



森萱医药

NEEQ: 830946

江苏森萱医药股份有限公司

(Jiangsu Senxuan Pharmaceutical Co.,Ltd.)



年度报告

2019

公司年度大事记

1、2019年1月，公司完善法人治理机制，完成重大资产重组后相关组织架构和人事调整。

2、2019年4月，公司控股子公司宁夏森萱奠基，快速高效建设医药中间体生产基地。

3、2019年5月，公司连续三年进入全国股转系统创新层。

4、2019年11月，公司全资子公司南通森萱取得药品GMP证书。

目录

第一节	声明与提示.....	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	24
第六节	股本变动及股东情况	29
第七节	融资及利润分配情况	31
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	33
第九节	行业信息	36
第十节	公司治理及内部控制	43
第十一节	财务报告	46

释义

释义项目	指	释义
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《江苏森萱医药股份有限公司章程》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
南通市国资委	指	南通市人民政府国有资产监督管理委员会
产控集团	指	南通产业控股集团有限公司
精华制药、控股股东	指	精华制药集团股份有限公司
上海苏通	指	上海苏通生物科技有限公司
森萱医药、公司、母公司	指	江苏森萱医药股份有限公司
南通公司	指	精华制药集团南通有限公司
南通森萱	指	南通森萱药业有限公司
鲁化森萱	指	山东鲁化森萱新材料有限公司
宁夏森萱	指	宁夏森萱药业有限公司
金盛昌	指	南通金盛昌化工有限公司
如东药业	指	精华制药集团如东药业有限公司
重大资产重组	指	公司发行股份购买精华制药持有的南通公司 100%股权和南通森萱 35.1821%股权事项
GMP	指	药品生产质量管理规范
CEP 证书/COS 证书	指	欧洲药典适应性证书
FDA	指	美国食品药品监督管理局
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人吴玉祥、主管会计工作负责人朱狮章及会计机构负责人（会计主管人员）张网保保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、税收政策风险	目前，公司部分子公司正享受高新技术企业相关税收优惠政策，一旦相关条件不符合政策要求，将不再享受税收优惠，将会对公司经营造成一定的影响。
2、汇率变动风险	人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能继续给公司带来汇兑损失。
3、应收账款坏账风险	近年来，由于公司业务拓展迅速，公司经营规模有逐年提升的趋势，应收账款可能会进一步增加，应收账款坏账损失的风险将加大。
4、原材料价格波动风险	公司采购原材料主要为化工产品，报告期内公司采购原材料价格已有不同程度的上涨，未来如原材料价格继续上涨，将对公司赢利水平产生不利影响。
5、市场竞争风险	公司处于资金密集型与知识密集型的原料药及医药化工行业，国内企业数量众多，但规模普遍不大、行业集中度不高，国内缺乏具有行业整合能力的大型医药化工中间体企业，行业内企业通常只生产其中的部分产品。行业主要竞争对手为发达国家中小型原料药及精细化学品生产厂商、发展中国家精细化学品生产厂商等。欧洲和美国的一些专业化原料药精细化工企业，其规模、知名度和客户基础都优于国内企业，而部分发展中国家的同类企业也在生产成本与产品价格方面对国内企业形成一定的竞争压

	力。由于国内新的潜在竞争企业加入,或者国际厂商加大对中国市场的开拓力度,现有企业精细化工面临市场竞争加剧的风险。
6、安全、环保风险	公司化学原料药、化工医药中间体需要遵循严格的安全、环保标准,可能存在设备等操作不当引发安全、环保事故,公司虽然自设立至今未发生重大安全、环保事故,且制定了严格的安全、环保管理制度,但仍存在因管理出现疏漏或设备老化失修等情况而发生安全、环保事故的风险。
7、生产资质等证书无法续期的风险	根据我国医药行业的现行法规,原料药及医药中间体生产企业经营期间必须取得国家和各省药品监管部门颁发的相关证书和许可证,包括药品生产许可证、药品批准文号、GMP 认证证书等,上述证书及许可证均有一定的有效期,倘若上述资质期满无法续期或换领新证,公司的生产经营将受到一定影响。其次,最近两年南通公司原料药产品的出口比例较大,南通公司的原料药产品的进口国/地区大多采取严格的药品准入政策,如果南通公司无法持续符合出口国/地区的质量认证要求,将对公司的生产经营会产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

行业重大风险

(一) 核心技术泄密及技术人员流失的风险

医药制造行业属于技术密集型行业,公司目前拥有多项发明专利、实用新型专利、软件著作权,报告期内公司研发投入逐年提升,公司子公司南通公司及鲁化森萱均系省高新技术企业。公司始终重视研发投入,并将科技创新作为公司发展的原动力,深知工艺技术、核心人才均是公司竞争力的重要组成部分,是未来进一步创新发展的重要基石。公司已建立了科学的激励制度与合理的薪酬制度,保证核心技术人员、研发人员的积极性、稳定性。

如果核心技术人员流失,将会对公司的生产经营造成一定的影响;同时,核心技术是公司生存和发展的基础,核心技术一旦失密,也将会对公司利益产生不利影响。

(二) 产品质量控制的风险

公司生产的特色原料药和医药中间体最终均用于生产制剂,因而质量管理要求很高。公司10种原料药产品通过了国内GMP认证,公司执行的产品质量标准包括国家标准、国际标准和企业标准。其中,原料药执行的质量标准为《中国药典》、国家药品监督管理局批准的质量标准、《美国药典》、《欧洲药典》、注册批准的质量标准以及与客户协议的质量标准。医药中间体产品根据客户的要求执行企业标准或与客户协议的质量标准,客户对公司执行的质量标准均予认可。

公司产品生产流程长、工艺复杂等特殊性的使得产品质量受较多因素影响。原辅料采购、生产条件的控制、产品存储和运输等过程若出现偶发性因素,可能会使产品发生物理、化学等反应,引发产品质量问题,进而影响下游企业所生产的产品质量,引起退货,甚至造成法律纠纷。公司的生产经营和市场声誉将会受到不利影响。

(三) 行业政策变动风险

2020年1月,由工业和信息化部、生态环境部、国家卫生健康委员会、国家药品监督管理局颁布了《推动原料药产业绿色发展的指导意见》,到2025年,产业结构更加合理,采用绿色工艺生产的原料药比重进一步提高,高端特色原料药市场份额显著提升;产业布局更加优化,原料药基本实现园区化生产,打造一批原料药集中生产基地;技术水平有效提升,突破20项以上绿色关键共性技术,基本实现行业绿色生产技术替代;绿色标准不断完善,建立原料药绿色工厂、绿色园区、绿色管理标准评价体系,发挥优势企业绿色发展引领作用;清洁生产水平明显提高,单位工业增加值能耗、二氧化碳排放量、用水量

以及二氧化硫、氮氧化物、挥发性有机物等主要污染物排放强度逐步下降。

药品是关系人民群众生命健康和安全的特殊消费品，医药行业受到国家及各级地方药品监督管理部门和卫生部门等监管部门的严格监管。随着国家医疗卫生体制改革的不断深入和社会医疗保障体制的逐步完善，行业政策环境可能面临重大变化。如果公司不能及时调整经营策略以适应市场规则和监管政策的变化，将难以实现满足市场需求和适应行业政策的目标平衡，从而对公司的经营产生不利影响。

