月18日	2016年07月17日	172,500	100,000		272,500
裘婉萍	董事	现任	女	56	2013年07月18日	2016年07月17日				
雷小玲	独立董事	现任	女	44	2013年07月18日	2016年07月17日				
金世明	独立董事	现任	男	64	2013年07月18日	2016年07月17日				
胡国柳	独立董事	现任	男	46	2013年07月18日	2016年07月17日				
龙勇	监事会主席	现任	男	55	2013年07月18日	2016年07月17日				
周庆国	监事	现任	男	45	2013年07月18日	2016年07月17日				
曾祎华	监事	现任	女	44	2013年	2016年				

					07月18日	07月17日				
张晖	副总经理、董事会秘书	现任	女	43	2013年07月18日	2016年07月17日	182,686			182,686
王俊红	副总经理	现任	女	45	2013年07月18日	2016年07月17日	30,000			30,000
计平	副总经理	现任	男	53	2013年07月18日	2016年07月17日				
李昕昕	副总经理	现任	男	34	2013年07月18日	2016年07月17日				
林健	财务负责人	现任	女	45	2013年07月18日	2016年07月17日				
沙莹	总工程师	现任	女	46	2013年07月18日	2016年07月17日	20,228			20,228
伊正革	副总工程师	现任	男	48	2013年07月18日	2016年07月17日				
合计	--	--	--	--	--	--	928,364	100,000	106,128	922,236

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

（一）董事会成员

刘悉承先生：曾在第三军医大学任助教、讲师。2005年至今任深圳市南方同正投资有限公司董事长，现任重庆万里新能源股份有限公司董事长，公司第八届董事会董事长、重庆天地药业有限责任公司董事长、上海力声特医学科技有限公司董事长。

陈义弘先生：曾任职于武汉第六制药厂、香港百信集团深圳汉联化医药有限公司。2002年至今在公司工作，曾任公司副总经理、海口药厂厂长等职务，第七届董事会董事。现任公司第八届董事会副董事长、副总经理。

任荣波先生：1986年7月至2011年11月历任华北制药厂技术员、华北制药集团进出口贸易有限责任公司外销员、华北制药集团有限责任公司销售公司副总经理、总经理、华北制药股份有限公司销售分公司副总经理、总经理；2011年11月至2012年6月上海复星医药产业发展有限公司总裁助理、市场营销总经理。

现任公司第八届董事会董事、总经理。

王伟先生：曾就职于中国工商银行重庆市分行。2005年至2009年任总经理助理。现任公司第八届董事会董事、副总经理。

白智全先生：曾任职于重庆西南合成制药股份有限公司、四川成都康弘制药有限公司、重庆赛诺生物药业股份有限公司。2005年5月至今在天地药业工作，现任天地药业总经理、公司第八届董事会董事、副总经理。

裘婉萍女士：2000年起先后担任重庆电机厂党委书记兼人事副厂长，兼重庆赛力盟电机有限责任公司董事、副总经理，重庆机电股份有限公司人力资源部经理，先后兼任重庆赛力盟电机有限责任公司董事、监事，重庆重变电器有限责任公司董事，重庆机床（集团）有限责任公司董事，爱思帝（重庆）驱动系统有限公司董事。现在深圳市南方同正投资有限公司任副总经理，为重庆市九龙坡区第十四、十五届人大代表；重庆市第二届妇代会代表。现任公司第八届董事会董事。

金世明先生：广东药学院客座教授。先后任广东省中医药学会常务副秘书长、秘书长，现任广东省中医药学会副会长兼秘书长、广东省中西医结合学会秘书长；任中华医药学会理事、广东省海外交流协会理事。现任公司第八届董事会独立董事。

雷小玲女士：1995年至今从事注册会计师工作，现就职于中审亚太会计师事务所。现任公司第八届董事会独立董事。

胡国柳先生：1997年至今一直在海南大学任教，先后担任海南大学计划财务处处长、财务联合办公室副主任、管理学院党委书记；目前主要社会兼职有：海南省总会计师协会常务理事、海南省会计学会常务理事、海南省会计系列高级专业技术职务任职资格评审委员会委员。现任海南大学管理学院院长、海南金鹿农机发展股份有限公司独立董事、海南翔泰渔业股份有限公司独立董事。现任公司第八届董事会独立董事。

（二）监事会成员

龙勇先生：1982年毕业于西南财经大学金融系，先后在银行、广西计委及期货公司任职。现任深圳市南方同正投资有限公司常务副总裁，重庆万里新能源股份有限公司监事会主席。现任公司第八届监事会主席。

周庆国先生：曾任重庆赛诺生物药业股份有限公司财务部部长、副总经理，现任南方同正副总经理以及公司第八届监事。

曾祎华女士：1996年8月-至今在海口药厂工作，先后在技术科、技术开发科、产品研发中心工作。曾任公司第七届职工监事。现任公司第八届职工监事。

(三) 高级管理人员

总经理任荣波先生，主要工作经历见董事会成员介绍。

副总经理陈义弘先生，主要工作经历见董事会成员介绍。

副总经理白智全先生，主要工作经历见董事会成员介绍。

副总经理王伟先生，主要工作经历见董事会成员介绍。

王俊红女士：1993年7月进入海口药厂工作，历任粉针车间技术员、技术科科员、紫杉醇车间主任、海口药厂厂长助理，副厂长。现任公司副总经理。

张晖女士：2003年至今历任公司办公室副主任、办公室主任、采购供应中心主任、证券事务代表等职务。现任公司副总经理兼董事会秘书。

计平先生：2002年6月至2011年12月曾任上海益民化工有限公司副总经理职务，2012年1月加入本公司。现任公司副总经理。

李昕昕先生：历任海南椰岛（集团）股份有限公司证券部职员、海南高速公路股份有限公司政策研究室职员、2010年7月至今历任海南海药股份有限公司证券事务助理、办公室主任。现任公司副总经理。

林健女士：1992年3月至2009年12月历任海南海药股份有限公司财务核算科科长、子公司海口市制药厂财务经理、财务部部长；2010年1月至2012年4月在亚洲林业集团有限公司任财务副总；2012年4月至2013年7月任海南海药股份有限公司总经理助理。现任公司财务负责人。

沙莹女士：1992年毕业于中国药科大学药物制剂专业，制药专业高级工程师，曾任海口市制药厂有限公司车间质检员、技术科科长、开发科科长、公司副总工程师兼研发中心主任，现任公司总工程师。

伊正革先生：1990年至1999年曾在大连市药品检验所从事药品检验工作，辉瑞（中国·大连）制药有限公司从事药品检验、药品生产技术管理方面的工作；2000年至2012年10月任苏州东瑞医药科技有限公司总工程师。2015年2月3日向公司董事会申请辞去公司副总工程师职务，辞职后不再担任公司任何职务。

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	在股东单位是否领取报酬津贴
刘悉承	深圳市南方同正投资有限公司	董事长	2005年01月01日		否
裘婉萍	深圳市南方同正投资有限公司	副总经理	2013年03月01日		是
周庆国	深圳市南方同正投资有限公司	副总经理	2010年01月01日		是
龙勇	深圳市南方同正投资有限公司	常务副总	2010年01月		是

		裁	01 日		
在股东单位任职情况的说明	无				

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	在其他单位是否领取报酬津贴
雷小玲	中审亚太会计师事务所有限公司海南分所	合伙人	2005年06月01日		是
	海南海峡航运股份有限公司	独立董事	2010年05月14日		是
	海南矿业股份有限公司	独立董事	2011年11月01日		是
龙勇	重庆万里新能源股份有限公司	监事会主席	2012年07月20日		是
胡国柳	海南金鹿农机发展股份有限公司	独立董事			是
	海南翔泰渔业股份有限公司	独立董事			是
	深圳市汇川技术股份有限公司	独立董事	2008年05月18日	2014年08月22日	是
	海南高速公路股份有限公司	独立董事	2014年05月15日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》的有关规定，公司董事、独立董事、监事的津贴及报酬标准由股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事的薪酬按2011年第一次临时股东大会通过的董事、监事津贴的标准执行。在公司领取薪酬的董事（除独立董事外）、监事和高级管理人员的年度报酬依据公司制定的有关工资管理和等级标准的规定按月发放。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	独立董事、非独立董事、监事津贴按月支付，高级管理人员按照既定的考核标准支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得	从股东单位	报告期末实
----	----	----	----	------	-------	-------	-------

					的报酬总额	获得的报酬总额	际所得报酬
刘悉承	董事长	男	52	现任	38	0	38
陈义弘	副董事长、 副总经理	男	56	现任	38	0	38
任荣波	董事、总经理	男	48	现任	38	0	38
白智全	董事、副 总经理	男	48	现任	24.24	0	24.24
裘婉萍	董事	女	57	现任	6	24.8	30.8
王伟	董事、副 总经理	男	46	现任	34.4	0	34.4
雷小玲	独立董事	女	44	现任	8	0	8
金世明	独立董事	男	64	现任	8	0	8
胡国柳	独立董事	男	47	现任	8	0	8
龙勇	监事会主席	男	55	现任	6	24.8	30.8
周庆国	监事	男	45	现任	6	24.6	30.6
曾祎华	监事	女	44	现任	12.71	0	12.71
张晖	副总经理、 董事会秘书	女	43	现任	24.04	0	24.04
王俊红	副总经理	女	45	现任	26.46	0	26.46
李昕昕	副总经理	男	34	现任	19.23	0	19.23
计平	副总经理	男	53	现任	19.2	0	19.2
林健	财务负责人	女	45	现任	26.42	0	26.42
沙莹	总工程师	女	46	现任	24.03	0	24.03
伊正革	副总工程师	男	48	现任	19.2	0	19.2
合计	--	--	--	--	385.93	74.2	460.13

公司董事、监事、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

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
----	-------	----	----	----

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

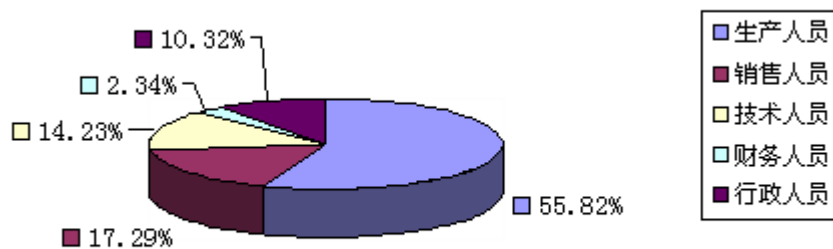
无

六、公司员工情况

截止2014年12月31日，公司员工总人数为1666人（含控股公司员工）。

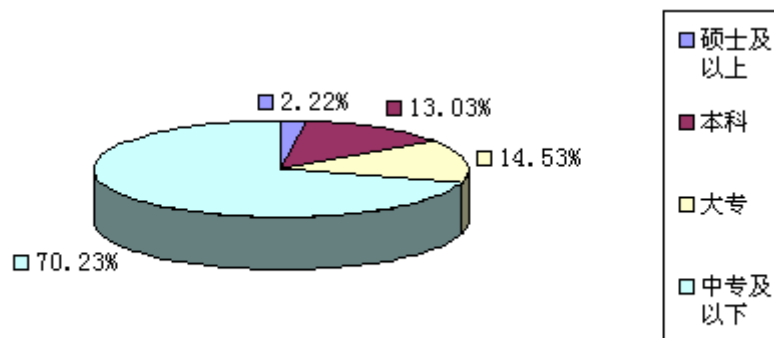
1、员工专业构成情况如下：

专业构成类别	2014年12月31日	
	人数	比例
生产人员	930	55.82%
销售人员	288	17.29%
技术人员	237	14.23%
财务人员	39	2.34%
行政人员	172	10.32%



2、员工教育程度情况如下：

教育程度	2014年12月31日	
	人数	比例
硕士及以上	37	2.22%
本科	217	13.03%
大专	242	14.53%
中专及以下	1170	70.22%



第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司法人治理结构的实际情况基本符合中国证监会有关上市公司治理规范性文件的要求。公司治理的完善和提高是个持续的过程，公司按照证监会有关加强上市公司治理专项活动的要求，坚持不断完善公司治理结构、提升公司治理水平。主要体现在以下几个方面：

1、公司组织机构及运行情况：

(1) 股东及股东大会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律法规的要求，通知、召开股东大会，保证所有股东充分行使权利、享有平等地位，特别是使中小股东行使其平等权利。

(2) 董事及董事会：报告期内公司董事会的召集、召开严格按照《公司章程》及《董事会议事规则》的规定进行，并按规定进行了换届选举。董事会下设的战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会均正常履行职责。公司独立董事对公司在关联交易、对外担保、募集资金使用及其他重要事项上发表了重要的独立意见，能够独立履行职责，本着审慎原则和维护公司全体股东利益，尤其关注中小股东的权益。

(3) 监事及监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求；对公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益；监事会的召集、召开严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定进行。

2、关于相关利益者：公司能够充分尊重各家银行及其他债权人、职工、消费者、供应商等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

3、关于关联交易：公司的关联交易公平合理，决策程序合法合规，交易价格均按照市场价格制定，并对定价依据予以充分披露。

4、关于投资者关系管理工作

投资者通过现场调研、投资者热线、网上平台等多种方式了解公司，公司在董事会秘书的领导下，耐心接待投资者的来访和回答投资者的咨询，主动发挥公司与投资者之间的纽带作用，维护良好投资者关系。

5、公司在《信息披露事务管理制度》中对定期报告、重大事项报告的编制、传递、审议、披露程序及对股东、实际控制人的信息问询、管理、披露制度及信息披露的责任追究机制都做了明确的规定。报告期内，公司按照相关法律法规及公司规章制度有关规定，及时、公平地披露信息，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

6、完善制度建设

报告期内，公司制订和修订了《对外担保管理制度》、《对外提供财务资助管理制度》、《对外投资管理制度》、《子公司管理制度》、《公司章程》、《募集资金使用管理办法》等制度，不断完善内控治理工作。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

(一)、报告期内，公司开展了多项专项治理活动。

1、2014 年，公司开展全面内控审计工作，按照企业内部控制规范体系的规定，对公司内部控制制度实施的有效性进行全面评价。公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制有效性进行独立审计。

2、公司于 2014 年 11 月组织董事、监事、高管及相关人员现场参加了内幕交易警示教育展。

3、公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规和规范性文件的要求，结合公司的实际情况，不断建立健全公司内部控制制度，提高公司治理水平，进一步规范公司运作。

(二)、公司于 2010 年 3 月 28 日制定了《内幕信息知情人管理制度》。报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》，认真做好内幕信息知情人的登记、报备工作，报告期内，公司按照该制度的规定，对公司定期报告披露以及其他重大事项过程中涉及的内幕知情人员情况进行了登记备案。报告期内不存在违规情况。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年年度股东大会	2014 年 05 月 19 日	1、《关于 2013 年度董事会工作报告的议案》；2、《关于 2013 年度监事会工作报告的议案》；3、《关于 2013 年年度报告全文及摘要的议案》；4、《关于 2013 年度财务决算报告的议案》；5、《关于 2013 年度利润分配	上述提案全部获得股东大会审议通过	2014 年 05 月 20 日	刊登在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上的海南海药股份有限公司 2013 年年度股

		的预案》；6、《关于聘请公司 2014 年度审计机构和内部控制审计机构的议案》；7、《关于公司 2014 年度向金融机构贷款授信额度的议案》；8、《关于修订公司章程的议案》；9、《关于为参股公司江西华邦药业有限公司提供担保的议案》；10、《关于为全资子公司海口市制药厂有限公司提供担保的议案》。			东大会决议公告》（公告编号：2014-026）
--	--	---	--	--	-------------------------

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 08 月 11 日	1、《关于向参股公司江西华邦药业有限公司提供财务资助的议案》；2、《关于为深圳赛乐敏生物科技有限公司提供财务资助的议案》；3、《关于子公司管理制度的议案》；4、《关于对外担保管理制度的议案》；5、《关于对外提供财务资助管理制度的议案》；6、《关于对外投资管理制度的议案》。	上述提案全部获得股东大会审议通过	2014 年 08 月 12 日	刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上的海南海药股份有限公司 2014 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2014-048）
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 09 月 12 日	1、《<关于调整公司非公开发行股票方案>决议有效期调整的议案》；2、《<关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票具体事宜>授权有效期调整的议案》；3 《关于 2014 年度新增日常关联交易的议案》。	上述提案全部获得股东大会审议通过	2014 年 09 月 13 日	刊登在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上的海南海药股份有限公司 2014 年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2014-059）

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	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
金世明	11	1	10	0	0	否
雷小玲	11	1	10	0	0	否
胡国柳	11	1	10	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		2				

连续两次未亲自出席董事会的说明
无

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事对报告期内公司发生的聘请年报审计机构、关联交易事项及其他需要独立董事发表意见的事项出具了独立、公正的独立董事意见，并建议公司根据生产经营发展情况，积极回报投资者，公司采纳了独立董事的意见，独立董事为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

董事会下设的审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会四个专业委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、以及各专业委员会会议事规则赋予的职权和义务，认真履行职责。

