

山东赛托生物科技股份有限公司

2019 年年度报告

二零二零年四月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人米奇、主管会计工作负责人李福文及会计机构负责人(会计主管人员)王永红声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

### 1、疫情的影响

公司业务收入及经营业绩会受到新冠疫情的一定影响。未来，若新冠疫情能够得到控制，公司的业务收入及经营业绩有望恢复至往年同期水平。若新冠疫情影响短时间内不能消除，公司预计 2020 年度全年收入及经营业绩存在下滑的风险。

### 2、行业风险

近年来，国内生物制药技术整体提升较快，行业参与者综合实力均有所增强，导致甾体药物原料的供给增加，产品销售价格出现波动。未来，若行业竞争进一步加剧，导致的原材料、劳动力成本的上升、产品价格的下降，给公司带来一定的行业风险。

### 3、产业升级速度不达预期风险

公司从 2019 年启动产业升级之路，未来也将在产业升级之路上坚持不懈地走下去。报告期内，公司在加大高端特色原料药研发力度的同时，通过收购 Lisapharma 公司，积极布局海外市场及终端制剂。医药行业具有研发周期长、效益回报周期长的特点，新产品开发与产业化对科技研发能力的先进性、创新性和持续性有较高要求，储备项目和新研发项目可能因为市场、行业、竞争状况的变化而存在不确定性。此外，若突发公共事件、全球经济衰退、国家或行业政策调整等导致宏观环境发生不利变化，或是贸易保护主义、激烈竞争、技术失密等导致市场环境恶化，可能导致产业升级的速度不达预期。

#### 4、环保风险

公司作为生物医药生产企业，产生化学污染物比较多的行业。生产过程中会产生一定数量的“三废”。随着国家对环保要求的不断提高，一定程度上增加了公司经营风险。另一方面，由于环保投入的不断加大，增加了公司经营成本，直接影响公司业绩。

#### 5、募投项目及新投项目的风险

公司募集资金投资项目及自有资金投入项目均围绕主营业务及产业升级的战略目标，用于优化公司产品组合，扩大 9-羟基雄烯二酮等相关甾体药物原料的生产规模，加大高端特色原料药研发力度，综合增强企业的整体竞争力。报告期内，随着募投项目年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目已达可使用状态，以及润鑫热力的热电项目也达可使用状态，公司的固定资产等长期资产有了较大幅度的增加。如未来市场需求发生重大变化，或市场的激烈竞争导致公司未能继续保持技术优势及领先地位，公司将面临新

增产能利用不足的风险，导致投资项目无法实现预期收益。

公司在本报告中详细描述存在的主要风险，风险因素提示详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 107,783,667 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.52 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 致股东：

首先，非常感谢各位股东的风雨同舟，一路同行。

刚刚过去的 2019 年，是新中国成立 70 周年，也是全面建成小康社会的关键之年。这一年，中国经济发展面临的内外部环境更趋复杂，一些经济和非经济的困难与挑战明显增多，经济结构转型调整进入关键时期。中美贸易摩擦升级叠加全球经济放缓，货币政策收紧等一系列变化给整个宏观经济带来了较大冲击。过去的一年，对赛托生物也是非常特殊、充满艰辛和挑战的一年，这一年，我们秉承一贯的艰苦奋斗、不畏困难的赛托精神。这一年，我们如履薄冰、殚精竭虑，在深化体系建设、强化风险管理、提升品牌影响力、提高市场占有率、拓展医药中间体产品线等方面取得了诸多成效，但是在经营中也未能做到尽善尽美，导致经营利润和股价双双下滑，在此，我们对各位股东深表歉意。

过去的一年，我们深入思考，总结得失，认真分析研究国际国内行业发展趋势，积极探寻市场机会，捕捉到呼吸类高端特色原料药的市场空间，更意识到加强产业链上下游协同的产业升级是赛托生物提升核心竞争力的必由之路。

过去的一年，我们完成了一件影响深远且具有划时代意义的大事，那就是明确了公司的中长期发展战略——将赛托生物打造成集“医药中间体、原料药和成品制剂为一体”的生物科技企业。

过去的一年，我们在产业升级之路上稳步迈进，加大了在高端特色原料药和制剂领域有建树的高端管理、研发、技术人才的引进力度；建设符合国家药品生产标准的配套厂房设备；在高端特色原料药产品方面，我们已有丙酸氟替卡松（Fluticasone propionate）等储备；在制剂方面，我们搭建赛托的专家研发平台，以药品进口注册为突破口；同时，我们收购了 Lisapharma 公司，迈出了

赛托生物国际化的第一步。

已经到来的 2020 年，是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，一场席卷全球的新型冠状病毒肺炎疫情给全球带来了巨大的考验；给人类的生命健康带来了巨大的挑战；也给全球的社会、经济、生活带来了巨大的冲击。2020 年，是赛托生物艰辛创业的第十年，是明确战略、产业升级、优化布局、提升管理的关键之年，也是夯实医药中间体主业，向高端特色原料药和制剂产业升级的奠基之年。2020 年，我们将在既定战略的指引下开展业务布局：聚焦战略调整，提升差异化发展能力；聚焦结构优化，提升可持续发展能力；聚焦效益提升，提升内涵式发展能力。沿着公司产业升级的战略方向继续前行。

再次感谢各位朋友对我们的信任，感谢您在公司产业升级阵痛期里的不离不弃。受人之托忠人之事，路漫漫其修远兮，吾将上下而求索。未来已来，在未来的岁月里，每一位赛托人都将以等不起的紧迫感、慢不得的危机感、坐不住的责任感，积极面对困难和挑战，坚定攻坚克难的信心和勇气，众志成城、担当作为、锐意进取、奋力拼搏，全力推动产业升级战略在赛托生物的落地生根、开花结果，确保各位股东权益的最大化！

董事长：米奇

二零二零年四月

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 公司业务概要.....	13
第四节 经营情况讨论与分析.....	18
第五节重要事项 .....	47
第六节股份变动及股东情况.....	68
第七节 优先股相关情况.....	74
第八节 可转换公司债券相关情况.....	75
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	76
第十节 公司治理 .....	82
第十一节 公司债券相关情况.....	89
第十二节 财务报告.....	90
第十三节备查文件目录.....	213

## 释 义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、赛托生物	指	山东赛托生物科技股份有限公司
迪森生物	指	山东迪森生物科技有限公司
斯瑞药业	指	山东斯瑞药业有限公司
和诺倍康	指	山东和诺倍康药业有限公司
Lisapharma 公司	指	Laboratorio Italiano Biochimico Farmaceutico Lisapharma S.p.A.
润鑫热力	指	菏泽润鑫热力有限公司
艾德瑞	指	菏泽艾德瑞环保科技有限公司
赢琅实业	指	上海赢琅实业有限公司
深圳赛托	指	深圳赛托生物投资有限公司
益华股份	指	益华股份（香港）有限公司
实际控制人	指	米超杰
山东润鑫、控股股东	指	山东润鑫投资有限公司
菏泽润鑫	指	菏泽润鑫生物科技有限公司
德昱信	指	菏泽德昱信包装制品有限公司
津津药业	指	天津市津津药业有限公司
圃瑞药业	指	浙江圃瑞药业有限公司
仙琚制药	指	浙江仙琚制药股份有限公司
巨潮资讯网	指	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
保荐机构、保荐人	指	国金证券股份有限公司
国浩律师	指	国浩律师（杭州）事务所
天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
上年同期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日



## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	赛托生物	股票代码	300583
公司的中文名称	山东赛托生物科技股份有限公司		
公司的中文简称	赛托生物		
公司的外文名称（如有）	Shandong Sito Bio-technology Co., Ltd.		
公司的法定代表人	米奇		
注册地址	山东省菏泽市定陶区东外环路南段		
注册地址的邮政编码	274100		
办公地址	山东省菏泽市定陶区东外环路南段		
办公地址的邮政编码	274100		
公司国际互联网网址	<a href="http://www.sitobiotech.com">http://www.sitobiotech.com</a>		
电子信箱	stock@sitobiotech.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李璐	曾庆利
联系地址	山东省菏泽市定陶区东外环路南段	山东省菏泽市定陶区东外环路南段
电话	0530-2263536	0530-2263536
传真	0530-2263536	0530-2263536
电子信箱	stock@sitobiotech.com	stock@sitobiotech.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

### 四、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	浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号新湖商务大厦 6 楼
签字会计师姓名	梁志勇、吴建枫

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

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
国金证券股份有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼	常厚顺、张涵	2017.01.06--2020.12.31

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

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入（元）	965,800,380.65	1,052,277,111.94	-8.22%	785,566,458.74
归属于上市公司股东的净利润（元）	55,309,472.92	126,087,046.82	-56.13%	92,001,754.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	43,733,544.04	102,602,533.32	-57.38%	73,110,548.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	57,616,516.66	-335,315,466.79	117.18%	10,896,249.06
基本每股收益（元/股）	0.52	1.18	-55.93%	0.88
稀释每股收益（元/股）	0.52	1.18	-55.93%	0.88
加权平均净资产收益率	3.04%	7.16%	-4.12%	5.86%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
资产总额（元）	2,987,259,062.48	2,805,083,753.67	6.49%	2,024,573,747.10
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,833,056,577.49	1,907,145,232.71	-3.88%	1,690,086,518.79

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	287,321,415.48	292,474,803.03	206,998,521.26	179,005,640.88

归属于上市公司股东的净利润	32,045,197.48	31,392,198.15	19,791,862.76	-27,919,785.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,815,693.50	27,612,427.79	18,181,319.45	-27,875,896.70
经营活动产生的现金流量净额	-72,372,553.44	102,301,073.98	50,797,195.97	-23,109,199.85

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 七、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。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	-553,061.87	1,145,813.94	102,572.19	系处置不再使用机械设备形成的损失
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）	4,242,368.41	1,654,010.00	2,650,470.00	系当期收到与公司日常经营活动损益相关的政府补助
委托他人投资或管理资产的损益	2,335,995.90	3,847,043.83	19,890,961.19	系购买的保本型银行理财产品（非结构性存款）所得收益
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	-178,906.42			系收购润鑫热力期初至合并日净损益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益	9,614,805.58	21,636,665.79		系购买的保本型银行理财产品（银行结构性存款）所得收益

益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,954,451.66	2,336.11	-392,558.97	主要系公司控股子公司 Lisapharma 公司战略布局调整，原与客户签订的合约部分解除而支付的费用
其他符合非经常性损益定义的损益项目		9,978.97		
减：所得税影响额	1,216,782.69	3,403,354.99	3,341,031.25	
少数股东权益影响额（税后）	714,038.37	1,407,980.15	19,206.50	
合计	11,575,928.88	23,484,513.50	18,891,206.66	--

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。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 报告期内公司从事的主要业务

##### 1、主要业务

公司作为制药企业的原料提供商，自成立以来，致力于应用基因工程技术和微生物转化技术制造甾体药物原料，是国内采用生物技术制取甾体药物原料的重要供应商，在生产甾体药物原料的同时，布局呼吸类高端特色原料药和药品进口注册。

##### 2、主要产品及用途

公司目前主要产品有：雄烯二酮（AD）、雄二烯二酮（ADD）、9-羟基雄烯二酮（9OH-AD）、羟基黄体酮、四烯物（3TR）、甲羟环氧孕酮（8DM）、开环物等甾体药物原料。主要被下游企业用于开发的糖皮质激素类、性激素类和蛋白同化激素类等甾体药物，该类甾体类药物对机体的发育、生长、代谢和免疫功能起着重要调节作用。

公司目前储备的呼吸类高端特色原料药有丙酸氟替卡松（Fluticasone propionate），储备的制剂有曲安奈德注射液（Triamcinolone Acetonide Injection）、硫糖铝混悬凝胶（Sucralfate Suspensoid Gel）等多款制剂、抗生素、解毒剂产品。

#### (二) 主要经营模式

##### 1、采购模式

公司生产所需原材料除自产部分外，由公司采购部门负责从国内外市场集中采购。综合生产计划、单位消耗定额及原材料保险储备、经济采购量，并结合原材料价格市场行情，制订采购计划并组织落实。对于用量多、市场价格波动大的原材料，公司判断原料价格的变动趋势，采取灵活的储备库存策略。根据历年业务往来情况，筛选了合格优质的供应商，建立了稳定的采购体系，与主要供应商保持稳定的合作关系。

##### 2、生产模式

公司采取“以销定产”的模式，生产部门依据销售部门反馈的销售数据，制定生产计划并组织落实，在实际生产中，生产部门会动态结合实际库存情况，调整生产计划。

公司制定了较为严格的生产管理规程，对各工艺规程严格把关，在原材料入库、人员管理、设备管理、生产管理、质量控制、产品出入库等方面，严格执行公司既定的规章制度。质量管理部门对原

材料、半产品、产成品进行全程检测及监控，保证每道工序的产品质量，避免不合格产品流入后续工序，以确保产成品的质量。

### 3、销售模式

公司甾体药物原料销售方面，公司直接向甾体原料药及制剂制造商和贸易商销售产品，对所有客户的销售模式一致。每月综合各产品主要原材料价格变动和产品市场价格变动等因素，确定产品销售基准价格，并根据客户信誉、订单量、结算方式等因素确定不同客户的最终售价。

Lisapharma公司制剂产品销售方面，通过直销或者代理销售销往阿尔及利亚、澳大利亚、法国、西班牙、希腊、香港、挪威、塞浦路斯、越南等40余个国家和地区。

### （三）业绩驱动因素

报告期内，公司深耕甾体药物原料的细分市场，依托行业领先的基因工程技术和生物发酵法，不断提高产品质量，提升行业地位。同时，公司不断优化市场布局及拓展产品种类、整合产业资源等措施，持续增强自身市场竞争力。

报告期内，公司在呼吸类高端特色原料药取得了新品储备，利用Lisapharma公司的现有产品和销售渠道，在制剂领域和销售渠道实现了战略性布局，为实现公司“中间体-原料药-制剂”的全产业链战略升级打下坚实基础。

### （四）行业发展阶段及行业周期

上世纪九十年代以来，全球甾体激素药物销售额以每年超过10%的速度增长。甾体激素药物市场需求的持续增长，保证了甾体激素中间体和原料药需求的长期稳定增长。目前我国甾体激素原料药年产量已占世界总产量的1/3左右，并将逐步成为世界甾体药物原料药和中间体生产中心。

本行业无明显的周期性和区域性特点。

### （五）行业地位

公司通过不断研发，于2011年率先掌握了运用基因工程技术和生物发酵法生产雄烯二酮等甾体药物原料的技术，并成功将该技术运用于工业化生产，有效推动了生物技术路线对以双烯为原料生产相关甾体药物的传统工艺路线的替代。近年，公司通过进一步的研发创新，利用基因工程技术，对微生物转化法生产过程中所需的菌种进行基因改造，获得了高转化率的菌种，该菌种基因改造技术及相关生产工艺均在国内处于领先地位，依托上述优势，公司目前已成为国内采用生物技术制取甾体药物原料的重要供应商。公司已经与天药股份、仙琚制药、人福药业、津津药业等甾体药物行业龙头企业建立了长期、稳定的供应关系，竞争力稳居行业前列。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
固定资产	与年初比增加 123.39%，主要系：①报告期内公司募投项目年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目建设已完工，达到可使用状态，固定资产增加所致；②报告期内润鑫热力的热电项目建设完成达到可使用状态，转入固定资产所致；③报告期并购 Lisapharma 公司固定资产所致。
无形资产	与年初比增加 66.54%，主要系①报告期内为满足公司项目建设，土地使用权增加所致；②报告期并购 Lisapharma 公司专利及非专利技术增加所致。
在建工程	与年初比减少 85.06%，主要系：①报告期内公司募投项目年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目建设已完工，达到可使用状态，转入固定资产所致；②报告期内润鑫热力的热电项目建设完成达到可使用状态，转入固定资产所致。
货币资金	与年初比增加 47.84%，主要系报告期末部分暂时闲置募集资金购买理财到期，自有资金结余量增加所致。
交易性金融资产	与年初比增加 100%，主要系：①自 2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，将公司购买的保本型结构性存款性质的银行理财产品由年初列报“以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产”项目，年末列报“交易性金融资产”项目所致；②年度内募集资金投资项目进度加快，募集资金使用量增加，使用暂时闲置的募集资金购买的银行理财产品减少所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产	与年初比减少 100%，主要系报告期执行新金融会计准则，内年初列报“以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产”项目，年末列报“交易性金融资产”项目所致。
应收票据	与年初比减少 100%，主要系报告期内执行新金融工具准则，报告期末公司将主要用于转付第三方的银行承兑汇票列报在“应收款项融资”项目所致。
应收款项融资	与年初比增加 100%，主要系报告期内执行新金融工具准则，报告期末公司将主要用于转付第三方的银行承兑汇票列报在“应收款项融资”项目所致。
预付款项	与年初比减少 61.14%，主要系报告期内公司降低了主要原料植物甾醇采购支出所致。
其他应收款	与年初比增加 37.07%，主要系报告期内公司出口额增加，应收出口退税款随之增加。
可供出售金融资产	与年初比减少 100%，主要系报告期内执行新金融工具准则，年末将参股下游公司圃瑞药业投资款，从“可供出售金融资产”项目调整到“其他权益工具投资”项目所致。
其他权益工具投资	与年初比增加 100%，主要系报告期内执行新金融工具准则，年末将参股下

	游公司圃瑞药业投资款，从“可供出售金融资产”项目调整到“其他权益工具投资”项目所致。
商誉	与年初比增加 100%，主要系报告期内公司并购 Lisapharma 公司购买价款与合并日享有被购买方可辨认净资产公允价值的份额之间的差额所致。
其他非流动资产	与年初比减少 67.18%，主要系报告期预付的长期技术转让费减少所致。
存货	与年初比增加 13.15%，主要系①报告期内公司产品种类增加，新产品工序较长，成品及半成品存量随之增加所致；②报告期内并购 Lisapharma 公司存货增加所致。

## 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
Lisapharma 公司 83.08% 股权	公司于 2019 年 6 月 28 日召开第二届董事会第十八次会议，审议通过了《关于收购境外公司股权暨增资的议案》，同意通过全资子公司深圳赛托及其下属公司益华股份以自有资金通过协议受让方式收购 Lisapharma 公司 80% 股权，同时向 Lisapharma 公司增资，本次股权转让及增资扩股后，公司将共计间接持有 Lisapharma 公司 83.08% 股权。	15,845.10 万元	意大利科莫	甾体药物成品药与非甾体药物成品药生产与销售、研发	财务监控及委托外部审计	本报告期实现净利润 -1,554.74 万元	8.40%	否

## 三、核心竞争力分析

### （一）明确的战略布局

公司系甾体药物原料的专业生产商，自成立以来，持续在研发端加大投入，确保甾体药物原料生产工艺的行业领先地位，在保证产品质量的同时，根据既定的将赛托生物打造成集“医药中间体、原料药和成品制剂为一体”的生物技术企业的战略不断进行产业升级。

报告期内，公司已经在呼吸类高端特色原料药上有了一定的布局，通过收购 Lisapharma 公司，成功切入制剂领域。公司“中间体-原料药-制剂”的全产业链布局已具雏形，并逐步释放产业一体化优



势。

## （二）丰富的产品储备

公司自成立以来，一直以市场为导向，不断丰富产品线，增加产品储备，目前，公司的甾体药物原料方面已经拥有雄烯二酮（AD）、雄二烯二酮（ADD）、9-羟基雄烯二酮（9OH-AD）、羟基黄体酮、四烯物（3TR）、甲羟环氧孕酮（8DM）等多个系列的产品。在呼吸类高端特色原料药方面已有丙酸氟替卡松（Fluticasone propionate）等产品储备；在制剂方面已有硫糖铝混悬凝胶（Sucralfate Suspensoid Gel）和曲安奈德注射液（Triamcinolone Acetonide Injection）等产品储备。

## （三）持续的研发投入

公司自上市以来，贴近市场需求、引领市场技术，持续在研发方面加大投入，截止报告期末，公司已累计投入研发费用5578.59万元，占公司总收入5.78%，占公司利润86.21%在加大研发投入的同时，加强与专业院校、科研单位等的联系和合作，不断引进高端技术人才，目前公司已经打造出一支158人的研发顾问团队，其中，博士12人，硕士32人，大专及本科114人。公司的研发团队覆盖从前期研发试验、化学合成、产品放大到质量把控、后端检测、项目申报的全过程。报告期内，公司收购Lisapharma公司，进一步加强了海内外研发团队的联动。

2019年4月公司获得甾体激素中间体及原料药山东省工程实验室认证，同年10月公司获得山东省工业和信息化厅颁发的《山东省技术创新示范企业》。本报告期内，其中新增4项专利权，公司拥有17项专利权。

## （四）高效的生产工艺

公司通过自主研发，利用基因工程技术，对微生物转化法生产过程中需要的菌种进行了关键基因改造，获得了高转化率的菌种，并开发了创新、高效的生产工艺，相关技术工艺在国内居于领先地位，实现了优质、绿色、高性价比的甾体药物原料供应。

公司目前所采用的生物技术与传统的生产工艺相比具有“两高两低一稳定”的优点，即资源利用率高、生产效率高、能耗低、污染低、产品质量稳定。

## （五）品牌及客户沉淀

公司作为甾体药物原料细分行业龙头企业，坚持走高端化、品牌化、优质化路线，依托先进的生产技术、优质的产品品质、严格的质量控制，加大优质客户的开发与维护力度，经过多年的积累，公司享有一定的品牌知名度，多次获得当地“明星企业”称号。已经与天药股份、仙琚制药、津津药业等众多甾体药物行业优秀企业建立了长期、稳定的合作关系。公司和品牌知名度和稳定客户群体是公司立足主业，实现产业升级的根本保障。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2019年，受中美贸易摩擦升级的影响，叠加全球经济增速放缓，国内经济增速将降至2008年国际金融危机以来最低水平。

报告期内，公司在确保甾体药物原料生产工艺的行业领先地位的同时，聚焦于将赛托生物打造成集“医药中间体、原料药和成品制剂为一体”的生物技术企业的中长期发展战略，在董事会指导和管理层领导下，2019年度经营计划得到有力执行，体系建设、公司品牌和团队能力再上新台阶，为公司未来的产业升级、价值创造、价值实现打下坚实基础。

我们欣喜地看到公司在呼吸类高端特色原料药方面已经有了很好的产品布局，收购的Lisapharma公司将在研发力量、制剂产品、销售渠道三方面助力公司再上一个新的台阶。

公司实现营业收入9.66亿元，同比下降8.22%，公司实现归属于上市公司股东的净利润5,530.95万元，同比下降56.13%。

2019年，公司持续围绕“明确发展战略、深化产业布局、持续研发投入、深化体系建设”等四大核心举措有序地开展工作：

#### （一）明确发展战略，升级助力腾飞

公司上市三年来规模不断扩大，同时考虑到公司甾体药物原料的市场空间以及目前公司在细分市场的占有率，报告期内，公司董事会战略委员会授权管理层充分总结了过去几年经营工作中的得失，认真分析研究国际国内行业发展趋势，结合公司目前的所处的行业位置、核心竞争优势，寻找未来市场机会，看到了呼吸类高端特色原料药的市场空间，认识到加强产业链上下游协同的产业升级是赛托生物提升核心竞争力的必由之路。

公司管理层在科学的战略分析后进行了战略抉择，将发展战略明确为将赛托生物打造成集“医药中间体、原料药和成品制剂为一体”的生物技术企业”。并根据此战略制定具体、清晰的短期、中期和长期经营目标、经营规划和实现路径，并密切跟进具体实施，根据实际情况，及时进行经营计划调整，切实指引公司高质量运行，通过不断的产业升级实现上下游全产业链布局，保证经营质量，提高经营效率，力求业绩稳健、可持续发展。

### 赛托生物“中间体-原料药-制剂”一体化布局



#### （二）夯实原有主业，深化产业布局

报告期内，公司持续拓展甾体药物中间体等产品线，增加产品储备，其中倍他米松水环氧化物已经完成中试，并完成了车间放大生产。

公司以控股子公司斯瑞药业为主体，积极推动高端特色原料药的研发，截止报告期末，公司包括丙酸氟替卡松在内的呼吸类高端特色原料药的研发进展顺利。

报告期内收购的意大利Lisapharma公司已获得了意大利药物生产许可、意大利销售许可、欧盟GMP证书资质，Lisapharma公司现有研发成果也增加了公司的储备产品。

这些成绩的取得，标志着公司在产业升级之路上迈出了坚实的第一步。

#### （三）持续研发投入，充实人才团队

公司自成立以来，秉承“研发引领发展”的理念，注重研发的持续投入，报告期内研发支出5,578.59万元，较上一年度同比增加1,636.51万元。研发团队对现有工艺进行不断地升级改造，进一步降低生产成本，提高产品质量，巩固产品技术壁垒，同时为公司产业升级做好支持。

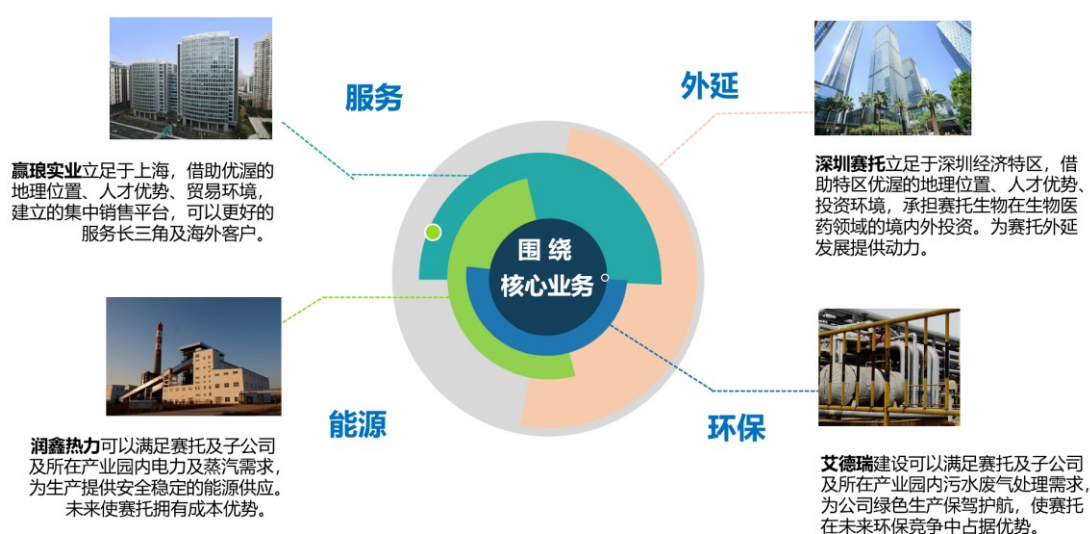
报告期内，一方面，公司加大了高精尖人才的引进力度，特别是在甾体药物原料以及高端特色原料药领域有建树的管理、研发、技术、市场类人才；另一方面，从公司内部挖潜，全方面培养人才，构建人才梯队；同时，公司收购Lisapharma公司后，已经建立了海内外研发团队联动机制。公司还出台了多种人才激励政策，以确保做到发现人才、培养人才、留住人才。打造赛托高端技术人才基地，为公司产业升级打下人才基础。