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	江苏森萱医药股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangsu Senxuan Pharmaceutical Co.,Ltd.
证券简称	森萱医药
证券代码	830946
法定代表人	吴玉祥
办公地址	江苏省泰兴市虹桥镇虹桥大道虹桥大厦

二、 联系方式

董事会秘书	朱狮章
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	0523-87982811
传真	0523-87485113
电子邮箱	zsz@senxuan.cn
公司网址	www.senxuan.cn
联系地址及邮政编码	江苏省泰兴市虹桥镇虹桥大道虹桥大厦 225400
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	董事会办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2003年4月22日
挂牌时间	2014年8月6日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C2710 制造业-医药制造业-化学药品原料药制造-化学药品原料药制造
主要产品与服务项目	原料药、医药中间体、化工中间体的研发、生产及销售
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	183,459,170
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	精华制药集团股份有限公司
实际控制人及其一致行动人	南通市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期内，公司以资本公积向全体股东每10股转增股本10股，转增后公司股本增至366,918,340股，2020年1月3月完成了注册资本增加的工商变更登记和股本的转增登记，本报告中各项涉及以总股份为计算依据的每股净资产、每股收益等财务数据均以366,918,340股计算。

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91321200748720948H	否
注册地址	泰兴市虹桥镇中丹路西侧	否
注册资本	183,459,170.00	否

报告期内，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增股本 10 股，转增后公司股本增至 366,918,340 股，同时公司注册资本变更为 366,918,340.00 元，2020 年 1 月 3 月完成了注册资本增加的工商变更登记和股本的转增登记。

五、 中介机构

主办券商	开源证券
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	陈莉、王兆钢
会计师事务所办公地址	南京市建邺区江东中路 106 号万达商务广场 B 座 19-20 楼

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

报告期内，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增股本 10 股，转增后公司股本增至 366,918,340 股，同时公司注册资本变更为 366,918,340.00 元，2020 年 1 月 3 月完成了注册资本增加的工商变更登记和股本的转增登记。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	507,062,158.28	384,977,630.24	31.71%
毛利率%	44.47%	38.34%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	105,585,703.38	46,859,569.89	125.32%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	100,682,071.07	12,873,773.69	682.07%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	21.52%	9.73%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	20.52%	7.11%	-
基本每股收益	0.2878	0.1277	125.37%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	771,318,996.17	693,631,781.89	11.20%
负债总计	211,636,181.79	241,637,657.33	-12.42%
归属于挂牌公司股东的净资产	518,165,318.48	437,254,500.00	18.50%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.41	1.19	18.49%
资产负债率%（母公司）	1.43%	4.97%	-
资产负债率%（合并）	27.44%	34.84%	-
流动比率	1.2692	1.0211	-
利息保障倍数	26.64	11.70	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	122,122,650.40	106,860,007.35	14.28%
应收账款周转率	11.69	9.04	-
存货周转率	2.95	2.69	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	11.20%	1.86%	-
营业收入增长率%	31.71%	0.15%	-

净利润增长率%	114.58%	15.58%	-
---------	---------	--------	---

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例%
普通股总股本	183,459,170	183,459,170	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	5,737,170.53
计入当期损益的政府补助	933,619.83
除上述各项之外的其他营业外收支净额	238,481.51
非经常性损益合计	6,909,271.87
所得税影响数	1,935,167.82
少数股东权益影响额（税后）	70,471.74
非经常性损益净额	4,903,632.31

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	55,747,253.21			
应收票据		11,659,605.74		
应收账款		44,087,647.47		
收到的其他与筹资活动有关的现金	601,529,368.62	651,529,368.62		
支付的其他与筹资活动有关的现金	606,517,712.35	656,517,712.35		
收到的其他与经营活动有关的现金			182,925,174.81	7,263,162.87
经营活动现金流入小计			523,407,063.34	347,745,051.40

支付的其他与经营活动有关的现金			228,076,740.77	31,214,864.32
经营活动现金流出小计			459,690,907.43	262,829,030.98
经营活动产生的现金流量净额			63,716,155.91	84,916,020.42
收到的其他与筹资活动有关的现金			119,000,000.00	294,662,011.94
筹资活动现金流入小计			146,033,713.00	321,695,724.94
支付的其他与筹资活动有关的现金			99,000,000.00	295,861,876.45
筹资活动现金流出小计			142,747,957.17	339,609,833.62
筹资活动产生的现金流量净额			3,285,755.83	-17,914,108.68

2019年1月1日追溯重塑情况：根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）相关规定，公司对资产负债表应收票据、应收款项融资项目2019年年初数进行了调整：应收票据项目2019年期初数调整前列报11,659,605.74元，重分类调整数-3,255,469.00元，调整后列报8,404,136.74元；应收款项融资项目2019年期初数调整前列报0元，重分类调整数3,255,469.00元，调整后列报3,255,469.00元。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式:

本公司是处于医药制造业大类中的化学药品原料药制造并涉及各类原料药中间体、医药化工中间体的生产销售商，拥有专业的研发团队、生产团队、销售团队等管理团队，拥有多项专利技术，为各类制药企业和医药化工企业，如商丘市新先锋药业有限公司、上海迪赛诺药业有限公司、天津金耀药业有限公司、德国 Welding 公司、印度 HONOURLAB 公司、匈牙利 ALKALOIDA 公司、上海合全药业有限公司、精华制药集团股份有限公司、兖矿鲁南化工有限公司等国内外企业提供质量稳定、价格优惠的产品。公司主要通过直销的销售模式开拓业务，报告期内收入来源主要是原料药及各中间体产品的销售收入。报告期内，公司的商业模式较上年度无重大变化，重大资产重组后原料药销售收入占总收入的比例进一步上升。

报告期内变化情况:

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

- 1、报告期内，公司完成营业收入 50,706.22 万元、归属于挂牌公司股东的净利润 10,558.57 万元、经营活动产生的现金流量净额 12,212.27 万元，同比分别增长 31.71%、125.32%、14.28%；较好地完成了各项经济指标，收入利润稳步增长。
- 2、报告期内，公司加强安全、环保管理，无重大事故发生。
- 3、报告期内，公司加强生产质量和成本管理，产品毛利持续上升。
- 4、报告期内，公司进一步优化产品结构，原料药产品销售收入占总主营业务收入比例继续上升至 60.76%。
- 5、报告期内，公司控股子公司宁夏森萱完成了基础设施建设。

(二) 行业情况

公司主营业务为原料药、医药中间体及含氧杂环类化工中间体的研发、生产及销售，根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T 4754-20117)，公司所处行业属于“C2710 化学药品原料药制造”；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 修订版)，公司所处行业属于“C27 医药制造业”。

按照人用药物注册技术要求国际协调会议 (International Council for Harmonization, ICH) 组织编制的《原料药的优良制造规范指南 (Q7)》定义，原料药 (Active Pharmaceutical Ingredient, API) 指用于药品制造中的任何一种物质或物质的混合物，而且在用于制药时，是作为药品的一种活性