（一）审计委员会履职情况

1、报告期内，审计委员会本着勤勉尽责的原则，充分发挥监督作用，维护审计的独立性。报告期内，审计委员会共召开了3次会议，先后对《关于聘请公司2014年度审计机构和内部控制审计机构的议案》、《关于2013年度募集资金存放及使用情况专项报告的议案》、《关于2014年半年度募集资金存放及使用情况专项报告的议案》、《关于会计政策变更的议案》进行了审核，并发表了审核意见。

2、审计委员会在进行年审的注册会计师进场前，与其协商确定2014年度财务报告审计工作的时间安排；年审会计师进场后，关注审计进度，保持与年审注册会计师的沟通，出具初审意见后，审计委员会与会计师进行沟通，督促其在约定的时间内提交审计报告。

（二）薪酬与考核委员会履职情况

薪酬与考核委员会对董事、监事、高级管理人员2013年度履行职责情况进行了认真审查和绩效考评，调整落实薪酬实施的具体方案。

（三）战略委员会的履职情况

报告期内，战略委员会根据医药行业发展趋势，结合当前宏观经济形势和公司发展情况，审议通过了公司《未来发展战略规划》，确定了公司未来发展目标。

（四）提名委员会履职情况

报告期内，提名委员会适当地向董事会及董事长推荐了相关管理人才、对子公司的总经理进行提名。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司控股股东为深圳市南方同正投资有限公司,报告期末持有公司股份111,311,754股，占总股本22.48%，为公司第一大股东。报告期内，公司控股股东行为规范，其通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务实现了“五分开”，各自独立核算，独立承担责任和风险。

公司董事会、监事会和经理层均能够独立运作，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

资产方面：公司拥有的资产独立完整、权属清晰。拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，采购系统和销售系统由公司独立拥有。工业产权、商标、专利权、非专利技术等无形资产均由本公司拥有。

人员方面：公司的劳动、人事及工资方面，设有专门的机构部门进行管理。公司董事长、总经理、副

总经理、总工程师、副总工程师、董事会秘书、财务负责人，均在公司领取报酬。报告期内，除公司董事长刘悉承先生在南方同正担任董事长、董事裘婉萍女士在南方同正担任副总经理职务、监事会主席龙勇先生在南方同正担任常务副总裁及监事周庆国先生在南方同正担任副总经理职务外，其余董事、监事及高级管理人员均未在控股股东单位兼职。公司经营层在董事会授权范围内，独立开展生产经营，公司员工实行全员劳动合同制，公司享有独立的人事权。公司控股股东历次对公司董事、独立董事、监事候选人的提名，均符合法定程序。

财务方面：公司设有独立的财务部，建立了独立完整的会计核算和财务管理制度，公司独立开设银行账户，独立纳税。

机构方面：公司拥有独立的组织机构，有独立的办公场所，不存在混合经营，合署办公的情形。以上各机构部门按公司管理制度规定的职责独立运作，不受控股股东单位控制。

业务方面：公司独立于控股股东。独立从事医药生产、销售、自主经营、业务结构完整。

七、同业竞争情况

适用 不适用

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体和薪酬体系，为适应公司高效、快速发展的需要，实施了《股票期权激励计划》，该计划从公司长期利益和短期利益相结合出发，倡导公司与个人共同持续发展的理念，充分调动了激励对象的积极性和创造性。同时公司制定了《高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》，对公司高级管理人员的考评，依据本年度经审计后的经营结果和年初经营目标的完成情况，按公司高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度，由董事会进行考评。

第十节 内部控制

一、内部控制建设情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引等法律法规和规范性文件的要求，结合公司的实际情况，不断建立健全公司内部控制制度，提高公司治理水平，进一步规范公司运作。目前公司建立的内部控制制度涵盖了组织架构、发展战略、人力资源管理、资金管理、筹资管理、投资管理、担保业务、财务报告、关联交易、资产管理、采购业务、销售业务、研究与开发、工程项目、合同管理、内部审计管理、信息系统、信息披露等方面。并在2014年开展内部控制审计工作。

报告期内，公司对纳入内部控制评价范围内的公司及子公司、业务和事项以及资金管理、投资管理、担保业务、资产管理、采购管理、研究与开发等高风险领域进行重点关注和控制。对纳入评价范围内的公司及子公司，进行了内部控制运行的有效性检查，对公司2014年度内部控制的有效性进行了自我评价，同时聘请会计师事务所对财务报告内部控制的有效性进行审计。

根据公司财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。通过内部控制的评价和测试，我们发现了销售货运单回执形式及管理不够规范、少量控制执行未留痕迹、少量定期执行的控制实际执行频率低于制度规定频率3个一般缺陷。

针对测试发现的一般缺陷，公司积极开展了整改落实工作，及时对评价过程中发现的制度和流程进行了更新和优化。相关部门对评价过程中提出的问题进行了认真总结、分析，及时拟定了整改方案，并按方案采取了整改措施，完成了整改落实。

根据公司非财务报告内部控制缺陷的认定标准，报告期内未发现公司非财务报告内部控制重大缺陷、重要缺陷。

二、董事会关于内部控制责任的声明

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司建立财务报告内部控制的依据是《企业内部控制基本规范》及其配套指引。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015 年 04 月 25 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网《内部控制自我评价报告》

五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，海南海药公司于 2014 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 04 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网《内部控制审计报告》

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

根据《公司法》、《会计法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规、规范性文件，公司已建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，确定了年报编制、披露相关责任人的职责，年报信息披露重大差错的责任认定及追究，以及因为未按照有关法律法规的规定，导致年报信息披露出现重大差错或不良影响的情况，将按照该制度规定对相关责任人进行严肃处理。公司严格按照该制度执行，报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 04 月 23 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审〔2015〕8-146 号
注册会计师姓名	张凯、赵兴明

审计报告正文

海南海药股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的海南海药股份有限公司（以下简称海南海药公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并及母公司资产负债表，2014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，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是海南海药公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，海南海药公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海南海药公司2014年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2014年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张凯

中国·杭州

中国注册会计师：赵兴明

二〇一五年四月二十四日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：海南海药股份有限公司

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	953,745,929.18	731,181,962.09
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据	215,067,722.59	150,810,263.05
应收账款	212,007,702.39	194,372,691.44
预付款项	59,354,720.96	85,029,823.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	5,651,820.41	2,591,572.65
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	244,787,022.66	187,163,741.20
买入返售金融资产		
存货	281,949,359.68	302,451,047.96
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,986,684.17	11,418,011.53
流动资产合计	1,986,550,962.04	1,665,019,113.84
非流动资产：		
发放贷款及垫款	254,611,000.00	196,937,250.00
可供出售金融资产	35,263,655.20	507,601,294.48
持有至到期投资		
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	84,345,055.41	68,339,678.21
投资性房地产		
固定资产	610,720,280.00	486,236,115.49
在建工程	217,674,618.11	155,283,355.24
工程物资	3,757,688.48	10,303,864.73
固定资产清理		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	224,957,924.06	221,818,476.48
开发支出	150,514,097.34	111,778,013.38
商誉	30,700,184.32	30,700,184.32
长期待摊费用	2,157,404.95	1,600,545.21
递延所得税资产	16,758,375.67	16,298,139.66
其他非流动资产	55,361,680.37	0.00
非流动资产合计	1,686,821,963.91	1,806,896,917.20
资产总计	3,673,372,925.95	3,471,916,031.04
流动负债：		
短期借款	235,300,000.00	399,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债		
应付票据	39,315,870.49	32,644,454.52
应付账款	199,221,474.74	230,643,574.65
预收款项	20,314,888.38	19,924,511.04
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,108,222.08	5,180,571.83
应交税费	68,143,613.93	44,228,150.19
应付利息	49,106,944.49	36,998,321.83
应付股利	3,975,170.80	3,975,170.80
其他应付款	68,175,190.64	88,653,614.91
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	56,800,000.00	0.00
其他流动负债	499,677,777.81	499,511,111.11
流动负债合计	1,246,139,153.36	1,360,759,480.88
非流动负债：		
长期借款	181,000,000.00	0.00
应付债券	496,797,011.92	495,680,784.26
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		

递延收益	20,880,926.18	22,422,084.21
递延所得税负债	66,548.28	3,417,194.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	698,744,486.38	521,520,062.65
负债合计	1,944,883,639.74	1,882,279,543.53
所有者权益：		
股本	495,189,948.00	495,189,948.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	702,707,865.91	699,699,087.52
减：库存股		
其他综合收益	241,980.96	82,842.65
专项储备		
盈余公积	26,304,187.27	25,495,060.84
一般风险准备		
未分配利润	401,528,000.48	264,312,181.54
归属于母公司所有者权益合计	1,625,971,982.62	1,484,779,120.55
少数股东权益	102,517,303.59	104,857,366.96
所有者权益合计	1,728,489,286.21	1,589,636,487.51
负债和所有者权益总计	3,673,372,925.95	3,471,916,031.04

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	134,064,390.47	160,786,115.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据	7,790,455.10	64,360,377.89
应收账款	43,444,875.85	69,345,240.83
预付款项	2,074,483.86	2,771,494.99
应收利息	265,870.08	752,800.00
应收股利		
其他应收款	876,958,422.74	732,891,198.07
存货	3,719,262.43	34,449,158.90
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	0.00	2,000,000.00
流动资产合计	1,068,317,760.53	1,067,356,385.80

非流动资产：		
可供出售金融资产	34,500,000.00	507,013,194.44
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,288,849,800.82	1,295,316,801.07
投资性房地产		
固定资产	14,963,730.43	16,031,786.71
在建工程	0.00	0.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,405,508.33	4,287,208.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	6,359,223.71	3,504,657.08
其他非流动资产	0.00	
非流动资产合计	1,350,078,263.29	1,826,153,647.63
资产总计	2,418,396,023.82	2,893,510,033.43
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	242,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	0.00	0.00
应付账款	16,008,451.17	30,435,367.92
预收款项	1,349,050.15	4,167,436.53
应付职工薪酬	148,913.82	148,913.82
应交税费	12,529,843.73	4,908,420.07
应付利息	49,106,944.49	36,998,321.83
应付股利	3,975,170.80	3,975,170.80
其他应付款	10,787,632.40	369,242,645.22
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	499,677,777.81	499,511,111.11
流动负债合计	693,583,784.37	1,191,387,387.30
非流动负债：		
长期借款	41,000,000.00	0.00
应付债券	496,797,011.92	495,680,784.26
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	0.00	3,376,979.17
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	537,797,011.92	499,057,763.43
负债合计	1,231,380,796.29	1,690,445,150.73
所有者权益：		
股本	495,189,948.00	495,189,948.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	646,218,538.93	645,588,847.82
减：库存股		
其他综合收益	10,336.20	21,449.40
专项储备		
盈余公积	26,304,187.27	25,495,060.84
未分配利润	19,292,217.13	36,769,576.64
所有者权益合计	1,187,015,227.53	1,203,064,882.70
负债和所有者权益总计	2,418,396,023.82	2,893,510,033.43

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,384,747,362.37	1,052,288,030.14
其中：营业收入	1,343,216,111.34	1,018,483,618.89
利息收入	41,453,251.03	33,804,411.25
已赚保费		
手续费及佣金收入	78,000.00	0.00
二、营业总成本	1,213,318,147.73	967,579,735.55
其中：营业成本	791,986,101.21	588,666,089.22
利息支出		
手续费及佣金支出	3,598.58	83,984.40
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	13,889,284.71	11,898,821.67
销售费用	195,423,160.81	203,747,865.00

管理费用	119,767,228.85	104,550,993.35
财务费用	74,825,756.03	53,023,247.96
资产减值损失	17,423,017.54	5,608,733.95
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	6,446,990.85	34,370,138.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16,099,194.53	-6,525,612.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	177,876,205.49	119,078,433.04
加：营业外收入	35,031,679.44	9,119,547.40
其中：非流动资产处置利得	2,026,011.09	481,772.20
减：营业外支出	6,672,975.05	649,696.78
其中：非流动资产处置损失	376,912.80	2,461.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	206,234,909.88	127,548,283.66
减：所得税费用	35,622,289.23	25,775,954.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	170,612,620.65	101,772,329.01
归属于母公司所有者的净利润	162,784,442.74	93,844,973.48
少数股东损益	7,828,177.91	7,927,355.53
六、其他综合收益的税后净额	169,984.31	-293,594.84
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	159,138.31	-222,393.15
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	159,138.31	-222,393.15
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-11,113.20	21,449.40
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	147,938.58	-79,310.58
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额	22,312.93	-164,531.97
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	10,846.00	-71,201.69
七、综合收益总额	170,782,604.96	101,478,734.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	162,943,581.05	93,622,580.33
归属于少数股东的综合收益总额	7,839,023.91	7,856,153.84
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.33	0.19
（二）稀释每股收益	0.33	0.19

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	175,019,306.04	388,588,591.86
减：营业成本	90,380,418.93	310,090,490.11
营业税金及附加	2,441,818.97	2,914,406.21
销售费用	14,512,081.97	13,702,498.87
管理费用	21,209,933.45	19,999,433.31
财务费用	68,463,375.06	59,475,535.16
资产减值损失	2,460,922.73	-612,767.34
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	20,002,701.28	34,239,533.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,455,887.05	-2,321,849.41
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-4,446,543.79	17,258,528.65
加：营业外收入	13,698,980.51	2,569,260.00
其中：非流动资产处置利得	0.00	0.00
减：营业外支出	585,716.51	253,000.00
其中：非流动资产处置损失	5,716.51	0.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,666,720.21	19,574,788.65
减：所得税费用	575,455.92	3,433,446.14
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,091,264.29	16,141,342.51
五、其他综合收益的税后净额	-11,113.20	21,449.40
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-11,113.20	21,449.40
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-11,113.20	21,449.40
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	8,080,151.09	16,162,791.91
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	965,027,339.07	1,101,519,849.98
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	40,911,053.47	33,043,418.10
收回贷款收到的现金	225,030,000.00	315,110,000.00
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	2,537,272.42	2,199,615.37
收到其他与经营活动有关的现金	263,706,232.21	153,199,660.02
经营活动现金流入小计	1,497,211,897.17	1,605,072,543.47
购买商品、接受劳务支付的现金	434,091,037.39	495,221,992.24
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	3,598.58	83,984.40
发放贷款支付的现金	295,000,000.00	414,880,000.00
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	101,844,197.04	82,958,002.11
支付的各项税费	126,180,201.33	104,083,697.99
支付其他与经营活动有关的现金	525,109,663.33	326,039,718.88
经营活动现金流出小计	1,482,228,697.67	1,423,267,395.62
经营活动产生的现金流量净额	14,983,199.50	181,805,147.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,032,000,000.00	756,500,000.00
取得投资收益收到的现金	45,059,379.82	25,533,241.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,657,323.91	1,369,158.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	69,658,376.33	514,778,175.00
投资活动现金流入小计	1,150,375,080.06	1,298,180,574.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	225,989,631.15	277,873,472.25
投资支付的现金	612,280,000.00	1,109,394,984.36

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	75,757,000.00	320,000,000.00
投资活动现金流出小计	914,026,631.15	1,707,268,456.61
投资活动产生的现金流量净额	236,348,448.91	-409,087,881.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000,000.00
取得借款收到的现金	865,300,000.00	429,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	523,095,358.73	507,038,306.70
筹资活动现金流入小计	1,388,395,358.73	938,038,306.70
偿还债务支付的现金	791,200,000.00	473,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	118,054,901.47	81,345,367.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,800,000.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000,000.00	48,500,000.00
筹资活动现金流出小计	1,409,254,901.47	602,895,367.82
筹资活动产生的现金流量净额	-20,859,542.74	335,142,938.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	211,302.45	-235,045.67
五、现金及现金等价物净增加额	230,683,408.12	107,625,159.40
加：期初现金及现金等价物余额	569,497,729.57	461,872,570.17
六、期末现金及现金等价物余额	800,181,137.69	569,497,729.57

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	123,814,769.73	496,509,800.42
收到的税费返还	2,256,307.68	2,199,615.37
收到其他与经营活动有关的现金	2,092,052,602.87	1,374,703,208.46
经营活动现金流入小计	2,218,123,680.28	1,873,412,624.25
购买商品、接受劳务支付的现金	21,301,525.62	486,231,978.81
支付给职工以及为职工支付的现金	12,479,004.89	15,992,684.50
支付的各项税费	21,400,462.50	27,287,420.11
支付其他与经营活动有关的现金	2,480,087,168.08	1,340,083,949.46
经营活动现金流出小计	2,535,268,161.09	1,869,596,032.88
经营活动产生的现金流量净额	-317,144,480.81	3,816,591.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,032,000,000.00	756,500,000.00
取得投资收益收到的现金	48,971,782.77	21,198,873.01