2019年4月，公司获得甾体激素中间体及原料药山东省工程实验室认证。

#### （四）深化体系建设，完善管控流程

为确保公司产业升级战略的实现，公司一方面重视“基础设施”构建，在能源供应，环保设施方面先行在前，润鑫热力一期建设的2台130t/h高温高压循环锅炉和一台15MW背压式汽轮发电机组将为公司原料药-中间体-制剂生产提供清洁能源。公司全资子公司艾德瑞正在建设的固废处理中心采用行业成熟工艺，具有运行稳定安全，运行成本低，集成化自动化程度高的特点，废气处置设施配置齐全，废气排放达到山东排放标准等优势，增强公司环保优势壁垒。另一方面，公司注重“销售平台”和“投资平台”搭建，公司通过设立在上海的赢琅实业拓宽销售渠道，更好的服务海内外客户。通过设立于特区的深圳赛托承担公司在医药领域的境内外投资，紧密围绕公司产业升级战略，持续注入外部动力。

### 围绕“中间体-原料药-制剂”可持续发展布局



随着公司各部门职能的明确、定岗定编定责及绩效考核推行等措施的落地，公司管理水平和管理能力显著提升，在历经了上市后的快速成长期，各项管理工作逐步进入规范化轨道。根据公司战略目标和战略规划，优化组织结构，完善体系建设，力求实现标准化、体系化和信息化，向行业先进标准靠拢，防范重大经营管理漏洞，提升整体办公效率和质量；健全了风控体系、激励约束体系、薪酬体系；加快信息化建设步伐，打造集团型信息化统一管理平台，整合和完善信息化软件应用，特别是财务和业务系统，为管理层日常经营管理和重大决策提供及时、全面、有效的数据和信息支持全面增强和深化管理，逐步向管理要效益。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	965,800,380.65	100%	1,052,277,111.94	100%	-8.22%
分行业					
医药制造	865,308,672.17	89.59%	899,442,457.98	85.48%	-3.79%
贸易类及其他	100,491,708.48	10.41%	152,834,653.96	14.52%	-34.25%
分产品					
甾体药物原料	840,453,607.61	87.02%	899,442,457.98	85.48%	-6.56%
甾体原料药成品药	16,061,122.29	1.66%	0.00	0.00%	100.00%
非甾体原料药成品药	8,793,942.27	0.91%	0.00	0.00%	100.00%
贸易类及其他	100,491,708.48	10.41%	152,834,653.96	14.52%	-34.25%
分地区					
国内	933,298,368.35	96.63%	1,049,908,233.81	99.77%	-11.11%
国外	32,502,012.30	3.37%	2,368,878.13	0.23%	1,272.04%

### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

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						
医药制造	865,308,672.17	635,815,345.65	26.52%	-3.79%	-0.49%	-2.44%
贸易类及其他	100,491,708.48	94,265,809.68	6.20%	-34.25%	-35.35%	1.61%
分产品						
甾体药物原料	840,453,607.61	611,697,083.04	27.22%	-6.56%	-4.26%	-1.74%
贸易类及其他	100,491,708.48	94,265,809.68	6.20%	-34.25%	-35.35%	1.61%
分地区						
国内	933,298,368.35	703,930,680.82	24.58%	-11.11%	-10.19%	-0.77%

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

### (3) 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	2019 年	2018 年	同比增减
医药制造	销售量	吨	1,082.09	1,234.06	-12.31%
	生产量	吨	1,459.68	2,341.52	-37.66%
	库存量	吨	353.6	442.86	-20.16%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用  不适用

生产量较上年同期下降 37.66%，主要是公司采取“以销定产”的模式，生产部门依据销售部门反馈的销售计划，制定生产计划并组织落实，报告期内生产部门结合实际库存情况，在保障客户需求的前提下，调整了生产计划。

### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

### (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药制造	直接材料	492,127,720.46	67.41%	489,399,115.95	62.37%	0.56%
医药制造	直接人工	30,329,373.53	4.15%	27,266,462.72	3.47%	11.23%
医药制造	折旧费	37,585,126.84	5.15%	45,028,072.39	5.74%	-16.53%
医药制造	动力	41,966,936.39	5.75%	52,603,172.27	6.70%	-20.22%
医药制造	其他	33,806,188.43	4.63%	24,643,408.61	3.14%	37.18%
医药制造	主营业务成本合计	635,815,345.65	87.09%	638,940,231.94	81.42%	-0.49%
其他	其他业务成本	94,265,809.68	12.91%	145,817,078.15	18.58%	-35.35%

说明：其他业务成本较上年同期减少 35.35%，主要系报告期内贸易业务减少所致。

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

合并范围增加：

1、子公司名称：菏泽润鑫热力有限公司

主要经营地：菏泽市定陶区

注册地：菏泽市定陶区

经营范围：热力、电力的生产与销售；煤炭、灰渣、石膏、硫酸氨的加工与销售。

注册资本：10,000万元

持股比例：100%

取得方式：收购

出资额：11,460万元

2、子公司名称：Lisapharma公司

主要经营地：意大利米兰科莫省

注册地：意大利米兰科莫省

经营范围：药品和营养品的生产与销售及其相关辅助活动

注册资本：842,135欧元

持股比例：83.08%

取得方式：收购

出资额：1,080万欧元

3、子公司名称：菏泽艾德瑞环保科技有限公司

主要经营地：菏泽市定陶区

注册地：菏泽市定陶区

经营范围：废弃物收集、贮存、焚烧；污水处理及经营管理，污水处理设施托管运营。

注册资本：1000.00万元

持股比例：100%

取得方式：收购

出资额：5万元

4、子公司名称：益华股份（香港）有限公司

主要经营地：香港

注册地：香港

经营范围：投资业务

注册资本：1万港币

持股比例：100%

取得方式：新设

出资额：1,084.06万欧元

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用  不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	558,858,886.43
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	57.86%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	26.36%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	177,260,061.00	18.35%
2	客户二	146,350,465.57	15.15%
3	客户三	92,049,388.62	9.53%
4	客户四	77,329,764.71	8.01%
5	客户五	65,869,206.53	6.82%
合计	--	558,858,886.43	57.86%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

本公司前五大客户第一位为仙琚制药，系斯瑞药业参股股东；第四位为津津药业，系公司参股企业。除上述事项外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或间接拥有权益。

公司主要供应商情况



前五名供应商合计采购金额（元）	249,419,173.46
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	40.83%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	9.28%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	94,584,046.96	15.48%
2	供应商二	56,698,445.14	9.28%
3	供应商三	36,945,290.00	6.05%
4	供应商四	31,915,415.97	5.22%
5	供应商五	29,275,975.39	4.79%
合计	--	249,419,173.46	40.83%

## 主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

本公司前五大供应商第二位为仙琚制药，系斯瑞药业参股股东。除上述事项外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或间接拥有权益。

## 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	12,245,146.21	9,971,597.00	22.80%	
管理费用	79,735,342.85	67,682,976.42	17.81%	
财务费用	31,083,914.68	23,099,962.53	34.56%	主要系报告期内银行借款增加带来的借款利息增加所致。
研发费用	55,785,893.15	39,420,833.11	41.51%	主要系①报告期内多项研发项目同步推进,调整新增 3 项高端原料药研发项目,研发投入加大。②加快核心中间体新产品开发及原有产品工艺改进项目进度,研发投入增加。

## 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司作为高新技术企业，山东省技术创新示范企业，拥有“甾体激素中间体及原料药山东省工程

实验室”、“山东省甾体激素中间体及原料药工程技术研究中心”的认证，始终高度重视产品研发的投入及自身研发综合能力的提升。报告期内公司继续加大研发投入。2019年公司研发投入总额 5,578.59 万元，同比增加 41.51%，占营业收入总额的 5.78%。公司持续加强与科研单位的联系合作和扩大研发队伍，逐步建立一支高水平研发队伍。在围绕核心产品及工艺进行技术研发与创新的同时，逐步推进高端特色原料药、制剂等终端产品的工艺研究与放大生产。

本年度公司各项研发项目进展顺利，全年研发工作主要围绕以下两方面开展：一、在核心中间体方面，公司通过对当前五大产品系列主线及支线延伸研究，利用已有设备和技术储备打通新的中间体产品工艺路线，丰富公司产品线，保持公司的竞争优势。同时对已有的核心中间体进行质量优化，工艺优化，生产技术改进等措施提升产品质量及转化率，使公司拳头产品质量优势、成本优势得到进一步巩固。二、在高端特色原料药领域，公司在“呼吸类高端特色原料药”重点布局，集中力量进行技术攻关，研发项目同步推进，目前已有丙酸氟替卡松（Fluticasone propionate）等产品储备。公司将加快新产品研发进度，为公司产业升级奠定基础。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例：

	2019 年	2018 年	2017 年
研发人员数量（人）	158	59	62
研发人员数量占比	15.35%	8.56%	9.97%
研发投入金额（元）	55,785,893.15	39,420,833.11	31,664,867.93
研发投入占营业收入比例	5.78%	3.75%	4.03%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

报告期内研发投入占营业收入比例较上年同期增加 2.03%，主要系①报告期内多项研发项目同步推进，调整新增 3 项高端原料药研发项目，研发投入加大。②加快核心中间体新产品开发及原有产品工艺改进项目进度，研发投入增加。③公司加大人才引进，扩大研发队伍。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	745,708,794.53	709,375,290.52	5.12%
经营活动现金流出小计	688,092,277.87	1,044,690,757.31	-34.13%
经营活动产生的现金流量净额	57,616,516.66	-335,315,466.79	117.18%
投资活动现金流入小计	1,488,184,354.80	2,469,469,416.65	-39.74%
投资活动现金流出小计	1,475,012,686.15	2,849,952,612.00	-48.24%
投资活动产生的现金流量净额	13,171,668.65	-380,483,195.35	103.46%
筹资活动现金流入小计	870,053,400.26	982,890,000.00	-11.48%
筹资活动现金流出小计	861,073,937.43	475,914,157.49	80.93%
筹资活动产生的现金流量净额	8,979,462.83	506,975,842.51	-98.23%
现金及现金等价物净增加额	79,980,561.45	-211,562,856.81	137.80%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、经营活动产生的现金流出同比减少 34.13%，主要系报告期内购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；
- 2、经营活动产生的现金流量净额同比增加 117.18%，主要系报告期内公司加大了货款催收力度，同时购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；
- 3、投资活动现金流入同比减少 39.74%，主要系报告期内公司使用暂时闲置资金购买的银行理财产品减少所致；
- 4、投资活动产生的现金流出同比减少 48.24%，主要系报告期内公司使用暂时闲置资金购买的银行短期理财产品减少所致；
- 5、投资活动产生的现金流量净额同比增加 103.46%，主要系①本报告期内公司使用暂时闲置资金购买的银行短期理财产品减少所致；②报告期内公司收购 Lisapharma 公司，投资款增加所致
- 6、筹资活动产生的现金流出量同比增加 80.93%，主要系报告期内偿还银行贷款增加所致。
- 7、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 98.23%，主要系报告期内新增银行贷款减少所致；
- 8、现金及现金等价物净增加额同比增加 137.80%，主要系：①购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；②报告期内使用暂时闲置的资金购买的银行理财产品减少所致；

报告期内公司经营活动产生的现金净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

报告期内公司经营活动产生的现金净流量 57,616,516.66 元，合并口径净利润 49,046,573.26 元，差异率

17.47%，主要系报告期内购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；

### 三、非主营业务情况

适用  不适用

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用  不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		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	183,606,732.94	6.15%	124,194,194.27	4.43%	1.72%	主要系报告期末部分暂时闲置募集资金购买理财到期，自有资金结余量增加所致。
应收账款	185,838,353.20	6.22%	171,943,471.87	6.13%	0.09%	
存货	730,674,617.05	24.46%	645,773,144.27	23.02%	1.44%	
长期股权投资	54,445,472.13	1.82%	52,485,548.02	1.87%	-0.05%	
固定资产	1,124,241,530.07	37.63%	503,267,403.24	17.94%	19.69%	主要系：①报告期内公司募投项目年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目建设已完工，达到可使用状态，转入固定资产所致；②报告期内润鑫热力的热电项目建设完成达到可使用状态，转入固定资产所致；③报告期内并购 Lisapharma 公司增加固定资产所致。
在建工程	63,809,511.71	2.14%	427,123,509.53	15.23%	-13.09%	主要系：①报告期内公司募投项目年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目建设已完工，达到可使用状态，转入固定资产，同时减少在建工程所致；②报告期内润鑫热力的热电项目建设完成达到可使用状态，转入固定资产，同

						时减少在建工程所致。
短期借款	595,420,055.53	19.93%	470,391,963.25	16.77%	3.16%	主要系报告期内为补充流动资金增加银行贷款等短期融资所致。
长期借款	146,119,085.19	4.89%	85,134,597.23	3.04%	1.85%	主要系报告期内为满足公司经营活动中长期流动资金需要增加银行长期贷款融资所致。
交易性金融资产	203,359,814.34	6.81%	0.00	0.00%	6.81%	主要系：①自 2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，将公司购买的保本型结构性存款性质的银行理财产品由年初列报“以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产”项目，年末列报“交易性金融资产”项目所致；②年度内募集资金投资项目建设进度加快，募集资金使用量增加，使用暂时闲置的募集资金购买的银行理财产品减少所致。
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%	561,568,226.03	20.02%	-20.02%	主要系报告期内执行新金融工具准则，年初列报“以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产”项目，年末列报“交易性金融资产”项目所致。详情见本表“交易性金融资产”。
应收票据	0.00	0.00%	48,171,391.31	1.72%	-1.72%	主要系报告期内执行新金融工具准则，公司将主要用于转付第三方的银行承兑汇票年末列报“应收款项融资”项目所致。
应收款项融资	107,641,656.03	3.60%	0.00	0.00%	3.60%	主要系执行新金融工具准则，报告期末公司将主要用于转付第三方的银行承兑汇票列报在“应收款项融资”项目所致。
预付款项	14,566,394.93	0.49%	37,479,498.63	1.34%	-0.85%	主要系报告期内公司降低了主要原料植物甾醇采购支出所致。
其他应收款	3,287,137.72	0.11%	2,398,191.68	0.09%	0.02%	主要系报告期内公司出口额增加，应收出口退税款随之增加。
可供出售金融资产	0.00	0.00%	11,538,480.00	0.41%	-0.41%	主要系报告期内执行新金融工具准则，年末将参股下游公司圃瑞药业投资款，从“可供出售金融资产”项目调整到“其他权益工具投资”项目所致。
其他权益工具投资	11,538,480.00	0.39%	0.00	0.00%	0.39%	主要系公司参股下游公司圃瑞药业投资款，报告期内公司执行新金融

工具准则，年初列报在“可供出售金融资产”项目，年末列报在“其他权益工具投资”项目所致。

无形资产	163,079,232.83	5.46%	97,920,770.50	3.49%	1.97%	主要系报告期内①为满足公司项目建设，土地使用权增加；②报告期并购 Lisapharma 公司专利及非专利技术增加所致。
商誉	53,231,076.55	1.78%	0.00	0.00%	1.78%	主要系报告期内公司并购 Lisapharma 公司购买价款与合并日享有被购买方可辨认净资产公允价值的份额之间的差额所致。

## 2、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	其他变动	期末数
金融资产								
交易性金融资产(不含衍生金融资产)	561,568,226.03	359,814.34			1,023,000,000.00	1,380,000,000.00		200,359,814.34
其他权益工具投资							11,538,480.00	11,538,480.00
金融资产小计	561,568,226.03	359,814.34			1,023,000,000.00	1,380,000,000.00	11,538,480.00	211,898,294.34
上述合计	561,568,226.03	359,814.34			1,023,000,000.00	1,380,000,000.00	11,538,480.00	211,898,294.34
金融负债	0.00							0.00

### 其他变动的内容

本表“其他权益工具投资”项目，主要系公司参股浙江圃瑞药业投资款，年初列报“可供出售金融资产”项目，根据财政部 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）相关要求，年初列报“可供出售金融资产项目，年末需列报“其他权益工具投资”项目。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	24,087,189.80	票据承兑保证金
长期股权投资	54,445,472.13	借款质押担保
应收票据	63,604,166.60	开具银行承兑汇票质押担保
固定资产	56,321,202.45	长期借款抵押担保
土地使用权	26,690,897.54	长期借款抵押担保
合 计	225,148,928.52	

## 五、投资状况分析

## 1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
199,129,440.00	288,610,480.00	-31.00%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
菏泽润鑫热力有限公司	热力、电力生产与供应；碳灰、灰渣、石膏的加工与销售	收购	114,600,000.00	100.00%	募集资金	无	长期	能源	0.00	-4,040,206.38	是	2018年12月27日	公告编号：2018-087；《关于新增募集资金用途购买资产暨关联交易的公告》； <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
Lisapharma 公司	药品生产与销售及其	收购	84,529,440.00	83.08%	自有资金	浙江凯发工贸有限公	长期	甾体与非甾体药品	0.00	-15,547,439.18	否	2019年06月28日	公告编号：2019-047；

	相关辅助活动					司								《关于收购境外公司股权暨增资的公告》;http://www.cninfo.com.cn
合计	--	--	199,129,440.00	--	--	--	--	--	0.00	-19,587,645.56	--	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
年产 240 万吨/年硫酸新霉素项目	自建	是	医药制造	35,778,021.08	35,778,021.08	自有资金	1.59%	0.00	0.00	不适用		
合计	--	--	--	35,778,021.08	35,778,021.08	--	--	0.00	0.00	--	--	--

### 4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
其他	560,000.00	359,814.34	0.00	1,023,000.00	1,380,000.00	9,614,805.58	203,359,814.34	募集资金、自有资金
合计	560,000.00	359,814.34	0.00	1,023,000.00	1,380,000.00	9,614,805.58	203,359,814.34	--





5、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

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017 年	公开发行	102,563.45	53,648.87	79,739.23	29,481.45	67,941.45	66.24%	22,824.22	公司于 2017 年 1 月首次发行股票并上市募集资金净额 102,563.45 万元，截止本报告期末累计收到使用募集资金购买短期理财产品所得收益、银行存款利息扣除银行手续费累计 5,848.38 万元。截止本报告期末，募投项目累计投入募集资金 50,257.78 万元，用于永久补充流动资金 31,643.05 万元（其中包含募集资金 29,481.45 万元及理财收入净额 2161.60 万元），尚未到期的短期银行保本型理财产品 20,000.00 万元（经公司第二届董事会第十五次会议和 2018 年年度股东大会审议通过），尚未使用的募集资金余额 6,510.99 万元（包括部分累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），存放于募集资金专用账户，用于募投项目建设。	22,824.22
合计	--	102,563.45	53,648.87	79,739.23	29,481.45	67,941.45	66.24%	22,824.22	--	22,824.22
募集资金总体使用情况说明										
1、公司于 2017 年初公开发行股票并上市，募集资金总额 102,563.45 万元。截至报告期末，公司已累计使用募集资金 50,257.78 万元，其中年产 700 吨 9-羟基雄										

烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目累计投入募集资金 33,106.56 万元，以公司控股子公司斯瑞药业为主体实施的甾体类中间体及原料药项目累计投入募集资金 5,691.23 万元，购买润鑫热力 100%股权使用募集资金 11,460.00 万元，募集资金用途与公司相关文件披露一致。在保障募投项目建设资金正常使用的前提下，报告期内公司于 2019 年 8 月 24 日召开第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十五次会议，审议通过《关于部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，同意将尚未确认用途的募集资金及理财利息收入净额合计 31,643.05 万元(其中募集资金本金为 29481.45 万元)永久性补充流动资金。截止报告期末，公司使用暂时闲置的募集资金购买的银行短期理财产品尚有 20,000.00 万元未到期。上述补充流动资金和购买理财产品均已履行了相关审批程序，提高了资金使用效率，获得一定的收益，为公司和股东获取更多的回报。

2、公司首次公开发行股票募集资金投资项目为年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目，项目总投资 123,797.00 万元，拟用募集资金投入 102,563.45 万元。一方面，考虑到最近两年产品的市场环境变化较大，募投项目产品的市场价格存在一定波动，产品价格和市场容量较原预期发生了较大变化，如果仍按照原有的规划来实施，可能面临短期无法推进、产能无法释放的风险。另一方面，随着公司生产技术的不断进步，发酵周期缩短，单位设备的投料量和生产效率均有所提高，原有设备的产能得到进一步提升；公司通过优化、改造现有生产线，使用现有生产场地和设备生产募投项目产品。在综合考虑国家政策、市场环境及公司发展战略等因素情况下，为提高公司募集资金的使用效率，公司终止 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮生产线建设，继续实施年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮生产线及配套设施建设。本次调整后，原“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”建设总投资及拟用募集资金投入金额调整为 34,622.00 万元，2019 年 12 月达到预定可使用状态。同时，（1）变更部分募集资金投入到新项目“甾体类中间体及原料药项目”。新募投项目总投资 45,091.00 万元，具体详见公司 2018 年 05 月 15 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯（www.cninfo.com.cn）上的《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2018-038）等相关公告。（2）使用变更后部分募集资金 11,460.00 万元购买润鑫热力 100%股权，具体详见公司 2018 年 12 月 27 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《新增募集资金用途购买资产暨关联交易的公告》（公告编号：2018-087）等相关公告。

**(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	截止报告期末累计实现的效益	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											
年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	是	102,563.45	34,622	10,345.56	33,106.55	95.62%	2019 年 12 月 31 日			不适用	是

甾体类中间体及原料药项目	是	0	27,000	2,361.86	5,691.23	21.08%	2022 年 05 月 01 日			不适用	否
收购菏泽润鑫热力有限公司 100%股权项目	是	0	11,460	11,460	11,460	100.00%	2019 年 12 月 31 日			不适用	否
永久性补充流动资金	是	0	29,481.45	29,481.45	29,481.45	100.00%				不适用	否
承诺投资项目小计	--	102,563.45	102,563.45	53,648.87	79,739.23	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	102,563.45	102,563.45	53,648.87	79,739.23	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>甾体类中间体及原料药项目,由公司控股子公司斯瑞药业为主体实施,共涉及产品 11 项,其中原料药产品 5 项。截止报告期末,公司已完成一项甾体类中间体产品生产线安装与调试工作,并已投入试生产;原料药生产线处于安装阶段,同步推进了多项药品的美国的 DMF 药品登记、国内原料药登记、欧盟 CEP 药品“三地一体”登记与认证工作,项目可行性未发生重大变化。然而,在全球经济下行压力加大、外部不确定不稳定因素增多、贸易保护主义升级的背景下,结合本项目涉及品种较多、资质审批周期较长等特点,公司经审慎研究,决定根据具体产品投产的轻重缓急,优先推进重点品种的生产线建设和资质申请,适当延长非重点产品的建设周期,稳步推进项目的整体实施。</p> <p>综合上述因素,公司拟将项目建设期延长二年,完工时间由 2020 年 5 月 1 日延期至 2022 年 5 月 1 日;项目拟投资资金保持不变,原投资计划顺延。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>公司募集资金原投资项目为“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”。一方面由于 4-烯物和双羟基黄体酮两个产品的市场价格和市场需求量较原预期有较大变化,公司终止了 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目;另一方面,由于公司生产技术不断进步,公司原有设备的产能得到进一步提升,公司暂时使用原有设备的富余产能生产 9-羟基雄烯二酮产品,相应放缓了年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮项目建设进度。报告期内,经公司第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议以及 2018 年第一次临时股东大会审议通过,公司原“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”建设总投资及拟用募集资金投入金额调整为 34,622.00 万元。截止报告期末,该项目建设工程全部完工,并完成了调试工作,具备了大生产条件,2020 年 1 月份正式投入生产。</p>										
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	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情	适用										

况	<p>截至 2016 年 12 月 31 日，公司以自筹资金预先投入募投项目的款项合计为 1,943.49 万元，天健会计师事务所（特殊普通合伙）就募集资金投资项目的预先投入情况进行了核验，并出具了《关于山东赛托生物科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（天健审【2017】24 号）。2017 年 1 月 18 日，公司第一届董事会第十一次会议、第一届监事会第九次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，公司独立董事、保荐机构均发表了同意公司使用募集资金 1,943.49 万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。截止报告期末，公司已使用募集资金全部置换了预先投入募集资金投资项目的自筹资金 1943.49 万元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1) 2017 年 12 月 26 日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金 30,000.00 万元，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，2018 年 12 月 3 日公司归还上述募集资金 30,000.00 万元至募集资金专用账户。2) 2018 年 12 月 4 日，公司第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求、保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额不超过 30,000.00 万元（含 30,000.00 万元），补充流动资金的使用期限不超过公司此次董事会批准之日起十二个月，到期将归还至募集资金专户，上述议案业经公司独立董事、公司保荐机构核查，并发表了对该事项同意的意见。此次补充流动资金，不会变相改变募集资金投向，公司承诺使用部分闲置募集资金暂时补充的流动资金仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不会通过直接或间接地安排用于新股配售、申购或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等高风险证券投资交易。此次以闲置募集资金暂时补充流动资金不会影响募集资金投资项目的正常进行，符合《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定。截止报告期末，公司已使用 30,000.00 万元，用于暂时补充流动资金。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>不适用</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>截至 2019 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金余额为人民币 26,510.99 万元（包含购买短期理财产品所得收益、累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额 5,848.38 万元），其中期末募集资金专户结存为 6,510.99 万元，尚未赎回的用于购买银行理财产品的募集资金余额为 20,000.00 万元。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>不适用</p>

(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 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	34,622	10,345.56	33,106.55	95.62%	2019 年 12 月 31 日		不适用	是
甾体类中间体及原料药项目	年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	27,000	2,361.86	5,691.23	21.08%	2022 年 05 月 01 日		不适用	否
收购菏泽润鑫热力有限公司 100% 股权项目	年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	11,460	11,460	11,460	100.00%	2019 年 12 月 31 日	-404.02	不适用	否
永久性补充流动资金	年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目	29,481.45	29,481.45	29,481.45	100.00%			不适用	否
合计	--	102,563.45	53,648.87	79,739.23	--	--	-404.02	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	1、公司首次公开发行股票募集资金投资项目为年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目，项目总投资 123,797.00 万元，拟用募集资金投入 102,563.45 万元。一方面，考虑到最近两年产品的市场环境变化较大，募投项目产品的市场价格存在一定波动，产品价格和市场容量较原预期发生了较大变化，如果仍按照原有的规划来实施，可能面临短期无法推进、产能无法释放的风险。另一方面，随着公司生产技术的不断进步，发酵周期缩短，单位设备的投料量和生产效率均有所提高，原有设备的产能得到进一步提升；公司通过优化、改造现有生产线，使用现有生产场地和设备生产募投项目产品。在综合考虑国家政策、市场环境及公司发展战略等因素情况下，为提高公司募集资金的使用效率，公司终止 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮生产线建设，继续实施年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮生产线及配套设施建设。本次调整后，原“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”建设总投资及拟用募集资金投入金额调整为 34,622.00								