成分，该物质在疾病的诊断、治疗、症状缓解和预防中具有一定的药理活性或其他直接的药效作用，但只有在经过加工成为药物制剂后才能成为供临床应用的药品。医药中间体（Intermediate），是医药化工原料至原料药或药品这一生产过程中的一种精细化工产品，化学药物的合成依赖于高质量的医药中间体。按中国药监局规定，医药中间体可视为药品原材料，不必按照药品规则生产报批、申请批号，但当它应用于药品合成时，其产品规格、质量需达到一定的级别，通常需要经过客户的审计才能成为合格供应商。同时，医药中间体又属于精细化工品，目前国内精细化工行业已实现市场充分竞争，各企业面向市场自主经营，中国化学工业协会对精细化工行业进行自律管理。我国原料药的上市销售必须取得国家药品监督管理局（NMPA）的注册批文，并通过国家 GMP 检查，而销售医药中间体无此类强制规定。在美国、欧洲、日本等规范市场，只需提交相应 DMF 文件并通过官方 GMP 检查便可出口原料药，出口医药中间体无此类强制规定，但也可以递交 DMF 文件，申请官方 GMP 检查。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	79,035,610.84	10.25%	73,992,429.32	10.67%	6.82%
应收票据	17,642,960.90	2.29%	11,659,605.74	1.68%	51.32%
应收账款	42,629,250.14	5.53%	44,087,647.47	6.36%	-3.31%
存货	97,932,937.19	12.70%	92,823,850.95	13.38%	5.50%
投资性房地产	-	0.00%	-	0.00%	-
长期股权投资	-	0.00%	-	0.00%	-
固定资产	287,438,725.66	37.27%	311,012,263.99	44.84%	-7.58%
在建工程	94,334,404.20	12.23%	48,369,213.35	6.97%	95.03%
短期借款	140,000,000.00	18.15%	50,000,000.00	7.21%	180.00%
长期借款	-	0.00%	-	0.00%	-
预付款项	6,051,451.07	0.78%	10,780,750.10	1.55%	-43.87%
其他流动资产	2,184,976.35	0.28%	6,279,102.90	0.91%	-65.20%
长期应收款	44,000,000.00	5.70%	-	-	-
长期待摊费用	1,073,092.70	0.14%	1,616,952.82	0.23%	-33.63%
其他非流动资产	3,645,377.11	0.47%	321,610.00	0.05%	1,033.48%
递延所得税资产	3,528,109.45	0.46%	7,628,594.16	1.10%	-53.75%
预收款项	7,538,441.11	0.98%	17,266,881.29	2.49%	-56.34%
应付职工薪酬	14,897,931.73	1.93%	10,667,985.12	1.54%	39.65%
应交税费	10,866,256.04	1.41%	7,107,039.37	1.02%	52.89%
其他应付款	8,918,543.96	1.16%	48,895,243.24	7.05%	-81.76%
其他流动负债	-	-	71,811,600.00	10.35%	-100.00%

资产负债项目重大变动原因：

- （1）应收票据报告期末较上期期末增加598.34万元，主要系报告期内公司以票据结算的业务增加所致；
- （2）在建工程报告期末较报告期初增加4,596.52万元，主要系南通公司原料药四期工程、宁夏森萱年产

2000吨G盐、4000吨K酸、4000吨氟系列及配套原料产品（一期）项目工程报告期内分别增加4,382.22万元、2,796.71万元所致；

（3）短期借款报告期末较上期期末增加 9,000.00 万元，系报告期内为满足正常资金运营，公司增加银行流动资金贷款所致；

（4）预付款项报告期末较上期期末下降 43.87%，主要系公司部分预付的款项本期已结算；

（5）其他流动资产报告期末较上期期末下降 65.20%，主要系公司增值税进项税留抵税额减少所致；

（6）长期应收款报告期末较上期期末增加 4,400 万元，主要系报告期公司对外借款增加所致；

（7）长期待摊费用报告期末较上期期末下降 33.63%，主要系本期公司房屋租金摊销所致；

（8）其他非流动资产报告期末较上期期末上升 1,033.48%，主要系本期公司预付工程及设备款所致；

（9）递延所得税资产报告期末较上期期末下降 53.75%，主要系本期公司可弥补亏损减少所致；

（10）预收款项报告期末较上期期末下降 56.34%，主要系本期公司预收精华制药款项减少所致；

（11）应付职工薪酬报告期末较上期期末上升 39.65%，主要系本期公司员工人数增加并适度调加了薪酬待遇所致；

（12）应交税费报告期末较上期期末上升 52.89%，主要系本期公司处置本部不动产预提的土地增值税、增值税等税费在 2020 年 1 月申报缴纳所致；

（13）其他应付款报告期末较上期期末下降 81.76%，主要系本期公司偿还了关联方拆借资金所致；

（14）其他流动负债报告期末较上期期末下降 100.00%，主要系本期公司偿还了关联方委托贷款所致。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	507,062,158.28	-	384,977,630.24	-	31.71%
营业成本	281,584,990.95	55.53%	237,381,570.17	61.66%	18.62%
毛利率	44.47%	-	38.34%	-	-
销售费用	15,756,679.12	3.11%	15,443,032.75	4.01%	2.03%
管理费用	45,211,369.80	8.92%	43,742,339.94	11.36%	3.36%
研发费用	21,762,178.91	4.29%	17,801,353.59	4.62%	22.25%
财务费用	5,906,406.75	1.16%	3,397,546.14	0.88%	73.84%
信用减值损失	10,809.02	0.00%		-	-
资产减值损失	-3,573,965.05	-0.70%	-5,395,797.58	-1.40%	33.76%
其他收益	933,619.83	0.18%	5,332,193.00	1.39%	-82.49%
投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	8,507,030.11	1.68%	168,034.38	0.04%	4,962.67%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	136,153,857.26	26.85%	60,754,561.57	15.78%	124.10%
营业外收入	449,428.36	0.09%	973,356.50	0.25%	-53.83%
营业外支出	2,980,806.43	0.59%	1,935,557.83	0.50%	54.00%
净利润	112,429,962.05	22.17%	52,394,417.23	13.61%	114.58%

项目重大变动原因：

- ①营业收入本报告期较上期增加12,208.45万元，同比增加31.71%，主要系本报告期抗肿瘤类医药原料药、解热镇痛抗炎类医药原料药、抗癫痫类医药原料药、抗癫痫类医药中间体销售收入较上期分别增加6,068.29万元、2,049.93万元、1,442.79万元、1,055.76万元所致；
- ②财务费用本报告期较上期增加250.89万元，同比增加73.84%，主要系本报告期由于人民币对美元的汇率变动产生的汇兑损益较上期增加220.92万元所致；
- ③资产减值损失本报告期较上期减少182.18万元，同比下降33.76%，主要系上期公司对本部拟处置的固定资产计提了资产减值损失，而本报告期内本部资产已处置完毕，无新增减值迹象，未计提资产减值损失所致；
- ④其他收益本报告期较上期减少439.86万元，同比减少82.49%，主要系上期由于本部转型为管理型母公司不再开展生产活动，根据相关规定享受了地方政府人员安置补助、拆除设备奖励、环保减化奖励等政府补助，而本报告期内无相关政府补助所致；
- ⑤资产处置收益本报告期较上期增加833.90万元，同比增加4,962.67%，主要系本报告期内公司处置了本部资产，产生处置收益867.69万元所致；
- ⑥营业外收入本报告期较上期减少53.83%，主要系上期收到了相关赔偿款67.60万元，而本报告期无相关赔偿款所致；
- ⑦营业外支出本报告期较上期增加54.00%，主要系本报告期公司非流动资产报废损失较上期增加151.82万元所致；
- ⑧营业利润、净利润本报告期较上期分别增加 7,539.93 万元、6,003.55 万元，同比分别增加 124.10%、114.58%，主要系本报告毛利较上期增加 7,788.11 万元所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	501,126,373.54	381,635,228.81	31.31%
其他业务收入	5,935,784.74	3,342,401.43	77.59%
主营业务成本	277,793,360.82	236,423,347.82	17.50%
其他业务成本	3,791,630.13	958,222.35	295.69%