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	400.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,323,987.40	229,017,555.56
投资活动现金流入小计	1,082,296,170.17	1,006,716,428.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	147,470.49	30,479.91
投资支付的现金	580,000,000.00	1,231,340,625.46
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	46,257,000.00	160,000,000.00
投资活动现金流出小计	626,404,470.49	1,391,371,105.37
投资活动产生的现金流量净额	455,891,699.68	-384,654,676.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	196,000,000.00	242,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	498,063,560.03	498,000,000.00
筹资活动现金流入小计	694,063,560.03	740,000,000.00
偿还债务支付的现金	297,000,000.00	262,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,068,930.25	67,174,752.04
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	878,068,930.25	329,174,752.04
筹资活动产生的现金流量净额	-184,005,370.22	410,825,247.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	179,426.70	
五、现金及现金等价物净增加额	-45,078,724.65	29,987,162.53
加：期初现金及现金等价物余额	160,786,115.12	130,798,952.59
六、期末现金及现金等价物余额	115,707,390.47	160,786,115.12

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	495,189,948.00				699,946,462.14		-164,531.97		25,495,060.84		264,312,181.54	104,857,366.96	1,589,636,487.51
加：会计政策变更					-247,374.62		247,374.62						
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	495,189,948.00				699,699,087.52		82,842.65		25,495,060.84		264,312,181.54	104,857,366.96	1,589,636,487.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,008,778.39		159,138.31		809,126.43		137,215,818.94	-2,340,063.37	138,852,798.70
（一）综合收益总额							159,138.31				162,784,442.74	7,839,023.91	170,782,604.96
（二）所有者投入和减少资本					3,008,778.39							-2,379,087.28	629,691.11
1. 股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				566,131.08								566,131.08
4. 其他				2,442,647.31						-2,379,087.28		63,560.03
(三) 利润分配							809,126.43		-25,568,623.80	-7,800,000.00		-32,559,497.37
1. 提取盈余公积							809,126.43		-809,126.43			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-24,759,497.37	-7,800,000.00		-32,559,497.37
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	495,189,948.00			702,707,865.91	241,980.96	26,304,187.27		401,528,000.48	102,517,303.59		1,728,489,286.21	

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	495,189,948.00				679,658,454.69				23,880,926.59		196,840,839.71	94,034,714.05	1,489,604,883.04
加：会计政策变更					-305,235.80		305,235.80						
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	495,189,948.00				679,353,218.89		305,235.80		23,880,926.59		196,840,839.71	94,034,714.05	1,489,604,883.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					20,345,868.63		-222,393.15		1,614,134.25		67,471,341.83	10,822,652.91	100,031,604.47
（一）综合收益总额							-222,393.15				93,844,973.48	7,856,153.84	101,478,734.17
（二）所有者投入和减少资本					20,345,868.63							2,966,499.07	23,312,367.70
1. 股东投入的普通股												1,285,991.24	1,285,991.24
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					2,404,414.00								2,404,414.00

4. 其他				17,941,454.63						1,680,507.83	19,621,962.46
(三) 利润分配								1,614,134.25	-26,373,631.65		-24,759,497.40
1. 提取盈余公积								1,614,134.25	-1,614,134.25		
2. 提取一般风险准备									0.00		
3. 对所有者（或股东）的分配									-24,759,497.40		-24,759,497.40
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	495,189,948.00			699,699,087.52	82,842.65		25,495,060.84		264,312,181.54	104,857,366.96	1,589,636,487.51

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	495,189,948.00				645,610,297.22				25,495,060.84	36,769,576.64	1,203,064,882.70
加：会计政策变更					-21,449.40		21,449.40				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	495,189,948.00				645,588,847.82		21,449.40		25,495,060.84	36,769,576.64	1,203,064,882.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					629,691.11		-11,113.20		809,126.43	-17,477,359.51	-16,049,655.17
（一）综合收益总额							-11,113.20			8,091,264.29	8,080,151.09
（二）所有者投入和减少资本					629,691.11						629,691.11
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					566,131.08						566,131.08
4. 其他					63,560.03						63,560.03

(三) 利润分配									809,126.43	-25,568,623.80	-24,759,497.37
1. 提取盈余公积									809,126.43	-809,126.43	
2. 对所有者(或股东)的分配										-24,759,497.37	-24,759,497.37
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	495,189,948.00				646,218,538.93		10,336.20		26,304,187.27	19,292,217.13	1,187,015,227.53

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	495,189,948.00				643,184,433.82				23,880,926.59	47,001,865.78	1,209,257,174.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	495,189,948.00				643,184,433.82				23,880,926.59	47,001,865.78	1,209,257,174.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,404,414.00		21,449.40		1,614,134.25	-10,232,289.14	-6,192,291.49
（一）综合收益总额							21,449.40			16,141,342.51	16,162,791.91
（二）所有者投入和减少资本					2,404,414.00						2,404,414.00
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,404,414.00						2,404,414.00
4. 其他											
（三）利润分配									1,614,134.25	-26,373,631.65	-24,759,497.40

1. 提取盈余公积									1,614,134.25	-1,614,134.25	
2. 对所有者（或股东）的分配										-24,759,497.40	-24,759,497.40
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	495,189,948.00				645,588,847.82		21,449.40		25,495,060.84	36,769,576.64	1,203,064,882.70

法定代表人：刘悉承

主管会计工作负责人：林健

会计机构负责人：程霞

三、公司基本情况

金额单位：人民币元

海南海药股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经海南省股份制试点领导小组琼股办字[1992]10号文批准，由第一大股东深圳市南方同正投资有限公司发起设立，于1992年12月30日在海南省工商行政管理局登记注册，总部位于海南省海口市。公司现持有注册号为460000000147194的企业法人营业执照，注册资本495,189,948.00元，股份总数495,189,948股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股926,502股，无限售条件的流通股份A股494,263,446股。公司股票于1994年5月在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属化工原料及药品制造业行业。经营范围：精细化工产品、化学原料药、中药材、中药成药、西药成药、保健品、药用辅料、化工原料及产品（专营除外）、建材、金属材料（专营除外）、家用电器、日用百货、机械产品、纺织品的生产、批发、零售、代购代销；自有房产经营；中药材、花卉种植经营；进出口业务；医药咨询服务。（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。主要产品：肠胃康、抗癌用紫杉醇注射液及头孢类原料药及成药。

本财务报表业经公司2015年4月23日八届二十四次董事会批准对外报出。

本公司将海口市制药厂有限公司、重庆天地药业有限责任公司、盐城开元医药化工有限公司、重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司、上海力声特医学科技有限公司、哈德森生物医药有限公司、海口多多之旅接待服务有限公司、海南寰太股权投资基金管理有限公司、海南南方君合药业有限公司、上海海药营销咨询有限公司、上海力声特神经电子科技有限公司等11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在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

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、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

五、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

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。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

（六）合并财务报表的编制方法

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。

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务和外币报表折算

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。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

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

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

- (1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- (2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：

活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

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

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

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于

以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(十) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额200万元以上的应收账款及其他应收款，确定为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项和贷款

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项计提方法

账龄组合	账龄分析方法
合并范围内关联方款项组合	不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	3.00	3.00
1-2 年	6.00	6.00
2-3 年	15.00	15.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	60.00	60.00
5 年以上	90.00	90.00

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的贷款

信用风险特征	划分标准	计提比例 (%)
--------	------	----------

正常类	本金及利息未逾期	1.50
关注类	本金或利息逾期（含展期，下同）未超过 90 天（含）	3.00
次级类	本金或利息逾期 91 天至 180 天（含）	30.00
可疑类	本金或利息逾期 181 天以上	60.00
损失类	本金或利息逾期 181 天以上，经追偿后仍无法收回的贷款	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

（十一）存货

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。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，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的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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. 各类固定资产的折旧方法

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	25-45	5	2.11-3.80
机器设备	年限平均法	10-15	5	6.33-9.50
运输工具	年限平均法	8-14	5	6.79-11.88
其他设备	年限平均法	5-8	5	11.88-19.00

(十四) 在建工程

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

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

(十五) 借款费用

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。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、换地权益证、软件等，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地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
土地使用权	50-60
非专利技术	5-20
专利权	20
软件	10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

项 目	判断依据
换地权益证	鉴于其使用时间无法确定，其使用寿命不确定

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。

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为：根据研究开发项目注册分类及申报的临床要求，评价研究开发项目的风险程度，按风险程度分别确定划分研究阶段支出和开发阶段支出的具体时点。内部研究开发项目主要包括药品或药品中间体，具体划分时点如下：一二类药品研究开发项目，以 III 期临床为划分时点；三四类药品研究开发项目以取得临床批件为划分时点；五六类药品及中间体以公司内部立项审批为划分时点。

(十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、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。

(十八) 长期待摊费用

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。

(十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

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。

4. 辞退福利的会计处理方法

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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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。

(二十) 预计负债

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。

(二十一) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值

能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

(二十二) 收入

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) 利息收入和支出

对除交易性金融资产和金融负债以外的其他生息金融资产和金融负债，均采用实际利率法确认利息收入和利息支出。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入和利息支出的一种方法。实际利率是指将金融资产和金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，在考虑金融资产和金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)。金融资产和金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等，在确定实际利率时将予以考虑。对金融资产或金融负债的未来现金流量或存续期间无法可靠预计时，采用该金融资产或金融负债在整个合同期内的合同现金流量。

(4) 手续费及佣金收入和支出

通过在特定时点或一定期间内提供服务收取手续费及佣金和接受服务支付手续费及佣金的，按权责发生制原则确认手续费及佣金收入和支出。

通过提供和接受特定交易服务收取和支付的手续费及佣金的，与特定交易相关的手续费及佣金在交易双方实际约定的条款完成后确认手续费及佣金收入和支出。

(5) 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

公司主要销售肠胃康、头孢制剂、紫杉醇等产品。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、离港，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。发放贷款及垫款业务利息收入确认标准，根据客户贷款余额，按照贷款合同约定利率，计算实际占用天数，每月计息，确认

利息收入。

（二十三）政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十四）递延所得税资产、递延所得税负债

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。

（二十五）租赁

1. 经营租赁的会计处理方法

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

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。

(二十六) 其他重要的会计政策和会计估计

1. 与回购公司股份相关的会计处理方法

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

(二十七) 重要会计政策变更

1. 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年制定的《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，和经修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》，同时在本财务报表中采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

本次会计政策变更业经公司八届二十四次董事会审议通过。

2. 受重要影响的报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额
2013 年 12 月 31 日资产负债表项目	

可供出售金融资产[注 1]	34,500,000.00
长期股权投资[注 1]	-34,500,000.00
递延收益[注 2]	22,422,084.21
其他非流动负债[注 2]	-22,422,084.21
资本公积[注 3]	-247,374.62
外币报表折算差额[注 3]	164,531.97
其他综合收益[注 3]	82,842.65

[注1]：将原在“长期股权投资”核算的重庆市沙坪坝区新世纪小额贷款股份有限公司、上海联创永沂二期股权投资基金公司等成本法核算股权投资及减值准备，追溯调整至“可供出售金融资产”核算。

[注2]：将原在“其他非流动负债”核算的与资产相关的政府补贴，追溯调整至“递延收益”核算。

[注 3]：将原在“资本公积”、“外币报表折算差额”核算的其他综合收益，追溯调整至“其他综合收益”核算。

六、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率	备注
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%	
营业税	应纳税营业额	5%	
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%	
教育费附加	应缴流转税税额	3%	
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%	

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率	备注
海南海药股份有限公司	25%	
海口市制药厂有限公司	15%	详见附注四（二）1
重庆天地药业有限责任公司	15%	详见附注四（二）2

重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司	15%	详见附注四（二）2
盐城开元医药化工有限公司	25%	
海南南方君合药业有限公司	25%	
海口多多之旅接待服务有限公司	25%	
上海海药营销咨询有限公司	25%	
上海力声特医学科技有限公司	15%	详见附注四（二）3
上海力声特神经电子科技有限公司	25%	
海南寰太股权投资基金管理有限公司	25%	
哈德森生物医药有限公司	[注]	

[注]：控股子公司哈德森生物医药有限公司注册地为美国新泽西州，其所得税分为联邦公司所得税和州公司所得税，联邦公司所得税按企业所得采取累积税率，其不同级次的税率分为 15%、25%、34%、39%、34%、35%、38%、35%；新泽西州州公司所得税为营业净值的 9%，净利润小于或等于 10 万美元的公司的适用税率为 7.5%，净利润小于或等于 5 万美元的公司的适用税率为 6.5%。

（二）税收优惠

1. 2014年9月25日，海口市制药厂有限公司被海南省科技厅、海南省财政厅、海南省国家税务局、海南省地方税务局联合认定为高新技术企业，证书编号为GR201446000049，有效期三年。该公司2014年度减按15%的税率计缴企业所得税。

2. 根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号文），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。2014年度，重庆天地药业有限责任公司、重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司经主管税务机关审核，符合减免税备案条件，执行15%所得税税率。

3. 2013年9月11日，上海力声特医药科技有限公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合认定为高新技术企业，证书编号为GR201331000203，有效期三年。该公司自2013年1月1日至2015年12月31日减按15%的税率计缴企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	388,159.77	593,639.11
银行存款	921,449,977.92	683,973,015.48
其他货币资金	31,907,791.49	46,615,307.50
合 计	953,745,929.18	731,181,962.09
其中：存放在境外的款项总额	7,431,957.50	10,182,441.53

其中：其他货币资金明细如下

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	31,907,791.49	21,684,232.52
存出投资款		24,931,074.98
小 计	31,907,791.49	46,615,307.50

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项的说明

期末其他货币资金中票据保证金 31,907,791.49 元，以及到期日在 3 个月以上且公司拟持有至到期的定期存款 121,657,000.00 元使用存在限制，已从现金及现金等价物中剔除。

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	119,643,583.19		119,643,583.19	91,888,963.05		91,888,963.05
商业承兑汇票	95,424,139.40		95,424,139.40	58,921,300.00		58,921,300.00
合 计	215,067,722.59		215,067,722.59	150,810,263.05		150,810,263.05

(2) 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	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	227,462,323.01	
小 计	227,462,323.01	

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	233,044,252.69	100.00	21,036,550.30	9.03	212,007,702.39
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	233,044,252.69	100.00	21,036,550.30	9.03	212,007,702.39

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	213,268,285.14	100.00	18,895,593.70	8.86	194,372,691.44
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	213,268,285.14	100.00	18,895,593.70	8.86	194,372,691.44

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	199,331,871.42	5,979,956.14	3.00
1-2 年	9,069,276.06	544,156.56	6.00
2-3 年	4,286,066.12	642,909.93	15.00
3-4 年	6,887,737.42	2,066,321.23	30.00
4-5 年	1,063,883.55	638,330.13	60.00
5 年以上	12,405,418.12	11,164,876.31	90.00
小 计	233,044,252.69	21,036,550.30	9.03

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,171,647.74 元，无收回或转回坏账准备的情况。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销应收账款金额 30,691.14 元。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
重庆金赛医药有限公司	23,674,597.80	10.16	1,011,564.18
华北制药河北华民药业有限责任公司	23,558,592.90	10.11	706,757.79
山东睿鹰先锋制药有限公司	19,876,360.00	8.53	596,290.80
重庆医药集团药特分有限责任公司	13,332,480.00	5.72	399,974.40
山东恒欣药业有限公司	10,245,909.41	4.40	307,377.28
小 计	90,687,940.11	38.92	3,021,964.45

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	56,251,267.54	94.77		56,251,267.54	65,412,151.03	76.93		65,412,151.03
1-2 年	1,576,541.87	2.66		1,576,541.87	18,134,067.09	21.33		18,134,067.09
2-3 年	62,609.75	0.11		62,609.75	768,558.55	0.90		768,558.55
3 年以上	1,464,301.80	2.46		1,464,301.80	715,047.25	0.84		715,047.25
合 计	59,354,720.96	100.00		59,354,720.96	85,029,823.92	100.00		85,029,823.92

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
台州市一铭医药化工有限公司	25,247,310.44	42.54
重庆市太乙堂药业有限公司	13,439,009.26	22.64

摩根热陶瓷国际贸易（上海）有限公司	2,380,000.00	4.01
精品药业股份有限公司	2,000,000.00	3.37
重庆市渝川燃气有限责任公司	1,100,048.52	1.85
小 计	44,166,368.22	74.41

5. 应收利息

项 目	期末数	期初数
定期存款	4,449,820.41	1,502,223.34
发放贷款及垫款	1,202,000.00	1,089,349.31
合 计	5,651,820.41	2,591,572.65

6. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	259,966,055.56	99.84	15,179,032.90	5.84	244,787,022.66
单项金额不重大但单项计提坏账准备	415,000.00	0.16	415,000.00	100.00	
合 计	260,381,055.56	100.00	15,594,032.90	5.99	244,787,022.66

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	19,031,798.70	9.66			19,031,798.70
按信用风险特征组合计提坏账准备	177,643,334.79	90.13	9,511,392.29	5.35	168,131,942.50
单项金额不重大但单项计提坏账准备	415,000.00	0.21	415,000.00	100.00	

合 计	197,090,133.49	100.00	9,926,392.29	5.04	187,163,741.20
-----	----------------	--------	--------------	------	----------------