	<p>万元，预计 2019 年 12 月达到预定可使用状态。同时，变更部分募集资金投入到新项目“甾体类中间体及原料药项目”，新募投资项目总投资 45,091.00 万元，其中使用募集资金 27,000.00 万元，由公司控股子公司斯瑞药业为主体实施，具体详见公司 2018 年 05 月 15 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2018-038）等相关公告。就上述变更，公司于 2018 年 5 月 14 日召开第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，2018 年 5 月 30 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。相关信息公司已在巨潮资讯网进行了披露。2、公司于 2018 年 12 月 27 日召开第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于新增募集资金用途购买资产暨关联交易的议案》，2019 年 1 月 16 日召开 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于新增募集资金用途购买资产暨关联交易的议案》，使用变更后部分募集资金 11,460.00 万元购买润鑫热力 100%股权，具体详见公司 2018 年 12 月 27 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《新增募集资金用途购买资产暨关联交易的公告》（公告编号：2018-087）等相关公告。3、报告期内公司于 2019 年 8 月 24 日召开第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十五次会议，审议通过《关于部分募集资金用于永久性补充流动资金的议案》，同意将尚未确认用途的募集资金及理财利息收入净额合计 31,643.05 万元永久性补充流动资金。对于变更后尚未明确用途的剩余部分募集资金，公司用于购买银行短期理财产品。具体详见公司 2019 年 8 月 27 日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《关于部分募集资金用于永久性补充流动资金的公告》（公告编号：2019-067）等相关公告。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)</p>	<p>甾体类中间体及原料药项目,由公司控股子公司斯瑞药业为主体实施,共涉及产品 11 项,其中原料药产品 5 项。截止报告期末,公司已完成一项甾体类中间体产品生产线安装与调试工作,并已投入试生产;原料药生产线处于安装阶段,同步推进了多项药品的美国的 DMF 药品登记、国内原料药登记、欧盟 CEP 药品“三地一体”登记与认证工作,项目可行性未发生重大变化。然而,在全球经济下行压力加大、外部不确定不稳定因素增多、贸易保护主义升级的背景下,结合本项目涉及品种较多、资质审批周期较长等特点,公司经审慎研究,决定根据具体产品投产的轻重缓急,优先推进重点品种的生产线建设和资质申请,适当延长非重点产品的建设周期,稳步推进项目的整体实施。</p> <p>综合上述因素,公司拟将项目建设期延长二年,完工时间由 2020 年 5 月 1 日延期至 2022 年 5 月 1 日;项目拟投资资金保持不变,原投资计划顺延。</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>公司募集资金原投资项目为“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”。一方面由于 4-烯物和双羟基黄体酮两个产品的市场价格和市场需求量较原预期有较大变化,公司终止了 120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目;另一方面,由于公司生产技术不断进步,公司原有设备的产能得到进一步提升,公司暂时使用原有设备的富余产能生产 9-羟基雄烯二酮产品,相应放缓了年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮项目建设进度。报告期内,经公司第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议以及 2018 年第一次临时股东大会审议通过,公司原“年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮、120 吨 4-烯物、180 吨双羟基黄体酮项目”建设总投资及拟用募集资金投入金额调整为 34,622.00 万元。截止报告期末,该项目建设工程全部完工,并完成了调试工作,具备了大生产条件,2020 年 1 月份正式投入生产。</p>

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
迪森生物	子公司	植物甾醇的研发、生产及销售	10,000,000.00	208,590,661.60	-2,512,163.58	150,686,458.30	-959,500.71	-912,964.85
斯瑞药业	子公司	生物医药研发、生产和销售	400,000,000.00	842,389,736.60	333,061,968.46	152,020,224.80	-24,215,373.00	-24,215,153.00
Lisapharma 公司	子公司	药品生产与销售及其相关辅助活动	6,605,837.86	159,916,704.18	23,591,722.53	26,731,005.35	-13,709,312.64	-15,547,439.18
润鑫热力	子公司	热力、电力生产与供应；碳灰、灰渣、石膏的加工与销售	100,000,000.00	312,520,306.35	94,846,248.52	153,226.06	-4,053,706.38	-4,040,206.38
赢琅实业	子公司	贸易	10,000,000.00	45,486,040.58	-2,334,926.09	86,021,631.87	-1,657,765.17	-2,049,697.13
和诺倍康	子公司	药品的生产与销售	3,000,000.00	3,264,963.95	-9,009,886.83	0.00	-8,724,674.76	-8,724,674.76

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
菏泽润鑫热力有限公司	并购	为公司提供清洁能源，保证公司生产经营的稳定性和公司独立性，提高公司整体竞争优势。



深圳赛托生物投资有限公司	增资	承担公司在医药领域的境内外投资，紧密围绕公司产业升级战略，持续注入外部动力，符合公司战略发展需要，提高公司整体优势。
Lisapharma 公司	并购及增资	本次股权收购将发挥公司和 Lisapharma 公司两者互补互足的协同效应，完善公司全产业链生产能力，将进一步提升海外市场竞争力，有利于公司借助该公司进一步拓展海外市场，提升整体运营水平，增强竞争优势。
益华股份（香港）有限公司	新设	公司为收购 Lisapharma 公司，通过深圳赛托在香港设立子公司益华股份，益华股份直接持有 Lisapharma 公司股权，符合公司整体战略发展规划。

#### 主要控股参股公司情况说明

##### （一）迪森生物

企业名称：山东迪森生物科技有限公司

成立时间：2015年6月1日

注册资本：1,000万元

住所：山东省菏泽市定陶区东外环路南段路东（润鑫化工东邻）

法定代表人：孔宪忠

经营范围：植物甾醇、维生素E、维生素E油、豆油甲酯、植物沥青医药中间体项目的开发、研发及生产、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至报告期末，赛托生物持有迪森生物100%的股权。

##### （二）斯瑞药业

企业名称：山东斯瑞药业有限公司

成立时间：2014年7月17日

注册资本：40,000万元

住所：山东定陶区东外环路南段

法定代表人：米奇

经营范围：21-羟基孕甾-1,4,9（11），16-四烯-3,20-二酮-21-醋酸酯（3-TR）、甲羟环氧孕酮（8-DM）、4-孕甾烯-17 $\alpha$ ,21-二醇-3,20-二酮-21-醋酸酯医药中间体、酸脱物（19-去甲基AD）、碱脱物、米非司酮中间体、四九物的生产和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至报告期末，赛托生物持有斯瑞药业85%的股权，浙江仙琚制药股份有限公司持有斯瑞生物15%的股权。

##### （三）Lisapharma公司

企业名称：Laboratorio Italiano BiochimicoFarmaceuticoLisapharma S.p.A.

成立时间：1948年10月6日

注册资本：842,135欧元

住所：意大利米兰科莫省艾尔巴市Licinio路11 号

法定代表人：Simone Arnaboldi、Massimiliano Del Frate

经营范围：药品和营养品的生产与销售及其相关辅助活动

截至报告期末，赛托生物间接持有Lisapharma公司83.08%的股权。

#### （四）润鑫热力

企业名称：菏泽润鑫热力有限公司

成立时间：2016年5月20日

注册资本：10,000万元

住所：山东省菏泽市定陶区东外环路南段路西

法定代表人：尚学民

经营范围：热力、电力的生产与销售;煤炭、灰渣、石膏、硫酸氨的加工与销售

截至报告期末，赛托生物持有润鑫热力100%的股权。

#### （五）赢琅实业

企业名称：上海赢琅实业有限公司

成立时间：2016年8月29日

注册资本：1,000万元

住所：中国（上海）自由贸易试验区芳春路400号1幢3层

法定代表人：米奇

经营范围：从事生物科技、医药科技领域内的技术转让、技术咨询、技术开发、技术服务，企业管理咨询，药品的研发，非临床诊断用生物试剂、实验室试剂、食品添加剂、饲料及添加剂的研发、销售，从事货物及技术的进出口业务，机电设备、机械设备、仪器仪表的销售，贸易经纪与代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至报告期末，赛托生物持有赢琅实业100%的股权。

#### （六）和诺倍康

企业名称：山东和诺倍康药业有限公司

成立时间：2017年11月28日

注册资本：300万元

住所：山东省菏泽市定陶县东外环路南段

法定代表人：米奇

经营范围：药品的生产与销售

截至报告期末，赛托生物持有和诺倍康100%的股权。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

中国经济发展已经进入新时代，由高速增长转向高质量增长。在人口老龄化趋势不改、医保端引导下医药行业内部调结构、刚性医疗需求不断增长的背景下，未来医药行业整体仍将保持稳健发展增长。

报告期内，公司主要收入来源于甾体药物原料的销售。未来，公司将根据既定的将公司打造成集“医药中间体、原料药和成品制剂为一体”的生物技术企业发展战略，从药物中间体向高端特色原料药及制剂逐步升级。

### （一）行业发展趋势

甾体药物中间体行业发展趋势：自上世纪90年代以来，全球甾体激素药物销售总额每年保持10%-15%的增速，甾体激素药物销售规模的持续增长，保证了中间体产业的长期稳定增长，目前，我国甾体激素原料药年产量已占世界总量的30%左右。随着以公司为代表的行业龙头企业将生物技术引入生产环节，极大地优化了生产工艺、提升了生产效率，下游客户更偏向与技术实力更强、质量控制更严、规模更大的医药中间体企业合作，同时细分行业内几家龙头公司采取降价战略等影响，行业内规模相对较小的公司所占市场份额越来越少，行业集中度将进一步提升，龙头话语权和市场份额随之提升。

从政策面分析，随着关联审评、仿制药一致性评价、环保政策和带量采购等政策的实施，龙头医药中间体也将迎来广阔的市场空间和良好的发展机遇，未来前景可期。

原料药行业发展趋势：疾病慢性化和老龄化推动全球药物需求持续增长，对原料药的需求也持续增长，根据Marketsandmarkets的报告显示，2019年全球原料药市场规模达到1,822亿美元，预计2024年将达到2,452亿美元，未来五年复合增速6.1%。人口扩张、老龄化加剧、专利悬崖到来是推动全球原料药市场持续增长的三大主要因素。

根据国家统计局数据，2018年，我国人口达13.95亿人，65岁以上人口占比持续升高，达11.90%，由于我国45-60岁人口高占比的人口结构，未来老龄化人口比例将迅速攀升，据世界银行预计，2050年中国65岁及以上人口比例将达到26%，大人口基数+人口老龄化加剧提升医疗卫生需求，原料药市场内需刚性增长。

过去十年中，全球原料药产能逐步从欧美向新兴市场转移，印度和中国成为主要承接者，和印度相比，中国具有基础设施完善、基础化工产品品类齐全、知识产权保护体系逐步完善、气候适于发酵类原料药生产等多种优势，有望在原料药产能持续转移过程中承接更多订单。

## （二）公司未来发展战略

公司发展战略——致力于将赛托生物打造成集“医药中间体、原料药和成品制剂为一体”的生物技术企业。

公司将恪守“创新、驱动、绿色发展”的经营理念，通过长期坚持不懈努力实现从中间体向高端特色原料药再向制剂的产业逐步升级。

## （三）2020年度经营计划

（重要提示：该经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异）

### 1、明晰长期产业升级战略 确保产业升级阶段性成果

公司已经明确了产业升级的长期战略目标，2019年，已经迈出了升级的第一步，在呼吸类高端特色原料药和制剂方面有了一定的产品研发储备，2020年，公司将继续坚定不移地推行产业升级之路，从产品研发、产品申报、厂房建设、人才储备等方面入手，做好重点验证项目的服务，确保产业升级再上新的台阶。

2020年，公司将加快推进呼吸类特色高端原料药项目联合申报落地，争取早日为公司带来新的增长点。

### 2、夯实现有业务 巩固既有优势 扩大市场份额

目前公司主要业务为甾体药物原料供应，从外部环境看，新冠疫情全球蔓延，将会影响印度、中国、日本等主要中间体供给国，但国内疫情控制成果显著，全球疫情还未完全控制，对中国出口的相关原料药和中间体的需求将持续增加。从内部看，公司经过过去几年的降价等措施的竞争策略，使得公司在激素类中间体业务拥有了更多市场话语权。

公司将会抓住2020年的市场机会，从研发、采购、生产、销售四个方面继续发力，优化产品结构，做大主打产品市场，巩固既有的优势，扩大市场份额。

### 3、加大研发投入 升级研发平台

研发是公司可持续发展之魂，公司将紧紧围绕发展战略和经营目标，进一步加大研发费用的投入，加大优秀研发人才的招聘和培养力度，尤其在收购意大利Lisapharma公司后，Lisapharma公司的研发平台和国内研发平台形成互补，公司实验能力和解决研发难题的能力进一步加强，同时，公司将进一步升级研发平台，加大中外科学家团队的沟通，打造赛托高端技术人才基地，提升公司研发平台的影

响力，充分发挥在自身细分行业的领先优势，推动公司产业升级。

#### 4、完善内部控制体系 提升公司管理水平

公司将不断完善法人治理结构，健全内部控制体系，加强风险防控、规范运作，提升公司治理水平，确保公司发展目标实现。

公司将进一步提升管理水平，不断开展管理创新，进一步向管理要效益，多维度提升业绩稳定性和经营质量，全面提高利润和资产质量，2020年，将强化全面资金预算管理，加强资金管理与经营管理的有机融合，在保证公司生产经营管理需要的前提下，采取强有力的手段，加速资金周转。加强应收账款清欠管理，加速资金回笼，降低营运资金占用，提高资金使用效率，严防应收账款坏账风险。试行拉动式生产，加快材料和库存中转周期。

聚焦细分行业优势领域，强化全产业链的协同，优化资源配置，瘦身健体、优胜劣汰。以发展战略和发展目标为基础，适当调整现有业务结构，结合自身优劣势，突出效益导向和现金流导向，优化资源配置，促进资金、人才、技术等资源向主业和产业升级方向集中，将有限的资源用在刀刃上。

### （四）可能面临风险

#### 1、疫情影响

公司业务收入及经营业绩会受到新冠疫情的一定影响。未来，若新冠疫情能够得到控制，公司的业务收入及经营业绩有望恢复至往年同期水平。若新冠疫情影响短时间内不能消除，公司预计2020年度全年收入及经营业绩存在下滑的风险。

公司将密切关注国内外疫情的发展，积极做好疫情防控工作，保障生产安全。调整供应链布局，保障供应链安全。积极调整公司经营计划，推进销售渠道创新，努力降低疫情对公司的相关不利影响。

#### 2、行业风险

近年来，国内生物制药技术整体提升较快，行业参与者综合实力均有所增强，导致甾体药物原料的供给增加，产品销售价格出现波动。未来，若行业竞争进一步加剧，导致的原材料、劳动力成本的上升、产品价格的下降，给公司带来一定的行业风险。

公司将在技术研发、市场拓展、生产工艺等各方面采取积极的措施，推行降本增效，不断提高研发、管理、生产、水平，保障产品的市场竞争力。同时，不断完善公司产品产业链，以有效避免行业系统性风险。

#### 3、产业升级速度不达预期风险

公司从2019年启动产业升级之路，未来也将在产业升级之路上坚持不懈地走下去。报告期内，公司在加大高端特色原料药研发力度的同时，通过收购Lisapharma公司，积极布局海外市场及终端制剂。医药行业具有研发周期长、效益回报周期长的特点，新产品开发与产业化对科技研发能力的先进

性、创新性和持续性有较高要求，储备项目和新研发项目可能因为市场、行业、竞争状况的变化而存在不确定性。此外，若突发公共事件、全球经济衰退、国家或行业政策调整等导致宏观环境发生不利变化，或是贸易保护主义、激烈竞争、技术失密等导致市场环境恶化，可能导致产业升级的速度不达预期。

公司未来会努力做好前期产品调研，加大研发投入。以市场为导向，充分把握产品特性，合理布局新品研发工作。

#### 4、环保风险

公司作为生物医药生产企业，产生化学污染物比较多的行业。生产过程中会产生一定数量的“三废”。随着国家对环保要求的不断提高，一定程度上增加了公司经营风险。另一方面，由于环保投入的不断加大，增加了公司经营成本，直接影响公司业绩。

公司自成立以来一直注重环境保护和治理工作，通过工艺改进，源头控制，减少污染物产生，减少“三废”排放。2020年公司继续强化责任意识，除持续资金投入外，内部提高应急处置能力严格考核，业绩挂钩，多种措施扼制和消除各种环保风险。

#### 5、募投项目及新投项目的风险

公司募集资金投资项目及自有资金投入项目均围绕主营业务及产业升级的战略目标，用于优化公司产品组合，扩大9-羟基雄烯二酮等相关甾体药物原料的生产规模，加大高端特色原料药研发力度，综合增强企业的整体竞争力。报告期内，随着募投项目年产700吨9-羟基雄烯二酮、120吨4-烯物、180吨双羟基黄体酮项目已达可使用状态，以及润鑫热力的热电项目也达可使用状态，公司的固定资产等长期资产有了较大幅度的增加。如未来市场需求发生重大变化，或市场的激烈竞争导致公司未能继续保持技术优势及领先地位，公司将面临新增产能利用不足的风险，导致投资项目无法实现预期收益。

公司也将积极利用现有技术优势不断进行产品结构调整，提高产品技术含量；加强生产组织和管理，提高产品品质，降低产品成本，提高产品竞争能力。同时，积极开拓市场、进行产品推广，为新增产能的消化做好充分的准备。公司已经制定并实施相关内部优化计划，确保公司软件、硬件同步成长，以化解相关风险。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 第五节重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是  否  不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.52
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	107,783,667
现金分红金额（元）（含税）	5,604,750.69
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	5,604,750.69
可分配利润（元）	535,772,779.26
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%

#### 本次现金分红情况

其他

#### 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司本年度归属于母公司股东的净利润为 55,309,472.92 元，扣除提取法定盈余公积 10,532,146.40 元，加上年初未分配利润 506,064,666.12 元，扣除已分配的 2018 年度现金分红 15,118,413.38 元，截至 2019 年 12 月 31 日，累计可供股东分配利润为 535,772,779.26 元。依据公司制定的《山东赛托生物科技股份有限公司上市后三年利润分配规划》（已经 2015 年第一次临时股东大会审议通过），上市后三年，公司在按照《公司章程》、相关法规规定和股东大会决议足额提取法定公积金、任意公积金后，每年向股东以现金或者股票方式分配股利，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。如果在上市后三年期间，公司净利润保持稳定增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少

与净利润增长幅度保持一致。考虑到公司处于发展阶段，日常经营资金需求较多，确保公司业务稳健快速发展，为了更好地兼顾股东的即期利益和长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，按照母公司与合并报表累计未分配利润孰低原则，董事会拟定如下分配预案：以截至 2019 年 12 月 31 日公司总股本 107,783,667 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 0.52 元人民币（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。剩余未分配利润结转至以后年度分配。

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2017 年度利润分配预案：以现有总股本 107,988,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元（含税）现金红利，不进行资本公积金转增股本；

2018 年度利润分配预案：以现有总股本 107,988,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.40 元（含税）现金红利，不进行资本公积金转增股本；

2019 年度利润分配预案：以现有总股本 107,783,667 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.52 元（含税）现金红利，不进行资本公积金转增股本；

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

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普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年	5,604,750.69	55,309,472.92	10.13%	0.00	0.00%	0.00	10.13%
2018 年	15,118,413.38	126,087,046.82	11.99%	0.00	0.00%	0.00	11.99%
2017 年	10,798,866.70	92,001,754.66	11.74%	0.00	0.00%	0.00	11.74%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用



## 二、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	山东润鑫、米超杰	股份限售承诺	自公司股票上市之日起三十六个月内，本人/本企业不转让或者委托他人管理本次发行前本人/本企业持有的公司股份，也不由公司回购本人/本企业持有的该部分股份。	2017年01月06日	2017年1月6日-2020年1月5日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	米超杰及其配偶王峰	股份限售承诺	自赛托生物股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的山东润鑫股权，也不要求山东润鑫回购本人持有的该部分股权。	2017年01月06日	2017年1月6日-2020年1月5日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	米奇、米嘉、王宁、米润博、米慧、王荣	股份限售承诺	自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人持有的股份，也不由公司回购本人持有的该部分股份。	2017年01月06日	2017年1月6日-2020年1月5日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	山东润鑫、米超杰	股份减持承诺	1、本人/本企业所持股票锁定期满后两年内，减持股票的价格不得低于首次公开发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整），减持方式为通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式。2、本人/本企业在锁定期满后的24个月内，每12个月内减持股份数量（即减持额度）不超过可减持股份数量的20%（当年未减持的“可减持股份数量”不纳入次年累计计算），减持方式为通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式。3、在减持期间，本人/本企业严格遵守相关法律法规、中国证监会以及深圳证券交易所发布的关于股份减持的规定，及时、充分履行股份减持的信息披露义务，减持前3个工作	2017年01月06日	2020年1月5日-2022年1月4日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形

			日通过公司发布减持提示性公告。4、本人/本企业如违反前述持股承诺进行减持的，则减持股票所得收益归公司所有。未向公司足额缴纳减持收益之前，公司有权暂扣应向本人支付的报酬和本人/本企业应得的现金分红，同时本人/本企业不得转让直接及间接持有的公司股份，直至本人/本企业将因违反承诺所产生的收益足额交付公司为止。			
	实地东辰	股份减持承诺	1、本企业在锁定期满后的 24 个月内合计转让的股份数量不超过本企业持有公司股份总数的 100%，减持方式为通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式。2、在减持期间，本企业将严格遵守相关法律法规、中国证监会以及深圳证券交易所发布的关于股份减持的规定，及时、充分履行股份减持的信息披露义务，减持前 3 个工作日通过公司发布减持提示性公告。3、本企业如违反前述持股承诺进行减持的，则本企业减持股票所得收益归公司所有。未向公司足额缴纳减持收益之前，公司有权暂扣本企业应得的现金分红，同时本企业不得转让直接及间接持有的公司股份，直至本企业将因违反承诺所产生的收益足额交付公司为止。	2017 年 01 月 06 日	2018 年 1 月 5 日 -2020 年 1 月 4 日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	董事、监事和高级管理人员	股份减持承诺	1、本人所持股票锁定期满后两年内，减持股票的价格不得低于首次公开发行价格（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价格将相应进行除权、除息调整），减持方式为通过深圳证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或深圳证券交易所允许的其他转让方式。2、本人如违反前述持股承诺进行减持的，则减持股票所得收益归公司所有。未向公司足额缴纳减持收益之前，公司有权暂扣应向本人支付的报酬和本人应得的现金分红，同时本人不得转让直接及间接持有的公司股份，直至本人将因违反承诺所产生的收益足额交付公司为止。	2017 年 01 月 06 日	2018 年 1 月 5 日 -2020 年 1 月 4 日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	公司，山东润鑫、米超杰、公司董事、监事及高级管理人员	IPO 稳定股价承诺	公司首次公开发行股票并上市后三年内，若公司股票出现连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一个会计年度末经审计的每股净资产时（若因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作相应调整），公司将启动稳定股价预案。	2017 年 01 月 06 日	2017 年 1 月 6 日 -2020 年 1 月 5 日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形

	公司	股份回购承诺	若本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将回购本公司首次公开发行的全部新股，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2017年01月06日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	山东润鑫、米超杰	股份回购承诺	若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人/本企业公司依法回购公司首次公开发行的全部新股，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2017年01月06日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	董事、监事和高级管理人员	其他承诺	若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2017年01月06日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	公司	分红承诺	上市后三年，公司在按照公司章程、相关法规规定和股东大会决议足额提取法定公积金、任意公积金后，每年向股东以现金或者股票方式分配股利，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的10%。如果在上市后三年期间，公司净利润保持稳定增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。	2017年01月06日	2017年1月6日-2020年1月5日	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	公司	其他承诺	公司首次公开发行股票并上市后，公司的总股本和净资产都将有较大幅度的增加，但募集资金投资项目实现预期收益前，公司净利润如未能实现相应幅度的增长，每股收益及净资产收益率等股东即期回报将出现一定幅度下降。公司将采取各种措施努力提升经营水平，增加未来收益，实现可持续发展，以降低本次发行摊薄即期回报的影响。	2017年01月06日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	董事、高级管理人员	其他承诺	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	2017年01月06日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
	山东润鑫、米超杰	关于同	1、截至本承诺函出具之日，本人/本企业及本人/本企业控制的企业目	2017年01	长期有效	承诺正在履行

	超杰	业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>前未以任何方式从事与公司现有业务相同或类似的业务，本人/本企业及本人/本企业控制的企业与公司不构成同业竞争；2、本人/本企业及本人/本企业控制的企业今后不会以任何方式经营或从事与公司构成竞争的业务或活动，如果本人/本企业及本人/本企业控制的企业获得任何与公司从事相同或类似业务的商业机会，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将无偿将该等商业机会让渡给公司；3、如果本人/本企业及本人/本企业控制的企业违反上述承诺，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将向公司承担相应的赔偿责任；4、本承诺自签署后生效，且在本人/本企业直接或间接持有公司 5%以上（含 5%）股份期间持续有效。5、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将同业竞争所获利益无条件支付给公司。6、本人/本企业不利用与公司之间的关联关系损害公司利益和其他股东的合法权益；7、自本承诺函出具日起，本人/本企业及本人/本企业控制的企业将不会以任何理由和方式占用公司的资金或其他资产；8、本人/本企业及本人/本企业控制的企业尽量减少与公司发生关联交易，如关联交易无法避免，将按照公平合理和正常的商业交易条件进行，将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；9、本人/本企业及本人/本企业控制的企业将严格和善意地履行与公司签订的各种关联交易协议，不会向公司谋求任何超出上述规定以外的利益或收益；10、本承诺自签署后生效，且在本人/本企业及本人/本企业直接及间接持有公司 5%以上（含 5%）股份期间持续有效。</p>	月 06 日		中，尚未发现违反承诺的情形
股权激励承诺	董事、监事、高级管理人员及激励对象本人	其他承诺	<p>山东赛托生物科技股份有限公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员及激励对象本人承诺本公司 2017 年限制性股票激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。</p>	2017 年 10 月 13 日	长期有效	承诺正在履行中，尚未发现违反承诺的情形
承诺是否按时履行	是					

## 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

## 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、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）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

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用  不适用

公司分别于 2019 年 4 月 8 日召开第二届董事会第十五会议、2019 年 8 月 24 日召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。公司根据财政部制定、颁布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）相关要求，做出相应的会计政策修订和调整，并于以上文件规定的起始日开始执行上述会计政策。本次会计政策变更不会对公司财务报表产生重大影响，也不存在追溯调整事项。具体详见本公司于 2019 年 4 月 9 日、2019 年 8 月 27 日在巨潮资讯网上发布的公告。