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
主营业务收入	501,126,373.54	98.83%	381,635,228.81	99.13%	31.31%
其中：原料药	304,493,404.56	60.05%	208,786,607.09	54.23%	45.84%
医药中间体	89,741,918.68	17.70%	73,458,005.99	19.08%	22.17%
含氧杂环类化工中间体	106,891,050.30	21.08%	99,390,615.73	25.82%	7.55%
其他业务收入	5,935,784.74	1.17%	3,342,401.43	0.87%	77.59%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期	上年同期	本期与上年同
-------	----	------	--------

	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	期金额变动比例%
国内	378,327,052.86	74.61%	282,430,417.41	73.36%	33.95%
国外	128,735,105.42	25.39%	102,547,212.83	26.64%	25.54%
合计	507,062,158.28	100.00%	384,977,630.24	100.00%	31.71%

收入构成变动的原因:

- ①主营业务收入本报告期较上年同期上升 31.31%，主要系本报告期公司原料药销售收入增加 9,570.68 万元所致；
- ②原料药收入本报告期较上年同期上升 45.84%，主要系本报告期公司抗肿瘤类医药原料药销售收入增加 6,068.29 万元所致；
- ③其他业务收入本报告期较上年同期上升 77.59%，主要系本报告期原材料销售收入增加所致；
- ④按区域分类国内营业收入本报告期较同期上升 33.95%，主要系国内营业收入中抗肿瘤类医药原料药增加所致。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	商丘市新先锋药业有限公司	39,383,277.30	7.77%	否
2	Welding GmbH & Co. KG (德国)	26,173,515.06	5.16%	否
3	兖矿鲁南化工有限公司	24,798,782.21	4.89%	否
4	天津金耀药业有限公司	24,690,707.82	4.87%	否
5	杭州企创化工有限公司	19,845,132.77	3.91%	否
	合计	134,891,415.16	26.60%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	河北诚信集团有限公司	18,541,214.49	8.85%	否
2	常州金晟制药厂	15,490,572.09	7.40%	否
3	偃师市义兴贸易有限公司	6,657,038.09	3.18%	否
4	安徽金邦医药化工有限公司	6,156,885.18	2.94%	否
5	兖矿鲁南化工有限公司	5,727,474.87	2.73%	否
	合计	52,573,184.72	25.10%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	122,122,650.40	106,860,007.35	14.28%
投资活动产生的现金流量净额	-83,329,847.71	-70,549,403.80	-18.12%
筹资活动产生的现金流量净额	-33,979,228.85	-16,654,710.58	-104.02%

现金流量分析:

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上期变动 104.02%，主要系本期偿还了部分上期拆入资金；公司经营活动产生的现金流量净额 12,212.27 万元、净利润 11,243.00 万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润不存在重大差异。

(四) 投资状况分析

1、 主要控股子公司、参股公司情况

(1) 报告期内公司全资子公司南通公司合并营业收入 31,997.23 万元，合并净利润 7605.56 万元；
(2) 报告期内公司全资子公司南通森萱营业收入 17,191.61 万元，净利润 1,688.74 万元；
(3) 报告期内公司控股子公司鲁化森萱营业收入 6,392.52 万元，净利润 1,922.31 万元；
(4) 报告期内公司控股子公司宁夏森萱尚处于建设阶段，没有产生收入；截止本报告披露日，宁夏森萱注册资本 4,000.00 万元已全部实际缴,其中公司实缴 2040 万元占宁夏森萱实缴资本的 51%。

2、 合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(五) 研发情况

1. 研发支出情况:

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	21,762,178.91	17,801,353.59
研发支出占营业收入的比例	4.29%	4.62%
研发支出中资本化的比例	-	-

2. 研发人员情况:

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	4	7
本科以下	81	76
研发人员总计	85	83
研发人员占员工总量的比例	15.04%	14.46%

3. 专利情况:

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	49	31
公司拥有的发明专利数量	7	6

4. 研发项目情况:

报告期内，公司始终重视研发工作，主要目的是对现有原料药及中间体产品的技术和工艺进行改善，同时加强对原料药新品的研发，将现有中间体产品达到国内、国际市场领先水平，并补充新型产品的目标；公司研发一是对原料药新品进行路线设计，工艺研发；二是对高新材料、利托那韦中间体工艺革新，致使各个产品的质量、收率方面有了改观，整体收率、成本也有了大幅度改观。

报告期内研发投入总额占营业收入的比重较上年没有发生显著变化。

报告期内无研发投入资本化情况。

(六) 审计情况

1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

1、关键审计事项

如合并财务报表附注五、3所示，截至2019年12月31日，森萱医药公司应收账款余额44,896,236.46元，坏账准备金额2,266,986.32元，账面价值相对较高。如财务报告附注三、11所述，森萱医药公司对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，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。由于应收账款坏账准备计提需要管理层作出重大的会计估计和判断，我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们评估和测试了森萱医药公司与应收账款坏账准备相关内部控制设计和运行的有效性；分析了应收账款坏账准备计提会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单项评估信用减值的判断等；复核了森萱医药公司用来计算预期信用损失率的历史信用损失经验数据及关键假设的合理性，从而评估管理层对应收账款的信用风险评估和识别的合理性；分析了森萱医药公司应收账款账龄明细表，通过执行应收账款函证及检查期后回款等程序评价应收账款坏账准备计提的合理性；对坏账准备计提进行了重新计算；复核了管理层在财务报表附注中对应收账款坏账准备披露的恰当性。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、会计政策变更

(1) 财务报表列报

财会〔2019〕6号《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和财会〔2019〕16号《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》，对企业财务报表格式进行了修订，本公司根据通知要求进行了调整。

(2) 执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更

根据财会〔2019〕8号《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》和财会〔2019〕9号《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组和核算要求，相关修订适用于2019年1月1日之后的交易，本公司对公司管理层认为，前述准则的采用未对本公司财务报告产生重大影响。

(3) 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业自2019年

1月1日起施行。经本公司第二届董事会第十三次会议于2019年4月22日决议通过，本公司根据通知要求进行了调整。

根据新金融工具准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对2018年度的比较财务报表进行调整。

2、会计差错更正

(1) 2018年度合并现金流量表项目更正原因及追溯调整情况

a、收到其他与筹资活动有关的现金增加50,000,000.00元，主要系公司子公司精华制药集团南通有限公司将与精华制药集团股份有限公司的资金拆借往来全额反映所致。

b、支付其他与筹资活动有关的现金增加50,000,000.00元，主要系公司子公司精华制药集团南通有限公司将与精华制药集团股份有限公司的资金拆借往来全额反映所致。