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	178,040,051.63	5,341,201.56	3.00
1-2 年	56,983,956.69	3,419,037.41	6.00
2-3 年	20,623,208.22	3,093,481.24	15.00
3-4 年	726,919.32	218,075.80	30.00
4-5 年	418,302.82	250,981.69	60.00
5 年以上	3,173,616.88	2,856,255.20	90.00
小 计	259,966,055.56	15,179,032.90	5.84

3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
济南同路医药科技发展有限公司	305,000.00	305,000.00	100.00	收回可能性较小
湖南福来格生物技术有限公司	60,000.00	60,000.00	100.00	收回可能性较小
重庆市瑰宝制药化工机械有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	收回可能性较小
小 计	415,000.00	415,000.00		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 5,667,640.61 元。

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
单位往来款	120,389,772.33	106,412,348.53
经销商借款	89,002,953.19	57,841,238.44
投资保证金及筹建成本	30,900,000.00	
备用金	4,092,695.44	3,775,036.75
大股东业绩补偿款		19,031,798.70
其他	15,995,634.60	10,029,711.07
合 计	260,381,055.56	197,090,133.49

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
海口富海福投资有限公司	单位往来款[注 1]	51,701,000.00	1 年以内、1-2 年	19.86	3,006,030.00
海南海控资产管理有 限公司	投资保证金及筹建 成本[注 2]	27,900,000.00	1 年以内	10.71	837,000.00
江西华邦药业有限公 司	单位往来款	25,851,011.11	1 年以内	9.93	775,530.33
深圳赛乐敏生物科技 有限公司	单位往来款	20,171,756.92	1 年以内	7.75	605,152.71
山东润泽制药有限公 司	单位往来款[注 3]	17,355,000.00	1 年以内、2-3 年	6.66	1,725,026.06
小 计		142,978,768.03		54.91	6,948,739.10

[注 1]: 2013 年 4 月, 海口富海福投资有限公司以其所持有的本公司 2100 万股无限售流通股为公司子公司重庆天地药业有限责任公司(以下简称天地药业)向银行借款 1 亿元提供质押担保, 双方约定所借款项到账后天地药业需转借 4,850.00 万元给海口富海福投资有限公司使用, 转借资金对应的银行贷款利息由海口富海福投资有限公司承担。2014 年 4 月, 上述银行借款到期归还, 天地药业重新向银行借款 1 亿元并由海口富海福投资有限公司继续以持有本公司上述流通股提供质押担保。截至 2014 年 12 月 31 日, 前述银行借款 1 亿元已提前偿还, 天地药业与海口富海福投资有限公司签订展期协议, 约定海口富海福投资有限公司转借款项展期至 2015 年 1 月 10 日偿还。2015 年 1 月 9 日, 海口富海福投资有限公司已归还上述借款本金及利息 5,170.10 万元。

[注 2]: 系本公司拟参股设立海南银行股份有限公司的投资保证金及筹建成本, 具体情况详见本财务报表附注十一(一)1 之说明。

[注 3]: 2012 年 4 月, 公司子公司天地药业将所持有的山东立海润生物技术有限公司 21.43% 股权转让给山东润泽制药有限公司, 并办妥相关工商过户手续。根据双方协议约定, 前述股权转让款已转为山东润泽制药有限公司对天地药业的借款, 借款期限至 2014 年 12 月 31 日, 年利率 9%。2014 年天地药业已收到借款本金及利息 1,500.00 万元, 截至 2014 年 12 月 31 日, 山东润泽制药有限公司尚欠天地药业借款本金及利息 1,735.50 万元。

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	146,236,758.89	2,908,795.26	143,327,963.63	164,365,492.37	3,032,479.61	161,333,012.76
在产品	42,584,322.53		42,584,322.53	10,137,750.43		10,137,750.43
库存商品	85,437,699.66	2,023,559.10	83,414,140.56	122,684,075.50	4,612,395.56	118,071,679.94
委托加工物资	1,927,737.74		1,927,737.74	258,143.47		258,143.47
包装物	7,830,369.75		7,830,369.75	12,075,134.13		12,075,134.13
低值易耗品	2,864,825.47		2,864,825.47	575,327.23		575,327.23
合计	286,881,714.04	4,932,354.36	281,949,359.68	310,095,923.13	7,644,875.17	302,451,047.96

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,032,479.61			123,684.35		2,908,795.26
库存商品	4,612,395.56			2,588,836.46		2,023,559.10
小计	7,644,875.17			2,712,520.81		4,932,354.36

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因说明

项目	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	可变现净值高于账面价值	0.08
库存商品	可变现净值高于账面价值	3.03

8. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
预缴税款	4,486,684.17	7,856,748.19
待抵扣的增值税进项税		1,561,263.34
其他	9,500,000.00	2,000,000.00
合计	13,986,684.17	11,418,011.53

9. 发放贷款和垫款

(1) 贷款和垫款按信用风险特征列示如下：

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额		贷款损失准备	账面余额		贷款损失准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
正常类	168,800,000.00	62.17	2,532,000.00	198,650,000.00	98.54	2,979,750.00
关注类	73,500,000.00	27.06	2,205,000.00	100,000.00	0.05	3,000.00
次级类	17,800,000.00	6.55	5,340,000.00	100,000.00	0.05	30,000.00
可疑类	11,470,000.00	4.22	6,882,000.00	2,750,000.00	1.36	1,650,000.00
合计	271,570,000.00	100.00	16,959,000.00	201,600,000.00	100.00	4,662,750.00

(2) 按个人和企业分布情况列示如下:

项目	期末数	期初数
个人贷款	93,570,000.00	97,600,000.00
企业贷款	178,000,000.00	104,000,000.00
贷款和垫款总额	271,570,000.00	201,600,000.00
减: 贷款损失准备	16,959,000.00	4,662,750.00
合计	254,611,000.00	196,937,250.00

(3) 按担保方式分布情况列示如下:

项目	期末数	期初数
信用贷款	69,200,000.00	3,900,000.00
保证贷款	83,570,000.00	156,250,000.00
抵押贷款	110,250,000.00	39,450,000.00
质押贷款	8,550,000.00	2,000,000.00
贷款和垫款总额	271,570,000.00	201,600,000.00
减: 贷款损失准备	16,959,000.00	4,662,750.00
合计	254,611,000.00	196,937,250.00

10. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具						

其中：按公允价值计量的	763,655.20		763,655.20	588,100.04		588,100.04
按成本计量的	39,699,705.00	5,199,705.00	34,500,000.00	512,212,899.44	5,199,705.00	507,013,194.44
合计	40,463,360.20	5,199,705.00	35,263,655.20	512,800,999.48	5,199,705.00	507,601,294.48

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	小计
权益工具的成本	320,000.00		320,000.00
公允价值	763,655.20		763,655.20
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	443,655.20		443,655.20

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
华鑫国际信托有限公司	472,513,194.44	23,439,331.24	495,952,525.68	
上海国际信托有限公司		578,000,000.00	578,000,000.00	
重庆市沙坪坝区新世纪小额贷款股份有限公司	22,000,000.00			22,000,000.00
上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	12,500,000.00			12,500,000.00
海南赛格实业股份有限公司	2,600,000.00			2,600,000.00
海南旭龙集团股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
海口集华有限公司	400,000.00			400,000.00
海南高目助商科技股份有限公司	330,000.00			330,000.00
其他投资	869,705.00			869,705.00
小计	512,212,899.44	601,439,331.24	1,073,952,525.68	39,699,705.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
华鑫国际信托有限公司						
上海国际信托有限						

公司						
重庆市沙坪坝区新世纪小额贷款股份有限公司					10.00	1,929,601.99
上海联创永沂二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)					10.00	
海南赛格实业股份有限公司	2,600,000.00			2,600,000.00	0.10	
海南旭龙集团股份有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	0.34	
海口集华有限公司	400,000.00			400,000.00		
海南高目助商科技股份有限公司	330,000.00			330,000.00		
其他投资	869,705.00			869,705.00		
小 计	5,199,705.00			5,199,705.00		1,929,601.99

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	79,388,386.42		79,388,386.42	59,294,584.35		59,294,584.35
对合营企业投资	4,956,668.99		4,956,668.99	9,045,093.86		9,045,093.86
合 计	84,345,055.41		84,345,055.41	68,339,678.21		68,339,678.21

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
联营企业					
中国抗体制药有限公司	59,294,584.35			-6,455,887.05	-11,113.20
江西华邦药业有限公司		32,280,000.00		-5,719,197.68	
小 计	59,294,584.35	32,280,000.00		-12,175,084.73	-11,113.20

合营企业					
台州市一铭医药化工有限公司	9,045,093.86			-3,924,109.80	
小 计	9,045,093.86			-3,924,109.80	
合 计	68,339,678.21	32,280,000.00		-16,099,194.53	-11,113.20

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	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		
联营企业						
中国抗体制药有限公司					52,827,584.10	
江西华邦药业有限公司					26,560,802.32	
小 计					79,388,386.42	
合营企业						
台州市一铭医药化工有限公司				-164,315.07	4,956,668.99	
小 计				-164,315.07	4,956,668.99	
合 计				-164,315.07	84,345,055.41	

注：对台州市一铭医药化工有限公司长期股权投资其他变动系逆流交易内部未实现利润金额变化。

12. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	461,738,646.32	251,093,385.58	16,385,740.88	14,054,015.21	743,271,787.99
本期增加金额	84,632,388.09	77,467,575.05	872,016.31	4,468,123.12	167,440,102.57
1)购置	5,418,859.43	33,194,728.34	872,016.31	2,441,529.49	41,927,133.57
2)在建工程转入	79,213,528.66	44,272,846.71		2,026,593.63	125,512,969.00
本期减少金额	4,434,837.41	3,664,130.60	39,316.24	388,742.40	8,527,026.65

1) 报损	4,434,837.41	3,664,130.60	39,316.24	388,742.40	8,527,026.65
期末数	541,936,197.00	324,896,830.03	17,218,440.95	18,133,395.93	902,184,863.91
累计折旧					
期初数	112,591,757.43	127,996,182.90	7,711,684.46	8,736,047.71	257,035,672.50
本期增加金额	18,662,384.78	19,204,162.43	2,073,050.65	1,776,588.87	41,716,186.73
1) 计提	18,662,384.78	19,204,162.43	2,073,050.65	1,776,588.87	41,716,186.73
本期减少金额	3,421,279.95	3,468,756.39	38,136.75	359,102.23	7,287,275.32
1) 处置或报废	3,421,279.95	3,468,756.39	38,136.75	359,102.23	7,287,275.32
期末数	127,832,862.26	143,731,588.94	9,746,598.36	10,153,534.35	291,464,583.91
减值准备					
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	414,103,334.74	181,165,241.09	7,471,842.59	7,979,861.58	610,720,280.00
期初账面价值	349,146,888.89	123,097,202.68	8,674,056.42	5,317,967.50	486,236,115.49

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	111,179,905.10	正在办理
小 计	111,179,905.10	

13. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
天地药业头孢中间体建设项目	135,167,989.38		135,167,989.38	39,068,000.01		39,068,000.01
盐城开元原料药扩建项目	60,156,623.91		60,156,623.91	50,181,000.61		50,181,000.61

单克隆抗体工程	15,966,547.17		15,966,547.17		
力声特人工耳蜗建设项目	4,088,181.68		4,088,181.68	58,265,112.58	58,265,112.58
海南海药技术中心及产品研发建设项目				565,339.77	565,339.77
新粉针车间工程				113,720.03	113,720.03
其他	2,295,275.97		2,295,275.97	7,090,182.24	7,090,182.24
合计	217,674,618.11		217,674,618.11	155,283,355.24	155,283,355.24

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
天地药业头孢中间体建设项目-7-ACCA	39,068,000.01	96,099,989.37			135,167,989.38
盐城开元原料药扩建项目	50,181,000.61	47,872,146.71	37,896,523.41		60,156,623.91
单克隆抗体工程		15,966,547.17			15,966,547.17
力声特人工耳蜗建设项目	58,265,112.58	21,976,148.52	76,153,079.42		4,088,181.68
海南海药技术中心及产品研发建设项目	565,339.77	2,786,464.42	3,351,804.19		
新粉针车间工程	113,720.03	32,188.00	145,908.03		
其他	7,090,182.24	3,170,747.68	7,965,653.95		2,295,275.97
合计	155,283,355.24	187,904,231.87	125,512,969.00		217,674,618.11

(续上表)

工程名称	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
天地药业头孢中间体建设项目				募集资金
盐城开元原料药扩建项目	4,123,908.33	3,372,108.33	7.688	金融机构贷款、自筹
单克隆抗体工程				募集资金、自筹
力声特人工耳蜗建设项目				募集资金
海南海药技术中心及产品研发建设项目				募集资金
新粉针车间工程				金融机构贷款、自筹
其他				金融机构贷款、自筹

小 计	4,123,908.33	3,372,108.33		
-----	--------------	--------------	--	--

14. 工程物资

项 目	期末数	期初数
工程材料	3,757,688.48	10,303,864.73
合 计	3,757,688.48	10,303,864.73

15. 无形资产

项目	土地使用权	换地权益证	非专利技术	专利权	软件	合计
账面原值						
期初数	196,064,248.26	4,528,479.72	36,491,418.31	34,686,138.31		271,770,284.60
本期增加 金额	42,295.76		7,344,664.51	4,071,144.82	1,347,651.66	12,805,756.75
(1) 购置	42,295.76				1,347,651.66	1,389,947.42
(2) 内部 研发			7,344,664.51	4,071,144.82		11,415,809.33
本期减少 金额	935,395.89					935,395.89
(1) 处置	935,395.89					935,395.89
期末数	195,171,148.13	4,528,479.72	43,836,082.82	38,757,283.13	1,347,651.66	283,640,645.46
累计摊销						
期初数	26,172,620.95		21,014,106.37	2,478,601.08		49,665,328.40
本期增加 金额	3,596,131.46		3,387,983.00	1,794,863.18	37,983.74	8,816,961.38
(1) 计提	3,596,131.46		3,387,983.00	1,794,863.18	37,983.74	8,816,961.38
本期减少 金额	86,048.10					86,048.10
(1) 处置	86,048.10					86,048.10
期末数	27,828,735.75		26,256,057.93	4,273,464.26	37,983.74	58,396,241.68
减值准备						
期初数		286,479.72				286,479.72
本期增加 金额						

本期减少 金额						
期末数		286,479.72				286,479.72
账面价值						
期末账面 价值	167,342,412.38	4,242,000.00	17,580,024.89	34,483,818.87	1,309,667.92	224,957,924.06
期初账面 价值	169,891,627.31	4,242,000.00	15,477,311.94	32,207,537.23		221,818,476.48

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产原值的比例为 29.12%。

16. 开发支出

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		内部开 发支出	其他	确认为 无形资产	转入当 期损益	
注射用美罗培南 补充申请	37,260,617.81	6,388,590.72				43,649,208.53
头孢中间体 7-ACCA 研制	23,164,547.01					23,164,547.01
注射用头孢西丁 钠补充申请	18,863,992.91	7,584,109.21				26,448,102.12
苯达莫司汀及制 剂的研制	21,023,664.82	68,575.19				21,092,240.01
多西他赛制剂的 开发	991,411.11	17,587,643.35				18,579,054.46
人工耳蜗技术开 发	1,340,272.96	14,001,367.54		4,071,144.82		11,270,495.68
紫杉醇补充申请	4,179,239.37	2,998,952.90		7,178,192.27		
其他药品开发	4,954,267.39	9,017,648.26		166,472.24	7,494,993.88	6,310,449.53
合 计	111,778,013.38	57,646,887.17		11,415,809.33	7,494,993.88	150,514,097.34

17. 商誉

(1) 商誉增减变动情况

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数	期末减值准备
盐城开元医药化工有限公司	30,700,184.32			30,700,184.32	
合 计	30,700,184.32			30,700,184.32	

(2) 报告期内无应计提商誉减值准备的情形。

18. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
房屋装修费	1,600,545.21	885,766.77	328,907.03		2,157,404.95
合 计	1,600,545.21	885,766.77	328,907.03		2,157,404.95

19. 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

项 目	期末数		期初数	
	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	63,701,396.25	11,244,752.98	45,767,049.87	8,379,920.80
未实现内部销售利润	17,427,461.61	2,707,307.29	28,381,037.11	6,327,202.95
股票期权费用	6,779,345.08	1,694,836.27	6,213,214.00	931,982.10
未弥补亏损	7,409,860.88	1,111,479.13	3,009,834.55	659,033.81
合 计	95,318,063.82	16,758,375.67	83,371,135.53	16,298,139.66

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
可供出售金融资产	443,655.20	66,548.28	22,781,294.48	3,417,194.18
合 计	443,655.20	66,548.28	22,781,294.48	3,417,194.18

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
坏账准备	306,726.03	848,746.01
可抵扣亏损	27,869,834.06	22,391,430.56
小 计	28,176,560.09	23,240,176.57

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2015 年	1,171,292.69	1,342,826.79	