报告期内，不涉及更换会计师事务所。

## 七、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

合并范围增加：

1、子公司名称：菏泽润鑫热力有限公司

主要经营地：菏泽市定陶区

注册地：菏泽市定陶区

经营范围：热力、电力的生产与销售;煤炭、灰渣、石膏、硫酸氨的加工与销售。

注册资本：10,000 万元

持股比例：100%

取得方式：收购

出资额：11,460 万元

2、子公司名称：Lisapharma 公司

主要经营地：意大利米兰科莫省

注册地：意大利米兰科莫省

经营范围：药品和营养品的生产与销售及其相关辅助活动

注册资本：842,135 欧元

持股比例：83.08%

取得方式：收购

出资额：1,080 万欧元

3、子公司名称：菏泽艾德瑞环保科技有限公司

主要经营地：菏泽市定陶区

注册地：菏泽市定陶区

经营范围：废弃物收集、贮存、焚烧；污水处理及经营管理，污水处理设施托管运营。

注册资本：1000.00 万元

持股比例：100%

取得方式：收购

出资额：5 万元

4、子公司名称：益华股份（香港）有限公司

主要经营地：香港

注册地：香港

经营范围：投资业务

注册资本：1 万港币

持股比例：100%

取得方式：新设

出资额：1,084.06 万欧元

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

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）	68
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	梁志勇、吴建枫
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	梁志勇 2 年、吴建枫 2 年

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

## 九、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、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 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、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用 □ 不适用

为了进一步完善公司治理结构，健全公司激励机制，增强公司高级管理人员、公司及子公司核心技术人员和业务骨干对实现公司持续、快速、健康发展目标的责任感、使命感，确保公司发展目标的实现，公司制订了《山东赛托生物科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划》（以下简称“激励计划”），以定向增发的方式向公司中、高层管理人员及核心技术、管理人员授予限制性股票。

一、激励计划履行程序及执行情况如下：

1、2017 年 10 月 13 日，公司第二届董事会第一次会议和第二届监事会第一次会议审议通过了《山东赛托生物科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《山东赛托生物科技股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《关于公司 2017 年限制性股票激励计划的激励对象名单的议案》等议案，并提议召开股东大会审议股权激励相关事项，独立董事发表了同意的独立意见。具体详见公司于 2017 年 10 月 16 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2017-114、115）。

2、2017 年 11 月 1 日，公司监事会发表了《监事会关于公司 2017 年限制性股票激励计划的激励对象名单审核及公示情况的说明》。公司监事会认为，列入本次激励计划的激励对象均符合相关法律、法规及规范性文件所规定的条件，符合《激励计划》规定的激励对象条件，其作为本次限制性股票激励对象的主体资格合法、有效。具体详见公司于 2017 年 11 月 1 日在巨潮资讯网刊登的公告。

3、2017 年 11 月 6 日，公司召开 2017 年第六次临时股东大会，逐项审议并通过了《山东赛托生物科技股份有限公司限制性股票激励计划》及其摘要、《山东赛托生物科技股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法》，并授权董事会办理公司限制性股票激励计划相关事宜。具体详见公司于 2017 年 11 月 6 日在巨潮资讯网刊登的公告(公告编号：2017-123)。

4、2017 年 12 月 19 日，公司第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议审议通过了《关于调整限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，同意确定 2017 年 12 月 19 日为授予日，向 47 名激励对象授予 132.20 万股。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。具体详见公司于 2017 年 12 月 19 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号:2017-133、134、135、136）。

5、根据股东大会的授权，公司在董事会审议通过后及时办理授予登记事宜，本次授予的限制性股票上市日期为 2017 年 12 月 29 日。授予完成后，公司总股本由 10,666.67 万股变更为 10,798.87 万股。具体详见公司于 2017 年 12 月 27 日在巨潮资讯网刊登的公告。

6、2019 年 4 月 8 日，公司第二届董事会第十五次会议和第二届监事会第十二次会议审议通过了《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，因 7 名原激励对象因个人原因离职，不



再具备激励对象资格，公司对其持有的已获授尚未解除限售的 4.5 万股限制性股票进行回购注销，公司独立董事对此发表了同意的独立意见。具体详见公司于 2019 年 4 月 9 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2019-018、019、028）。

7、2019 年 4 月 29 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，具体详见公司于 2017 年 4 月 29 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2019-036、037）。

8、2019 年 6 月 20 日，公司第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过了《关于调整公司 2017 年限制性股票激励计划回购价格的议案》及《关于公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期条件成就可解锁的议案》，因公司利润分配方案实施完毕，同意将公司 2017 年限制性股票回购价格由 24.38 元/股调整为 24.24 元/股，并同意办理符合解锁条件的 40 名激励对象 255,400 股限制性股票的解锁事宜。公司独立董事对此发表了同意的独立意见。具体详见公司于 2019 年 6 月 20 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2019-042、043、044、045）。

9、2019 年 7 月 2 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成部分限制性股票回购注销。本次回购注销完成后，公司股份总数由 107,988,667 股变更为 107,943,667 股。具体详见公司于 2019 年 7 月 2 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2019-049）。

10、2019 年 7 月 5 日，公司按相关规定为 2017 年限制性股票激励计划 40 名激励对象第一个解锁期可解锁的 255,400 股限制性股票办理解锁事宜，本次限售股份上市流通日为 2019 年 7 月 10 日，公司披露了《关于公司 2017 年股权激励计划第一个解锁期解锁股份上市流通提示性公告》。具体详见公司于 2019 年 7 月 5 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2019-050）

11、2019 年 8 月 24 日，公司第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十五次会议审议通过《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，因 2 名原激励对象因个人原因离职，不再具备激励对象资格，公司对其持有的已获授尚未解除限售的 16 万股限制性股票进行回购注销，公司独立董事对此发表了同意的独立意见。具体详见公司于 2019 年 8 月 27 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2019-064、065、068）

12、2019 年 9 月 11 日，公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过《关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，公司同日披露《关于回购注销部分限制性股票减资暨通知债权人的公告》。具体详见公司于 2019 年 9 月 11 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2019-073）

13、2019 年 11 月 29 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成部分限制性股票回购注销。本次回购注销完成后，公司股份总数由 107,943,667 股变更为 107,783,667 股。具体详见公司于 2019 年 11 月 29 日在巨潮资讯网刊登的公告（公告编号：2019-089）。

## 十五、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	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	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
仙琚制药	子公司的参股股东	供应商	采购商品	公平合理	-	5,669.84	9.28%	17,000	否	银行或承兑结算	-	2019年04月09日	公告编码：2019-024； <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
津津药业	公司的参股公司	供应商	采购商品及劳务	公平合理	-	280.65	0.46%	1,600	否	银行或承兑结算	-	2019年04月09日	公告编码：2019-024； <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
仙琚制药	子公司参股股东	客户	销售产品	公平合理	-	17,726.65	18.35%	25,000	否	银行或承兑结算	-	2019年04月09日	公告编码：2019-024； <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
津津药业	公司的参股公司	客户	销售产品	公平合理	-	7,732.98	8.01%	15,000	否	银行或承兑结算	-	2019年04月09日	公告编码：2019-024； <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
菏泽润鑫	控股股东控制的企业	客户	销售蒸汽、电等能源	公平合理	-	717.34	0.74%	1,000	否	银行结算	-	2019年04月09日	公告编码：2019-024； <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
菏泽润鑫	控股股东控制的企业	客户	房屋土地租赁	公平合理	-	15.79	0.02%	20	否	银行结算	-	2019年04月09日	公告编码：2019-024； <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
合计				--	--	32,143.25	--	59,620	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况						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）						无							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适						不适用							

用)	
----	--

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
山东润鑫	公司控股股东	股权收购	公司共出资 11,460.00 万元购买山东润鑫持有的润鑫热力 100%股权	公平合理	9,870.75	11,461.66	11,460	现金	0	2018 年 12 月 27 日	告编号：2018-087；《关于新增募集资金用途购买资产暨关联交易的公告》； <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				公司使用尚未明确用途的募集资金 11,460.00 万元收购润鑫热力 100% 股权，有利于提高闲置募集资金使用效率，保证公司生产经营的稳定性和上市公司独立性，提高公司整体竞争优势。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用。							

## 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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额(万元)	本期新增金额(万元)	本期收回金额(万元)	利率	本期利息(万元)	期末余额(万元)

## 应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额 (万元)	本期归还金 额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万 元)
山东润鑫	控股股东	临时资金拆借	0	7,400	7,400	6.00%	26.05	0
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		本次拆借控股股东资金，属临时性补充流动资金，期限短，成本低，改善了公司财务状况，降低了融资成本。						

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十六、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、重大担保

适用  不适用

公司报告期不存在担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

## (1) 委托理财情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	募集资金	107,000	20,000	0
银行理财产品	自有资金	2,400	400	0
合计		109,400	20,400	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托机构名称(或受托人姓名)	受托机构(或受托人)类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益(如有)	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额(如有)	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引(如有)
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本浮动收益型	2,000	募集资金	2019年11月04日	2020年01月06日	组合投资	协议约定	3.40%	11.74	5.67	0	0	是	是	公告编号:2019-084
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本浮动收益型	2,000	募集资金	2019年12月23日	2020年03月23日	组合投资	协议约定	3.84%	17.95	1.8	0	0	是	是	公告编号:2019-092
交通银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本浮动收益型	11,000	募集资金	2019年12月24日	2020年01月31日	组合投资	协议约定	3.65%	40.65	5.68	0	0	是	是	公告编号:2019-092
兴业银行股份有限公司菏泽分行	银行	保本浮动收益型	5,000	募集资金	2019年11月19日	2020年02月19日	组合投资	协议约定	2.15%	44.88	12.84	0	0	是	是	公告编号:2019-086
兴业银行股份有限公司深圳	银行	保本期限结构性	100	自有资金	2019年11月19日	2020年01月17日	组合投资	协议约定	1.78%	0.48	0.35	0	0	否	否	

分行					日	日										
招商银行 有限公司 深圳分行	银行	保本浮 动收益 型	200	自有 资金	2019 年 10 月 23 日	2020 年 01 月 23 日	组合 投资	协议 约定	3.90%	1.86	1.42	0	0	是	否	不适用
招商银行 有限公司 深圳分行	银行	保本浮 动收益 型	100	自有 资金	2019 年 11 月 08 日	2020 年 02 月 10 日	组合 投资	协议 约定	3.60%	2.46	0.55	0	0	是	否	不适用
合计			20,400	--	--	--	--	--	--	120.02	28.31	--	0	--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、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。

## 十七、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

公司通过为社会创造财富、注重股东回报、关爱员工成长、进行社会公益活动等积极履行企业社会责任，积极回报社会。公司一贯坚持诚信经营、规范运作，依法纳税，尽企业应尽的社会责任；认真履行信息披露义务，加强投资者关系管理，严格执行有关分红的管理规定回报股东，努力保障公司股东和债权人的合法权益；关爱员工成长，创造良好的就业岗位，提供有竞争力的薪酬福利待遇和成长空间，着力改善员工工作和生活环境。公司及子公司严格执行ISO9001:2015管理体系认证的要求，做好环境保护。

#### (1) 质量体系建设

报告期内，公司通过了ISO9001:2015质量体系审核，公司遵照企业产品备案标准和ISO9001:2015质量管理体系的标准开展生产经营活动，不存在因为产品质量等事项受到有关部门处罚的情况。

#### (2) 劳动用工

公司认真贯彻执行《劳动合同法》，将人才作为推动企业发展的第一要素，将企业发展战略与员工职业生涯规划有机结合，最大限度保护员工的权益，构建和谐劳动关系。公司为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育在内的社会保险，并为员工购买商业意外保险以及住房公积金。此外，公司根据国家规定保障职工在怀孕、生育、哺乳期间所享有的福利待遇。报告期内，公司不存在因劳动用工及社会保障等事项受到有关部门处罚的情况。

### （3）环境保护及污染防治

公司始终以推动行业进步为己任，积极响应国家低碳经济号召，投入大量资源进行节能环保新产品的研发。公司一方面严格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气、固废等进行有效综合治理，加强循环利用；另一方积极推行清洁生产工作，公司从“节能、降耗、减污、增效”着手，提高资源利用效率，坚决保护生态环境。公司发展至今，在追求经济效益的同时，也竭尽所能的履行社会责任，促进公司进步与社会、环境的协调发展，实现企业经济价值与社会价值之间的良性互动，创造共享价值，推动企业与社会的可持续发展。

### （4）股东权益保护

公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规和规范性文件的要求，持续完善公司三会治理，提升公司规范运作的水平。公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构；制定了三会议事规则，严格明确决策、执行、监督等方面的职责权限，用制度的约束力使得三会各司其职、规范运作，形成了科学有效的职责分工、制衡机制。公司董事会下设四个专门委员会，即战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，同时还制定了相应的工作细则，促进了董事会科学、高效、正确决策，保障了公司股东的合法权益。

### （5）积极参与社会公益事业

作为菏泽市本土首家上市公司，公司坚持关心公益事业，积极履行社会责任。报告期期内公司支付农村精神文明建设扶持资金5,000元；向菏泽慈善总会捐款26,000元；向菏泽市扶贫基金会捐款100,000元。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

本报告期暂未开展精准扶贫工作，暂无后续精准扶贫计划。

### 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位：是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
赛托生物	化学需氧量	出水连续排入定陶首创水务有限公司	1	厂区西北角	178mg/L	《城镇下水道水质标准 CJ343-2010》山东赛托生物科技股份有限公司与定陶首创水务有限公司签订的《污水接纳处理服务协议》	44.1t/a	环保部门核定的排放浓度为 300	无
赛托生物	氨氮	出水连续排入定陶首创水务有限公司	1	厂区西北角	1.05mg/L	《城镇下水道水质标准 CJ343-2010》山东赛托生物科技股份有限公司与定陶首创水务有限公司签订的《污水接纳处理服务协议》	0.236t/a	环保部门核定的排放浓度为 21	无
赛托生物	臭气	有组织排放	1	赛托公司东北面	733（无量纲）	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准	N/A	N/A	无
赛托生物	氨	有组织排放	1	赛托公司东北面	1.62mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准	0.016Kg/h	14Kg/h	无
赛托生物	硫化氢	有组织排放	1	赛托公司东北面	0.45mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准	0.0045Kg/h	0.9Kg/h	无
赛托生物	甲醇	有组织排放	1	赛托公司东北面	3.15mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准	0.021Kg/h	29 Kg/h	无
赛托生物	甲苯	有组织排放	1	赛托公司东北面	6.9mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准	0.052Kg/h	18Kg/h	无
赛托生物	乙醛	有组织排放	1	赛托公司东北面	<0.04mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准《恶臭污染物排放标准》(GB14554-93)中表 1 标准	/	0.29Kg/h	无



斯瑞药业	DMF	有组织排放	1	赛托公司东北面	<0.1mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	/	0.364Kg/h	无
斯瑞药业	甲醇	有组织排放	1	赛托公司东北面	2.62mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	0.005Kg/h	29 Kg/h	无
斯瑞药业	甲苯	有组织排放	1	赛托公司东北面	0.105mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	1.6×10-4Kg/h	18 Kg/h	无
斯瑞药业	丙酮	有组织排放	1	赛托公司东北面	0.437mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	6.9×10-4Kg/h	9.64Kg/h	无
斯瑞药业	非甲烷总烃	有组织排放	1	赛托公司东北面	15.7mg/Nm3	《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	0.023Kg/h	53Kg/h	无
斯瑞药业	二氯甲烷	有组织排放	1	公司中部	<11	《环境影响评价技术导则-制药建设项目》(HJ611- 2011) 附录 C 多介质环境目标值估算方法计算出的周围环境目标值 (DMEGAH) 《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中表 2 标准要求	/	2.04Kg/h	无

防治污染设施的建设和运行情况

1、废水方面：

各子公司的废水严格按照“清污分流，污污分流”的原则，通过管道集中进入母公司的污水处理车间集中处理，废水种类主要包括车间工艺废水、生活废水等，先经污水处理车间先进的物化处理工艺：“多效蒸发+芬顿氧化+水解池+UASB+二级厌氧/好氧池+砂滤+曝气生物滤池”处理，再经过臭氧氧化、絮凝沉淀等深度处理后排入定陶首创水务有限公司进行进一步处理，实现稳定达标。

2、废气方面：

母公司及各子公司不同车间和工序的废气，依据其成份进行分类处理：污水处理站的预处理、好氧系统和深度处理系统池体产生的废气均进行了池体封闭收集，杜绝了废气外漏，主要废气成分为臭气，氨，硫化氢等，处理工艺为：“碱液喷淋+氧化喷淋+催化氧化+碱吸收”进行处理，通过30m高排气筒达标排放；发酵车间废气主要有消毒蒸汽和发酵废气，消毒蒸汽先经换热器冷凝，冷凝后的未凝气与发酵废气一同进入“湿式电晕+光催化氧化+喷淋洗涤”废气处理系统进行处理；合成及产品提取过程中产生的高浓有机废气先冷凝回收，冷凝回收不凝气与低浓有机废气进入“蓄热焚烧炉（RTO）+

二级碱洗”废气处理系统进行处理；酸性气体采用“冷凝+二级碱洗+活性炭吸附”废气处理系统进行处理。公司所有废气均进行了合理分类，根据废气性质采用不同的有效处理装置，实现公司外排废气稳定达标排放。

### 3、固废方面：

公司建有高标准的一般固废和危险废物储存场所，各类固体废物储存点设置为安全、环保、卫生的单元，且临时储存点均设有专门收集的容器。危险废物收集后分类分别储存在危废库不同的区域，各区域用隔离间隔开。危废库建有堵截泄漏的裙脚，地面与裙脚用坚固防渗的材料建造。有隔离设施、防风、防雨设施，同时其地面为耐腐蚀的硬化地面，且地面无裂隙；基础防渗层用厚度在2mm以上的高密度聚乙烯或其他人工防渗材料组成。

危险废物的转移遵从《危险废物转移联单管理办法》及其他有关规定的要求，并禁止在转移过程中将危险废物排放至环境中。运输危险废物使用专业运输车辆（需有特殊标志），驾驶员经职业培训。另外，根据厂区附近的交通状况、条件确定危险废物运输路线，确保危险废物的运输安全可靠，避免了运输过程中的二次污染和可能造成的环境风险。

在采取以上措施后，各类工业固体废物均得到合理处置，能够达到对外界环境的零排放。

### 4、噪声方面：

公司及子公司生产经营过程中产生的噪声污染源主要是机械设备运转时的固有声音。公司首先从平面布置入手，合理布置生产车间、辅助车间、车间辅房等，尽可能将噪声较大的设备安排在远离厂界一侧。

其次优先选用低噪音设备，采取建筑隔声的方式将各类泵、风机、各类蒸发器、空压机、离心机等噪声较大的设备全部置于室内，利用厂房的隔声作用降低噪声的扩散与传播。

最后对噪音较大的设备如空压机、风机进排气口安装消音器，振动较大的设备采用单独基础。高噪声设备采取隔声、消音后，噪声一般可降低10—30dB(A)。

由于绝大多数机械设备均置于室内，加上拟建项目生产车间距厂界有一定距离，因此噪声污染相对较轻，采用常规的减振、隔声等处理措施可以保证厂界达标且简单易行。

## 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

在经营活动中，公司一直严格遵守国家和地方环保法律法规要求，建设项目依法履行环保审批手续，报告期内不存在环境污染事故，亦不存在环保方面违法违规或者受到环保主管部门处罚的情形。

## 突发环境事件应急预案

公司的突发环境事件应急预案经过专家论证后，于2018年01月26日在菏泽市定陶区环境保护局进行备

案，备案编号为371727-2018-03-L。

环境自行监测方案

公司已制定环境自行监测方案，并已委托第三方定期进行污染物排放检测。

其他应当公开的环境信息：无

其他环保相关信息：无

## 十八、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十九、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 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	73,944,720	68.47%				-667,400	-667,400	73,277,320	67.99%
3、其他内资持股	73,944,720	68.47%				-667,400	-667,400	73,277,320	67.99%
其中：境内法人持股	39,802,720	36.86%						39,802,720	36.93%
境内自然人持股	34,142,000	31.61%				-667,400	-667,400	33,474,600	31.06%
二、无限售条件股份	34,043,947	31.53%				462,400	462,400	34,506,347	32.01%
1、人民币普通股	34,043,947	31.53%				462,400	462,400	34,506,347	32.01%
三、股份总数	107,988,667	100.00%				-205,000	-205,000	107,783,667	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1) 高管锁定股在当年第1个交易日解锁上年末持股数的25%。

2) 2019年4月8日公司第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第十二次会议及2019年4月29日公司2018年年度股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，7名原激励对象因个人原因离职，不再具备激励对象资格，公司对其持有的已获授尚未解除限售的4.5万股限制性股票进行回购注销，并于2019年7月2日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销。本次回购注销完成后，公司股份总数由107,988,667股变更为107,943,667股。

3) 2019年8月24日公司第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十五次会议及2019年9月29日公司2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议

案》，2名原激励对象因个人原因离职，不再具备激励对象资格，公司对其持有的已获授尚未解除限售的16万股限制性股票进行回购注销，并于2019年11月29日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销。本次回购注销完成后，公司股份总数由107,943,667股变更为107,783,667股。

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

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
山东润鑫投资有限公司	39,802,720	0	0	39,802,720	首发前限售	2020年1月5日
米超杰	24,448,000	0	0	24,448,000	首发前限售	2020年1月5日
米奇	2,960,000	0	0	2,960,000	首发前限售	2020年1月5日
米嘉	2,400,000	0	0	2,400,000	首发前限售	2020年1月5日
何建勇	852,000	207,000	0	645,000	高管锁定	高管锁定股在当年第1个交易日解锁上年末持股数的25%。
孔庆芝	841,000	84,200	0	756,800	高管锁定、股权激励限售	高管锁定股；股权激励限售股421,000股在满足解锁条件情况下，自授予日起满18个月后可解除限售数量占限制性股票数量的

						20%；满 30 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 30%；满 42 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 50%。
王敏	705,000	81,000	0	624,000	高管锁定、股权激励限售	高管锁定股；股权激励限售股 405,000 股在满足解锁条件情况下，自授予日起满 18 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 20%；满 30 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 30%；满 42 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的
米润博	560,000	0	0	560,000	首发前限售	2020 年 1 月 5 日
王宁	560,000	0	0	560,000	首发前限售	2020 年 1 月 5 日
米慧	240,000	0	0	240,000	首发前限售	2020 年 1 月 5 日
王荣	80,000	0	0	80,000	首发前限售	2020 年 1 月 5 日
限制性股票激励对象（36 人）	496,000	295,200	0	200,800	股权激励限售	在满足解锁条件情况下，自授予日起满 18 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 20%；满 30 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 30%；满 42 个月后可解除限售数量占限制性股票数量的 50%。对 9 名离职人员持有的已授予但尚未解锁的限制性股票 205,000 股进行回购注销。
合计	73,944,720	667,400	0	73,277,320	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 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

1、经公司第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第十二次会议、2018年年度股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，因7名原激励对象因个人原因离职，不再具备激励对象资格，公司对其持有的已获授尚未解除限售的4.5万股限制性股票进行回购注销，本次回购注销完成后，公司股份总数由107,988,667股变更为107,943,667股。

2、经公司第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十五次会议、2019年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销2017年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，因2名原激励对象因个人原因离职，不再具备激励对象资格，公司对其持有的已获授尚未解除限售的16万股限制性股票进行回购注

销，本次回购注销完成后，公司股份总数由107,943,667股变更为107,783,667股。

### 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	14,093	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	14,317	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注9)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注9)	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
山东润鑫投资有限公司	境内非国有法人	36.93%	39,802,720	0	39,802,720	0	质押	18,250,000
米超杰	境内自然人	22.68%	24,448,000	0	24,448,000	0		
米奇	境内自然人	2.75%	2,960,000	0	2,960,000	0		
米嘉	境内自然人	2.23%	2,400,000	0	2,400,000	0		
李立峰	境内自然人	1.71%	1,841,000	-449,600.00	0	1,841,000		
施学东	境内自然人	0.84%	908,816	457,516.00	0	908,816		
孔庆芝	境内自然人	0.83%	896,800	-84,200.00	756,800	140,000		
何建勇	境内自然人	0.80%	860,000	0	645,000	215,000		
李桂军	境内自然人	0.72%	778,700	-66,300.00	0	778,700		
王敏	境内自然人	0.67%	724,000	-81,000.00	624,000	100,000	质押	360,000
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 4)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	米超杰先生直接持有山东润鑫 83%的股权，系山东润鑫的控股股东及公司实际控制人；米奇先生、米嘉女士分别系米超杰先生的儿子、女儿。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动情况。							
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
李立峰	1,841,000	人民币普通股	1,841,000
施学东	908,816	人民币普通股	908,816
李桂军	778,700	人民币普通股	778,700
董泽清	596,000	人民币普通股	596,000
辛苗	490,000	人民币普通股	490,000
深圳麟烽投资管理有限公司—火麒麟1号基金	430,000	人民币普通股	430,000
李孔诗琦	386,300	人民币普通股	386,300
王治富	368,255	人民币普通股	368,255
周峰	354,063	人民币普通股	354,063
管建勇	289,600	人民币普通股	289,600
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	公司未知前 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 名股东之间是否存在关联关系或一致行动情况。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	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

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：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	主要经营业务
山东润鑫投资有限公司	米超杰	2002年09月09日	913717277424488327	以自有资产进行投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

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、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

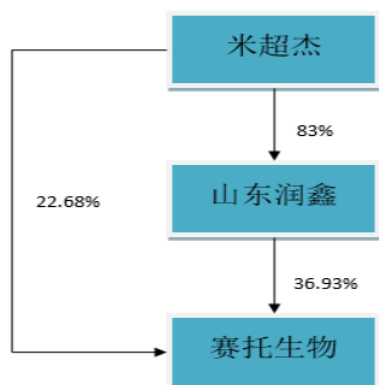
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
米超杰	本人	中国	否
主要职业及职务	担任公司控股股东山东润鑫投资有限公司执行董事		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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

### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 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 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节董事、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)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
王敏	副董事长	现任	男		2017年10月13日	2020年10月12日	805,000	0	-81,000		724,000
孔庆芝	副总经理	现任	女		2017年10月13日	2020年10月12日	981,000	0	-84,200		896,800
合计	--	--	--	--	--	--	1,786,000	0	-165,200		1,620,800

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
米奇	董事长	任免	2019年01月16日	2019年1月16日，公司第二届董事会第一次会议同意选举为董事长
李璐	董事	任免	2019年01月16日	2019年1月16日，公司2019年第一次临时股东大会同意选举为董事
米奇	总经理	聘任	2019年01月16日	2019年1月16日，公司第二届董事会第一次会议同意聘任为总经理
李璐	副总经理、董事会秘书	聘任	2019年01月16日	2019年1月16日，公司第二届董事会第一次会议同意聘任为副总经理、董事会秘书
李福文	董事会秘书	解聘	2019年01月16日	因个人原因辞去董事会秘书

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

米奇先生：1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014年至今，任职于山东赛托生物科技股份有限公司，历任销售经理、营销副总监，现任营销总监；担任控股子公司上海赢琅实业有限公司，执行董事兼总经理职务；山东斯瑞药业有限公司，董事长、总经理职务；深圳赛托生物投资有限公司