(2) 2017年度合并现金流量表项目及追溯调整情况

a、收到的其他与经营活动有关的现金减少175,662,011.94元，主要系公司子公司精华制药集团南通有限公司将收到的精华制药集团股份有限公司资金拆借款及资金池资金自本项目调整至收到的其他与筹资活动有关的现金反映所致。

b、支付的其他与经营活动有关的现金减少196,861,876.45元，主要系公司子公司精华制药集团南通有限公司将支付的精华制药集团股份有限公司资金拆借款及资金池资金自本项目调整至支付的其他与筹资活动有关的现金反映所致。

c、收到的其他与筹资活动有关的现金增加175,662,011.94元，主要系公司子公司精华制药集团南通有限公司将收到的精华制药集团股份有限公司资金拆借款及资金池资金自收到的其他与经营活动有关的现金调整至本项目反映所致。

d、支付的其他与筹资活动有关的现金增加196,861,876.45元，主要系公司子公司精华制药集团南通有限公司将支付的精华制药集团股份有限公司资金拆借款及资金池资金自支付的其他与经营活动有关的现金调整至本项目反映所致。

(3) 追溯调整后对现金流量项目的影响

现金流量项目	2018年重述影响金额	2017年重述影响金额
收到其他与经营活动有关的现金	-	-175,662,011.94
经营活动现金流入小计	-	-175,662,011.94
支付其他与经营活动有关的现金	-	-196,861,876.45
经营活动现金流出小计	-	-196,861,876.45
经营活动产生的现金流量净额	-	21,199,864.51
收到其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00	175,662,011.94
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	175,662,011.94
支付其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00	196,861,876.45
筹资活动现金流出小计	50,000,000.00	196,861,876.45
筹资活动产生的现金流量净额	-	-21,199,864.51

（八） 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

（九） 企业社会责任

1. 扶贫社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内，公司积极响应中央号召，开展多项精准扶贫工作：通过红十字会向当地贫困村捐赠、对口捐赠支援青海贫困县、定期慰问社会福利院老人等。

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

报告期内，公司根据国家财税法律法规依法纳税；依法保障员工的合法权益，给员工创造一个良好的工作氛围；保护环境，积极给当地街道居民创造良好的生活环境；诚信经营，与客户、供应商形成良好的合作关系。

三、 持续经营评价

报告期内，公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持良好的公司独立自主经营的能力；会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；财务、业务等主要经营指标健康；经营管理层、核心业务人员队伍稳定；公司和全体员工没有发生违法、违规行为。因此，公司拥有良好的持续经营能力。报告期内公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、 未来展望

（一） 行业发展趋势

1、特色原料药市场竞争加剧

化学原料药按照产品价值和产品特性可以分为大宗原料药和特色原料药。大宗原料药是我国原料药行业的主要标签，经过多年的发展大宗原料药市场产能过剩严重，在价格下降和成本上升的多重压力下，大宗原料药行业已经进入整合期。然而，我国特色原料药增势明显，虽然市场占有率不能和大宗原料药相比，但是增势明显，从长期来看，随着大宗原料药市场的持续回落，会有越来越多的企业向特色原料药企业转型，未来竞争会有所加剧。

2、原料药行业市场集中度提高

得益于全球原料药市场持续增长、原料药产能由欧美国家向发展中国家持续转移，近几年我国原料药市场得到了快速发展。根据国家食品药品监督管理局统计数据显示，我国原料药和制剂生产企业数量于2015年达到了5,065家，但普遍存在低水平重复建设及产能过剩的问题。

在供给侧改革持续推进以及环保监管趋严的情况下，原料药行业进入整合期，众多小型企业逐渐退出。2015-2018年，我国原料药和制剂生产企业数量从5,065家减少到4,441家，2018年原料药和制剂生产企业实现的主营业务收入为70,147.50亿元，与发达国家相比，行业集中度水平仍处于较低水平。

3、原料药企业产业升级加快

原料药是我国医药行业的基础，也是我国医药工业的优势子行业，但在很长时间内我国原料药产业的发展主要是依靠人力、土地等成本优势和牺牲环境为代价发展起来的，技术、管理等方面相对比较落后，与制剂及中成药等其他医药行业相比，盈利水平较低。

原料药行业利润水平的稳定与提升主要是通过产业升级实现，具体包括产业链整合、原料药品种的

优化、改进技术工艺水平、强化成本及质量控制、推动国内外药品注册认证、实现原料药及制剂一体化等方式。随着我国人力成本上升，环保要求日趋严格，我国原有的比较优势逐渐减弱，同时欧美等发达国家对我国原料药的质量要求逐渐提高，迫使原料药企业主动进行产业升级，提高盈利水平，建立可持续发展之路。

(二) 公司发展战略

公司根据自身的发展状况制定了“做精原料药，做专中间体，做大高新材料，布局创新药及仿制药”的发展战略：

一是进一步将原料药产品结构精细化。公司拥有 20 种原料药注册批件，其中 10 项原料药品种已获得国内 GMP 认证资质、5 项原料药品种已获得欧盟 CEP 认证资质，2 项原料药品种已获得澳大利亚 GMP 认证资质，4 项原料药产品已获得美国 DMF 注册文件，1 项原料药产品已获得美国 VMF 注册文件，且公司已通过了美国 FDA 现场核查（Establishment Inspection Report）。公司主要产品氟尿嘧啶（国内通过 GMP 认证的 2 家企业之一）、苯巴比妥（国内通过 GMP 认证的 2 家企业之一）、保泰松（国内通过 GMP 认证的 4 家企业之一）、扑米酮（国内独家通过 GMP 认证的企业）具备较强的市场竞争力。基于此，公司未来一方面将继续保持上述主要产品的竞争优势；另一方面还将利用自身产品结构优势，将其他注册原料药继续深度研究及开发，将公司原料药产品结构精细化。未来几年，全球有大批原研药专利到期，国内药品审批提速，同时药品监管要求日趋严格，GMP 要求不断提高，为优秀原料药企业带来重要发展机遇。公司将以此为契机，坚持原料药为主，做精做强，把公司建设成产品以国内为主，同时兼顾国外，以进入主流、高端市场为主要目标，同时保证在低端市场的成本竞争力，成为国内一流、全球认可的原料药制造企业。

二是进一步将医药中间体产品结构专业化。公司目前拥有三类主要医药中间体，包括抗艾滋病类医药中间体、抗癫痫类医药中间体、抗肿瘤类医药中间体。未来公司将继续加大对抗艾滋病类医药中间体研发投入，特别是洛匹那韦及利托那韦医药中间体的研发。洛匹那韦及利托那韦是抗艾滋病类药物，历史上在 SARS 中应用效果显著，如今已列入新型冠状病毒诊疗指南，有望发挥重要作用（已经列入国家卫健委《新型冠状病毒感染的肺炎诊疗方案（试行第四版）》）。公司将继续发挥抗癫痫类医药中间体及抗癫痫类原料药产业协同优势，在产品研发及销售方面形成相互支撑、相互融合的深度合作机制，进一步巩固公司在抗癫痫类原料药市场的地位。基于此，公司未来将根据自身在医药中间体领域的传统优势，将抗艾滋病类、抗癫痫类、抗肿瘤类医药中间体做专做精，为公司原料药产品提供强有力的技术支撑及市场开发理念。

三是进一步提升含氧杂环类化工中间体市场份额。公司是国内最大的二氧五环及二氧六环生产供应商之一。未来公司将进一步加大对二氧五环和二氧六环的研发投入，继续提高含氧杂环类化工中间体特别是高新技术产品 1,4-二氧六环、聚合级二氧戊环、电子级二氧戊环市场占有率，成为世界一流的二氧五环及二氧六环化工中间体生产供应商。