2016 年	19,704,585.25	19,703,154.45	
2017 年	730.10	730.10	
2018 年	1,344,719.22	1,344,719.22	
2019 年	5,648,506.80		
小 计	27,869,834.06	22,391,430.56	

20. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
技术转让费[注]	37,155,250.00	
长期资产购置款	18,206,430.37	
合 计	55,361,680.37	

[注]：其中 3,331.50 万元，期初在预付账款列示。

21. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	100,000,000.00	92,000,000.00
抵押借款	65,300,000.00	159,000,000.00
保证借款	70,000,000.00	148,000,000.00
合 计	235,300,000.00	399,000,000.00

22. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	39,315,870.49	32,644,454.52
合 计	39,315,870.49	32,644,454.52

23. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货 款	162,276,614.37	187,956,640.98

工程款	36,944,860.37	42,686,933.67
合 计	199,221,474.74	230,643,574.65

(2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
揭阳市同德药业有限公司	1,380,759.87	暂未支付
海南普瑞思医药有限公司	1,149,541.34	暂未支付
小 计	2,530,301.21	

24. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货 款	20,314,888.38	19,924,511.04
合 计	20,314,888.38	19,924,511.04

25. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	5,180,571.83	94,549,772.60	93,622,418.66	6,107,925.77
离职后福利—设定提存计划		7,885,041.38	7,884,745.07	296.31
合 计	5,180,571.83	102,434,813.98	101,507,163.73	6,108,222.08

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	4,521,045.14	81,775,435.23	81,117,842.55	5,178,637.82
职工福利费		5,315,981.17	5,315,981.17	
社会保险费		4,103,692.06	4,103,692.06	
其中： 医疗保险费		3,204,966.83	3,204,966.83	
工伤保险费		584,783.26	584,783.26	
生育保险费		313,941.97	313,941.97	
住房公积金	72,465.03	1,695,639.24	1,694,180.74	73,923.53
工会经费、职工教育经费	587,061.66	1,626,715.70	1,358,412.94	855,364.42

其他		32,309.20	32,309.20	
小 计	5,180,571.83	94,549,772.60	93,622,418.66	6,107,925.77

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		7,472,623.02	7,472,326.71	296.31
失业保险费		412,418.36	412,418.36	
小 计		7,885,041.38	7,884,745.07	296.31

26. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	30,542,589.20	16,646,100.07
增值税	28,495,023.04	20,812,633.93
城市维护建设税	3,051,081.82	2,599,423.87
代扣代缴个人所得税	1,776,225.73	
教育费附加	2,230,546.08	1,834,255.07
营业税	833,512.61	991,881.70
房产税	531,350.57	560,910.64
土地使用税	247,932.46	192,467.02
其他	435,352.42	590,477.89
合 计	68,143,613.93	44,228,150.19

27. 应付利息

项 目	期末数	期初数
公司债券利息	14,083,336.33	14,083,333.39
非公开定向债务融资利息	35,023,608.16	22,914,988.44
合 计	49,106,944.49	36,998,321.83

28. 应付股利

(1) 明细情况

单位名称	期末数	期初数
工行海南信托投资公司	3,267,489.60	3,267,489.60
汇通国际信托投资公司	384,566.15	384,566.15
海南保险职工经济技术开发服务公司	127,091.70	127,091.70
其他	196,023.35	196,023.35
合 计	3,975,170.80	3,975,170.80

(2) 账龄 1 年以上重要的应付股利

单位名称	未支付金额	未支付原因
工行海南信托投资公司	3,267,489.60	暂未领取
汇通国际信托投资公司	384,566.15	暂未领取
海南保险职工经济技术开发服务公司	127,091.70	暂未领取
其他	196,023.35	暂未领取
小 计	3,975,170.80	

29. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
往来款	11,464,748.46	18,018,272.41
保证金	21,813,113.07	10,758,839.12
预提销售费用	28,831,265.79	53,004,666.01
其他	6,066,063.32	6,871,837.37
合 计	68,175,190.64	88,653,614.91

(2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
海口市社会保障局	3,400,000.00	暂未支付
广州修合医药信息咨询有限公司	1,900,000.00	发货保证金暂未归还
小 计	5,300,000.00	

30. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	56,800,000.00	
合 计	56,800,000.00	

31. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
非公开定向债务融资	499,677,777.81	499,511,111.11
合 计	499,677,777.81	499,511,111.11

期末，其他流动负债系 2014 年 2 月 27 日发行的一年期非公开定向债务融资工具，具体情况详见本财务报表附注十三（二）之说明。

32. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	101,000,000.00	
保证借款	80,000,000.00	
合 计	181,000,000.00	

33. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
12 海药债	496,797,011.92	495,680,784.26
合 计	496,797,011.92	495,680,784.26

(2) 应付债券增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
12 海药债	500,000,000.00	2012.6.14	5 年	494,000,000.00	495,680,784.26
小 计	500,000,000.00			494,000,000.00	495,680,784.26

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
12 海药债		25,999,999.96	1,116,227.66	26,000,000.00	496,797,011.92

小 计		25,999,999.96	1,116,227.66	26,000,000.00	496,797,011.92
-----	--	---------------	--------------	---------------	----------------

34. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	22,422,084.21	1,230,200.00	2,771,358.03	20,880,926.18	
合 计	22,422,084.21	1,230,200.00	2,771,358.03	20,880,926.18	

(2) 政府补助明细情况

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	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
产业振兴和技术改造项目 2013 年中央预算内投资项目	5,130,000.00		810,000.00		4,320,000.00	与资产相关
粉针车间高技术产业化项目	4,500,000.00		1,000,000.00		3,500,000.00	与资产相关
工业发展专项资金	2,937,500.00		150,000.00		2,787,500.00	与资产相关
人工耳蜗建设项目	1,947,368.42		52,631.58		1,894,736.84	与资产相关
收到财政专项资金	1,840,833.34		210,000.00		1,630,833.34	与资产相关
国产人工耳蜗系统优化设计	994,736.84	550,000.00	85,818.72		1,458,918.12	与资产相关
人工耳蜗编码策略研究经费	918,400.00		114,800.00		803,600.00	与资产相关
多通道国产耳蜗匹配资金	736,842.11		13,157.89		723,684.22	与资产相关
“抗肿瘤新药-苯达莫司汀原料及制剂的研制”的专项补助	500,000.00				500,000.00	与资产相关
收到市级民营经济专项资金	525,000.00		60,000.00		465,000.00	与资产相关
收海口市科学技术工业信息化局 2014 年海口市中小企业发展专项资金		400,000.00	40,000.00		360,000.00	与资产相关
人工耳蜗语音处理器的改进	378,947.37		21,052.63		357,894.74	与资产相关
收到市级民营经济专项资金	390,000.00		40,000.00		350,000.00	与资产相关

植入式骶神经刺激系统的研制	303,157.89		16,842.12		286,315.77	与资产相关
国家中小企业发展专项-专利补贴	284,210.53		15,789.47		268,421.06	与资产相关
收海口市科学技术工业信息化局企业设备资助款		280,200.00	28,020.00		252,180.00	与资产相关
创新基金	280,000.00		35,000.00		245,000.00	与资产相关
05dz52025 课题经费	240,000.00		30,000.00		210,000.00	与资产相关
政府补助-库区承接产业转移项目补助资金	158,666.66		5,666.67		152,999.99	与资产相关
多通道人工耳蜗研究经费	120,000.00		15,000.00		105,000.00	与资产相关
20060409 课题经费	112,000.00		14,000.00		98,000.00	与资产相关
普陀区区级科技创新项目资助资金	84,421.05		8,578.95		75,842.10	与资产相关
0604H1410 课题经费	40,000.00		5,000.00		35,000.00	与资产相关
小 计	22,422,084.21	1,230,200.00	2,771,358.03		20,880,926.18	

35. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	495,189,948.00						495,189,948.00

36. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	629,548,435.45			629,548,435.45
其他资本公积	70,150,652.07	3,008,778.39		73,159,430.46
合 计	699,699,087.52	3,008,778.39		702,707,865.91

(2) 其他说明

本期其他资本公积变化主要系：1) 确认股票期权费用增加资本公积 566,131.08 元，详见本财务

报表附注十之说明；2) 子公司天地药业增资盐城开元医药化工有限公司，增资成本小于享有净资产价值增加资本公积 2,399,724.91 元，公司按对天地药业持股比例享有增加资本公积 2,379,087.28 元；3) 出售零碎股收益增加资本公积 63,560.03 元。

37. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	21,449.40	-11,113.20			-11,113.20		10,336.20
可供出售金融资产公允价值变动损益	225,925.22	175,555.16		26,333.27	147,938.58	1,283.31	373,863.80
外币财务报表折算差额	-164,531.97	31,875.62			22,312.93	9,562.69	-142,219.04
其他综合收益合计	82,842.65	196,317.58		26,333.27	159,138.31	10,846.00	241,980.96

38. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	25,495,060.84	809,126.43		26,304,187.27
合 计	25,495,060.84	809,126.43		26,304,187.27

39. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	264,312,181.54	196,840,839.71
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	264,312,181.54	196,840,839.71
加：本期归属于母公司所有者的净利润	162,784,442.74	93,844,973.48
减：提取法定盈余公积	809,126.43	1,614,134.25
应付普通股股利	24,759,497.37	24,759,497.40
期末未分配利润	401,528,000.48	264,312,181.54

[注]：根据 2013 年年度股东大会决议，公司以可供股东分配的利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），派发普通股现金股利 24,759,497.37 元。

（二）合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,337,395,437.73	787,738,347.47	1,011,587,878.05	588,666,089.22
其他业务收入	5,820,673.61	4,247,753.74	6,895,740.84	
合 计	1,343,216,111.34	791,986,101.21	1,018,483,618.89	588,666,089.22

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	41,453,251.03	33,804,411.25
利息收入小计	41,453,251.03	33,804,411.25
利息支出小计		
利息净收入	41,453,251.03	33,804,411.25

3. 手续费及佣金净收入

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	78,000.00	
手续费及佣金支出	3,598.58	83,984.40
手续费及佣金净收入	74,401.42	-83,984.40

4. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税	2,677,499.33	2,559,031.35
城市维护建设税	6,347,512.80	5,358,667.32
教育费附加	4,796,782.22	3,979,684.68
其他	67,490.36	1,438.32
合 计	13,889,284.71	11,898,821.67

5. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
销售推广费及市场开发费	156,089,786.27	165,326,569.65
职工薪酬	12,930,953.24	10,285,847.42
运输费用	8,926,899.60	8,110,616.19
差旅费	4,935,445.51	5,011,914.74
业务招待费	5,464,008.82	3,390,151.03
其他	7,076,067.37	11,622,765.97
合 计	195,423,160.81	203,747,865.00

6. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	42,889,151.41	39,249,383.93
技术开发费	10,528,707.95	9,230,726.96
差旅费	10,052,029.41	7,186,628.53
折旧费	9,856,666.31	8,440,031.50
无形资产摊销	8,807,716.10	8,452,636.62
咨询费	7,811,415.62	4,145,958.54
税金	4,457,144.03	5,215,972.81
业务招待费	3,314,680.43	2,620,932.32
办公费	3,195,444.70	4,134,328.56

董事会费	659,506.15	1,103,148.57
股权激励费用	566,131.08	2,404,414.00
停工损失	2,871,550.57	
其他费用	14,757,085.09	12,366,831.01
合 计	119,767,228.85	104,550,993.35

7. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	103,398,518.32	79,592,137.58
减：利息收入	29,111,721.32	27,255,912.62
加：汇兑损失	110,155.98	431,831.97
减：汇兑收益		
加：其他	428,803.05	255,191.03
合 计	74,825,756.03	53,023,247.96

8. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	20,135,538.35	4,537,016.90
存货跌价损失	-2,712,520.81	1,071,717.05
合 计	17,423,017.54	5,608,733.95

9. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-16,099,194.53	-6,525,612.43
处置交易性金融资产取得的投资收益	-4,160,674.33	4,327,956.05
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	26,706,859.71	36,567,794.83
合 计	6,446,990.85	34,370,138.45

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,026,011.09	481,772.20	2,026,011.09
其中：固定资产处置利得	488,369.88	481,772.20	488,369.88
无形资产处置利得	1,537,641.21		1,537,641.21
政府补助	24,751,561.39	8,236,019.15	24,751,561.39
违约金收入	7,666,666.67		7,666,666.67
其他	587,440.29	401,756.05	587,440.29
合 计	35,031,679.44	9,119,547.40	35,031,679.44

(2) 政府补助明细

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关	说明
2014 年度工业发展贴息资金	6,000,000.00		与收益相关	忠经信发[2014]52 号
2014 年企业税收奖励资金	4,820,100.00	1,850,400.00	与收益相关	海口市科学技术工业信息化局关于拨付工业发展专项资金的通知
2013 年度扶持医药产业资金 (企业增值税和所得税纳税扶持)	1,931,850.00		与收益相关	琼工信消费[2014]82 号
外经贸区域协调发展促进资金	1,500,000.00		与收益相关	琼商务机电(2014)174 号
资本市场发展专项资金	1,000,000.00	1,000,000.00	与收益相关	琼财债[2011]2616 号
2014 年度运输费补贴资金	707,100.00	500,000.00	与收益相关	海口市科学技术工业信息化局关于拨付工业发展专项资金的通知
2014 年第二批加快自主品牌建设专项资金	700,000.00		与收益相关	沪经信法(2012)766 号、沪经信都(2014)478 号
中小企业国际市场开拓资金	560,000.00	230,000.00	与收益相关	关于拨付 2014 年度第二批中小企业国际市场开拓资金项目资金的通知
南药、黎药中成药药材种植推广及产品的二次开发	500,000.00	500,000.00	与收益相关	琼科[2013]59 号
收到稳产促销增效资金	480,000.00		与收益相关	渝财企[2014]262 号

应用技术研究及开发项目经费 (单克隆抗体临床研究资金)	350,000.00		与收益相关	海科工信字[2014]126号
建设发展基金	293,000.00		与收益相关	忠府[2014]98号
2013年度高新技术成果转化项目第三批	287,000.00		与收益相关	沪府发[2004]52号、沪科2009第586号
中小企业国际市场开拓资金支持款	690,000.00		与收益相关	海商务函[2014]39号
收海南省财政厅2014年省中药现代化专项款	200,000.00		与收益相关	琼科[2014]56号
收海口市财政厅下拨2013年度战略性新兴产业发展专项资金创新平台补助款	200,000.00		与收益相关	海财企[2014]1623号
创新创业人才引进计划	200,000.00		与收益相关	苏组通[2012]20号
中小企业成长性奖励资金款	450,000.00		与收益相关	琼工信企[2014]24号
信息化和工业化深度融合专项资金	100,000.00		与收益相关	海财教[2014]3612号、信息化和工业化深度融合专项资金协议书
2012年度海口工业十佳企业奖励资金	100,000.00		与收益相关	海府[2013]79号
2013年度海口工业十佳企业奖励资金	100,000.00		与收益相关	海府[2014]91号
递延收益	2,771,358.03	1,261,115.79	与资产相关	
贷款贴息		1,050,000.00	与收益相关	
2013年海南省科技园区建设专项资金		300,000.00	与收益相关	
著名商标奖励金		30,000.00	与收益相关	
其他	811,153.36	1,514,503.36	与收益相关	
小计	24,751,561.39	8,236,019.15		

(3) 其他说明

本期违约金收入主要系：

1) 2014年1月，本公司与重庆医药销售有限公司签订合作协议：合作项目系重庆医药销售有限公司建立药品物流配送中心，建成后有利于本公司产品在重庆地区的销售，故本公司投入5,000.00万元参与项目建设及收益分配。2014年8月，重庆医药销售有限公司终止项目，双方解除合作，重庆医药销售有限公司退还本公司合作款项并以资金占用时间按照年利率15%计算支付本公司违约金4,354,166.67元；

2) 2014 年 4 月, 本公司与重庆金和控股集团有限公司签订合作协议, 合作项目系紫杉醇原料生产、提取、销售, 协议约定双方各投入 3,000.00 万元。2014 年 8 月, 重庆金和控股集团有限公司终止项目, 双方解除合作, 重庆金和控股集团有限公司退还本公司合作款项并以资金占用时间按照年利率 15% 计算支付本公司违约金 1,312,500.00 元。

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	376,912.80	2,461.69	376,912.80
其中: 固定资产处置损失	376,912.80	2,461.69	376,912.80
对外捐赠	3,212,768.12	361,000.00	3,212,768.12
台风损失	1,522,180.38		1,522,180.38
其他	1,561,113.75	286,235.09	1,561,113.75
合 计	6,672,975.05	649,696.78	6,672,975.05

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	39,459,504.41	24,447,581.50
递延所得税费用	-3,837,215.18	1,328,373.15
合 计	35,622,289.23	25,775,954.65

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	206,234,909.88
按法定/适用税率计算的所得税费用	51,558,727.47
子公司适用不同税率的影响	-19,827,739.88
调整以前期间所得税的影响	-1,824,737.80
非应税收入的影响	3,352,367.39
研发费用等加计扣除项目的影响	-696,739.28
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	681,620.59