监事职务；赛托（国际）有限公司、赛托（香港）投资管理有限公司董事职务，现任本公司董事长、总经理。

王敏先生：1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，毕业于济南农行干部管理学校金融专业、山东省委党校金融专业。2010年1月至2014年9月，任职于山东润鑫，主要负责山东润鑫行政管理和投融资等方面的工作；2014年10月至今，任本公司副董事长。

何建勇先生：1952年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，教授。2000年3月至2012年7月任沈阳药科大学基因工程育种、微生物发酵及提取工艺等领域教授，2012年7月起在本公司担任技术研发的负责人，现任本公司董事、副总经理。

李璐女士：1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，管理学硕士。历任深圳中国农大科技股份有限公司董事会秘书处证券事务代表、综合管理部经理；深圳光韵达光电科技股份有限公司副总经理、董事会秘书。2018年10月起加入本公司，现任公司董事、副总经理兼任董事会秘书，同时担任全资子公司深圳赛托生物投资有限公司总经理、执行董事。益华股份（香港）有限公司董事；控股子公司Lisapharma公司董事。

彭娟女士：1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，副教授，1997年9月起任职于上海交通大学，现任上海交通大学副教授，山东沃华医药科技股份有限公司独立董事、山西广和山水文化传播股份有限公司独立董事、浙江迪贝电气股份有限公司独立董事、江苏邳州农村商业银行股份有限公司独立董事。2014年10月起任本公司独立董事。

于成磊先生：1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师，毕业于上海财经大学。历任大华会计师事务所有限公司审计员；辽源市城市信用社股份有限公司咨询师；上海华正会计师事务所有限公司合伙人；立信会计师事务所有限公司业务经理；立信大华会计师事务所有限公司上海分所高级经理；现任上海永利带业股份有限公司财务总监、董事。卫宁健康科技集团股份有限独立董事、上海凯利泰医疗科技股份有限公司独立董事、新疆熙菱信息技术股份有限公司独立董事；2017年10月起任本公司独立董事。

金方女士：1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权。博士、教授、研究员、博士生导师，毕业于中国药科大学药剂学专业。曾获人社部“新世纪百千万人才工程”国家级人选、上海市“三八红旗手”、“上海市优秀学科带头人”、“九三学社中央优秀社员”、“全国优秀科技工作者”、深圳市国家级领军人才、上海市技术发明二等奖（排名第一）等荣誉并享受国务院特殊津贴。曾任“创新药物与制药工艺国家重点实验室”副主任、上海呼吸系统药物工程技术研究中心主任；金陵药业股份有限公司独立董事。现任上海方予健康医药科技有限公司副董事长、总经理；广州健康元呼吸药物工程技术有限公司执行董事兼总经理；广州医科大学特聘教授、呼吸疾病国家重点实验室学科研究员、第九、十、十一届全国药典委员

会委员、中国药学会制药工程专业委员会主任委员；2017年10月起任本公司独立董事。

韩祥森先生：1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历，2011年7月起加入本公司，现任公司安环部主任，监事会主席、职工代表监事。

刘超超先生：1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，中级职称，毕业于山东农业大学园艺学院；历任海升集团栖霞分公司采购员、采购主管；海升集团瓦房店分公司采购部长助理；海升集团砀山现代农业分公司，担任副总经理；海升集团栖霞分公司采购经理；靖西海越农业公司总经理、监事；2016年1月起加入本公司，现任公司采购部采购经理、监事。

徐长久女士：1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于广东技术师范学院。历任广州百成科技有限公司行政经理；广州交通集团总经理秘书；2016年起加入本公司，现任公司销售部主管、业务经理、监事。

孔庆芝女士：1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，2002年7月至2013年12月任职于山东润鑫；2014年1月起加入本公司，现任公司副总经理。

李福文先生：1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，历任菏泽市电力开关厂出纳、会计；济阳县通达路桥工程有限公司主管会计；山东佳美食品工业有限公司主办会计；山东润鑫，财务经理；2013年1月加入本公司任财务副总监，现任财务总监。

在股东单位任职情况

适用  不适用

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
米奇	天津市津津药业有限公司	董事	2017年08月23日		否
王敏	FERRETTI GROUP LIMITED	董事	2011年01月20日		否
彭娟	上海交通大学	副教授	1997年09月01日		是
彭娟	山东沃华医药科技股份有限公司	独立董事	2015年12月01日		是
彭娟	山西广和山水文化传播股份有限公司	独立董事	2016年07月01日		是
彭娟	浙江迪贝电气股份有限公司	独立董事	2016年08月01日		是
彭娟	江苏邳州农村商业银行股份有限公司	独立董事	2016年08月01日		是
于成磊	上海永利带业股份有限公司	董事、财务总监	2012年01月10日		是
于成磊	卫宁健康科技集团股份有限公司	独立董事	2015年01月01日		是
于成磊	上海凯利泰医疗科技股份有限公司	独立董事	2015年01月01日		是

于成磊	新疆熙菱信息技术股份有限公司	独立董事	2016年01月01日		是
金方	上海方予健康医药科技有限公司	副董事长、总经理	2014年01月01日		是
金方	广州健康元呼吸药物工程技术有限公司	执行董事、总经理	2015年03月01日		是
金方	广州医科大学	特聘教授	2015年08月01日		是
金方	呼吸疾病国家重点实验室	学科研究员	2015年02月02日		是
孔庆芝	GOLDEN TECHCO LIMITED	董事	2011年01月20日		否
在其他单位任职情况的说明	除上述董事高管在其他单位任职外，其他董监高没有在其他单位任职的情况。董事、高管在合并报表范围内的控股或全资子公司内任职的，未计入“其他单位任职”，已在其简历中详细披露。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、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

1、公司董事、监事的薪酬由董事会薪酬与考核委员会提出，经董事会审议通过后，提交股东大会审议批准。公司高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会提出，提交董事会审议批准；2019年度董事、监事、高级管理人员薪酬经公司2019年4月8日召开的第二届董事会第十五次会议及2019年4月29日召开的2018年度股东大会审议通过。

公司根据经营效益情况、市场薪酬水平变动情况以及公司的经营发展战略及各董事、监事、高级管理人员的分工及履行情况确定薪酬；董事、监事、高管在任职期间，同时担任了公司其他职务的，其薪酬以职务薪酬标准执行，公司不再另行设置兼职津贴、补助等。

2、董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况：

公司按月支付董事、监事、高级管理人员薪酬，2019年度公司董事、监事、高级管理人员共12人，共计发放413.83万元。

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	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
米奇	董事长、总经理	男	30	现任	88	否
王敏	副董事长	男	57	现任	44.4	否

何建勇	董事、副总经理	男	68	现任	25.3	否
李璐	董事	女	43	现任	93.6	否
彭娟	独立董事	女	56	现任	8	否
于成磊	独立董事	男	43	现任	8	否
金方	独立董事	女	55	现任	8	否
韩祥森	监事会主席、职工代表监事	男	48	现任	7.71	否
徐长久	监事	女	32	现任	41.98	否
刘超超	监事	男	35	现任	8.9	否
孔庆芝	副总经理	女	49	现任	45.54	否
李福文	财务总监	男	44	现任	34.4	否
合计	--	--	--	--	413.83	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	492
主要子公司在职员工的数量（人）	537
在职员工的数量合计（人）	1,029
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,029
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	634
销售人员	23
技术人员	171
财务人员	24
行政人员	177
合计	1,029
教育程度	
教育程度类别	数量（人）



本科及以上	150
大专及中专	521
中专以下	358
合计	1,029

## 2、薪酬政策

公司根据《劳动合同法》等国家相关法律法规规定，制定了以岗位、技能为基础的薪酬体系，以绩效目标结果为导向的《薪酬管理制度》和《绩效考核办法》。薪酬水平与市场对标，建立公司所处行业地位与公司员工在行业内薪酬水平定位之间的正相关、动态联动机制。不断完善以绩效导向为核心的薪酬分配体系，以工作绩效作为薪酬分配的主要依据。有效保护了员工利益，同时也激发了员工工作积极性，在公司快速、高效发展过程中，同步实现自我价值。

## 3、培训计划

根据公司发展需要，不断优化培训体系，制定并实施了系统的员工培训计划，保障员工通过不断培训与学习，促进公司发展的同时，提升个人综合实力。其中包括但不限于入职前培训、岗位操作规程培训、专业技能培训、综合素质培训、管理干部培训等多种方面培训。通过课程授课、现场演示、日常工作指导、岗位轮换等培训方式开展培训活动。通过组建“团建特训营”、“GMP集训班”、“6S及精益生产辅导班”等开展各种形式的内部培训，提高员工专业技能的同时，增强团队凝聚力。通过聘请外部专家和机构组织开展各种形式的外部培训，逐步提升员工综合素质。通过专业研发人员药品注册法规、药品注册申报等专业培训，为公司转型为医药企业提供技术支持。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会及专门委员会、监事会、管理层均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律法规等要求，履行各自的权利和义务。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的要求。

良好的法人治理结构是企业持续经营的基石。公司设立以股东大会、董事会、监事会、公司高级管理人员作为基本的法人治理结构，对于涉及公司重大生产经营及投资的决策均按照《公司章程》及各规章制度规定的程序和规则进行。报告期内，公司治理的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求，已经形成了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。

#### 1、关于股东和股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《股东大会议事规则》等法律、法规要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，股东大会均设网络投票，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，同时公司聘请专业律师见证股东大会，确保所有股东享有平等地位、平等权利，充分行使自己的权利，并承担相应的义务。报告期内，公司共召开了1次年度股东大会和2次临时股东大会，会议由董事会召集、召开。不存在违反《上市公司股东大会规则》的情形，公司未发生单独或合并持有本公司有表决权股份总数 10%以上的股东请求召开临时股东大会的情形，也无应监事会提议召开的股东大会。按照《公司法》、《公司章程》的规定应由股东大会审议的重大事项，本公司均通过股东大会审议，不存在绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。

#### 2、关于董事和董事会

公司董事会设董事7名，其中独立董事3名，董事会人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》和《公司独立董事工作细则》等开展工作，诚信、勤勉地履行职责和义务，同时积极参加有关培训，熟悉有关法律法规。报告期内共召开了7次董事会，由董事长、副董事长召集、主持。公司董事

会下设有战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，并制定了各委员会议事规则。专门委员会成员全部由董事组成，且独立董事人数占专门委员会委员的比例均达到三分之二，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各委员会依据《公司章程》和专门委员会议事规则的规定履行职权，不受公司任何其他部门和个人的干预。

### 3、关于监事和监事会

公司监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定认真履行职责，对公司财务状况、重大事项、关联交易以及公司董事及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。报告期内共召开了5次监事会，会议均由监事会主席召集、主持。

### 4、关于公司控股股东

公司具有独立的业务经营能力及完备的运营体系，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东。公司董事会、监事会和内部机构根据其议事规则或公司制度独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，通过股东大会依法行使其权利并承担义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动，未损害公司及其他股东的利益。报告期内，公司没有为控股股东提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

### 5、关于独立董事制度运行情况

公司独立董事严格按照有关法律、法规、《公司章程》等制度履行职责，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，认真发挥独立董事作用，不受公司和控股股东的影响，努力维护公司整体利益及中小股东的合法权益，对公司完善治理结构和规范运作发挥了积极作用。

### 6、关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》、深圳证券交易所创业板上市公司的信息披露格式指引等规定以及公司《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《重大信息内部报告制度》等制度的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息。同时，明确董事长为公司信息披露第一责任人，董事会秘书为信息披露负责人，证券部负责信息披露日常事务。公司指定《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》为信息披露报纸，巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为信息披露网站。

报告期内，公司通过投资者热线、传真、专用邮箱、网上投资者“互动易”平台等多种渠道，由专人负责与投资者进行沟通和交流，积极回复投资者咨询，接受投资者电话咨询调研。今后，公司将继续做好投资者关系，提高公司信息透明度，保障全体股东特别是中小投资者的合法权益。

### 7、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整。公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

2、人员独立。公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员，不存在超越股东大会或董事会职权作出人事任免决定的情况；公司设有独立的人力资源部，负责人力资源开发与管理，与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。

3、财务独立。公司设有完全独立的财务部门，拥有独立的会计核算体系、健全的财务管理制度，公司独立在银行开户，控股股东不存在干预公司财务、会计活动的情况。

4、机构独立。公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形；

5、业务独立。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、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、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
------	------	---------	------	------	------

2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	43.52%	2019 年 01 月 16 日	2019 年 01 月 16 日	公告编码：2019-002； http://www.cninfo.com.cn
2018 年年度股东大会	年度股东大会	43.32%	2019 年 04 月 29 日	2019 年 04 月 29 日	公告编码：2019-036； http://www.cninfo.com.cn
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	42.22%	2019 年 09 月 11 日	2019 年 09 月 11 日	公告编码：2019-073； http://www.cninfo.com.cn

## 2、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

## 五、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及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
彭娟	7	6	1	0	0	否	2
于成磊	7	5	2	0	0	否	2
金方	7	6	1	0	0	否	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

报告期内，公司独立董事按照《公司法》、《公司章程》、《独立董事工作细则》的要求，勤勉、尽责地履行独立董事职责，积极出席董事会、股东大会，及时了解公司的经营情况，关注公司的发展，并利用自身专业优势为公司经营和发展提出了合理化的意见和建议，对公司日常关联交易、内部控制、利润分配、聘请会计师事务所、董监高人员薪酬等相关事项发表了客观、公正的独立意见。报告期内，独立董事发表的多项独立意见均被公司采纳，为维护公司和股东的合法权益、促进公司的发展提升发挥了重要的作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会。各专门委员会依据公司董事会所制定《董事会专门委员会议事规则》的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。专门委员会成员全部由董事组成。

（一）战略委员会：报告期内，董事会战略委员会组织管理层充分总结了过去几年经营工作中的得失，认真研究分析国际国内行业发展趋势，结合公司目前所处的行业位置、核心竞争优势，寻找未来市场机会，看到了呼吸类高端特色原料药的市场空间，认识到加强产业链上下游协同的产业升级是公司提升核心竞争力的必由之路。将公司发展战略明确为集“医药中间体、高端特色原料药和成品制剂为一体”的生物技术企业。公司战略委员会共召开 3 次会议，对公司 2018 年度决算报告、收购境外公司股权暨增资、对全资子公司增加注册资本、对部分募集资金永久性补充流动资金等事项进行了审议，经审核同意后提交董事会审议。报告期内，战略委员会未提出异议事项。

（二）薪酬与考核委员会：报告期内，公司薪酬与考核委员会共召开 3 次会议，对 2019 年公司董事、监事、高级管理人员工资薪酬、2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期进行解锁、两次回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票进行了审查并提出了建议，经审核同意后提交公司董事会审议。报告期内，薪酬与考核委员会未提出异议事项。

（三）审计委员会：报告期内，审计委员会共召开了 4 次会议，对公司 2018 年度财务报告、续聘 2019 年度会计师事务所、公司控股股东及其他关联方占用资金情况、募集资金存放与使用情况、2018 年年度报告及摘要、2019 年一季度报告、2019 年半年度报告及摘要、2019 年第三季度报告等重大事项进行审议，经审核同意后提交董事会审议。报告期内，审计委员会未提出异议事项。

（四）提名委员会：报告期内，提名委员会共召开了 1 次会议，对聘任总经理、副总经理、董秘等上述人员的任职资格发表了意见，经审核同意后提交董事会审议。报告期内，提名委员会未提出异议事项。

## 七、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

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员实行绩效考评制，年度结束后，董事会薪酬与考核委员会协同人力资源部负责对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考核，同时对高级管理人员进行年度绩效考核，组织考评工作。年度的绩效考评和激励与当年度个人绩效及公司整体经营指标挂钩。这种激励方式让所有高级管理人员都高度关注公司整体经营目标，为公司的经营和发展起到了积极的推动作用。报告期内，本公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规，认真履行职责，积极落实股东大会和董事会的相关决议。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020年04月29日	
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标。出现下列特征的，认定为重大缺陷： ①公司高级管理人员舞弊；②公司更正已公布的财务报告；③注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；④公司对内部</p>	<p>(1) 出现下列特征的，认定为重大缺陷：①公司决策程序导致重大失误，产生重大经济损失；②媒体频现负面新闻，涉及面广且负面影响一直未能消除；③公司重要业务流程缺乏制度控制或制度体系失效，严</p>

	<p>控制的监督无效。(2)重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。出现以下特征的，认定为重要缺陷：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策、未建立反舞弊程序和控制措施；②对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；③对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。(3)财务报告一般缺陷：是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>重降低工作效率或效果；④公司内部控制重大或重要缺陷未得到整改。(2)出现以下特征的，认定为重要缺陷：①公司决策程序导致出现一般失误，产生较大经济损失；②公司关键岗位业务人员流失严重；③公司重要业务制度或系统存在缺陷，显著降低工作效率或效果；④公司内部控制重要或一般缺陷未得到整改。(3)一般缺陷：是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>
定量标准	<p>1、营业收入潜在错报：(1)、一般缺陷：错报≤营业收入 2%；(2)、重要缺陷：营业收入 2%&lt;错报≤营业收入 5%；(3)、重大缺陷：错报&gt;营业收入 5%。2、资产总额潜在错报：(1)、一般缺陷：错报≤资产总额 0.5%；(2)、重要缺陷：资产总额 0.5%&lt;错报≤资产总额 1.5%；(3)、重大缺陷：错报&gt;资产总额 1.5%。</p>	<p>直接财产损失：(1)、一般缺陷：错报≤资产总额 0.5%；(2)、重要缺陷：资产总额 0.5%&lt;错报≤资产总额 1.5%；(3)、重大缺陷：错报&gt;资产总额 1.5%</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用



## 第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 28 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师姓名	梁志勇、吴建枫

## 审计报告

天健审（2020）4318号

山东赛托生物科技股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了山东赛托生物科技股份有限公司（以下简称赛托生物公司）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

### 二、形成审计意见的基础

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

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对

以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

## （一）应收账款减值

### 1. 事项描述

如赛托生物公司合并财务报表附注五（一）3所述，截至2019年12月31日赛托生物公司应收账款余额195,892,081.80元，坏账准备金额10,053,728.60元，账面价值185,838,353.20元，占合并财务报表期末资产总额的6.22%。如合并财务报表附注三（九）所述，对应收账款坏账准备的计提涉及赛托生物公司管理层（以下简称管理层）的判断，而实际情况有可能与预期存在差异。若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，为此我们确定应收账款的坏账准备为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的的审计程序主要包括：

（1）我们了解、评估并测试了与应收款项减值相关的内部控制，同时，我们测试了信息系统一般控制及与应收款项减值相关的应用程序控制；

（2）检查应收款项减值计提的会计政策，评估所使用的方法的恰当性以及减值准备计提比例的合理性；

（3）对应收账款进行函证，确认双方是否就应收账款的金额等已达成一致意见；

（4）检查相关的交易合同和信用条款及实际信用条款的遵守情况；

（5）对应收款项进行账龄分析，复核其准确性；

（6）对长账龄、逾期未回款的应收款项复核其未来可能回款的金额，评估是否出现减值的迹象。

## （二）存货的跌价准备

### 1. 事项描述

公司主要产品为雄烯二酮（AD）及衍生物，产品价格受供求关系的影响较为明显，波动幅度较大；若产品价格下跌可能导致存货跌价准备增加。如赛托生物公司合并财务报表附注五（一）7所述，截至2019年12月31日赛托生物公司存货账面价值730,674,617.05元，占合并财务报表资产总额的24.46%。由于在确定存货跌价准备时涉及管理层的重大判断，将对赛托生物公司经营成果产生较为重大的影响。为此我们确定存货的跌价准备为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对存货的跌价准备，我们实施的的审计程序主要包括：

（1）对赛托生物公司存货跌价准备相关的内部控制的设计与执行进行了评估；

（2）对赛托生物公司存货实施监盘，检查存货的数量、状况及产品有效期等；

(3) 分析赛托生物公司本年度主要产品价格变动情况，了解2020年度主要产品价格的走势；

(4) 获取赛托生物公司产品跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按赛托生物公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，分析存货跌价准备计提是否充分。

#### 四、其他信息

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

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

赛托生物公司治理层（以下简称治理层）负责监督赛托生物公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、

故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·杭州

二〇二〇年四月二十八日

中国注册会计师：梁志勇

（项目合伙人）

中国注册会计师：吴建枫

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：山东赛托生物科技股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	183,606,732.94	124,194,194.27
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	203,359,814.34	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		561,568,226.03
衍生金融资产		
应收票据		48,171,391.31
应收账款	185,838,353.20	171,943,471.87
应收款项融资	107,641,656.03	
预付款项	14,566,394.93	37,479,498.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,287,137.72	2,398,191.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	730,674,617.05	645,773,144.27
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	77,729,980.12	97,209,218.36
流动资产合计	1,506,704,686.33	1,688,737,336.42

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		11,538,480.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	54,445,472.13	52,485,548.02
其他权益工具投资	11,538,480.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	0.00	
固定资产	1,124,241,530.07	503,267,403.24
在建工程	63,809,511.71	427,123,509.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	163,079,232.83	97,920,770.50
开发支出		
商誉	53,231,076.55	
长期待摊费用	1,708,333.37	1,958,333.33
递延所得税资产	2,024,655.99	2,321,665.13
其他非流动资产	6,476,083.50	19,730,707.50
非流动资产合计	1,480,554,376.15	1,116,346,417.25
资产总计	2,987,259,062.48	2,805,083,753.67
流动负债：		
短期借款	595,420,055.53	469,700,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	66,882,316.00	68,829,599.02
应付账款	188,171,258.04	140,818,831.99

预收款项	3,979,196.25	545,233.00
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	20,720,177.64	7,824,482.29
应交税费	3,289,999.16	1,730,120.12
其他应付款	54,369,590.01	46,399,550.37
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,220,016.67	10,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	943,052,609.30	745,847,816.79
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	146,119,085.19	85,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	8,834,724.50	9,833,092.91
递延所得税负债	2,492,463.83	3,666,212.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	157,446,273.52	98,499,305.89
负债合计	1,100,498,882.82	844,347,122.68
所有者权益：		
股本	107,783,667.00	107,988,667.00



其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,140,980,578.59	1,260,258,773.35
减：库存股	27,076,080.00	32,230,360.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	75,595,632.64	65,063,486.24
一般风险准备		
未分配利润	535,772,779.26	506,064,666.12
归属于母公司所有者权益合计	1,833,056,577.49	1,907,145,232.71
少数股东权益	53,703,602.17	53,591,398.28
所有者权益合计	1,886,760,179.66	1,960,736,630.99
负债和所有者权益总计	2,987,259,062.48	2,805,083,753.67

法定代表人：米奇

主管会计工作负责人：李福文

会计机构负责人：王永红

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	61,407,367.72	95,448,370.79
交易性金融资产	40,124,968.04	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		361,279,726.03
衍生金融资产		
应收票据		47,727,691.91
应收账款	118,813,861.65	159,934,439.16
应收款项融资	41,180,049.59	
预付款项	18,745,005.40	41,682,597.88
其他应收款	53,744,914.94	62,305,678.93
其中：应收利息		
应收股利		
存货	443,965,034.20	443,443,769.68
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	15,320,507.46	23,101,002.56
流动资产合计	793,301,709.00	1,234,923,276.94
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		11,538,480.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	595,779,233.74	377,376,012.25
长期股权投资	695,535,959.75	412,099,538.04
其他权益工具投资	11,538,480.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	515,191,024.12	274,846,561.62
在建工程	46,207,051.09	191,045,657.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	51,389,496.51	33,852,008.26
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,696,636.72	1,941,313.04
其他非流动资产	772,072.50	5,346,082.50
非流动资产合计	1,918,109,954.43	1,308,045,652.73
资产总计	2,711,411,663.43	2,542,968,929.67
流动负债：		
短期借款	430,640,927.79	457,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	59,494,595.08	68,870,358.02

应付账款	134,977,805.41	67,881,632.52
预收款项	1,030.00	407,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	5,029,166.70	4,502,530.19
应交税费	1,369,375.50	894,815.17
其他应付款	107,981,355.17	33,983,744.44
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,019,861.11	10,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	749,514,116.76	643,540,080.34
非流动负债：		
长期借款	5,009,930.56	15,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	8,834,724.50	9,833,092.91
递延所得税负债	2,492,463.83	3,666,212.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,337,118.89	28,499,305.89
负债合计	765,851,235.65	672,039,386.23
所有者权益：		
股本	107,783,667.00	107,988,667.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,145,431,261.24	1,166,001,907.52
减：库存股	27,076,080.00	32,230,360.00
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	75,595,632.64	65,063,486.24
未分配利润	643,825,946.90	564,105,842.68
所有者权益合计	1,945,560,427.78	1,870,929,543.44
负债和所有者权益总计	2,711,411,663.43	2,542,968,929.67

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	965,800,380.65	1,052,277,111.94
其中：营业收入	965,800,380.65	1,052,277,111.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	914,638,491.18	931,826,044.97
其中：营业成本	730,081,155.33	784,757,310.09
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,707,038.96	6,893,365.82
销售费用	12,245,146.21	9,971,597.00
管理费用	79,735,342.85	67,682,976.42
研发费用	55,785,893.15	39,420,833.11
财务费用	31,083,914.68	23,099,962.53
其中：利息费用	31,075,046.30	20,701,238.34
利息收入	1,270,566.84	1,117,775.19
加：其他收益	4,289,520.00	1,663,988.97
投资收益（损失以“-”号填列）	11,892,021.36	25,150,297.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,959,924.11	1,234,809.90
以摊余成本计量的金融资产终止确		

认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	359,814.34	1,568,226.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,664,655.84	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,153,332.09	-1,199,149.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-20,681.81	1,512,740.10
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	67,193,887.11	149,147,170.21
加：营业外收入	172,491.72	33,736.11
减：营业外支出	2,659,323.44	395,602.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	64,707,055.39	148,785,304.14
减：所得税费用	15,660,482.13	22,597,349.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,046,573.26	126,187,955.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	49,046,573.26	126,187,955.09
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	55,309,472.92	126,087,046.82
2.少数股东损益	-6,262,899.66	100,908.27
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的		
金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金		
融资产损益		

6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	49,046,573.26	126,187,955.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	55,309,472.92	126,087,046.82
归属于少数股东的综合收益总额	-6,262,899.66	100,908.27
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.52	1.18
（二）稀释每股收益	0.52	1.18

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-178,906.42 元，上期被合并方实现的净利润为：-761,499.06 元。