四是进一步布局仿制药及创新药的原料药新兴市场。近年来，国家对创新药领域支持力度不断提升，在早期临床研究阶段，国家通过针对重大疾病的新药创制科技重大专项和特殊审批，以及国家自然科学基金的研究项目等进行有计划的财政投入，推动新药的研究；新药进入临床研究阶段后，食品药品监督管理局通过建立临床试验阶段的沟通会议制度，指导并促进新药临床试验的进程；创新药上市前，发改委根据市场情况对新药进行定价，新药入院涉及社保部和卫生部的招标采购和进入医药目录。未来创新药及仿制药的市场前景广阔，公司将利用自身原料药市场领域的竞争地位，通过与更多的仿制药及创新药制剂生产企业合作，提前参与到其制剂类药品的研究及开发过程中去，推动公司由特色原料药向专利原料药身份进行转变。

(三) 经营计划或目标

巩固现有原料药品种的市场地位，将现有医药中间体品种向原料药升级，进一步提高原料药销售收入占总销售收入的比重。

进一步提高抗艾滋病药物系列中间体产能，并适时向下衍生至原料药。该系列中间体已经成为企业的主要特色产品之一，随着利托那韦等产品的专利到期，该系列中间体需求量将有较大幅度的增长。公司将稳定提高现有产品的质量，进一步完善抗艾滋病药物系列产品品种结构，提高产品产能，力争成为国内乃至全球具有较大影响力的抗艾滋病药物中间体生产基地。

拓展含氧杂环产品在新材料化工及溶剂替代领域的销售。公司现有产品二氧五环技术和产品质量已达到进口产品的水平，可以替代进口产品，公司将进一步拓展对满足国内多家大型材料工业企业的销售，拉动产量和产值增长。

随着药品注册制的诞生，充分发挥自身优势，寻找实力雄厚的合作方，布局发展仿制药业务，丰富现有产品结构。

(四) 不确定性因素

原料药和医药化工中间体的生产过程中会产生废水、废渣，对当地环境造成影响。经过几十年粗放式发展，我国环境承受能力接近极限，未来对医药化工企业污染排放的执法力度将加大。环保要求的日趋严格一方面会增加企业的生产成本，另一方面会淘汰环保不规范企业，实现行业的优胜劣汰。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、 税收政策风险

目前，公司部分子公司正享受高新技术企业相关税收优惠政策，一旦相关条件不符合政策要求，将不再享受税收优惠，将会对公司经营造成一定的影响。

公司正积极加大对研发的投入，加强财务核算，并对国家相关税收优惠政策充分研究学习，在高新技术企业相关资质到期前，积极组织专业团队确保高新技术企业的认定和复审顺利通过。

2、 汇率变动风险

人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能继续给公司带来汇兑损失。

据公司经营发展要求，将不断开拓海外市场，增加外销收入，目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，汇率的波动将直接影响公司出口产品的销售定价，从而影响到公司产品竞争力，给公司带来一定风险，未来随着公司出口业务规模的增长，未来随着公司出口业务规模的增长，尽管公司可以采取调整产品价格、选择强势货币作为结算货币、采用远期外汇交易工具规避汇率波动风险，但人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能继续给公司带来汇兑损失。

3、 应收账款坏账风险

近年来，由于公司业务拓展迅速，公司经营规模有逐年提升的趋势，应收账款可能会进一步增加，应收账款坏账损失的风险将加大。

公司将采用灵活的销售政策，并加大应收账款的考核力度，并建立科学有效的预警系统来减少应收账款坏账给公司带来的不利影响。

4、 原材料价格波动风险

公司采购原材料主要为化工产品，报告期内公司采购原材料价格已有不同程度的上涨，未来如原材料价格继续上涨，将对公司赢利水平产生不利影响。

公司采购部门建立了国际大宗原料价格变化警示系统，一旦预计原料价格发生较大变化，将提前采

取措施，以消除此影响。

5、市场竞争风险

公司处于资金密集型与知识密集型的原料药及医药化工行业,国内企业数量众多,但规模普遍不大、行业集中度不高,国内缺乏具有行业整合能力的大型医药化工中间体企业,行业内企业通常只生产其中的部分产品。行业主要竞争对手为发达国家中小型原料药及精细化学品生产厂商、发展中国家精细化学品生产厂商等。欧洲和美国的一些专业化原料药精细化工企业,其规模、知名度和客户基础都优于国内企业,而部分发展中国家的同类企业也在生产成本与产品价格方面对国内企业形成一定的竞争压力。由于国内新的潜在竞争企业加入,或者国际厂商加大对中国市场的开拓力度,现有企业精细化工面临市场竞争加剧的风险。

公司不断增加研发投入、优化产品工艺、降低产品成本、产品的转型升级以应对市场竞争带来的风险。

6、安全、环保风险

公司化学原料药、化工医药中间体需要遵循严格的安全、环保标准,可能存在设备等操作不当引发安全、环保事故,公司虽然自设立至今未发生重大安全、环保事故,且制定了严格的安全、环保管理制度,但仍存在因管理出现疏漏或设备老化失修等情况而发生安全、环保事故的风险。

公司将加强相关人员培训教育,加快相关设备的维护更新,不断完善安全环保制度,加大安全环保隐患的查找和整改力度来防止安全、环保事故给公司带来不利影响。

7、生产资质等证书无法续期的风险

根据我国医药行业的现行法规,原料药及医药中间体生产企业经营期间必须取得国家和各省药品监管部门颁发的相关证书和许可证,包括药品生产许可证、药品批准文号、GMP 认证证书等,上述证书及许可证均有一定的有效期,倘若上述资质期满无法续期或换领新证,公司的生产经营将受到一定影响。其次,最近两年南通公司原料药产品的出口比例较大,南通公司的原料药产品的进口国/地区大多采取严格的药品准入政策,如果南通公司无法持续符合出口国/地区的质量认证要求,将对公司的生产经营会产生不利影响。

公司将加速专业人才的引进,加强政策法规的学习,加强药品生产质量管理,确保各项资质证书的按时取得。

(二) 报告期内新增的风险因素

不适用。

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)

或者本年度发生的企业合并事项		
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）对外提供借款情况

单位：元

债务人	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	借款利率	是否履行审议程序	是否存在抵押
			起始日期	终止日期							
泰兴市虹桥工业园开发有限公司	无关联关系	否	2019年12月22日	2024年12月22日	0	44,000,000.00	0	44,000,000.00	10.5%	已事前及时履行	否
总计	-	-	-	-	0	44,000,000.00	0	44,000,000.00	-	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响：

公司2019年8月21日召开第二届董事会第十四次会议、2019年9月13日召开2019年第三次临时股东大会，审议通过《关于拟借款给泰兴市虹桥园工业开发有限公司的议案》，拟将资产处置款总额中不超过5000万元借款给泰兴市虹桥园工业开发有限公司。

因泰兴市虹桥镇人民政府要求，考虑其资金情况，公司于2019年12月22日与泰兴市虹桥园工业开发有限公司签订了借款合同，约定将泰兴市虹桥镇人民政府回购公司本部的土地使用权、房屋建筑物（构筑物）、附属物的回购款中4,400.00万元转为泰兴市虹桥园工业开发有限公司的借款，借款期限为5年（自2019年12月22日至2024年12月22日），年化利率10.5%，还款方式为每年付息，到期还本。该借款系借给政府平台，其无法偿还的风险较小，收益可保障。