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-385,375.49
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,878,674.86
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	885,491.37
所得税费用	35,622,289.23

13. 其他综合收益的税后净额

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

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收台州一铭医药化工有限公司往来款	72,400,000.00	8,000,000.00
收重庆医药销售有限公司项目合作退款	50,000,000.00	
收滨海县金昉建筑安装工程有限公司往来款	40,000,000.00	
收重庆金和控股集团有限公司项目合作退款	30,000,000.00	
收到收益相关的政府补助	15,980,203.36	20,412,660.00
收山东润泽制药有限公司还款	12,645,000.00	
收到违约补偿	7,666,666.67	
收到江西华邦药业有限公司还款	7,000,000.00	
收到市场发货保证金	6,641,973.68	4,390,052.20
收到利息收入	6,741,772.99	14,928,342.41
收到退还的预缴所得税款	6,101,834.47	
收到盐城市舜达化学工业有限公司往来款		25,000,000.00
收回个人往来款		45,000,000.00
收到滨海县财政局往来款		2,000,000.00
收到建设投标保证金		1,500,000.00
其他	8,528,781.04	31,968,605.41
合 计	263,706,232.21	153,199,660.02

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付销售费用	195,673,478.58	154,386,899.34
支付台州一铭化工有限公司往来款	72,410,000.00	27,000,000.00
支付重庆医药销售有限公司往来款	50,000,000.00	
支付管理费用	43,701,723.83	38,641,167.23
支付滨海县金昉建筑安装工程有限公司往来款	40,000,000.00	
支付江西华邦药业有限公司往来款	32,000,000.00	
支付重庆金和控股集团有限公司往来款	30,000,000.00	
支付深圳赛乐敏生物科技有限公司往来款	19,500,000.00	
支付经销商周转借款	23,046,909.00	40,817,939.84
支付盐城市舜达化学工业有限公司往来款		25,000,000.00
支付台州朗瑞化工贸易有限公司往来款项		3,000,000.00
支付滨海县财政局往来款		2,000,000.00
支付深圳南方同正投资集团有限公司往来款		1,681,225.08
支付建设投标保证金		1,500,000.00
其他	18,777,551.92	32,012,487.39
合 计	525,109,663.33	326,039,718.88

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到定期存单款项	36,700,000.00	212,500,000.00
收回重庆中核防水工程有限公司借款	20,000,000.00	10,000,000.00
收到定期存款利息收入	8,629,188.93	3,260,619.44
收到资产相关的政府补助	1,230,200.00	
收回重庆捷升投资有限公司借款		167,835,000.00
收回海南翰邦国际实业有限公司借款		61,182,555.56
收回重庆市百亨市政建设有限公司借款		10,000,000.00
收回个人借款		50,000,000.00

其他	3,098,987.40	
合 计	69,658,376.33	514,778,175.00

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付投资保证金及筹建成本	27,900,000.00	
支付重庆中核防水工程有限公司借款	20,000,000.00	10,000,000.00
支付定期存单款项	18,357,000.00	140,000,000.00
购买理财产品	9,500,000.00	
支付重庆捷升投资有限公司借款		160,000,000.00
支付重庆市百亨市政建设有限公司借款		10,000,000.00
合 计	75,757,000.00	320,000,000.00

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到非公开定向债务融资工具款项	498,000,000.00	498,000,000.00
收到深圳市南方同正投资有限公司业绩承诺补足款	19,031,798.70	9,038,306.70
收到政府补助-财政贴息	6,000,000.00	
零碎股处置收益	63,560.03	
合 计	523,095,358.73	507,038,306.70

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
非公开定向债务融资工具到期还款	500,000,000.00	
支付海口富海福投资有限公司转借资金		48,500,000.00
合 计	500,000,000.00	48,500,000.00

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	170,612,620.65	101,772,329.01
加: 资产减值准备	17,423,017.54	5,608,733.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,891,166.68	34,101,193.89
无形资产摊销	8,816,961.38	8,452,636.62
长期待摊费用摊销	328,907.03	259,778.49
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)	-2,026,011.09	-479,310.51
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	376,912.80	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	90,723,835.67	65,136,822.31
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,446,990.85	-34,370,138.45
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-460,236.01	-976,003.28
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-3,376,979.17	2,304,376.43
存货的减少(增加以“-”号填列)	23,378,524.14	29,271,093.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-265,510,195.88	-134,841,907.84
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-56,748,333.39	105,565,543.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	14,983,199.50	181,805,147.85
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	800,181,137.69	569,497,729.57
减: 现金的期初余额	569,497,729.57	461,872,570.17
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	230,683,408.12	107,625,159.40
--------------	----------------	----------------

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	800,181,137.69	569,497,729.57
其中：库存现金	388,159.77	593,639.11
可随时用于支付的银行存款	799,792,977.92	543,973,015.48
可随时用于支付的其他货币资金		24,931,074.98
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	800,181,137.69	569,497,729.57
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末其他货币资金中票据保证金 31,907,791.49 元，以及到期日 3 个月以上且公司拟持有至到期的定期存款 121,657,000.00 元使用存在限制，已从现金及现金等价物中剔除。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	153,564,791.49	
其中：银行存款	121,657,000.00	到期日 3 个月以上且拟持有至到期的定期存款
其他货币资金	31,907,791.49	票据保证金
固定资产	189,201,654.99	
其中：房屋及建筑物	156,336,976.62	为公司借款提供抵押担保
机器设备	32,864,678.37	为公司借款提供抵押担保
无形资产	56,999,877.80	
其中：土地使用权	56,999,877.80	为公司借款提供抵押
合 计	399,766,324.28	

2. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金	6,604,152.75	6.119	40,410,810.68
其中：美元	6,604,152.75	6.119	40,410,810.68
应收账款	620,098.00	6.119	3,794,379.66
其中：美元	620,098.00	6.119	3,794,379.66

(2) 境外经营实体说明

重要的境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
哈德森生物医药有限公司	美国新泽西州	美元	经营当地流通货币

八、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 子公司的构成

(1) 基本情况

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	
海口市制药厂有限公司	海口市秀英区南海大道西 66 号	海口市秀英区南海大道西 66 号	制造业	100.00		设立
重庆天地药业有限责任公司	重庆市忠县忠州大道沈阳路 1 号	重庆市忠县忠州大道沈阳路 1 号	制造业	99.14		同一控制下企业合并
重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司[注 1]	重庆市忠县忠州镇红星路 28 号附 1 号 4 楼	重庆市忠县忠州镇红星路 28 号附 1 号 4 楼	金融业		50.00	非同一控制下企业合并
盐城开元医药化工有限公司[注 2]	滨海县滨淮镇头罾(盐城市沿海化工园区)	滨海县滨淮镇头罾(盐城市沿海化工园区)	制造业		86.44	非同一控制下企业合并
上海力声特医学科技有限公司	上海市普陀区怒江北路 561 弄 6 号 1 楼	上海市普陀区怒江北路 561 弄 6 号 1 楼	制造业	91.17		同一控制下企业合并
上海海药营销咨询有限公司	上海市普陀区怒江北路 561 弄 6 号 2 楼 A 座	上海市普陀区怒江北路 561 弄 6 号 2 楼 A 座	服务业	100.00		设立
上海力声特神经电子科技有限公司[注 3]	上海市浦东新区周浦镇周祝公路 337 号 9 幢 229 室	上海市浦东新区周浦镇周祝公路 337 号 9 幢 229 室	技术开发与服务		100.00	同一控制下企业合并
哈德森生物医药有限公司注 2	美国新泽西州北布朗斯维克	美国新泽西州北布朗斯维克	医药研发及销售	70.00		设立
海南寰太股权投资基金管理有限公司	海口市龙昆北路 30 号宏源证券大厦 11	海口市龙昆北路 30 号宏源证券大厦 11 楼	投资管理 及咨询服	80.00		设立

	楼		务			
海南南方君合药业有限公司	海口市秀英区南海大道西 66 号	海口市秀英区南海大道西 66 号	商业	100.00		设立
海口多多之旅接待服务有限公司	海口市龙昆南路隆基大厦 B 座九楼	海口市龙昆南路隆基大厦 B 座九楼	服务业	80.00		设立

[注 1]: 公司子公司重庆天地药业有限责任公司持有盐城开元医药化工有限公司 86.44% 的股权, 享有 86.44% 表决权。

[注 2]: 公司子公司天地药业持有重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司 (以下简称同正小额贷) 50.00% 的股权, 享有 50.00% 表决权。

[注 3]: 公司子公司上海力声特医学科技有限公司持有上海力声特神经电子科技有限公司 100.00% 的股权, 享有 100.00% 的表决权

2. 重要的非全资子公司

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
重庆天地药业有限责任公司 [注]	0.86	660,787.25		7,780,828.71
重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司	50.00	5,219,231.03	7,800,000.00	56,495,493.48
盐城开元医药化工有限公司	13.56	174,126.80		17,834,989.55

[注]: 按天地药业财务报表计算, 其子公司重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司、盐城开元医药化工有限公司单独列示。

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	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
重庆天地药业有限责任公司	819,787,946.99	630,051,984.46	1,449,839,931.45	539,639,525.46	5,452,881.61	545,092,407.07
重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司	4,577,639.53	260,839,005.86	265,416,645.39	152,425,658.43		152,425,658.43
盐城开元医药化工有限公司	137,551,038.91	186,925,717.50	324,476,756.41	132,950,284.78	60,000,000.00	192,950,284.78

(续上表)

子公司	期初数					
-----	-----	--	--	--	--	--

名称	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
重庆天地药业有限责任公司	1,032,401,804.23	444,556,785.14	1,476,958,589.37	643,303,798.56	5,892,215.01	649,196,013.57
重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司	4,283,257.58	197,397,263.41	201,680,520.99	83,527,996.09		83,527,996.09
盐城开元医药化工有限公司	76,481,365.31	153,434,333.29	229,915,698.60	149,673,347.97		149,673,347.97

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
重庆天地药业有限责任公司	530,536,034.99	76,835,726.69	76,984,948.58	220,113,830.13
重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司	41,527,652.45	10,438,462.06	10,438,462.06	-49,933,938.59
盐城开元医药化工有限公司	164,087,997.11	1,284,121.00	1,284,121.00	-82,337,647.40

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
重庆天地药业有限责任公司	349,953,554.96	56,252,983.29	56,172,984.72	153,465,189.66
重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司	33,804,411.25	15,273,959.93	15,273,959.93	-161,384,289.58
盐城开元医药化工有限公司	117,412,714.97	-4,293,577.38	-4,293,577.38	40,599,121.79

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
盐城开元医药化工有限公司	2014年1月	75%	86.44%

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	盐城开元医药化工有限公司
购买成本/处置对价	
现金	50,000,000.00
购买成本/处置对价合计	50,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	52,399,724.91

差额	-2,399,724.91
其中：调整资本公积	2,399,724.91

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

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	
台州市一铭医药化工有限公司	浙江省台州市	台州市椒江区滨海路58号	医药产品生产与销售	50.00		权益法核算
中国抗体制药有限公司	中国香港	香港湾仔区谢斐道90号豫港大厦22层	生物医药	40.00		权益法核算
江西华邦药业有限公司	江西省上饶市	江西省上饶市万年县梓埠精细化工产业区	化学原料及中间体制造销售	40.00		权益法核算

2. 重要合营企业的主要财务信息

项 目	台州市一铭医药化工有限公司	
	期末数/本期数	期初数/上年同期数
流动资产	65,523,584.02	58,166,892.89
其中：现金和现金等价物	133,602.67	373,335.86
非流动资产	45,352,362.75	45,702,135.09
资产合计	110,875,946.77	103,869,027.98
流动负债	97,793,607.26	83,544,690.35
非流动负债	6,066,479.10	5,131,627.50
负债合计	103,860,086.36	88,676,317.85
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	7,015,860.41	15,192,710.13
按持股比例计算的净资产份额	3,507,930.21	7,596,355.07
调整事项		
商誉	1,448,738.78	1,448,738.78
对联营企业权益投资的账面价值	4,956,668.99	9,045,093.86

营业收入	53,915,212.92	56,619,609.40
财务费用	2,853,044.23	4,146,136.80
所得税费用		
净利润	-8,176,849.72	-7,259,976.90
综合收益总额	-8,176,849.72	-7,259,976.90

3. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	中国抗体制药有限公司		江西华邦药业有限公司	
	期末数/本期数	期初数/上年同期数	期末数/本期数	期初数/上年同期数
流动资产	11,867,786.76	7,597,900.17	93,293,001.85	68,715,300.34
其中：现金和 现金等价物	11,266,820.01	6,679,573.64	4,376,172.47	7,978,114.37
非流动资产	1,865,468.48	2,157,256.18	101,732,739.63	85,818,160.26
资产合计	13,733,255.24	9,755,156.35	195,025,741.48	154,533,460.60
流动负债	20,211,145.78	128,298.19	143,234,373.61	138,444,098.54
非流动负债	192,128.60	129,376.68		
负债合计	20,403,274.38	257,674.87	143,234,373.61	138,444,098.54
少数股东权益				
归属于母公司所 有者权益	-6,670,019.14	9,497,481.48	51,791,367.87	16,089,362.06
按持股比例计算 的净资产份额	-2,668,007.66	3,798,992.59	20,716,547.15	6,435,744.82
调整事项				
商誉	55,495,591.76	55,495,591.76	5,844,255.17	
对联营企业权益 投资的账面价值	52,827,584.10	59,294,584.35	26,560,802.32	
营业收入			123,780,308.91	73,634,095.36
财务费用	699,098.55		7,452,907.56	8,650,565.21
所得税费用				
净利润	-16,139,717.63	-7,262,535.11	-14,297,994.19	-11,443,585.10
综合收益总额	-16,167,500.62	-7,262,535.11	-14,297,994.19	-11,443,585.10

九、与金融工具相关的风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

本公司定期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。

由于本公司的应收款项风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 38.92% (2013 年 12 月 31 日：33.04%) 源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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

项 目	期末数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	95,424,139.40				95,424,139.40
小 计	95,424,139.40				95,424,139.40

(续上表)

项 目	期初数			
-----	-----	--	--	--

	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	58,921,300.00				58,921,300.00
小 计	58,921,300.00				58,921,300.00

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

(二) 流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	473,100,000.00	510,546,261.28	247,322,221.32	263,224,039.96	
应付票据	39,315,870.49	39,315,870.49	39,315,870.49		
应付账款	199,221,474.74	199,221,474.74	199,221,474.74		
其他应付款	68,175,190.64	68,175,190.64	68,175,190.64		
其他流动负债	499,677,777.81	541,750,000.00	541,750,000.00		
应付债券	496,797,011.92	578,000,000.00	26,000,000.00	552,000,000.00	
小 计	1,776,287,325.60	1,937,008,797.15	1,121,784,757.19	815,224,039.96	

(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	399,000,000.00	411,018,816.67	411,018,816.67		
应付票据	32,644,454.52	32,644,454.52	32,644,454.52		
应付账款	230,643,574.65	230,643,574.65	230,643,574.65		
其他应付款	88,653,614.91	88,653,614.91	88,653,614.91		

其他流动负债	499,511,111.11	530,250,000.00	530,250,000.00		
应付债券	495,680,784.26	604,000,000.00	26,000,000.00	52,000,000.00	526,000,000.00
小计	1,746,133,539.45	1,897,210,460.75	1,319,210,460.75	52,000,000.00	526,000,000.00

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的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2014年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币473,100,000.00元(2013年12月31日：人民币269,000,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司主要于中国内地经营，且主要活动以人民币计价，国外子公司哈德森生物医药有限公司，主要从事医药研发，经营活动对本公司影响不重大。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、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量		763,655.20		763,655.20
1. 可供出售金融资产		763,655.20		763,655.20
(1) 权益工具投资		763,655.20		763,655.20
持续以公允价值计量的资产总额		763,655.20		763,655.20

(二) 持续的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

公司持有的重庆农村商业银行股份有限公司（以下简称重庆农商行）股票不能在 H 股市场公开转让，因此采用第二层次输入值作为公允价值。

2014 年 12 月 31 日，重庆农商行 H 股收盘价为港币 4.84 元/股，按当日港币兑换人民币汇率折算后为 3.82 元/股，低于 2014 年 12 月 31 日账面每股净资产。基于重庆农商行作为金融公司的特性及其期末 H 股市价低于每股净资产的现实，本公司持有的重庆农商行权益投资 12 月 31 日的每股公允价值以 H 股收盘价计量。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
深圳市南方同正投资有限公司	深圳市	兴办实业、国内商业、物资供销业、投资咨询	6,000.60	22.48	22.48

(2) 本公司最终控制方是刘悉承。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的合营或联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

4. 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海龙翔生物医药开发有限公司[注]	实际控制人关系密切家庭成员有重大影响的企业
深圳赛乐敏生物科技有限公司	联营企业中国抗体制药有限公司子公司

[注]：自 2014 年 4 月起，实际控制人关系密切家庭成员对该企业不再具有重大影响。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易（单位：元，金额为含税价）