法定代表人：米奇

主管会计工作负责人：李福文

会计机构负责人：王永红

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	734,382,536.80	822,082,887.26
减：营业成本	514,460,640.10	570,645,575.48
税金及附加	2,293,813.51	4,126,077.43
销售费用	5,032,617.84	4,652,597.51
管理费用	45,688,273.74	42,581,015.22
研发费用	38,880,510.50	39,190,437.99
财务费用	24,823,549.67	13,074,249.46
其中：利息费用	25,425,330.73	19,158,742.99
利息收入	952,130.53	9,804,865.13
加：其他收益	4,211,608.84	1,625,410.00
投资收益（损失以“-”号填列）	11,376,574.10	22,296,809.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,959,924.11	1,234,809.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	124,968.04	1,279,726.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,640,421.77	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,238,923.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-20,681.81	-17,143.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	121,536,022.38	168,758,812.83
加：营业外收入	41,419.29	7,135.11
减：营业外支出	647,712.12	28,676.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	120,929,729.55	168,737,271.92
减：所得税费用	15,608,265.55	22,389,814.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	105,321,464.00	146,347,457.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	105,321,464.00	146,347,457.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	105,321,464.00	146,347,457.80
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	699,589,726.98	666,370,017.08
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	269.89	20,076,783.17
收到其他与经营活动有关的现金	46,118,797.66	22,928,490.27
经营活动现金流入小计	745,708,794.53	709,375,290.52
购买商品、接受劳务支付的现金	487,109,634.11	831,919,105.87
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	82,119,310.36	60,714,865.77
支付的各项税费	18,479,431.34	45,460,877.77
支付其他与经营活动有关的现金	100,383,902.06	106,595,907.90
经营活动现金流出小计	688,092,277.87	1,044,690,757.31
经营活动产生的现金流量净额	57,616,516.66	-335,315,466.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	13,331,589.80	34,550,964.77
处置固定资产、无形资产和其他长期	102,765.00	6,918,451.88



资产收回的现金净额		
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	1,474,750,000.00	2,428,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,488,184,354.80	2,469,469,416.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	210,734,499.08	377,414,132.00
投资支付的现金		2,538,480.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	179,278,187.07	
支付其他与投资活动有关的现金	1,085,000,000.00	2,470,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,475,012,686.15	2,849,952,612.00
投资活动产生的现金流量净额	13,171,668.65	-380,483,195.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		120,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		30,000,000.00
取得借款收到的现金	789,930,640.23	791,890,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	80,122,760.03	71,000,000.00
筹资活动现金流入小计	870,053,400.26	982,890,000.00
偿还债务支付的现金	725,949,928.58	377,190,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,845,108.85	24,795,377.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	87,278,900.00	73,928,779.85
筹资活动现金流出小计	861,073,937.43	475,914,157.49
筹资活动产生的现金流量净额	8,979,462.83	506,975,842.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	212,913.31	-2,740,037.18
五、现金及现金等价物净增加额	79,980,561.45	-211,562,856.81
加：期初现金及现金等价物余额	79,538,981.69	291,101,838.50
六、期末现金及现金等价物余额	159,519,543.14	79,538,981.69

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	693,470,366.94	693,397,262.81
收到的税费返还	269.89	447,564.78
收到其他与经营活动有关的现金	46,037,924.86	22,741,257.67
经营活动现金流入小计	739,508,561.69	716,586,085.26
购买商品、接受劳务支付的现金	319,620,300.74	796,907,104.21
支付给职工以及为职工支付的现金	40,131,842.92	37,395,690.37
支付的各项税费	14,148,446.81	40,060,023.11
支付其他与经营活动有关的现金	58,443,457.13	95,106,455.50
经营活动现金流出小计	432,344,047.60	969,469,273.19
经营活动产生的现金流量净额	307,164,514.09	-252,883,187.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	6,019,023.29	31,946,876.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	102,765.00	144,000.00
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	674,301,285.04	2,236,303,556.45
投资活动现金流入小计	680,423,073.33	2,268,394,433.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	125,991,471.24	160,114,776.85
投资支付的现金	184,000,000.00	272,538,480.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	114,550,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	557,135,595.53	2,118,988,344.14
投资活动现金流出小计	981,677,066.77	2,551,641,600.99
投资活动产生的现金流量净额	-301,253,993.44	-283,247,167.82
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	501,400,000.00	709,190,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	155,560,000.00	63,000,000.00
筹资活动现金流入小计	656,960,000.00	772,190,000.00
偿还债务支付的现金	537,729,280.54	377,190,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,961,869.82	24,763,582.31
支付其他与筹资活动有关的现金	79,278,900.00	65,062,500.00
筹资活动现金流出小计	657,970,050.36	467,016,082.31
筹资活动产生的现金流量净额	-1,010,050.36	305,173,917.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	213,738.98	-2,740,037.18
五、现金及现金等价物净增加额	5,114,209.27	-233,696,475.24
加：期初现金及现金等价物余额	53,793,158.21	287,489,633.45
六、期末现金及现金等价物余额	58,907,367.48	53,793,158.21

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	107,988,667.00				1,160,258,773.35	32,230,360.00			65,063,486.24		507,178,211.22		1,808,258,777.81	53,591,398.28	1,861,850,176.09
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					100,000,000.00						-1,113,545.10		98,886,454.90		98,886,454.90
其他															
二、本年期初余额	107,988,667.00				1,260,258,773.35	32,230,360.00			65,063,486.24		506,064,666.12		1,907,145,232.71	53,591,398.28	1,960,736,630.99
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-205,000.00				-119,278,194.76	-5,154,280.00			10,532,146.40		29,708,113.14		-74,088,655.22	112,203.89	-73,976,451.33
(一) 综合收益总额											55,309,472.92		55,309,472.92	-6,262,899.66	49,046,573.26
(二) 所有者投入和减少资本	-205,000.00				-4,678,194.76	-5,154,280.00							271,085.24	6,375,103.55	6,646,188.79
1. 所有者投入的普通股															

2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				135,205.24								135,205.24		135,205.24
4. 其他	-205,000.00			-4,813,400.00	-5,154,280.00							135,880.00	6,375,103.55	6,510,983.55
(三) 利润分配								10,532,146.40		-25,601,359.78		-15,069,213.38		-15,069,213.38
1. 提取盈余公积								10,532,146.40		-10,532,146.40				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-15,069,213.38		-15,069,213.38		-15,069,213.38
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														

(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他					-114,600,000.00							-114,600,000.00		-114,600,000.00
四、本期期末余额	107,783,667.00				1,140,980,578.59	27,076,080.00			75,595,632.64		535,772,779.26	1,833,056,577.49	53,703,602.17	1,886,760,179.66

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	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	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	107,988,667.00				1,158,268,393.51	32,362,560.00			50,428,740.46		405,763,277.82		1,690,086,518.79	17,072,089.04	1,707,158,607.83
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					10,000,000.00						-352,046.04		9,647,953.96		9,647,953.96
其他															
二、本年期初余额	107,988,667.00				1,168,268,393.51	32,362,560.00			50,428,740.46		405,411,231.78		1,699,734,472.75	17,072,089.04	1,716,806,561.79
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					91,990,379.84	-132,200.00			14,634,745.78		100,653,434.34		207,410,759.96	36,519,309.24	243,930,069.20

(一) 综合收益总额										126,087,046.82		126,087,046.82	100,908.27	126,187,955.09
(二) 所有者投入和减少资本				91,990,379.84								91,990,379.84	36,418,400.97	128,408,780.81
1. 所有者投入的普通股				90,000,000.00								90,000,000.00	30,000,000.00	120,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				8,306,894.01								8,306,894.01		8,306,894.01
4. 其他				-6,316,514.17								-6,316,514.17	6,418,400.97	101,886.80
(三) 利润分配					-132,200.00			14,634,745.78		-25,433,612.48		-10,666,666.70		-10,666,666.70
1. 提取盈余公积								14,634,745.78		-14,634,745.78				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-10,798,866.70		-10,798,866.70		-10,798,866.70
4. 其他					-132,200.00							132,200.00		132,200.00
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或														

股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	107,988,667.00				1,260,258,773.35	32,230,360.00			65,063,486.24		506,064,666.12		1,907,145,232.71	53,591,398.28	1,960,736,630.99

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	107,988,667.00				1,166,001,907.52	32,230,360.00			65,063,486.24	564,105,842.68		1,870,929,543.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												



其他												
二、本年期初余额	107,988,667.00				1,166,001,907.52	32,230,360.00			65,063,486.24	564,105,842.68		1,870,929,543.44
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-205,000.00				-20,570,646.28	-5,154,280.00			10,532,146.40	79,720,104.22		74,630,884.34
(一) 综合收益总额										105,321,464.00		105,321,464.00
(二) 所有者投入和减少资本	-205,000.00				-4,678,194.76	-5,154,280.00						271,085.24
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					135,205.24							135,205.24
4. 其他	-205,000.00				-4,813,400.00	-5,154,280.00						135,880.00
(三) 利润分配									10,532,146.40	-25,601,359.78		-15,069,213.38
1. 提取盈余公积									10,532,146.40	-10,532,146.40		
2. 对所有者(或股东)的分配										-15,069,213.38		-15,069,213.38
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					-15,892,451.52						-15,892,451.52
四、本期期末余额	107,783,667.00				1,145,431,261.24	27,076,080.00			75,595,632.64	643,825,946.90	1,945,560,427.78

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	107,988,667.00				1,157,593,126.71	32,362,560.00			50,428,740.46	443,191,997.36		1,726,839,971.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	107,988,667.00				1,157,593,126.71	32,362,560.00			50,428,740.46	443,191,997.36		1,726,839,971.53
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					8,408,780.81	-132,200.00			14,634,745.78	120,913,845.32		144,089,571.91
(一) 综合收益总额										146,347,457.80		146,347,457.80

(二) 所有者投入和减少资本					8,408,780.81	-132,200.00						8,540,980.81
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					8,306,894.01							8,306,894.01
4. 其他					101,886.80	-132,200.00						234,086.80
(三) 利润分配									14,634,745.78	-25,433,612.48		-10,798,866.70
1. 提取盈余公积									14,634,745.78	-14,634,745.78		
2. 对所有者(或股东)的分配										-10,798,866.70		-10,798,866.70
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	107,988,667.00				1,166,001,907.52	32,230,360.00			65,063,486.24	564,105,842.68		1,870,929,543.44

### 三、公司基本情况

山东赛托生物科技股份有限公司（以下简称赛托公司或本公司）前身系原菏泽赛托生物科技有限公司（以下简称菏泽赛托公司），菏泽赛托公司系由米奇、齐海龙和米嘉共同出资组建，于2010年1月19日在菏泽市工商行政管理局登记注册，取得注册号为371700200009932的企业法人营业执照。菏泽赛托公司以2014年7月31日为基准日，整体变更为股份有限公司，于2014年10月16日在菏泽市工商行政管理局登记注册，总部位于山东省菏泽市。公司现持有统一社会信用代码为91371700550911239Q的营业执照，注册资本107,783,667.00元，股份总数107,783,667股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股73,277,320股，无限售条件的流通股份A股34,506,347股。公司股票已于2017年1月6日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属生物医药制造行业。主要经营活动为雄烯二酮（AD）及衍生物的生产和销售。

本财务报表业经公司2020年4月28日第二届董事会第二十二次会议批准对外报出。

本公司将山东斯瑞药业有限公司(以下简称山东斯瑞公司)、上海赢琅实业有限公司（以下简称赢琅实业公司）、山东迪森生物科技有限公司（以下简称山东迪森公司）、赛托（国际）有限公司（以下简称赛托国际公司）、山东和诺倍康药业有限公司（以下简称和诺倍康公司）、深圳赛托生物投资有限公司（以下简称赛托投资公司）、菏泽润鑫热力有限公司（以下简称润鑫热力公司）、菏泽艾德瑞环保科技有限公司（以下简称艾德瑞环保公司）、益华股份（香港）有限公司（以下简称益华股份）、Laboratorio Italiano Biochimico Farmaceutico Lisapharma S.p.A.（以下简称Lisapharma公司）纳入报告期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

合并范围增加：

1、子公司名称：菏泽润鑫热力有限公司

主要经营地：菏泽市定陶区

注册地：菏泽市定陶区

经营范围：热力、电力的生产与销售;煤炭、灰渣、石膏、硫酸氨的加工与销售。

注册资本：10,000万元

持股比例：100%

取得方式：收购

出资额：11,460万元

2、子公司名称：Lisapharma公司

主要经营地：意大利米兰科莫省

注册地：意大利米兰科莫省

经营范围：药品和营养品的生产与销售及其相关辅助活动

注册资本：842,135欧元

持股比例：83.08%

取得方式：收购

出资额：1,080万欧元

3、子公司名称：菏泽艾德瑞环保科技有限公司

主要经营地：菏泽市定陶区

注册地：菏泽市定陶区

经营范围：废弃物收集、贮存、焚烧；污水处理及经营管理，污水处理设施托管运营。

注册资本：1000.00万元

持股比例：100%

取得方式：收购

出资额：5万元

4、子公司名称：益华股份（香港）有限公司

主要经营地：香港

注册地：香港

经营范围：投资业务

注册资本：1万港币

持股比例：100%

取得方式：新设

出资额：1,084.06万欧元

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2、持续经营

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

### 1、遵循企业会计准则的声明

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

### 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、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。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### 6、合并财务报表的编制方法

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

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 8、现金及现金等价物的确定标准

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

## 9、外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

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

### 2. 外币财务报表折算

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

## 10、金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### （1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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



期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

## (2) 金融资产的后续计量方法

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

## (3) 金融负债的后续计量方法

### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

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

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如

在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

## 5. 金融工具减值

### (1) 金融工具减值计量和会计处理

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

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

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

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

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

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面

价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

## 11、应收票据

具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		

## 12、应收账款

参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内（含，下同）	5.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

## 13、应收款项融资

公司收取的银行承兑汇票，主要通过保理、证券化、贴现、背书转让等方式转让给第三方，符合“为收取合同现金流量和出售金融资产为目标”的业务模式，公司将收取的银行承兑汇票列示为“应收款项融资”。

## 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预

		期信用损失率，计算预期信用损失
--	--	-----------------

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

### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品，按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物，按照一次转销法进行摊销。

## 16、合同资产

无

## 17、合同成本

无

## 18、持有待售资产

无

## 19、债权投资

无

## 20、其他债权投资

无

## 21、长期应收款

无

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

### 2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 个别财务报表

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

#### (2) 合并财务报表

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

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

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

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

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

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 24、固定资产

### (1) 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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-70	5	1.36-4.75
通用设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
专用设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

## 25、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。

## 26、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。

## 27、生物资产

无

## 28、油气资产

无

## 29、使用权资产

无

## 30、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

a) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
商标使用权	10
专利权	10
非专利技术	10

管理软件	5-10
------	------

## (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- a) 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；
- b) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c) 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；
- d) 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；
- e) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 31、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。

## 32、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。

## 33、合同负债

无

## 34、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

## (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

## (3) 辞退福利的会计处理方法

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

## (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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。

## 35、租赁负债

无

## 36、预计负债

无

## 37、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。

### 38、优先股、永续债等其他金融工具

无

### 39、收入

是否已执行新收入准则

√ 是 □ 否

收入确认和计量所采用的会计政策

#### 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，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

##### (3) 让渡资产使用权

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

#### 2. 收入确认的具体方法

公司主要销售雄烯二酮（AD）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。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况：不适应

#### 40、政府补助

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

##### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

##### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

#### 41、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。

## 42、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

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

不适用

## 43、其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 终止经营的确认标准、会计处理方法

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

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 2. 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）。

#### 44、重要会计政策和会计估计变更

##### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
自 2019 年 1 月 1 日起执行《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)，此项会计政策变更采用追溯调整法。	本次会计政策变更已经公司二届董事会第十九次会议审议通过。	
自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》《企业会计准则第 24 号--套期保值》以及《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。	本次会计政策变更已经公司二届董事会第十五次会议审议通过。	财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》、《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》三项会计准则，并要求单独在境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行，根据新旧准则衔接规定，公司无需重述前期可比数。本次会计政策变更已经公司第二届董事会第十五次会议审议通过，公司根据新准则，已于 2019 年 1 月 1 日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资。

a) 本公司根据财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16号)和企业会计准则的要求编制2019年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	220,114,863.18	应收票据	48,171,391.31
		应收账款	171,943,471.87
应付票据及应付账款	209,648,431.01	应付票据	68,829,599.02
		应付账款	140,818,831.99
管理费用	67,682,976.42	管理费用	67,682,976.42
研发费用	39,420,833.11	研发费用	39,420,833.11

b) 本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。



新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

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

适用  不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	124,194,194.27	124,194,194.27	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		561,568,226.03	561,568,226.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	561,568,226.03		-561,568,226.03
衍生金融资产			
应收票据	48,171,391.31		-48,171,391.31
应收账款	171,943,471.87	171,943,471.87	
应收款项融资		48,171,391.31	48,171,391.31
预付款项	37,479,498.63	37,479,498.63	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	2,398,191.68	2,398,191.68	

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	645,773,144.27	645,773,144.27	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	97,209,218.36	97,209,218.36	
流动资产合计	1,688,737,336.42	1,688,737,336.42	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	11,538,480.00		-11,538,480.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	52,485,548.02	52,485,548.02	
其他权益工具投资		11,538,480.00	11,538,480.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产		0.00	
固定资产	503,267,403.24	503,267,403.24	
在建工程	427,123,509.53	427,123,509.53	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	97,920,770.50	97,920,770.50	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,958,333.33	1,958,333.33	
递延所得税资产	2,321,665.13	2,321,665.13	
其他非流动资产	19,730,707.50	19,730,707.50	
非流动资产合计	1,116,346,417.25	1,116,346,417.25	
资产总计	2,805,083,753.67	2,805,083,753.67	
流动负债：			

短期借款	469,700,000.00	470,391,963.25	691,963.25
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	68,829,599.02	68,829,599.02	
应付账款	140,818,831.99	140,818,831.99	
预收款项	545,233.00	545,233.00	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	7,824,482.29	7,824,482.29	
应交税费	1,730,120.12	1,730,120.12	
其他应付款	46,399,550.37	45,553,128.78	-846,421.59
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	10,019,861.11	1,968.11
其他流动负债			
流动负债合计	745,847,816.79	745,713,219.56	-134,597.23
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	85,000,000.00	85,134,597.23	134,597.23
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	9,833,092.91	9,833,092.91	
递延所得税负债	3,666,212.98	3,666,212.98	
其他非流动负债			
非流动负债合计	98,499,305.89	98,633,903.22	134,597.23
负债合计	844,347,122.68	844,347,122.68	
所有者权益：			
股本	107,988,667.00	107,988,667.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,260,258,773.35	1,260,258,773.35	
减：库存股	32,230,360.00	32,230,360.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	65,063,486.24	65,063,486.24	
一般风险准备			
未分配利润	506,064,666.12	506,064,666.12	
归属于母公司所有者权益合计	1,907,145,232.71	1,907,145,232.71	
少数股东权益	53,591,398.28	53,591,398.28	
所有者权益合计	1,960,736,630.99	1,960,736,630.99	
负债和所有者权益总计	2,805,083,753.67	2,805,083,753.67	

## 调整情况说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》三项会计准则，并要求单独在境内上市的企业自2019年1月1日起施行，根据新旧准则衔接规定，公司无需重述前期可比数。本次会计政策变更已经公司第二届董事会第十五次会议审议通过，公司根据新准则，已于2019年1月1日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资，将应收票据重分类应收款项融资。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			

货币资金	95,448,370.79	95,448,370.79	
交易性金融资产		361,279,726.03	361,279,726.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	361,279,726.03		-361,279,726.03
衍生金融资产			
应收票据	47,727,691.91		-47,727,691.91
应收账款	159,934,439.16	159,934,439.16	
应收款项融资		47,727,691.91	47,727,691.91
预付款项	41,682,597.88	41,682,597.88	
其他应收款	62,305,678.93	62,305,678.93	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	443,443,769.68	443,443,769.68	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	23,101,002.56	23,101,002.56	
流动资产合计	1,234,923,276.94	1,234,923,276.94	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	11,538,480.00		-11,538,480.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	377,376,012.25	377,376,012.25	
长期股权投资	412,099,538.04	412,099,538.04	
其他权益工具投资		11,538,480.00	11,538,480.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	274,846,561.62	274,846,561.62	
在建工程	191,045,657.02	191,045,657.02	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	33,852,008.26	33,852,008.26	

开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,941,313.04	1,941,313.04	
其他非流动资产	5,346,082.50	5,346,082.50	
非流动资产合计	1,308,045,652.73	1,308,045,652.73	
资产总计	2,542,968,929.67	2,542,968,929.67	
流动负债：			
短期借款	457,000,000.00	457,636,358.33	636,358.33
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	68,870,358.02	68,870,358.02	
应付账款	67,881,632.52	67,881,632.52	
预收款项	407,000.00	407,000.00	
合同负债			
应付职工薪酬	4,502,530.19	4,502,530.19	
应交税费	894,815.17	894,815.17	
其他应付款	33,983,744.44	33,317,594.45	-666,149.99
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	10,011,916.66	11,916.66
其他流动负债			
流动负债合计	643,540,080.34	643,522,205.34	-17,875.00
非流动负债：			
长期借款	15,000,000.00	15,017,875.00	17,875.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益	9,833,092.91	9,833,092.91	
递延所得税负债	3,666,212.98	3,666,212.98	
其他非流动负债			
非流动负债合计	28,499,305.89	28,517,180.89	17,875.00
负债合计	672,039,386.23	672,039,386.23	
所有者权益：			
股本	107,988,667.00	107,988,667.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,166,001,907.52	1,166,001,907.52	
减：库存股	32,230,360.00	32,230,360.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	65,063,486.24	65,063,486.24	
未分配利润	564,105,842.68	564,105,842.68	
所有者权益合计	1,870,929,543.44	1,870,929,543.44	
负债和所有者权益总计	2,542,968,929.67	2,542,968,929.67	

#### 调整情况说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》三项会计准则，并要求单独在境内上市的企业自2019年1月1日起施行，根据新旧准则衔接规定，公司无需重述前期可比数。本次会计政策变更已经公司第二届董事会第十五次会议审议通过，公司根据新准则，已于2019年1月1日起将前期划分为可供出售金融资产的股权投资重分类到其他权益工具投资，将应收票据重分类应收款项融资。

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

适用  不适用

#### 45、其他

无

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	22%、16%、13%、10%、9%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、24%、16.5%
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%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
赛托生物公司	15%
斯瑞药业公司	15%
益华股份公司	16.5%
Lisapharma 公司	24%
除上述以外的其他纳税主体	25%

### 2、税收优惠

1. 根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局《关于认定山威海拓展纤维有限公司等2078家企业为2017年高新技术企业的通知》（鲁科字〔2018〕37号），本公司被评为高新技术企业，自2017年1月1日起至2019年12月31日享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%税率计缴企业所得税。

2. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于山东省2019年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2020〕36号），斯瑞药业公司高新技术企业备案通过，自2019年1月1日起至2022年12月31日享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%税率计缴企业所得税。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元



项目	期末余额	期初余额
库存现金	130,117.15	89,112.65
银行存款	158,385,950.65	79,449,869.04
其他货币资金	25,090,665.14	44,655,212.58
合计	183,606,732.94	124,194,194.27
其中：存放在境外的款项总额	2,346,322.36	

## 其他说明

期末其他货币资金包括为开立银行承兑汇票而存入保证金24,087,189.80元，结构性存款1,003,475.34元；期初其他货币资金包括开立银行承兑汇票而存入保证金30,555,212.58元，开立信用证而存入保证金10,540,000.00元，银行借款保证金3,560,000.00元。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	203,359,814.34	561,568,226.03
其中：		
其中：债务工具投资	203,359,814.34	561,568,226.03
其中：		
合计	203,359,814.34	561,568,226.03

## 其他说明：

## 交易性金融资产构成明细

产品名称	发行机构	期末余额	到期日/赎回日
与黄金挂钩的结构性存款[注1]	交通银行	20,106,968.04	2020/1/6
	兴业银行	50,128,402.77	2020/2/19
	招商银行	2,014,191.78	2020/1/23
	招商银行	1,005,473.97	2020/2/10
与汇率挂钩的结构性存款[注2]	交通银行	110,086,777.78	2020/1/31
	交通银行	20,018,000.00	2020/3/23
小计		203,359,814.34	

[注1]：期末公司购买的与黄金挂钩的结构性存款为保本浮动收益型。

[注2]：期末公司购买的与汇率挂钩的结构性存款银行提供本金完全保障。

### 3、衍生金融资产

无

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

无

#### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

#### (3) 期末公司已质押的应收票据

无

#### (4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

无

#### (5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

#### (6) 本期实际核销的应收票据情况

无

### 5、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	195,892,081.80	100.00%	10,053,728.60	5.13%	185,838,353.20	181,041,679.47	100.00%	9,098,207.60	5.03%	171,943,471.87
其中：										
账龄组合	195,892,081.80	100.00%	10,053,728.60	5.13%	185,838,353.20	181,041,679.47	100.00%	9,098,207.60	5.03%	171,943,471.87
合计	195,892,081.80	100.00%	10,053,728.60	5.13%	185,838,353.20	181,041,679.47	100.00%	9,098,207.60	5.03%	171,943,471.87

按组合计提坏账准备：10,053,728.60

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	190,733,592.31	9,536,679.65	5.00%
1-2年	5,146,489.49	514,648.95	10.00%
2-3年	12,000.00	2,400.00	20.00%
合计	195,892,081.80	10,053,728.60	--

确定该组合依据的说明：采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

按组合计提坏账准备：

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

√ 适用 □ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	190,733,592.31
1至2年	5,146,489.49
2至3年	12,000.00
合计	195,892,081.80

## （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	9,098,207.60	-1,602,675.66			2,558,196.66[注]	10,053,728.60
合计	9,098,207.60	-1,602,675.66			2,558,196.66	10,053,728.60

[注]：本期因合并范围变化相应转入坏账准备金额 2,558,196.66元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

**(3) 本期实际核销的应收账款情况：无**

其中重要的应收账款核销情况：无

应收账款核销说明：无

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户-1	34,761,804.08	17.76%	1,738,246.85
客户-2	29,530,020.35	15.07%	1,476,501.02
客户-3	25,142,455.68	12.83%	1,257,122.78
客户-4	22,145,137.96	11.30%	1,107,256.90
客户-5	21,490,650.32	10.97%	1,074,532.52
合计	133,070,068.39	67.93%	

**(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

无

**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

无

**6、应收款项融资**

单位：元

项目	期末余额	期初余额

应收票据	107,641,656.03	48,171,391.31
合计	107,641,656.03	48,171,391.31

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用  不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用  不适用

其他说明：

(1) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	63,604,166.60
小 计	63,604,166.60

(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
银行承兑汇票	182,889,793.25
小 计	182,889,793.25

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

## 7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	13,736,304.70	94.30%	37,465,503.88	99.96%
1至2年	830,090.23	5.70%	13,994.75	0.04%
合计	14,566,394.93	--	37,479,498.63	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
供应商一	3,718,141.20	25.53
供应商二	3,647,500.00	25.04
供应商三	1,000,000.00	6.87
供应商四	890,815.28	6.12
供应商五	564,661.07	3.88
小 计	9,821,117.55	67.42

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,287,137.72	2,398,191.68
合计	3,287,137.72	2,398,191.68

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

(2) 应收股利

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

押金保证金	1,135,217.50	1,871,338.00
应收出口退税款	994,103.21	269.89
应收暂付款	1,377,205.24	714,675.85
合计	3,506,525.95	2,586,283.74