（二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	56,000,000.00	3,816,296.63

2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	130,000,000.00	11,493,656.00
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	220,000,000.00	64,895,008.22
6. 其他	-	-

(三) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
出售资产	2019年12月22日	2019年8月23日	泰兴市虹桥镇人民政府	公司本部部分资产	现金	5,263.40万元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

公司本部已于2018年5月转型为管理型公司，部分设备资产也已于2018年度处置完毕，鉴于国家产业政策和泰兴市人民政府相关要求，结合公司的战略规划，由泰兴市虹桥镇人民政府回收公司本部土地使用权、房间及建筑物以及相关附属设施；该资产处置事项符合国家政策和公司发展战略，有利于盘活资产，保证资产保值，降低公司财务运行成本。

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺内容	承诺履行情况
董监高	2017年4月1日	-	新任董监高	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2017年4月1日	2019年1月17日	离任董监高	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	已履行完毕
董监高	2019年1月17日	-	新任董监高	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2017年4月1日	-	新任董监高	规范关联交易承诺	对于可能发生的关联交易，根据法律、法规和章程规定，履行相关程序和义务	正在履行中
董监高	2017年4月1日	2019年1月17日	离任董监高	规范关联交易承诺	对于可能发生的关联交易，根据法律、法规和章程规定，履行相关程序和义务	已履行完毕

董监高	2019年1月17日	-	新任董监高	规范关联交易承诺	对于可能发生的关联交易，根据法律、法规和章程规定，履行相关程序和义务	正在履行中
实际控制人或控股股东	2014年5月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2014年5月20日	-	挂牌	规范关联交易承诺	对于可能发生的关联交易，根据法律、法规和章程规定，履行相关程序和义务	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年7月19日	2019年12月9日	重大资产重组	限售承诺	重组取得新股份12个月内不得转让	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2018年7月19日	-	重大资产重组	独立性承诺	保证重组标的业务、资产、财务、人员、机构方面独立	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年7月19日	-	重大资产重组	承担违规或侵权损失的承诺	承担重组中违规或者侵权行为导致的损失的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年7月19日	-	重大资产重组	办理无产权证房产的产权证承诺	协调办理重组时无证房产的权证及承担强拆损失的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年7月19日	2019年1月9日	重大资产重组	审议关联交易的承诺	关联交易限期审议的承诺	已履行完毕
其他股东	2014年5月20日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2014年5月20日	-	挂牌	规范关联交易承诺	对于可能发生的关联交易，根据法律、法规和章程规定，履行相关程序和义务	正在履行中
董监高	2018年7月19日	2019年12月31日	重大资产重组	避免人员独立性瑕疵承诺	重组后辞去南通公司总经理职务	已履行完毕

承诺事项详细情况：

- 1、公司挂牌时留任至今的董监高吴玉祥、朱狮章签订的《避免同业竞争承诺函》、《规范关联交易承诺函》目前正在履行中；
- 2、公司第二届董事会、监事会留任至今的董监高姜春娟、童军、沈燕娟、周剑龙、封乃军签订的《避

免同业竞争承诺函》、《规范关联交易承诺函》目前正在履行中；

- 3、报告期内公司离任的董监高胡舜承签订的《避免同业竞争承诺函》、《规范关联交易承诺函》已履行完毕；
- 4、报告期内公司新任的董监高成剑签订的《避免同业竞争承诺函》、《规范关联交易承诺函》目前正在履行中；
- 5、公司挂牌时控股股东精华制药签订的《避免同业竞争承诺函》、《规范关联交易承诺函》目前正在履行中；
- 6、公司重大资产重组时控股股东精华制药签订的《重大资产重组中关于股份锁定的承诺》、《重大资产重组中审议关联交易的承诺》已履行完毕；
- 7、公司重大资产重组时控股股东精华制药签订的《关于独立性的承诺函》、《重大资产重组中关于承担违规或者侵权行为导致的损失的承诺》、《关于南通公司无证房产的承诺》目前正在履行中；
- 8、公司重大资产重组时标的公司总经理吴玉祥签订的《避免人员独立性瑕疵的承诺》已履行完毕；
- 9、公司挂牌时持股 5%以上股东童贞明签订的《避免同业竞争承诺函》、《规范关联交易承诺函》目前正在履行中；

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	59,300,000	32.32%	0	59,300,000	32.32%
	其中：控股股东、实际控制人	30,203,000	16.46%	0	30,203,000	16.46%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售 条件股 份	有限售股份总数	124,159,170	67.68%	0	124,159,170	67.68%
	其中：控股股东、实际控制人	124,159,170	67.68%	0	124,159,170	67.68%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		183,459,170	-	0	183,459,170	-
普通股股东人数		63				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

2019年12月24日，公司2019年第四次临时股东大会审议通过了《2019年第三季度权益分配方案》，以股票发行溢价形成的资本公积金每10股转增10股，转增后公司总股本变为366,918,340股，转增股本在2020年1月3日由中国证券登记结算北京分公司登记到账。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股 变动	期末持股数	期末持 股比例%	期末持有 限售股份数量	期末持有 无限售股 份数量
1	精华制药集团股份有限公司	154,362,170		154,362,170	84.1398%	124,159,170	30,203,000
2	童贞明	29,019,000		29,019,000	15.8177%		29,019,000
3	朱慧静	5,000		5,000	0.0027%		5,000
4	徐原惠	3,000	1,000	4,000	0.0022%		4,000
5	尹海林	4,000		4,000	0.0022%		4,000
6	蒋进	4,000		4,000	0.0022%		4,000
7	上海业津资产管理 有限公司	3,000		3,000	0.0016%		3,000
8	钱祥丰	-	2,000	2,000	0.0011%		2,000

9	南京九皋投资管理 有限公司	2,000		2,000	0.0011%		2,000
10	陈地亮	1,000		1,000	0.0005%		1,000
合计		183,403,170	3,000	183,406,170	99.9711%	124,159,170	59,247,000

前十名股东间相互关系说明：报告期末,公司持股第九以后的股东,均并列持股第十,以上列示的第十名股东是按照中国结算登记北京分公司 2019 年 12 月 31 日下发的公司全体排名证券持有人名册列明的持股第十名股东；公司前十名或持股 5%及以上股东间相互无关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

企业名称：精华制药集团股份有限公司

统一社会信用代码：91320600138297660P

企业类型：股份有限公司（上市）

成立时间：1994年01月03日

住所：江苏省南通市港闸经济开发区兴泰路9号

注册资本：83,572.4374万元人民币

法定代表人：朱春林

经营范围：生产、加工、销售：片剂、丸剂、散剂、冲剂、颗粒剂、胶囊剂、注射剂、糖浆剂、煎膏剂、酒剂、滋补保健品、药茶、饮料、口服液；包装材料及相关技术的进出口业务；经营本企业生产、科研所需要的原辅料、药材、农副产品（除专营）、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；开发咨询服务；承办中外合资经营、合作生产及开展“三来一补”业务；汽车货物自运。（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）

报告期内，公司控股股东无变化。

(二) 实际控制人情况

产控集团为精华制药的控股股东；南通市国资委持有产控集团 100%的股权，为精华制药的实际控制人，因此也是公司的实际控制人。报告期内公司实际控制人无变化。

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	标的资产情况	募集资金金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数
1	2018年7月30日	2018年12月11日	4.50	124,159,170	南通公司100%股权和南通森萱35.18%股权	0	0	0	0	0	0