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
台州市一铭医药化工有限	采购商品	49,863,884.00	17,627,440.00

公司			
上海龙翔生物医药开发有限公司	采购商品	3,172,000.00	3,823,908.17
上海龙翔生物医药开发有限公司	接受劳务	65,000.00	

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易（单位：元，金额为含税价）

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
台州市一铭医药化工有限公司	出售商品	1,950,688.00	3,826,000.00
上海龙翔生物医药开发有限公司	提供劳务	123,103.00	

2. 关联担保情况

(1) 本公司及子公司作为担保方

被担保方	借款金额	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江西华邦药业有限公司	2,400,000.00	10,000,000.00	2014/9/12	2015/3/11	否
江西华邦药业有限公司	1,700,000.00		2014/11/24	2015/5/19	否
江西华邦药业有限公司	3,600,000.00		2014/11/20	2015/5/19	否
江西华邦药业有限公司	2,300,000.00		2014/12/5	2015/6/4	否
小计	10,000,000.00	10,000,000.00			

注：上述担保系最高额保证，担保期间为主合同借款到期日届满两年。

(2) 本公司及子公司作为被担保方

担保方	借款金额	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
刘悉承	50,000,000.00	50,000,000.00	2014/11/19	2015/11/18	否
刘悉承	20,000,000.00	80,000,000.00	2014/7/31	2015/7/31	否
刘悉承	30,000,000.00	200,000,000.00	2014/3/31	2016/3/27	否
刘悉承	45,000,000.00		2014/5/27	2016/3/27	否
刘悉承	45,000,000.00		2014/9/26	2016/3/27	否
刘悉承	25,000,000.00	25,000,000.00	2014/12/23	2017/12/23	否
刘悉承	16,000,000.00	16,000,000.00	2014/11/28	2017/11/28	否

刘悉承	50,000,000.00	200,000,000.00	2014/6/13	2015/6/12	否
刘悉承	50,000,000.00		2014/8/22	2015/8/21	否
小 计	331,000,000.00	571,000,000.00			

注：上述担保系最高额保证，担保期间为主合同借款到期日届满两年。

3. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆 出				
江西华邦药业有限公司	5,000,000.00	2014/5/1	2014/6/27	计算资金占用费 851,011.11 元
江西华邦药业有限公司	2,000,000.00	2014/4/23	2014/6/27	
江西华邦药业有限公司	7,000,000.00	2014/9/30	2015/6/30	
江西华邦药业有限公司	8,000,000.00	2014/10/21	2015/6/30	
江西华邦药业有限公司	10,000,000.00	2014/9/5	2015/9/4	
小 计	32,000,000.00			
深圳赛乐敏生物科技有限公司	5,000,000.00	2014/1/3	2015/1/3	计算资金占用费 671,756.92 元
深圳赛乐敏生物科技有限公司	4,500,000.00	2014/5/16	2015/5/15	
深圳赛乐敏生物科技有限公司	6,000,000.00	2014/8/26	2015/8/25	
深圳赛乐敏生物科技有限公司	4,000,000.00	2014/11/18	2015/11/17	
小 计	19,500,000.00			

4. 委托研发

报告期内，公司委托上海龙翔生物医药开发有限公司进行技术研发，截至 2014 年 12 月 31 日，研发项目情况如下：

项 目	合同金额	合同签订日	本期付款	累计付款	核算科目	备注
半合成紫杉醇原料药的研制	500,000.00	2013 年 2 月		500,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成
拉氧头孢钠原料及制剂的研制	1,400,000.00	2013 年 2 月		840,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成
阿扑西林原料及制剂的研制	4,500,000.00	2013 年 2 月		4,500,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成
氟氧头孢钠原料及制剂的研制	1,400,000.00	2012 年 4 月		1,400,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成

亚胺培南、西司他丁钠原料及制剂的研制	1,500,000.00	2012年4月		1,500,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成
磷酸肌酸钠原料及制剂的研制	2,000,000.00	2012年4月		1,950,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成
卡培他滨原料及制剂的研制	800,000.00	2012年4月		800,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成
厄他培南原料及制剂的研制	1,400,000.00	2012年4月		1,400,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成
盐酸伊立替康注射液	300,000.00	2012年4月		300,000.00	其他非流动资产	项目尚未完成
小计	13,800,000.00			13,190,000.00		
头孢原料药中间体 7-ACCA 生产工艺研究	20,000,000.00	2012年4月		14,000,000.00	开发支出	项目尚未完成
小计	20,000,000.00			14,000,000.00		

5. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	3,616,900.00	3,772,500.00

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	台州市一铭医药化工有限公司	1,886,088.00	56,582.64		
	上海龙翔生物医药开发有限公司	1,118,103.00	302,193.09	995,000.00	149,250.00
小计		3,004,191.00	358,775.73	995,000.00	149,250.00
预付款项					
	台州市一铭医药化工有限公司	25,277,310.44		20,879,154.44	
小计		25,277,310.44		20,879,154.44	
其他应收款					

	深圳南方同正投资有限公司			19,031,798.70	
	台州市一铭医药化工有限公司	10,000.00	300.00		
	深圳赛乐敏生物科技有限公司	20,171,756.92	605,152.71		
	江西华邦药业有限公司	25,851,011.11	775,530.33		
小计		46,032,768.03	1,380,983.04	19,031,798.70	
其他非流动资产					
	上海龙翔生物医药开发有限公司 [注]	13,190,000.00		13,190,000.00	
小计		13,190,000.00		13,190,000.00	

[注]：预付技术转让费，期初在预付款项列示。

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	台州市一铭医药化工有限公司	372,400.00	429,400.00
	上海龙翔生物医药开发有限公司	189,873.00	1,579,873.00
小计		562,273.00	2,009,273.00

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

项目	修改前	修改后
公司本期授予的各项权益工具总额	500.00 万份股份期权	1,000.00 万份股份期权
公司本期行权的各项权益工具总额	—	—
公司本期失效的各项权益工具总额	50.00 万份股份期权	100.00 万份股份期权
公司期末发行在外的股份期权行权价格	20.00 元/股	9.85 元/股
公司期末发行在外的股份期权合同剩余期限	有效期至 2020 年 2 月 11 日	有效期至 2020 年 2 月 11 日

[注]：股份支付修改情况详见本财务报表附注十（三）。

2. 股份支付的其他相关情况

公司于 2007 年 1 月 5 日召开了 2007 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于公司股票期权激励计划（修订稿）的议案》，该议案决定授予激励对象 2,000.00 万份股票期权，其中包括 500.00 万份预留期权。2012 年 2 月 12 日，公司第七届董事会第二十次会议审议通过《关于公司股票期权激励计划预留股票期权授予相关事项的议案》，将前述预留的 500.00 万份股票期权授予公司 35 名激励对象。

期权计划的主要内容：

(1) 公司授予激励对象 500.00 万份股票期权，每份股票期权拥有在授权日起 8 年内的可行权日以行权价格和行权条件购买一股公司股票的权利；

(2) 期权的行权价格为 20.00 元/股；

(3) 有效期为自授权日起的 8 年内；

(4) 期权的作废与终止：若行权条件未能达到，则该期对应部分股票期权作废。激励对象必须在授权日之后 8 年内行权完毕，在此时期内未行权的股票期权作废；

(5) 授予日为 2012 年 2 月 12 日；

(6) 可行权日：自期权授予日一年后开始行权；

(7) 行权条件：

1) 行权前一年公司加权平均净资产收益率达到 10%以上。前款用于计算净资产收益率的“净利润”为扣除非经常性损益前的净利润和扣除非经常性损益后的净利润中的较低者。

2) 公司净利润以 2005 年末为固定基数，2012 年—2017 年的净利润增长率分别比 2005 年增长 84%、96%、108%、120%、132%和 144%以上。

项目	2012 年比 2005 年	2013 年比 2005 年	2014 年比 2005 年	2015 年比 2005 年	2016 年比 2005 年	2017 年比 2005 年
净利润增长率	84%	96%	108%	120%	132%	144%

(8) 行权安排：满足行权条件的激励对象在授权日满一年后（即第二年，指 2012 年年报公布、业绩考核后）的行权数量不得超过其获授股票期权总量的 50%，第三年至第八年每年的行权数量不得超过其获授股票期权总量的 10%。当年未行权的股票期权可在以后年度行权。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	[注]
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	根据激励对象人数变化及业绩考核等条件的满足情况进行估计
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	6,779,345.08
以权益结算的股份支付确认的费用总额	6,779,345.08

[注]：本公司委托重庆工商大学财政金融学院金融研究所对前述股票期权授予日公允价值进行测算，按考虑摊薄效应的B-S模型具体计算公式如下：

$$W = \frac{N\gamma}{N + M\gamma} \left[\left(S + \frac{MW}{N} \right) N(d_1) - X e^{-r\Delta T} N(d_2) \right]$$

$$d_1 = \frac{\ln \left(\frac{(S_0 + (M/N)W)}{X} \right) + \left(r + \frac{\sigma^2}{2} \right) \Delta T}{\sigma \sqrt{\Delta T}} \quad , \quad d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{\Delta T}$$

其中：W 为期权的公允价值；

N 为公司总股本；

M 为期权发行份数；

γ 为期权行权比例；

S 为最近一个交易日股票市场价格；

X 为行权价格；

ΔT 为期权剩余期限（单位年）；

r 为无风险收益率；

σ 标的股票历史波动率；

N(.) 为标准正态分布累计概率分布函数；

ln(.) 为自然对数。

相关参数：

1. 发行期权前的总股本为 N=247, 594, 974 股；
2. 发行共计 500 万份期权，即 M=500 万；
3. 每份认股期权对应一份本公司股票，即 $\gamma = 1$ ；
4. 期权授予日最近一个交易日的收盘价：S=20.00 元；
5. 期权的行权价格 X=20.00 元；
6. 无风险收益率取自交易所 2012 年 1 月 11 日财政部发行的 1 年期国债的中标利率为无风险收益率，即 r=2.87%；
7. 假设 1 年有 240 个交易日，测算时选取了公司从 2009 年 1 月 5 日以前的 3 年的交易数据，共 725 个交易日的收盘价格。经计算，公司的历史股票价格的日波动率为 STD=2.738%；年波动率 $\sigma = 42.4188\%$ ；

8. 为使所测算期权价值公允, 假定: a、所有各期股票期权到行权期时均满足行权所需条件; b、股票期权在可行权月采用集体一次行权。

将以上参数带入考虑摊薄模型效应的B-S 模型, 得到各期每份期权的理论价值如下:

期权授予日	数量 (万)	等待期 (月)	单位价值 (元/份)	期权费用 (万元)
2012. 2. 12 (第 1 期)	250. 00	14	3. 58	895. 00
2012. 2. 12 (第 2 期)	50. 00	26	5. 12	256. 00
2012. 2. 12 (第 3 期)	50. 00	38	6. 31	315. 50
2012. 2. 12 (第 4 期)	50. 00	50	7. 31	365. 50
2012. 2. 12 (第 5 期)	50. 00	62	8. 17	408. 50
2012. 2. 12 (第 6 期)	50. 00	74	8. 94	447. 00
合计	500. 00			2, 687. 50

(三) 股份支付的修改情况

因公司实施了 2011 年度利润分配方案及 2012 年上半年利润分配方案, 根据公司 2007 年 1 月 5 日股东大会审议通过的《股票期权激励计划 (修订稿)》规定, 经公司第七届董事会第三十次会议决议通过, 对公司股票期权激励计划预留股票期权的行权价格和授予数量作出调整, 行权价格调整为 9.95 元/股, 授予数量调整为 1,000.00 万份。

因公司实施了 2012 年度利润分配方案, 根据公司 2007 年 1 月 5 日股东大会审议通过的《股票期权激励计划 (修订稿)》规定, 经公司第八届董事会第三次会议决议通过, 对公司股票期权激励计划预留股票期权的行权价格作出调整, 行权价格调整为 9.90 元/股。

因公司实施了 2013 年度利润分配方案, 根据公司 2007 年 1 月 5 日股东大会审议通过的《股票期权激励计划 (修订稿)》规定, 经公司第八届董事会第十四次会议决议通过, 对公司股票期权激励计划预留股票期权的行权价格作出调整, 行权价格调整为 9.85 元/股。

(四) 本期股票期权费用确认情况

根据《企业会计准则—股份支付》—在等待期内的每个资产负债表日, 应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础, 按照权益工具授予日的公允价值, 将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。公司本期加权平均净资产收益率 (扣除非经常损益前后较低者) 低于 10%, 对应股票期权 100.00 万份予以作废, 同时公司预计剩余三期股票期权可全部行权, 股票期权费用共计 1,221.00 万元, 本期分摊确认股票期权费用 56.61 万元。

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 拟出资设立海南银行股份有限公司

2014 年 8 月，公司与海南鹿回头旅业投资有限公司等十一家公司签订发起人协议书，拟在原临高县金牌城市信用合作社基础上申请重组设立海南银行股份有限公司（以下简称拟设立银行），拟设立银行股份总额 30 亿股，股本 30 亿元，公司拟出资 20,400.00 万元认购 1.5 亿股，持有其 5% 的股权。2014 年度，公司已支付投资保证金及筹建成本 2,790.00 万元，其中：投资保证金 2,040.00 万元，按出资比例应承担的临高县金牌城市信用合作社历史遗留债务 600.00 万元，筹建费用 150.00 万元。截至资产负债表日，公司尚未支付投资款，拟设立银行尚未注册成立。

2. 拟出资设立海南寰太生物医药产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）

2014 年 3 月 3 日，公司第八届董事会第八次会议审议通过了《关于公司发起设立海南寰太生物医药产业创业投资基金合伙企业（有限合伙）的议案》，同意公司与盈富泰克创业投资有限公司、海口市创新产业投资有限公司、海南翰邦国际实业有限公司、海南寰太股权投资基金管理有限公司、重庆捷升投资有限公司等合伙人发起设立海南寰太生物医药产业创业投资基金合伙企业（有限合伙），公司作为有限合伙人出资 12,200 万元人民币，占海南寰太生物医药产业创业投资基金合伙企业 48.8% 股权。截至资产负债表日，公司尚未支付投资款，该合伙企业尚未注册成立。

除上述事项外，截至资产负债表日，本公司不存在其他需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

1. 未决诉讼

公司子公司同正小额贷款向重庆云河金属材料有限公司、重庆云河专用汽车有限公司、重庆中远特种车辆有限公司发放贷款合计 3,000.00 万元，由重庆云河房地产信息咨询服务有限责任公司以其位于重庆市北碚区碚峡路 7 号的 3111 m² 办公楼提供抵押担保，同时由郭云河、蒋琼莲提供信用保证。截至资产负债表日，前述借款 3,000.00 万元到期未收回。同正小额贷款已于 2015 年 2 月 3 日向重庆市第二中级人民法院对前述债务人及保证人提起诉讼，并申请对保证人 3,600.00 万元价值为限的资产采取查封或冻结保全措施，已获法院受理并执行保全措施。已采取保全措施的财产情况如下：（1）重庆云河房地产信息咨询服务有限责任公司位于重庆市北碚区碚峡路 7 号的 3111 m² 办公楼，评估价值 1,590.03 万元；（2）郭云河、蒋琼莲所持重庆云河水电股份有限公司 27.00% 的股份，该公司 2013 年度经审计账面净资产为 24,413.81 万元，所冻结股份享有净资产的账面价值为 6,591.73 万元。公司预计该项诉讼胜诉并执行的可能性为基本确定，并已对上述借款本金计提了贷款损失准备 150 万元。

截至本财务报表批准报出日，该诉讼尚未了结。

2. 对外担保

本公司为江西华邦药业有限公司 1,000.00 万元借款提供担保，具体情况详见本财务报表附注九（二）2 之说明。

除上述事项外，截至资产负债表日，本公司不存在其他需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

1. 拟投资设立廉桥药都公司

2015 年 2 月 4 日，公司第八届董事会第十九次会议审议通过《关于投资设立控股子公司的议案》，同意公司与控股股东深圳市南方同正投资有限公司、自然人李光焰、自然人张海福共同投资设立湖南廉桥药都医药有限公司（暂定名），公司拟出资人民币 5100 万元，持有湖南廉桥药都医药有限公司 51% 的股权。截至本财务报表批准报出日，该投资事项尚未完成。

2. 参股重庆亚德科技股份有限公司

2015 年 2 月 24 日，公司第八届董事会第二十次会议审议通过《关于参股重庆亚德科技股份有限公司的议案》，公司拟使用自有资金人民币 3000 万元增资参股重庆亚德科技股份有限公司，上述增资完成后，公司将持有重庆亚德 1300 万股股份，占其总股本的 18.57%。截至本财务报表批准报出日，该项投资款项已支付完毕。