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	188,092.06			188,092.06
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-61,980.18			-61,980.18
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动[注]	93,276.35			93,276.35
期末数	219,388.23			219,388.23

注：本期因合并范围变化相应转入坏账准备金额93,276.35元。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,068,925.23
1 至 2 年	379,671.00

2 至 3 年	9,300.00
3 年以上	48,629.72
3 至 4 年	42,629.72
4 至 5 年	6,000.00
合计	3,506,525.95

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
菏泽市定陶区税务局	出口退税款	994,103.21	1 年以内	28.35%	49,705.16
丰益生物科技（江苏）有限公司	保证金	300,000.00	1 年以内	8.56%	15,000.00
刘常礼	备用金	200,000.00	1 年以内	5.70%	10,000.00
罗世凯	押金	151,338.00	1-2 年	4.32%	15,133.80
曹文龙房东	押金	104,934.00	1-2 年	2.99%	10,493.40
合计	--	1,750,375.21	--	49.92%	100,332.36

### 6) 涉及政府补助的应收款项

无

### 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

### 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无



## 9、存货

是否已执行新收入准则

是  否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	304,516,025.46		304,516,025.46	220,389,218.48		220,389,218.48
在产品	146,346,974.72		146,346,974.72	113,828,786.06		113,828,786.06
库存商品	268,385,124.43	3,600,902.91	264,784,221.52	297,344,026.99	379,435.29	296,964,591.70
委托加工物资	14,838,500.84		14,838,500.84	14,526,134.27		14,526,134.27
包装物	188,894.51		188,894.51	60,146.76		60,146.76
低值易耗品				4,267.00		4,267.00
合计	734,275,519.96	3,600,902.91	730,674,617.05	646,152,579.56	379,435.29	645,773,144.27

### (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	379,435.29	2,153,332.09	1,447,570.82	379,435.29		3,600,902.91
合计	379,435.29	2,153,332.09	1,447,570.82	379,435.29		3,600,902.91

[注]：本期因合并范围变化相应转入存货跌价准备金额1,447,570.82元。

### (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

### (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

无

## 10、合同资产

无

**11、持有待售资产**

无

**12、一年内到期的非流动资产**

无

**13、其他流动资产**

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	77,287,919.92	62,673,660.42
理财产品		30,249,400.00
预缴所得税	186,749.11	4,286,157.94
预缴房租	34,978.00	
其他税金	220,333.09	
合计	77,729,980.12	97,209,218.36

**14、债权投资**

无

**15、其他债权投资**

无

**16、长期应收款**

无

**17、长期股权投资**

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价)	本期增减变动								期末余额 (账面价)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下	其他综合	其他权益	宣告发放	计提减值	其他		

	值)			确认的投资损益	收益调整	变动	现金股利或利润	准备		值)	
一、合营企业											
二、联营企业											
天津市津 津药业有 限公司	52,485,54 8.02			1,959,924 .11						54,445,47 2.13	
小计	52,485,54 8.02			1,959,924 .11						54,445,47 2.13	
合计	52,485,54 8.02			1,959,924 .11						54,445,47 2.13	

### 18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
浙江圃瑞药业有限公司	11,538,480.00	11,538,480.00
合计	11,538,480.00	11,538,480.00

### 19、其他非流动金融资产

无

### 20、投资性房地产

#### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用  不适用

#### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

#### (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

### 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,124,241,530.07	503,267,403.24
固定资产清理		0.00
合计	1,124,241,530.07	503,267,403.24

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	250,368,199.93	23,755,597.03	432,599,445.99	10,587,833.73	717,311,076.68
2.本期增加金额	229,159,121.49	25,759,521.01	551,452,108.57	2,984,981.41	809,355,732.48
(1) 购置	3,323,417.96	1,135,268.87	8,036,760.87	2,529,077.67	15,024,525.37
(2) 在建工程转入	164,854,734.48	12,649,109.19	459,676,640.58	131,858.41	637,312,342.66
(3) 企业合并增加	60,980,969.05	11,975,142.95	83,738,707.12	324,045.33	157,018,864.45
3.本期减少金额	14,874,080.24	256,871.66	23,272,323.76	734,128.76	39,137,404.42
(1) 处置或报废		155,494.22	5,740,971.50	734,128.76	6,630,594.48
(2) 转入在建工程	14,874,080.24	101,377.44	17,531,352.26		32,506,809.94
4.期末余额	464,653,241.18	49,258,246.38	960,779,230.80	12,838,686.38	1,487,529,404.74
二、累计折旧					
1.期初余额	41,646,374.13	13,375,862.98	151,757,136.72	7,260,696.50	214,040,070.33
2.本期增加金额	47,311,444.47	13,840,423.79	109,063,667.41	1,315,810.68	171,531,346.35
(1) 计提	16,577,882.03	4,503,055.83	56,224,526.20	1,026,958.68	78,332,422.74
(2) 企业合并	30,733,562.44	9,337,367.96	52,839,141.21	288,852.00	93,198,923.61
3.本期减少金额	4,021,381.47	206,401.76	17,582,336.63	477,025.26	22,287,145.12
(1) 处置或报废		144,810.43	5,132,884.90	477,025.26	5,754,720.59
(2) 转入在建工程	4,021,381.47	61,591.33	12,449,451.73		16,532,424.53
4.期末余额	84,936,437.13	27,009,885.01	243,238,467.50	8,099,481.92	363,284,271.56
三、减值准备					
1.期初余额	3,603.11				3,603.11
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					

(1) 处置或报废					
4.期末余额	3,603.11				3,603.11
四、账面价值					
1.期末账面价值	379,713,200.94	22,248,361.37	717,540,763.30	4,739,204.46	1,124,241,530.07
2.期初账面价值	208,718,222.69	10,379,734.05	280,842,309.27	3,327,137.23	503,267,403.24

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	1,080,628.50

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
九羟车间	49,785,767.30	尚在办理
润鑫热力公司厂房	58,089,952.58	尚未办理竣工决算

其他说明

[注1]：本期因合并范围变化相应转入固定资产原值157,018,864.45元，转入累计折旧93,198,923.61元。

[注2]：本期因硫酸新霉素项目生产线建设，部分车间及其生产线进行停工改造，固定资产原值转出32,506,809.94元，累计折旧转出16,532,424.53元，转入在建工程-年产240万十亿/年硫酸新霉素项目15,974,385.41元。

(6) 固定资产清理

无

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	63,809,511.71	418,439,321.03
工程物资		8,684,188.50
合计	63,809,511.71	427,123,509.53

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 240 万十亿/年硫酸新霉素项目	35,778,021.08		35,778,021.08			
甙体类中间体及原料药项目	11,286,548.59		11,286,548.59	51,392,013.45		51,392,013.45
年产 1000 吨植物甙醇、800 吨维生素 E (25%) 粉、400 吨维生素 E 油、7000 吨豆油甲酯医药中间体项目				30,103,040.25		30,103,040.25
年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮项目				178,639,116.45		178,639,116.45
热电联产项目				142,340,041.13		142,340,041.13
零星工程	16,744,942.04		16,744,942.04	15,965,109.75		15,965,109.75
合计	63,809,511.71		63,809,511.71	418,439,321.03		418,439,321.03

### (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产 700 吨 9-羟基雄烯二酮项目	276,461,500.00	178,639,116.45	95,569,688.15	274,208,804.60			99.19%	100.00%				募股资金
甙体类中间体及原料药项目	330,106,100.00	51,392,013.45	24,149,971.29	64,255,436.15		11,286,548.59	22.95%	25.00%				募股资金
年产 1000 吨植物甙醇、800 吨维生素 E (25%) 粉、400 吨维生素 E 油、7000 吨豆油甲酯医药中	210,670,000.00	30,103,040.25	6,050,152.69	36,153,192.94		0.00	56.21%	60.00%	2,116,413.92			其他

间体项目												
热电联产项目一期	286,060,000.00	142,340,041.13	90,944,616.41	233,284,657.54			81.55%	100.00%	3,601,499.98	3,468,111.09	4.90%	其他
年产 240 万吨/年硫酸新霉素项目 [注]	210,670,000.00		35,778,021.08			35,778,021.08	16.98%	20.00%				其他
零星工程		15,965,109.75	30,190,083.72	29,410,251.43		16,744,942.04						其他
合计	1,313,967,600.00	418,439,321.03	282,682,533.34	637,312,342.66		63,809,511.71	--	--	5,717,913.90	3,468,111.09		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备			0.00	8,684,188.50		8,684,188.50
合计				8,684,188.50		8,684,188.50

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

24、油气资产

适用  不适用

25、使用权资产

无

## 26、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	管理软件	商标使用权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	93,929,527.67		11,615,190.77	1,740,175.10		107,284,893.54
2.本期增加金额	50,891,860.87	7,299,738.89	26,180,018.51	5,969,848.34	4,989,293.36	95,330,759.97
(1) 购置	50,891,860.87		151,436.69	1,781,576.46		52,824,874.02
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加		7,299,738.89	26,028,581.82	4,188,271.88	4,989,293.36	42,505,885.95
3.本期减少金额		862,739.77				862,739.77
(1) 处置		862,739.77				862,739.77
4.期末余额	144,821,388.54	6,436,999.12	37,795,209.28	7,710,023.44	4,989,293.36	201,752,913.74
二、累计摊销						
1.期初余额	6,730,251.76		2,032,658.39	601,212.89		9,364,123.04
2.本期增加金额	2,442,469.69	2,083,508.82	20,240,019.50	4,202,346.46	1,203,953.17	30,172,297.64
(1) 计提	2,442,469.69	153,265.08	1,349,911.35	271,570.88	95,167.00	4,312,384.00
(2) 企业合并增加		1,930,243.74	18,890,108.15	3,930,775.58	1,108,786.17	25,859,913.64
3.本期减少金额		862,739.77				862,739.77
(1) 处置		862,739.77				862,739.77
4.期末余额	9,172,721.45	1,220,769.05	22,272,677.89	4,803,559.35	1,203,953.17	38,673,680.91
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						



4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	135,648,667.09	5,216,230.07	15,522,531.39	2,906,464.09	3,785,340.19	163,079,232.83
2.期初账面价值	87,199,275.91		9,582,532.38	1,138,962.21		97,920,770.50

[注]：本期因合并范围变化相应转入无形资产原值42,505,885.95元，转入累计摊销25,859,913.64元

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

## 27、开发支出

无

## 28、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
Lisapharma 公司		53,231,076.55				53,231,076.55
合计		53,231,076.55				53,231,076.55

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合的构成	资产组组合的构成为Lisapharma公司相关资产组
资产组或资产组组合的账面价值（经公允价值调整）	112,713,107.56
分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值及分摊方法	64,072,070.96

包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	176,785,178.52
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是

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

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的5年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率14.12%，预测期以后的现金流量均保持稳定。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、采购成本及其他相关费用。

公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

根据公司聘请的坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》（坤元评报（2020）191号），包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为19,226.00万元，高于账面价值17,678.52万元，商誉并未出现减值损失。

## 29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
借款承诺费	1,958,333.33		249,999.96		1,708,333.37
合计	1,958,333.33		249,999.96		1,708,333.37

## 30、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	7,060,456.05	1,270,790.98	8,522,450.38	1,646,795.61
预提性质的工资	5,025,766.70	753,865.01	4,499,130.19	674,869.52
合计	12,086,222.75	2,024,655.99	13,021,580.57	2,321,665.13

### （2）未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

账面价值与计税基础不一致的固定资产折旧	16,491,457.54	2,473,718.63	23,161,693.85	3,474,254.08
交易性金融资产公允价值变动	124,968.04	18,745.20	1,279,726.03	191,958.90
合计	16,616,425.58	2,492,463.83	24,441,419.88	3,666,212.98

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		2,024,655.99		2,321,665.13
递延所得税负债		2,492,463.83		3,666,212.98

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	219,388.23	187,062.37
可抵扣亏损	114,815,901.87	51,600,087.41
内部交易未实现利润	25,836,976.21	15,250,331.20
合计	140,872,266.31	67,037,480.98

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2021 年	2,778,309.53	549,419.66	
2022 年	18,082,732.92	2,778,309.53	
2023 年	22,672,938.10	18,082,732.92	
2024 年	8,278,186.26	22,672,938.10	
2025 年	63,003,735.06	7,516,687.20	
合计	114,815,901.87	51,600,087.41	--

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付土地款	6,476,083.50	12,658,707.50
预付技术转让款		7,072,000.00
合计	6,476,083.50	19,730,707.50

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		2,704,009.50
保证借款	495,740,927.79	450,678,172.93
信用借款	99,679,127.74	
保证质押借款		17,009,780.82
合计	595,420,055.53	470,391,963.25

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

### 33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

### 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	66,882,316.00	68,829,599.02
合计	66,882,316.00	68,829,599.02

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程设备款	109,168,400.15	82,974,480.72
货款	79,002,857.89	57,844,351.27
合计	188,171,258.04	140,818,831.99

#### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

无

### 37、预收款项

是否已执行新收入准则

 是  否

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	3,979,196.25	545,233.00
合计	3,979,196.25	545,233.00

#### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

无

#### (3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无

### 38、合同负债

无

### 39、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,723,667.40	90,452,759.24	79,001,329.05	19,175,097.59
二、离职后福利-设定提存计划	100,814.89	8,879,176.09	7,434,910.93	1,545,080.05
合计	7,824,482.29	99,331,935.33	86,436,239.98	20,720,177.64

[注]：因合并范围变化，本期转入短期薪酬 12,117,371.47 元，离职后福利设定提存计划 737,781.87 元，合计转入职工薪酬 12,855,153.34 元。

#### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	7,620,531.93	78,328,446.17	67,760,588.86	18,188,389.24
2、职工福利费		3,507,070.62	3,507,070.62	
3、社会保险费	53,659.37	6,332,041.20	5,574,021.61	811,678.96
其中：医疗保险费	46,660.51	4,984,408.32	4,404,136.95	626,931.88
工伤保险费	2,828.66	706,042.63	605,601.84	103,269.45
生育保险费	4,170.20	641,590.25	564,282.82	81,477.63
4、住房公积金	49,476.10	1,915,454.19	1,789,900.90	175,029.39
5、工会经费和职工教育经费		369,747.06	369,747.06	
合计	7,723,667.40	90,452,759.24	79,001,329.05	19,175,097.59

#### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	97,827.98	8,432,018.37	7,041,836.16	1,488,010.19

2、失业保险费	2,986.91	447,157.72	393,074.77	57,069.86
合计	100,814.89	8,879,176.09	7,434,910.93	1,545,080.05

#### 40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	685,824.97	154,199.77
个人所得税	1,024,515.40	70,196.96
房产税	441,266.21	390,444.25
土地使用税	927,494.40	914,505.21
印花税	23,055.50	53,276.74
水资源税	86,850.00	119,880.00
环境保护税	14,255.24	27,617.19
其他税费	86,737.44	
合计	3,289,999.16	1,730,120.12

其他说明：

#### 41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	54,369,590.01	45,553,128.78
合计	54,369,590.01	45,553,128.78

##### (1) 应付利息

无

##### (2) 应付股利

无

##### (3) 其他应付款

##### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	5,821,140.31	1,885,790.00
限制性股票回购义务	27,076,080.00	32,230,360.00
拆借款	17,504,100.00	11,146,153.70
其他	3,968,269.70	290,825.08
合计	54,369,590.01	45,553,128.78

## 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

无

## 42、持有待售负债

无

## 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	10,220,016.67	10,019,861.11
合计	10,220,016.67	10,019,861.11

## 44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是  否

无

## 45、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	5,009,930.56	15,029,791.67
信用借款	21,175,143.52	
质押及保证借款	49,838,733.33	
抵押、质押及保证借款	70,095,277.78	70,104,805.56



合计	146,119,085.19	85,134,597.23
----	----------------	---------------

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

无

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

无

##### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

##### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

无

#### 47、租赁负债

无

#### 48、长期应付款

无

#### 49、长期应付职工薪酬

##### (1) 长期应付职工薪酬表

无

##### (2) 设定受益计划变动情况

无

## 50、预计负债

是否已执行新收入准则

是  否

无

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,833,092.91	300,000.00	1,298,368.41	8,834,724.50	与资产相关的政府补助
合计	9,833,092.91	300,000.00	1,298,368.41	8,834,724.50	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
甾体激素原料基础设施建设项目	8,645,592.91		1,116,510.00				7,529,082.91	与资产相关
有机废气治理工程项目	1,187,500.00		150,000.00				1,037,500.00	与资产相关
磁悬浮机改造项目		300,000.00	31,858.41				268,141.59	与资产相关
合计	9,833,092.91	300,000.00	1,298,368.41				8,834,724.50	

## 52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是  否

无

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	107,988,667.00				-205,000.00	-205,000.00	107,783,667.00

其他说明：

1) 根据公司第二届董事会第十五次会议决议、2018年年度股东大会审议批准、第二届董事会第十七次会议决议及修改后章程的规定，公司申请减少注册资本人民币45,000.00元，对吕良伟、吕英豪、李博、马凡如、孔旭、杨孝坤、徐洪波7名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票合45,000股进行回购注销。其中减少股本45,000元，减少资本公积（股本溢价）1,056,600.00元，根据企业会计准则的相关规定，同时减少库存股1,090,800.00元，减少其他应付款1,090,800.00元。

2) 根据公司第二届董事会第十九次会议决议、2019年第二次临时股东大会决议及修改后章程的规定，公司申请减少注册资本人民币160,000.00元，对李劲、卢效乐2名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票合160,000股进行回购注销。其中减少股本160,000.00元，减少资本公积（股本溢价）3,756,800.00元，根据企业会计准则的相关规定，同时减少库存股3,878,400.00元，减少其他应付款3,878,400.00元。

#### 54、其他权益工具

无

#### 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,157,002,772.34		19,413,400.00	1,137,589,372.34
其他资本公积	103,256,001.01	135,205.24	100,000,000.00	3,391,206.25
合计	1,260,258,773.35	135,205.24	119,413,400.00	1,140,980,578.59

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1) 本期公司同一控制下企业合并购买润鑫热力公司100%的股权，支付对价与取得资产的差额减少资本公积（资本溢价）14,600,000.00元，同时根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》规定，将期初资本公积予以合并抵销，相应减少资本公积（其他资本公积）100,000,000.00元。

2) 本期股权激励计划对部分限制性股票进行回购注销，减少资本公积（股本溢价）4,813,400.00元，详见本财务报表附注五之股本说明。

3) 根据《企业会计准则》的规定，公司本年确认股权激励费用135,205.24元，增加资本公积（其他资本公积）135,205.24元。

#### 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励	32,230,360.00		5,154,280.00	27,076,080.00
合计	32,230,360.00		5,154,280.00	27,076,080.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1) 本期减少4,969,200.00 元系股权激励计划回购注销导致，见附注五之股本说明。

2) 根据公司2018年度利润分配方案，公司向限制性股票激励对象现金分红185,080.00元，根据企业会计准则的相关规定，公司减少库存股185,080.00元，减少其他应付款185,080.00元。

## 57、其他综合收益

无

## 58、专项储备

无

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	65,063,486.24	10,532,146.40		75,595,632.64
合计	65,063,486.24	10,532,146.40		75,595,632.64

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司第二届董事会第二十二次会议决议，按母公司2019年度净利润的10%计提的法定盈余公积10,532,146.40元。

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	507,178,211.22	405,411,231.78
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-1,113,545.10	
调整后期初未分配利润	506,064,666.12	405,411,231.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	55,309,472.92	126,087,046.82
减：提取法定盈余公积	10,532,146.40	14,634,745.78
应付普通股股利	15,069,213.38	10,798,866.70

期末未分配利润	535,772,779.26	506,064,666.12
---------	----------------	----------------

调整期初未分配利润明细：

由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-1,113,545.10元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	865,308,672.17	635,815,345.65	899,442,457.98	638,940,231.94
其他业务	100,491,708.48	94,265,809.68	152,834,653.96	145,817,078.15
合计	965,800,380.65	730,081,155.33	1,052,277,111.94	784,757,310.09

是否已执行新收入准则

是  否

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,684.22	345,056.57
教育费附加	32,052.65	182,832.92
资源税	378,108.00	448,227.00
房产税	1,712,763.88	1,748,172.09
土地使用税	2,818,871.97	3,506,357.70
车船使用税	22,254.60	29,343.90
印花税	398,159.56	410,540.34
地方教育附加	11,650.68	121,888.61
环境保护税	66,176.18	100,946.69
其他税金[注]	256,317.22	
合计	5,707,038.96	6,893,365.82

其他说明：

[注]系Lisapharma公司按意大利税收政策缴纳的附加税

## 63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,024,252.50	4,144,913.88
业务招待费	1,098,583.67	1,194,774.83
运输费	1,413,804.00	879,643.11
参展费	1,102,013.49	1,086,707.29
差旅费	498,560.87	555,700.22
租赁费	738,452.61	896,968.69
股份支付	12,699.40	50,672.05
其他	2,356,779.67	1,162,216.93
合计	12,245,146.21	9,971,597.00

#### 64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,914,730.15	21,689,590.61
咨询服务费	15,512,226.11	12,403,060.03
折旧和摊销	14,776,854.06	11,521,600.47
业务招待费	5,529,727.23	2,738,891.51
修理费	4,001,740.05	2,799,456.80
差旅费	1,926,085.68	1,779,206.84
股份支付	64,221.57	7,992,893.42
其他	8,009,758.00	6,758,276.74
合计	79,735,342.85	67,682,976.42

#### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,061,234.98	5,620,338.26
委外研发费	14,592,000.00	14,054,482.76
折旧和摊销	7,342,181.77	7,498,576.13
直接材料	23,357,302.05	10,384,021.86
其他	3,433,174.35	1,863,414.10
合计	55,785,893.15	39,420,833.11

**66、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑损益	-267,810.52	2,740,037.18
利息收入	-1,270,566.84	-1,117,775.19
利息支出	31,075,046.30	15,340,900.56
票据贴现利息		5,360,337.78
手续费	1,297,245.78	734,795.53
其他	249,999.96	41,666.67
合计	31,083,914.68	23,099,962.53

**67、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	1,298,368.41	1,429,010.00
与收益相关的政府补助	2,944,000.00	225,000.00
代扣个人所得税手续费返还	47,151.59	9,978.97
合计	4,289,520.00	1,663,988.97

**68、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,959,924.11	1,234,809.90
处置金融工具取得的投资收益	9,254,991.24	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		20,068,439.76
理财产品收益	2,335,995.90	3,847,048.30
票据贴现利息支出	-1,658,889.89	
合计	11,892,021.36	25,150,297.96

**69、净敞口套期收益**

无

**70、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）	359,814.34	1,568,226.03
合计	359,814.34	1,568,226.03

**71、信用减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	1,664,655.84	
合计	1,664,655.84	

**72、资产减值损失**

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-819,714.53
二、存货跌价损失	-2,153,332.09	-379,435.29
合计	-2,153,332.09	-1,199,149.82

**73、资产处置收益**

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-20,681.81	1,512,740.10

**74、营业外收入**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚没收入	77,168.94	29,900.00	77,168.94
其他	95,322.78	3,836.11	95,322.78



合计	172,491.72	33,736.11	172,491.72
----	------------	-----------	------------

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
甾体激素原料基础设施建设	定陶区人民政府	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	1,116,510.00	1,116,510.00	与资产相关
有机废气治理工程	菏泽市环境保护局	奖励	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	150,000.00	312,500.00	与资产相关
磁悬浮机改造项目	定陶区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	31,858.41	0.00	与资产相关
研发专项资金补助	定陶区科技局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	1,200,000.00	0.00	与收益相关
企业研发补助	山东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	535,200.00	0.00	与收益相关
企业研发补助	山东省科技厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	370,600.00	0.00	与收益相关
稳岗补贴	定陶区人力资源与社会保障局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	183,800.00	77,200.00	与收益相关
研发专项资金补助	菏泽市科技局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	137,600.00	0.00	与收益相关
科技局补助	菏泽市科技局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	137,600.00	0.00	与收益相关
就业补助金	定陶区人力资源与社会保障局	补助	奖励上市而给予的政府补助	是	否	127,200.00	12,150.00	与资产相关
外经贸专项资金	定陶区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	100,000.00	0.00	与收益相关
人才政策创新平	定陶区发改委	奖励	因研究开发、技术更新及改造	是	否	100,000.00	0.00	与收益相关

台			等获得的补助					
专项资金补助	定陶区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	50,500.00	0.00	与收益相关
国际市场开拓补助资金	定陶区商务局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	1,500.00	21,000.00	与收益相关

## 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	131,000.00		131,000.00
非流动资产毁损报废损失	532,380.06	366,926.16	532,380.06
违约金	1,925,992.18		1,925,992.18
地方水利建设资金		23,676.02	
其他	69,951.20	5,000.00	69,951.20
合计	2,659,323.44	395,602.18	2,659,323.44

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,537,222.14	20,596,490.80
递延所得税费用	-876,740.01	2,000,858.25
合计	15,660,482.13	22,597,349.05

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	64,707,055.39
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,706,058.31
子公司适用不同税率的影响	-263,606.84
非应税收入的影响	-347,960.77

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,178,024.51
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	7,855,378.65
研发费加计扣除影响	-3,467,411.73
所得税费用	15,660,482.13

## 77、其他综合收益

详见附注。

## 78、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据和信用证保证金	41,095,212.58	20,042,000.00
收到银行存款利息	1,270,566.84	1,106,674.73
收到政府补助	3,282,140.43	1,725,000.00
其他	470,877.81	54,815.54
合计	46,118,797.66	22,928,490.27

### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付各项经营性费用	73,837,931.91	62,819,572.67
支付票据和信用证保证金	24,087,189.80	41,095,212.58
其他	2,458,780.35	2,681,122.65
合计	100,383,902.06	106,595,907.90

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回结构性存款及理财产品	1,472,000,000.00	2,428,000,000.00
收到工程投标保证金	2,750,000.00	
合计	1,474,750,000.00	2,428,000,000.00

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款及理财产品支出	1,085,000,000.00	2,470,000,000.00
合计	1,085,000,000.00	2,470,000,000.00

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到山东润鑫投资有限公司借款	74,000,000.00	71,000,000.00
收回银行借款保证金	3,560,000.00	
收到凯发工贸有限公司借款	1,562,760.03	
收回信托借款保证金	1,000,000.00	
合计	80,122,760.03	71,000,000.00

## (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还山东润鑫投资有限公司借款及利息	82,260,500.00	67,368,779.85
本期回购库存股	5,018,400.00	
支付银行借款保证金		3,560,000.00
润鑫热力公司支付借款承诺费		2,000,000.00
支付信托借款保证金		1,000,000.00
合计	87,278,900.00	73,928,779.85

## 79、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	49,046,573.26	126,187,955.09
加：资产减值准备	488,676.25	1,199,149.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	78,332,422.74	65,109,996.72