3. 设立员工持股计划

2015 年 3 月 23 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过《关于〈海南海药股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要〉的议案》，公司拟设立员工持股计划，参加人员总人数不超过 200 人，计划募集资金总额上限为 7,000.00 万元。本次员工持股计划设立后委托汇添富基金管理股份有限公司管理，并全额认购汇添富基金管理股份有限公司设立的“汇添富-海南海药-成长共享 1 号资产管理计划”中的次级份额。该资产管理计划按照 1.8:1 的比例设立优先级份额和次级份额，份额上限为 2 亿份，每份份额为 1.00 元，主要投资范围为购买和持有本公司股票，按其募集资金上限及 2015 年 3 月 4 日本公司股票收盘价测算，可购买本公司股票不超过公司股本总额的 5%。

4. 非公开发行股份

2015 年 3 月 6 日，公司向深圳市南方同正投资有限公司非公开发行人民币普通股（A 股）50,150,484 股，发行完成后公司股份增加至 545,340,432 股，具体情况详见本财务报表附注十三（四）

之说明。

5. 对外提供担保

2015 年 4 月 10 日，公司第八届董事会第二十三次会议审议通过《关于为参股公司重庆亚德科技股份有限公司提供担保的议案》，公司拟为参股公司重庆亚德科技股份有限公司向金融机构贷款人民币 15,000.00 万元提供担保，担保期限为合同签订之日起 3 年，该担保事项尚需提交本公司股东大会审议。

(二) 资产负债表日后利润分配情况

2015 年 4 月 23 日，公司第八届董事会第二十四次会议审议通过了《关于 2014 年度利润分配预案》，公司拟以最新总股本 545,340,432 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），上述事项尚需提请公司股东大会审议批准。

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

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

行业分部/产品分部

项 目	原料药制造销售	制剂药制造销售	金融
主营业务收入	666,515,085.93	920,544,199.45	
利息净收入			29,997,726.12
主营业务成本	566,214,462.86	483,163,608.94	
资产总额	1,624,839,035.13	2,977,100,095.77	265,416,645.39

负债总额	749,942,434.96	1,611,530,101.55	152,425,658.43
(续上表)			
项 目	其他	分部间抵销	合 计
主营业务收入		249,663,847.65	1,337,395,437.73
利息净收入		-11,455,524.91	41,453,251.03
主营业务成本		261,639,724.33	787,738,347.47
资产总额	294,609,141.25	1,488,591,991.59	3,673,372,925.95
负债总额	79,611,591.23	648,626,146.43	1,944,883,639.74

(二) 发行非公开定向债务融资工具

2013年2月22日，公司2013年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行非公开定向债务融资工具的议案》，同意公司聘请中国光大银行股份有限公司为主承销商，申请发行非公开定向债务融资工具，具体情况：发行规模不超过人民币10亿元，发行方式为根据公司实际资金需求在发行期限内分期发行，发行目的为用于偿还银行贷款和补充公司流动资金，发行期限不超过五年，发行利率为按面值发行并根据各期发行时银行间债券市场的市场状况最终确定。2013年3月28日，公司收到中国银行间市场交易商协会签发的《接受注册通知书》，本次发行非公开定向债务融资工具的注册报告已被中国银行间市场交易商协会接受，注册金额为10亿元，注册额度自注册通知书发出之日起 2 年内有效，可在注册有效期内分期发行。

公司于2013年4月1日完成了前述融资工具的首期发行工作，发行总额为人民币5亿元，面值100元，利率为6.05%，期限为1年，扣除发行费用后，本次发行共募集资金4.98亿元。该融资工具首期融资5亿元已于2014年4月到期偿还。

公司于2014年2月26日再次发行融资工具5亿元，面值100元，利率为8.35%，期限为1年，扣除发行费用后，本次发行共募集资金4.98亿元。

(三) 江西华邦药业有限公司股权受让及增资

根据控股子公司天地药业与江西华邦药业有限公司15位股东签订的《股权转让协议》，天地药业以自有资金人民币1,228万元收购江西华邦40.00%股权；同时，天地药业以2,000万元对江西华邦进行增资，谢国云等其他16位股东同比例增资3,000万元。本次股权转让及增资完成后，天地药业持有江西华邦40.00%的股权，江西华邦注册资本由3,070万元增加至8,070万元。上述股权转让及增资的工商变更登记手续已于2014年1月26日办理完毕。

(四) 非公开发行股份

根据公司第八届董事会第四次会议、第十六次会议、第十八次会议决议和2013年第三次临时股东大会、2014年第二次临时股东大会、2015年第一次临时股东大会决议，公司申请向深圳市南方同正投资有限公司非公开发行人民币普通股（A股）50,150,484股。

2015年1月14日，经中国证监会《关于核准海南海药股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]85号）核准，同意本公司非公开发行新增股份50,150,484股。

2015年2月10日，公司向深圳市南方同正投资有限公司非公开发行人民币普通股（A股）股票50,150,484股，每股面值1元，每股发行价格为人民币9.97元，共计募集资金人民币500,000,325.48元，坐扣承销和保荐费人民币18,000,000.00元后的募集资金为人民币482,000,325.48元，已由主承销商国海证券股份有限公司于2015年2月10日汇入公司在中国工商银行股份有限公司海口国贸支行开立的账号为2201028119200382201的人民币一般账户。另扣除律师费用、会计师费用、股权登记费及印花税等其他发行费用7,042,721.96元后，公司本次募集资金净额为474,957,603.52元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具《验资报告》（天健验（2015）8-11号）。

公司本次发行新增股份为有限售条件的流通股，限售期为36个月，上市日为2015年3月6日，可上市流通时间为2018年3月6日。

（五）南方同正所持本公司股权质押

截至资产负债表日，深圳市南方同正投资有限公司所持有本公司无限售流通股股份已累计质押108,798,080股，质押情况如下：

质权人名称	冻结股数	质押起始日	质押解除日
平安信托有限责任公司	12,880,000.00	2012年12月11日	质权人申请解除质押登记为止
太平洋证券股份有限公司	3,590,020.00	2014年7月14日	
太平洋证券股份有限公司	19,786,510.00	2014年7月15日	
华鑫国际信托有限公司	24,750,000.00	2014年7月22日	
华鑫国际信托有限公司	35,250,000.00	2014年8月5日	
太平洋证券股份有限公司	12,541,550.00	2014年10月10日	
小 计	108,798,080.00		

上述质押已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完质押登记手续。

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	52,246,663.55	100.00	8,801,787.70	16.85	43,444,875.85
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	52,246,663.55	100.00	8,801,787.70	16.85	43,444,875.85

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	77,034,827.93	100.00	7,689,587.10	9.98	69,345,240.83
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	77,034,827.93	100.00	7,689,587.10	9.98	69,345,240.83

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	33,613,799.40	1,008,413.98	3.00
1-2 年	6,368,078.16	382,084.69	6.00
2-3 年	2,530,507.38	379,576.11	15.00
3-4 年	2,479,943.87	743,983.16	30.00
4-5 年	683,905.03	410,343.02	60.00
5 年以上	6,530,429.71	5,877,386.74	90.00
小计	52,206,663.55	8,801,787.70	16.86

3) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方款项组合	40,000.00		
小 计	40,000.00		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,112,200.60 元, 无收回或转回坏账准备的情况。

(3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
重庆金赛医药有限公司	8,612,916.10	16.49	559,713.73
重庆医药集团药特分有限责任公司	5,251,680.00	10.05	157,550.40
南京药业股份有限公司	2,083,832.00	3.99	62,514.96
Dong A Pharmaceutical Co., Ltd	1,897,391.76	3.63	56,921.75
台州市一铭医药化工有限公司	1,886,088.00	3.61	56,582.64
小 计	19,731,907.86	37.77	893,283.48

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	880,588,000.10	100.00	3,629,577.36	0.41	876,958,422.74
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	880,588,000.10	100.00	3,629,577.36	0.41	876,958,422.74

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	735,192,344.44	100.00	2,301,146.37	0.31	732,891,198.07
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	735,192,344.44	100.00	2,301,146.37	0.31	732,891,198.07

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	49,355,013.84	1,480,650.42	3.00
1-2 年	72,019.60	4,321.18	6.00
3-4 年	24,900.86	7,470.26	30.00
4-5 年	55,821.17	33,492.70	60.00
5 年以上	2,337,380.89	2,103,642.80	90.00
小计	51,845,136.36	3,629,577.36	7.00

3) 组合中, 采用其他方法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 (%)
合并范围内关联方款项组合	828,742,863.74		
小计	828,742,863.74		

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,328,430.99 元。

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
内部关联方往来	828,742,863.74	727,906,719.81
投资保证金及筹建成本	27,900,000.00	
单位借款	20,171,756.92	
销区借款		3,519,389.65
其他	3,773,379.44	3,766,234.98
合计	880,588,000.10	735,192,344.44

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
海口市制药厂有限公司	793,541,358.21	90.11	
海南海控资产管理有限公司	27,900,000.00	3.17	837,000.00
深圳赛乐敏生物科技有限公司	20,171,756.92	2.29	605,152.71
上海力声特医学科技有限公司	17,000,000.00	1.93	
盐城开元医药化工有限公司	13,918,997.26	1.58	
小 计	872,532,112.39	99.08	1,442,152.71

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	1,236,762,216.72	740,000.00	1,236,022,216.72	1,236,762,216.72	740,000.00	1,236,022,216.72
对联营、合营企业投资	52,827,584.10		52,827,584.10	59,294,584.35		59,294,584.35
合 计	1,289,589,800.82	740,000.00	1,288,849,800.82	1,296,056,801.07	740,000.00	1,295,316,801.07

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
上海海药营销咨询有限公司	500,000.00			500,000.00		500,000.00
海口市制药厂有限公司[注 1]	410,018,569.88			410,018,569.88		
海南南方君合药业有限公司	1,173,845.00			1,173,845.00		
海南寰太股权投资基金管理有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00		
重庆天地药业有限责任公司[注 2]	636,410,726.74			636,410,726.74		
海口多多之旅接待有限公司	240,000.00			240,000.00		240,000.00
上海力声特医学科技	167,340,000.00			167,340,000.00		

有限公司					
哈德森生物医药有限公司	13,079,075.10			13,079,075.10	
小 计	1,236,762,216.72			1,236,762,216.72	740,000.00

[注 1]: 期末, 公司持有的子公司海口市制药厂有限公司 100.00% 股权已为公司借款提供提供质押担保。

[注 2]: 期末, 公司持有的天地药业 99.14% 的股权已向公司 12 年债券持有人设定质押担保。

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
联营企业					
中国抗体制药有限公司	59,294,584.35			-6,455,887.05	-11,113.20
小 计	59,294,584.35			-6,455,887.05	-11,113.20

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
联营企业						
中国抗体制药有限公司					52,827,584.10	
小 计					52,827,584.10	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	174,756,806.04	90,380,418.93	388,307,715.71	310,090,490.11
其他业务收入	262,500.00		280,876.15	
合 计	175,019,306.04	90,380,418.93	388,588,591.86	310,090,490.11

2. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,633.41	27,587.69
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	26,449,954.92	36,533,794.83
权益法核算的长期股权投资收益	-6,455,887.05	-2,321,849.41
合 计	20,002,701.28	34,239,533.11

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
中国抗体制药有限公司	-6,455,887.05	-2,321,849.41
小 计	-6,455,887.05	-2,321,849.41

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,649,098.29	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（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）	24,751,561.39	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	11,128,352.69	
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	24,520,352.93	
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、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-4,160,674.33	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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	1,958,044.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	59,846,735.68	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	13,617,771.24	
少数股东权益影响额(税后)	98,032.11	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	46,130,932.33	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	10.49	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.51	0.24	0.24

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	162,784,442.74
非经常性损益	B	46,130,932.33
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	116,653,510.41
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,484,779,120.55

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	-24,759,497.37
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	8
其他	增资盐城开元医药化工有限公司，投资成本小于享有净资产收益	I1	2,379,087.28
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	12
	股票期权费用	I2	566,131.08
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
	子公司外币折算差异	I3	22,312.93
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6
	出售零碎股收益	I4	63,560.03
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	4
	可供出售金融资产公允价值变动	I5	147,938.58
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	6
	按权益法核算的公司按持股比例享有联营企业中国抗体制药有限公司其他权益变化	I6	-11,113.20
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	6
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	1,552,427,918.99
加权平均净资产收益率		$M=A/L$	10.49%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率		$N=C/L$	7.51%

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	162,784,442.74
非经常性损益	B	46,130,932.33
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	116,653,510.41
期初股份总数	D	495,189,948.00

因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	495,189,948.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.33
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.24

(2) 稀释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	162,784,442.74
稀释性潜在普通股对净利润的影响数	B	
稀释后归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	162,784,442.74
非经常性损益	D	46,130,932.33
稀释后扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$E=C-D$	116,653,510.41
发行在外的普通股加权平均数	F	495,189,948.00
股份期权增加的普通股加权平均数	G	345,014.00
稀释后发行在外的普通股加权平均数	$H=F+G$	495,189,983.00
稀释每股收益	$M=C/H$	0.33
扣除非经常损益稀释每股收益	$N=E/H$	0.24

(三) 会计政策变更相关补充资料

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

项 目	2013.01.01	2013.12.31	2014.12.31
货币资金	692,375,896.34	731,181,962.09	953,745,929.18

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,000,000.00		
应收票据	164,474,502.19	150,810,263.05	215,067,722.59
应收账款	171,433,214.60	194,372,691.44	212,007,702.39
预付款项	41,415,800.46	85,029,823.92	59,354,720.96
应收利息	3,867,955.24	2,591,572.65	5,651,820.41
其他应收款	241,806,963.06	187,163,741.20	244,787,022.66
存货	333,367,632.99	302,451,047.96	281,949,359.68
其他流动资产	8,399,317.30	11,418,011.53	13,986,684.17
流动资产合计	1,677,141,282.18	1,665,019,113.84	1,986,550,962.04
非流动资产：			
发放贷款及垫款	98,844,550.00	196,937,250.00	254,611,000.00
可供出售金融资产	192,332,900.93	507,601,294.48	35,263,655.20
长期应收款			
长期股权投资	12,675,082.31	68,339,678.21	84,345,055.41
固定资产	344,696,092.56	486,236,115.49	610,720,280.00
在建工程	122,662,230.53	155,283,355.24	217,674,618.11
工程物资	89,411.00	10,303,864.73	3,757,688.48
无形资产	219,706,941.15	221,818,476.48	224,957,924.06
开发支出	46,401,956.35	111,778,013.38	150,514,097.34
商誉	30,700,184.32	30,700,184.32	30,700,184.32
长期待摊费用	939,071.87	1,600,545.21	2,157,404.95
递延所得税资产	15,322,136.38	16,298,139.66	16,758,375.67
其他非流动资产			55,361,680.37
非流动资产合计	1,084,370,557.40	1,806,896,917.20	1,686,821,963.91
资产总计	2,761,511,839.58	3,471,916,031.04	3,673,372,925.95
流动负债：			
短期借款	346,050,000.00	399,000,000.00	235,300,000.00
应付票据	23,946,759.57	32,644,454.52	39,315,870.49

应付账款	162,050,012.94	230,643,574.65	199,221,474.74
预收款项	22,853,204.76	19,924,511.04	20,314,888.38
应付职工薪酬	3,260,960.03	5,180,571.83	6,108,222.08
应交税费	37,128,745.12	44,228,150.19	68,143,613.93
应付利息	14,083,333.35	36,998,321.83	49,106,944.49
应付股利	3,975,170.80	3,975,170.80	3,975,170.80
其他应付款	57,450,068.14	88,653,614.91	68,175,190.64
一年内到期的非流动负债	97,000,000.00		56,800,000.00
其他流动负债		499,511,111.11	499,677,777.81
流动负债合计	767,798,254.71	1,360,759,480.88	1,246,139,153.36
非流动负债：			
长期借款			181,000,000.00
应付债券	494,580,233.36	495,680,784.26	496,797,011.92
递延收益	8,401,533.33	22,422,084.21	20,880,926.18
递延所得税负债	1,126,935.14	3,417,194.18	66,548.28
非流动负债合计	504,108,701.83	521,520,062.65	698,744,486.38
负债合计	1,271,906,956.54	1,882,279,543.53	1,944,883,639.74
股东权益：			
股本	495,189,948.00	495,189,948.00	495,189,948.00
资本公积	679,353,218.89	699,699,087.52	702,707,865.91
其他综合收益	305,235.80	82,842.65	241,980.96
盈余公积	23,880,926.59	25,495,060.84	26,304,187.27
未分配利润	196,840,839.71	264,312,181.54	401,528,000.48
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	1,395,570,168.99	1,484,779,120.55	1,625,971,982.62
少数股东权益	94,034,714.05	104,857,366.96	102,517,303.59
所有者权益合计	1,489,604,883.04	1,589,636,487.51	1,728,489,286.21
负债和所有者权益总计	2,761,511,839.58	3,471,916,031.04	3,673,372,925.95

第十二节 备查文件目录

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人亲笔签字并盖章的会计报表；

（二）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；

（三）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。

（四）上述备查文件存于公司办公地，在中国证监会、深圳证券交易所和股东依据法规或公司章程要求查询时，公司将及时提供。

海南海药股份有限公司

董事长： 刘悉承

二〇一五年四月二十三日