无形资产摊销	4,312,384.00	2,938,252.27
长期待摊费用摊销	249,999.96	41,666.67
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）	20,681.81	-1,512,740.10
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	532,380.06	366,926.16
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-359,814.34	-1,568,226.03
财务费用（收益以“-”号填列）	29,091,982.47	18,080,937.74
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,960,638.02	-25,150,297.96
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	297,009.14	-570,811.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,173,749.15	2,571,669.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	-61,016,385.27	-435,324,420.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-99,129,212.55	-160,390,957.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	68,749,001.06	64,398,538.38
其他	135,205.24	8,306,894.01
经营活动产生的现金流量净额	57,616,516.66	-335,315,466.79
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	159,519,543.14	79,538,981.69
减：现金的期初余额	79,538,981.69	291,101,838.50
现金及现金等价物净增加额	79,980,561.45	-211,562,856.81

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	84,579,440.00
其中：	--
Lisapharma 公司	84,529,440.00
艾德瑞公司	50,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	4,147,652.93
其中：	--
Lisapharma 公司	4,147,652.93
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	80,431,787.07

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	159,519,543.14	79,538,981.69
其中：库存现金	130,117.15	89,112.65
可随时用于支付的银行存款	158,385,950.65	79,449,869.04
可随时用于支付的其他货币资金	1,003,475.34	
三、期末现金及现金等价物余额	159,519,543.14	79,538,981.69

其他说明：

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	362,802,179.94	444,683,847.79
其中：支付货款	263,098,499.22	374,173,687.13
支付固定资产等长期资产购置款	99,703,680.72	70,510,160.66

因流动性受限，本公司未将银行承兑汇票保证金、信用证保证金及借款保证金列入现金及现金等价物。该等货币资金的期末余额分别为24,087,189.80元，期初余额为44,655,212.58元。

80、所有者权益变动表项目注释

无

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	24,087,189.80	承兑保证金
应收票据	63,604,166.60	银行承兑汇票质押
固定资产	56,321,202.45	借款抵押
无形资产	26,690,897.54	借款抵押
长期股权投资	54,445,472.13	借款质押担保
合计	225,148,928.52	--

## 82、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	3,643,124.76
其中：美元	185,889.51	6.9762	1,296,802.40
欧元	300,213.98	7.8155	2,346,322.36
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	21,175,143.52
其中：美元			
欧元	2,709,377.97	7.8155	21,175,143.52
港币			
短期借款			49,416,932.88
其中：欧元	6,322,939.40	7.8155	49,416,932.88
应付账款			12,293,808.45
其中：美元	1,762,250.00	6.9762	12,293,808.45

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

√ 适用 □ 不适用

境外主要子公司经营地及记账本位币

名称	主要经营地	记账本位币
Lisapharma公司	意大利	欧元

## 83、套期

无

## 84、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
甾体激素原料基础设施建设项目	8,645,592.91	其他收益	1,116,510.00
有机废气治理工程	1,187,500.00	其他收益	150,000.00
磁悬浮机改造项目		其他收益	31,858.41
收到科技局研发专项资金补助	1,200,000.00	其他收益	1,200,000.00
收到山东省科技厅 2019 年企业研发补助	535,200.00	其他收益	535,200.00
收定陶会计核算中心补助（研发补助）	370,600.00	其他收益	370,600.00
2018 年度稳岗补贴	183,800.00	其他收益	183,800.00
收到科技局研发专项资金补助	137,600.00	其他收益	137,600.00
收到科技局补助	137,600.00	其他收益	137,600.00
就业补助金	127,200.00	其他收益	127,200.00
收到外经贸专项资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
收到区发改委人才政策创新平台奖励	100,000.00	其他收益	100,000.00
收到财政局专项资金补助	50,500.00	其他收益	50,500.00
收到商务局出口补助款	1,500.00	其他收益	1,500.00

### (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

## 85、其他

无

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------



艾德瑞有限公司	2019年07月31日	50,000.00	100.00%	收购	2019年07月31日	控制权转移		-293,881.87
Lisapharma 公司	2019年09月30日	84,529,440.00	83.08%	收购	2019年09月30日	控制权转移	26,731,005.35	-15,547,439.18

其他说明：公司收购艾德瑞公司时原股东尚未出资，艾德瑞公司尚未开展经营业务，公司支付的5万元股权转让款当期确认为管理费用。

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	艾德瑞公司	Lisapharma 公司
--现金	50,000.00	84,579,440.00
合并成本合计	50,000.00	84,529,440.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额		31,298,363.45
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		53,231,076.55

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	艾德瑞公司		Lisapharma 公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：			179,683,502.45	151,988,111.85
货币资金			4,147,652.93	4,147,652.93
应收款项			44,621,997.41	44,621,997.41
存货			26,779,647.61	26,779,647.61
固定资产			63,819,940.84	45,057,154.56
无形资产			16,645,972.32	7,713,368.00
预付款项			1,631,064.41	1,631,064.41
其他应收款			15,864,953.47	15,864,953.47
其他流动资产			1,712,906.61	1,712,906.61
在建工程			4,459,366.85	4,459,366.85
负债：			142,010,941.72	142,010,941.72
借款			73,181,864.84	73,181,864.84
应付款项			35,956,228.10	35,956,228.10

预收款项			724,265.48	724,265.48
应付职工薪酬			12,855,153.34	12,855,153.34
应交税费			1,333,357.56	1,333,357.56
其他应付款			17,960,072.40	17,960,072.40
净资产			37,672,560.73	9,977,170.13
取得的净资产			37,672,560.73	9,977,170.13

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

参考资产评估机构采用资产基础法或收益法评估后的各项可辨认资产和负债的公允价值分析后确定。

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

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

无

**(6) 其他说明**

无

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
菏泽润鑫热力有限公司	100.00%	菏泽润鑫热力有限公司被收购前原股东为山东润鑫投资有限公司，山东润鑫投资有限公司持有润鑫热力 100% 股权，公司实际控制人米超杰先生持有山东润鑫投资有限公司 83% 股权，因此米超杰先生系被收购方菏泽润鑫热力有限公司实际控制人。	2019 年 01 月 31 日	润鑫热力于 2019 年 1 月 23 日完成了股权转让工商变更登记手续，公司于 2019 年 1 月份支付了部分股权转让款，因		-178,906.42		-761,499.06

		公司与被收购方润鑫热力同受米超杰先生控制，因此，本次收购构成同一控制下企业合并。		此公司将合并日确定为 2019 年 1 月 31 日				
--	--	--	--	----------------------------	--	--	--	--

## (2) 合并成本

单位：元

合并成本	114,600,000.00
--现金	114,600,000.00

## (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：	227,226,491.83	210,604,657.00
货币资金	1,045,101.15	4,872,152.67
存货	2,641,042.21	1,806,212.42
固定资产	14,568,618.41	14,586,484.31
无形资产	26,950,565.31	26,995,860.38
应收票据	50,000.00	
预付账款	32,926,716.61	16,000.00
其他应收款	24,393.93	19,564.07
其他流动资产	12,478,914.14	11,654,734.21
在建工程	134,603,640.07	148,695,315.61
长期待摊费用	1,937,500.00	1,958,333.33
负债：	128,518,943.35	111,718,202.10
借款	70,000,000.00	70,000,000.00
应付款项	29,007,840.65	28,878,810.68
应付职工薪酬	369,595.97	462,778.49
应交税费	28,164.92	23,653.67
其他应付款	29,113,341.81	12,352,959.26
净资产	98,707,548.48	98,886,454.90
取得的净资产	98,707,548.48	98,886,454.90

### 3、反向购买

无

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

### 5、其他原因的合并范围变动

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

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
益华股份（香港）有限公司	设立	2019-7-18	84,847,208.08	100.00%

### 6、其他

无

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

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	
迪森生物公司	山东菏泽市	山东菏泽市	制造业	100.00%		非同一控制下企业合并
斯瑞药业公司	山东菏泽市	山东菏泽市	制造业	85.00%		设立
和诺倍康公司	山东菏泽市	山东菏泽市	制造业	100.00%		设立
Lisapharma 公司	意大利科莫	意大利科莫	制造业		83.08%	非同一控制下企业合并
润鑫热力公司	山东菏泽市	山东菏泽市	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
艾德瑞公司	山东菏泽市	山东菏泽市	制造业	100.00%		非同一控制下企业合并

赢琅实业公司	上海市	上海市	贸易	100.00%		设立
赛托投资公司	深圳	深圳	投资管理	100.00%		设立
益华股份公司	香港	香港	投资管理		100.00%	设立
赛托国际公司	香港	香港	投资管理	100.00%		设立

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
斯瑞药业公司	15.00%	-3,632,272.95		49,959,125.33
Lisapharma 公司	16.92%	-2,630,626.71		3,744,476.84

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
斯瑞药业公司	581,183,130.38	261,206,606.22	842,389,736.60	459,489,034.81	49,838,733.33	509,327,768.14	406,497,268.23	254,254,691.17	660,751,959.40	303,475,970.87		303,475,970.87
Lisapharma 公司	75,423,021.66	83,027,987.81	158,451,009.47	115,149,838.13	21,175,143.52	136,324,981.65						

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
斯瑞药业公司	152,020,224.80	-24,215,153.00	-24,215,153.00	-194,240,036.01	146,196,099.18	336,360.89	336,360.89	24,700,799.91
Lisapharma 公司	26,731,005.35	-15,547,439.18	-15,547,439.18	-15,703,374.73				

其他说明：公司于2019年10月15日完成Lisapharma公司股权交割手续，同日取得控制权，据此公司确定合并日为2019年9月30日，本次并购属于非同一控制下的企业合并。Lisapharma公司2019年年初财务数据及2018年财务数据不在合并范围之内，公司将Lisapharma公司2019年10月1日至2019年12月31日经营数据纳入合并范围。

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(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

无

3、在合营安排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	
天津市津津药业有限公司	天津市	天津市	制造业	16.33%		权益法核算

持有20%以下表决权但具有重大影响，或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

因本公司董事长米奇先生担任天津市津津药业有限公司董事，对其有重大影响，故采用权益法核算。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	178,183,196.39	201,434,036.45
非流动资产	135,616,648.78	103,891,326.18
资产合计	313,799,845.17	305,325,362.63
流动负债	136,417,969.14	141,036,859.74
负债合计	136,417,969.14	141,036,859.74

归属于母公司股东权益	177,381,876.03	164,288,502.89
按持股比例计算的净资产份额	28,966,460.36	26,828,312.52
调整事项	24,387,623.36	22,951,788.11
--内部交易未实现利润	1,091,388.41	2,705,447.39
--其他	24,387,623.36	22,951,788.11
对联营企业权益投资的账面价值	54,445,472.13	52,485,548.02
营业收入	277,009,515.70	251,288,355.16
净利润	13,093,373.14	10,265,509.29
综合收益总额	13,093,373.14	10,265,509.29

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

#### (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

#### (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

#### (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

#### 4、重要的共同经营

无

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

## 6、其他

无

## 十、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、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

#### 1. 信用风险管理实务

##### （1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

##### （2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；



4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

## 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息, 建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)6之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险, 本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构, 故其信用风险较低。

### (2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易, 所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2019年12月31日, 本公司存在一定的信用集中风险, 本公司应收账款的67.93%(2018年12月31日: 84.12%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## (二) 流动性风险

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

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

## 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	751,759,157.39	797,859,912.57	626,145,032.38	67,391,403.33	104,323,476.86

应付票据	66,882,316.00	66,882,316.00	66,882,316.00		
应付账款	188,171,258.04	188,171,258.04	188,171,258.04		
其他应付款	54,369,590.01	54,369,590.01	54,369,590.01		
小计	1,061,182,321.44	1,107,283,076.62	935,568,196.43	67,391,403.33	104,323,476.86

(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	564,700,000.00	631,516,436.52	522,312,547.63	22,625,555.56	86,578,333.33
应付票据	68,829,599.02	68,829,599.02	68,829,599.02		
应付账款	140,818,831.99	140,818,831.99	140,818,831.99		
其他应付款	46,399,550.37	46,399,550.37	46,399,550.37		
小计	820,747,981.38	887,564,417.90	778,360,529.01	22,625,555.56	86,578,333.33

### (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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2019年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币751,759,157.39元(2018年12月31日：人民币564,700,000.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司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。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

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

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		203,359,814.34		
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				203,359,814.34
（1）债务工具投资		203,359,814.34		203,359,814.34
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		203,359,814.34		203,359,814.34
（二）其他债权投资			107,641,656.03	107,641,656.03
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

无

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

无

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

无

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

无

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

无

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

无

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

无

## 9、其他

无

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山东润鑫投资有限公司	山东菏泽市	投资	15,000 万元	36.93%	36.93%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是米超杰。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节九在其他主体中的权益之说明。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本节九在其他主体中的权益之说明。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
天津市津津药业有限公司	本公司参股公司

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
王峰	米超杰配偶
菏泽德昱信包装制品有限公司	母公司的控股子公司
菏泽润鑫生物科技有限公司	母公司的控股子公司
浙江仙琚制药股份有限公司	斯瑞药业公司参股股东
台州仙琚药业有限公司	浙江仙琚制药股份有限公司的子公司
杭州能可爱心医疗科技有限公司	受浙江仙琚制药股份有限公司控制
天津市津津药业有限公司	本公司参股公司
上海方予健康医药科技有限公司	独立董事金方担任高管的公司

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
菏泽德昱信包装制品有限公司	包装物	101,684.64	300,000.00	否	101,016.51
台州仙璐药业有限公司	商品及加工费	56,698,445.14	170,000,000.00	否	117,976,719.36
天津市津津药业有限公司	商品及加工费	2,806,516.64	16,000,000.00	否	9,185,557.48

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
菏泽润鑫生物科技有限公司	商品[注]	7,173,437.43	6,598,951.61
台州仙璐药业有限公司	商品	133,710,070.12	160,799,116.31
天津市津津药业有限公司	商品	77,329,764.71	55,670,755.23
浙江仙璐制药股份有限公司	商品	36,299,769.62	45,843,365.06
杭州能可爱心医疗科技有限公司	商品	7,256,637.19	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

[注]：菏泽润鑫生物科技有限公司出售的商品为电、蒸汽及制冷。

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
菏泽润鑫生物科技有限公司	房屋及建筑物	125,809.62	134,398.93
菏泽润鑫生物科技有限公司	土地	32,049.78	34,237.92

本公司作为承租方：无

**(4) 关联担保情况**

本公司作为担保方：无

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东润鑫投资有限公司、米超杰、王峰	430,000,000.00	2019年01月15日	2020年12月24日	否
山东润鑫投资有限公司	43,963,904.80	2019年07月01日	2020年06月27日	否
山东润鑫投资有限公司、米超杰、王峰	10,000,000.00	2019年09月25日	2020年09月24日	否
山东润鑫投资有限公司	70,000,000.00	2018年12月18日	2026年10月31日	否
山东润鑫投资有限公司	50,000,000.00	2019年12月27日	2021年12月24日	否

**(5) 关联方资金拆借**

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
山东润鑫投资有限公司	7,000,000.00	2019年06月26日	2019年06月30日	
山东润鑫投资有限公司	7,000,000.00	2019年07月08日	2019年07月31日	
山东润鑫投资有限公司	60,000,000.00	2019年08月23日	2019年12月31日	
拆出				

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

无

**(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,138,292.90	3,895,574.69

**(8) 其他关联交易**

无

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	菏泽润鑫生物科技有限公司	3,637,264.32	181,863.22	3,473,906.25	173,695.31
应收账款	台州仙琚药业有限公司	18,785,604.06	939,280.20	30,299,045.55	1,514,952.28
应收账款	天津市津津药业有限公司	21,490,650.32	1,074,532.52	14,096,770.22	704,838.51
应收账款	浙江仙琚制药股份有限公司	7,776,200.02	388,966.65	3,133.00	156.65
应收账款	杭州能可爱心医疗科技有限公司	8,200,000.00	410,000.00		
小计		59,889,718.72	2,994,642.59	71,982,855.22	3,599,142.76
预付款项	上海方予健康医药科技有限公司	330,000.00			
小计		330,000.00			

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	菏泽德昱信包装制品有限公司	7,634.17	22,094.83

## 7、关联方承诺

无

## 8、其他

无

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	6,252,192.00

公司本期失效的各项权益工具总额	5,018,400.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	[注]

其他说明

[注]：2017年11月，根据公司2017年第六次临时股东大会决议审议通过的《关于2017年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，同意向王敏等64名激励对象授予 148.95万股限制性股票，限制性股票授权价格为24.48元。实际认购过程中，17名激励对象因个人资金等原因自愿放弃认购公司拟向其授予的全部限制性股票，4名激励对象因个人资金等原因自愿放弃认购公司拟向其授予的部分限制性股票，放弃认购限制性股票合计16.75万股。因此，公司实际向47激励对象授予132.2万股限制性股票。限制性股票激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行股票，激励对象可根据本计划规定的条件认购限制性股票。激励计划有效期自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过54个月。限制性股票分三次解锁，三次解锁比例为20%、30%、50%，若到期无法解锁则由公司以授权价格加上同期银行存款利息之和回购。本激励计划授予限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
第一个解除限售期	自授予日起满18个月后的首个交易日至授予日起30个月内的最后一个交易日止	20%
第二个解除限售期	自授予日起满30个月后的首个交易日至授予日起42个月内的最后一个交易日止	30%
第三个解除限售期	自授予日起满42个月后的首个交易日至授予日起54个月内的最后一个交易日止	50%

## 2. 其他说明

(1) 公司本期行权的权益工具系公司2017 年限制性股票激励计划所涉限制性股票第一个解锁期解锁条件已成就，本次解除限售的限制性股票数量为 255,400 股。

(2) 公司本期失效的权益工具系回购已授予尚未解除限售的限制性股票205,000股，详见本财务报表附注五之股本说明。

(3) 公司期末已授予尚未解除限售的限制性股票861,600股。

## 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	公司根据授予日股票收盘价格确定
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新可以行权人数变动、业绩完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,134,340.43



本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	135,205.24
---------------------	------------

其他说明

公司股权激励计划中限制性股票的解除限售条件之一为公司业绩考核要求，其中第二个解除限售条件的业绩考核目标为以 2017 年公司业绩为基数，2019年净利润(净利润以扣除非经常性损益并剔除本次及其他激励计划激励成本影响的经审计的净利润为计算依据)增长率不低于30%，公司2019年实际净利润未满足该业绩考核条件，根据《企业会计准则》的规定本期第二个解除限售期限限制性股票股数323,100股未确认股份支付费用。

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

无

### 5、其他

无

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

无

### 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	5,604,750.69
经审议批准宣告发放的利润或股利	5,604,750.69

根据 2020 年 4 月 28 日第二届董事会第二十二次会议通过的 2019 年度利润分配预案,以总股本 107,783,667 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.52 元(含税)。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

### 3、销售退回

无

### 4、其他资产负债表日后事项说明

新型冠状病毒感染的肺炎疫情(以下简称新冠疫情)于 2020 年 1 月在全国爆发。为防控新冠疫情,全国各地政府均出台了新冠疫情防控措施。新冠疫情及相应的防控措施对公司的正常生产经营造成了一定的影响,具体情况如下:

公司主要经营地位于山东省,受新冠疫情影响,公司春节后复工时间由原 2020 年 2 月 1 日延迟至 2020 年 2 月 10 日,复工复产后因全国范围的疫情防控措施影响,本公司物流运输及出口贸易受到一定程度的影响。子公司 Lisapharma 公司主要经营地位于意大利伦巴第大区,受欧洲疫情影响,对 Lisapharma 公司的生产经营造成较大不利影响。

以上情况的影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及政府各项防控措施的实施。本公司将继续密切关注新冠疫情发展情况,积极应对其对本公司财务状况、经营成果产生的不利影响。

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

无

### 2、债务重组

无

### 3、资产置换

无

### 4、年金计划

无

### 5、终止经营

无

### 6、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以地区分部为基础确定报告分部。主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以行业分部为基础确定报告分部。主营业务收入、主营业务成本、资产和负债按行业进行划分。

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。主营业务收入、主营业务成本、资产和负债按产品进行划分。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	地区分部（国内）	地区分部（国	行业分部（医药制	产品分部（甾体药	产品分部（甾	产品分部（非	分部	合计

		外)	造)	物原料)	体类成品药)	甾体类成品药)	间抵销	
主营业务收入	832,806,659.87	32,502,012.30	865,308,672.17	840,453,607.61	16,061,122.29	8,793,942.27		865,308,672.17
主营业务成本	604,830,718.60	30,984,627.05	635,815,345.65	611,697,083.04	15,585,007.40	8,533,255.21		635,815,345.65
资产总额	2,828,808,053.01	158,451,009.47	2,987,259,062.48	2,828,808,053.01				2,987,259,062.48
负债总额	964,173,901.17	136,324,981.65	1,100,498,882.82	964,173,901.17				1,100,498,882.82

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

报告期内，公司甾体药物成品药和非甾体药物成品药均由意大利Lisapharma公司生产和销售。截止报告期末，Lisapharma公司资产总额158,451,009.47元，负债总额136,324,981.65元，其资产和负债无法对应到具体产品类别。

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至资产负债表日，山东润鑫投资有限公司持有本公司股份 39,802,720 股，占公司总股本36.93%；质押总股数为18,250,000股，占其所持有公司股份总数的 45.85%，占公司总股本16.93%。

8、其他

无

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	125,099,006.41	100.00%	6,285,144.76	5.02%	118,813,861.65	168,377,395.93	100.00%	8,442,956.77	5.01%	159,934,439.16
其中:										
账龄组合	125,099,006.41	100.00%	6,285,144.76	5.02%	118,813,861.65	168,377,395.93	100.00%	8,442,956.77	5.01%	159,934,439.16
合计	125,099,006.41	100.00%	6,285,144.76	5.02%	118,813,861.65	168,377,395.93	100.00%	8,442,956.77	5.01%	159,934,439.16

按组合计提坏账准备: 6,285,144.76元

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	124,519,117.58	6,225,955.88	5.00%
1-2年	567,888.83	56,788.88	10.00%
2-3年	12,000.00	2,400.00	20.00%
合计	125,099,006.41	6,285,144.76	--

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备,请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用  不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	124,519,117.58
1至2年	567,888.83
2至3年	12,000.00
合计	125,099,006.41

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额

		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	8,442,956.77	-2,157,812.01				6,285,144.76
合计	8,442,956.77	-2,157,812.01				6,285,144.76

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

### (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	48,421,613.20	38.71%	2,421,080.66
客户二	21,505,756.26	17.19%	1,075,287.81
客户三	17,411,650.32	13.92%	870,582.52
客户四	10,323,036.90	8.25%	516,151.85
客户五	6,267,172.00	5.01%	313,358.60
合计	103,929,228.68	83.08%	

### (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

### (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	53,744,914.94	62,305,678.93
合计	53,744,914.94	62,305,678.93

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

3) 坏账准备计提情况

适用  不适用

(2) 应收股利

无

(3) 其他应收款

无

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	54,966,296.63	64,267,581.67
押金保证金	26,938.50	1,026,400.00
应收出口退税款	994,103.21	269.89
其他	611,733.57	348,194.10
合计	56,599,071.91	65,642,445.66

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	3,336,766.73			3,336,766.73
2019 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
本期计提	-482,609.76			-482,609.76
2019 年 12 月 31 日余额	2,854,156.97			2,854,156.97

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	56,540,042.19
1 至 2 年	10,400.00
3 年以上	48,629.72
3 至 4 年	42,629.72
4 至 5 年	6,000.00
合计	56,599,071.91

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	3,336,766.73	-482,609.76				2,854,156.97
合计	3,336,766.73	-482,609.76				2,854,156.97

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

## 4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
赢琅实业公司	拆借款	30,574,181.63	1 年以内	54.02%	1,528,709.08
艾德瑞公司	拆借款	12,670,000.00	1 年以内	22.39%	633,500.00
和诺倍康公司	拆借款	11,722,115.00	1 年以内	20.71%	586,105.75
菏泽市定陶区税务局	应收出口退税款	994,103.21	1 年以内	1.76%	49,705.16
刘常礼	备用金	134,000.00	1 年以内	0.23%	6,700.00



合计	--	56,094,399.84	--	99.11%	2,804,719.99
----	----	---------------	----	--------	--------------

6) 涉及政府补助的应收款项

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	641,090,487.62		641,090,487.62	359,613,990.02		359,613,990.02
对联营、合营企业投资	54,445,472.13		54,445,472.13	52,485,548.02		52,485,548.02
合计	695,535,959.75		695,535,959.75	412,099,538.04		412,099,538.04

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
斯瑞药业公司	340,032,664.13	1,132.93				340,033,797.06	
上海赢琅公司	3,307,978.69	-1,035,565.07				2,272,413.62	
山东迪森生物	16,273,347.20	-196,618.74				16,076,728.46	
赛托投资公司		184,000,000.00				184,000,000.00	
润鑫热力公司		114,600,000.00			-15,892,451.52 [注]	98,707,548.48	
合计	359,613,990.02	297,368,949.12			-15,892,451.52	641,090,487.62	

[注]：本期增加负数系权益结算股份支付；本期其他负数系同一控制下企业合并，实际支付收购价款与合并日账面价值的差额。

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
天津市津津药业有限公司	52,485,548.02			1,959,924.11						54,445,472.13	
小计	52,485,548.02			1,959,924.11						54,445,472.13	
合计	52,485,548.02			1,959,924.11						54,445,472.13	

(3) 其他说明

本期增加负数系权益结算股份支付；本期其他负数系同一控制下企业合并，实际支付收购价款与合并日账面价值的差额。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	704,028,472.21	485,295,054.78	804,678,695.32	552,719,702.73
其他业务	30,354,064.59	29,165,585.32	17,404,191.94	17,925,872.75
合计	734,382,536.80	514,460,640.10	822,082,887.26	570,645,575.48

是否已执行新收入准则

是  否

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

权益法核算的长期股权投资收益	1,959,924.11	1,234,809.90
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,739,297.26	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		17,464,356.18
理财产品收益		3,597,643.83
票据贴现利息支出	-1,590,273.23	
关联方借款利息收入	6,267,625.96	
合计	11,376,574.10	22,296,809.91

## 6、其他

无

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-553,061.87	系处置不再使用机械设备形成的损失
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）	4,242,368.41	系当期收到与公司日常经营活动损益相关的政府补助
委托他人投资或管理资产的损益	2,335,995.90	系购买的保本型银行理财产品（非结构性存款）所得收益
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	-178,906.42	系收购润鑫热力期初至合并日净损益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	9,614,805.58	系购买的保本型银行理财产品（银行结构性存款）所得收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,954,451.66	主要系公司控股子公司 Lisapharma 公司战略布局调整，原与客户签订的合约部分解除而支付的费用
减：所得税影响额	1,216,782.69	
少数股东权益影响额	714,038.37	
合计	11,575,928.88	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目

界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.04%	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.40%	0.41	0.41

## 3、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

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

适用  不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

## 4、其他

无

## 第十三节备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 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媒体上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、经公司法定代表人签名的2019年年度报告文件原件。
- 五、其他备查文件。

山东赛托生物科技股份有限公司

董事长：米奇

二零二零年四月二十九日