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

三、债券融资情况

□适用 √不适用

四、可转换债券情况

□适用 √不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

√适用 □不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利率%
					起始日期	终止日期	
1	信用贷款	工商银行南通港闸支行	银行	10,000,000.00	2019年9月23日	2020年9月16日	4.35%
2	信用贷款	交通银行南通分行	银行	20,000,000.00	2019年9月23日	2020年9月22日	4.35%
3	信用贷款	江苏银行南通静海支行	银行	40,000,000.00	2019年11月6日	2020年11月5日	4.35%
4	信用贷款	江苏银行南通静海支行	银行	20,000,000.00	2019年12月27日	2020年12月26日	4.35%
5	信用贷款	上海银行南通分行	银行	50,000,000.00	2019年12月10日	2020年12月9日	4.35%
合计	-	-	-	140,000,000.00	-	-	-

六、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 12 月 24 日	1.40	0	10
合计	1.40	0	10

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

√适用 □不适用

2019年12月24日，公司2019年第四次临时股东大会审议通过了《2019年第三季度权益分配方案》，以公司现有总股本183,459,170股为基数，向全体股东每10股送红股0股，每10股转增10股，（其中以股票发行溢价形成的资本公积金每10股转增10股，不需要纳税；以其他资本公积每10股转增0股，需要纳税），每10股派人民币现金1.4元。分红前本公司总股本为183,459,170股，分红后总股本增至366,918,340股。以上现金分红和股本转增于2020年1月3日由中国证券登记结算北京分公司完成派发。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.60	0	0

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司 领薪
					起始日期	终止日期	
吴玉祥	董事长	男	1969年8月	本科	2017年4月1日	2020年3月31日	是
成剑	董事、总经理	男	1979年2月	本科	2019年1月17日	2020年3月31日	是
姜春娟	董事	女	1974年7月	本科	2017年4月1日	2020年3月31日	否
朱狮章	董事、董事会秘书、财务负责人	男	1982年12月	本科	2017年4月1日	2020年3月31日	是
童军	董事	男	1982年11月	大专	2017年4月1日	2020年3月31日	是
沈燕娟	监事会主席	女	1975年8月	本科	2017年4月1日	2020年3月31日	否
封乃军	监事	男	1972年12月	大专	2017年4月1日	2020年3月31日	是
周剑龙	职工监事	男	1977年6月	大专	2017年4月1日	2020年3月31日	是
胡舜承	董事、总经理	男	1971年12月	本科	2017年4月1日	2019年1月17日	是
董事会人数:							5
监事会人数:							3
高级管理人员人数:							2

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事长吴玉祥为公司控股股东精华制药副总经理，精华制药子公司上海苏通执行董事；董事姜春娟为上海苏通总经理。截止本报告披露之日，姜春娟已辞去上海苏通总经理职务，由吴玉祥兼任；监事会主席沈燕娟为公司控股股东精华制药安环合规总监。

除上述关联关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间无其他关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
-	-	-	-	-	-	-
合计	-	0	0	0	0%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	变动原因
成剑	-	新任	董事、总经理	原董事、总经理离任
胡舜承	董事、总经理	离任	-	辞职
朱狮章	董事、董事会秘书	新任	董事、董事会秘书、财务负责人	原财务负责人离任

报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用

新任董事、总经理：成剑，中国国籍，无境外永久居留权，1979年2月出生，本科学历。2002年8月参加工作，曾任南通工商局港闸分局闸东工商所办事员、办公室科员，南通工商局办公室科员、人事教育处副处长、个体私营经济与企业监督管理处处长、精华制药集团南通有限公司党总支书记；现任公司董事、总经理，精华制药集团南通有限公司董事长、南通森萱药业有限公司执行董事兼总经理、精华制药集团如东药业有限公司执行董事兼总经理。

新任财务负责人：朱狮章，中国国籍，无境外永久居留权，1982年12月出生，本科学历，会计师。2004年7月进入本公司工作至今，曾任本公司财务会计、核算会计、总账会计、会计主管、董事、董事会秘书，山东鲁化森萱新材料有限公司董事、南通森萱药业有限公司财务负责人、精华制药集团南通有限公司财务负责人；现任公司董事、董事会秘书、财务负责人，山东鲁化森萱新材料有限公司董事、南通森萱药业有限公司财务负责人、精华制药集团南通有限公司财务负责人。

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	61	56
生产人员	344	372
销售人员	21	24
技术人员	114	108
财务人员	14	14
员工总计	554	574

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	4	7
本科	104	122
专科	113	146
专科以下	333	299
员工总计	554	574

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

员工薪酬政策，报告期内公司采用固定工资加绩效考核加特殊贡献奖励的薪酬政策，极大地调动了公司员工的稳定性和积极性，也维持了员工的稳定性。

培训计划，报告期内公司采用内部培训和外部培训相结合的方式对员工进行培训；一方面公司制定了入职、部门、公司三级培训计划，定期对员工进行安全、技能、法规培训；另一方面和上海交大等国内知名高校建立了良好的合作关系，采用委培的方式对关键技术人员进行外部培训。

报告期内不存在需公司承担费用的离退休职工情况。

(二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

报告期后，公司董事、总经理成剑在二级市场增持公司股票 100,000 股，截止本报告披露之日，持有公司股票 100,000 股；公司董事姜春娟在二级市场增持公司股票 100,000 股，截止本报告披露之日，持有公司股票 100,000 股；公司董事、董事会秘书、财务负责人朱狮章在二级市场增持公司股票 100,000 股，截止本报告披露之日，持有公司股份 100,000 股；公司监事沈燕娟在二级市场增持公司股票 100,000 股，截止本报告披露之日，持有公司股份 100,000 股。

第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 不适用

一、 宏观政策

1、国家加快推动原料药产业绿色健康发展

2020年1月，工业和信息化部、生态环境部、国家卫生健康委员会、国家药品监督管理局出台了《推动原料药产业绿色发展的指导意见》，到2025年，产业结构更加合理，采用绿色工艺生产的原料药比重进一步提高，高端特色原料药市场份额显著提升；产业布局更加优化，原料药基本实现园区化生产，打造一批原料药集中生产基地；技术水平有效提升，突破20项以上绿色关键共性技术，基本实现行业绿色生产技术替代；绿色标准不断完善，建立原料药绿色工厂、绿色园区、绿色管理标准评价体系，发挥优势企业绿色发展引领作用；清洁生产水平明显提高，单位工业增加值能耗、二氧化碳排放量、用水量以及二氧化硫、氮氧化物、挥发性有机物等主要污染物排放强度逐步下降。

未来国内原料药行业发展布局如下：

(1) 调整产业结构。鼓励优化产业资源配置，推进绿色生产技术改造，提高大宗原料药绿色产品比重，加快发展特色原料药和高端定制原料药，依法依规淘汰落后技术和产品。完善原料药行业准入标准，严格质量、环保、卫生等标准，强化市场竞争机制和倒逼机制，减少低水平重复，逐步提高原料药产业集中度和规模化生产水平。

(2) 优化产业布局。按照生态保护红线、环境质量底线、资源利用上线、生态环境准入清单要求，合理规划产业区域布局，新建项目应位于依法设立的产业园区，并符合产业园区规划环评、建设项目环评要求。逐步提升原料药主产区绿色发展水平，加快环境敏感区企业升级改造和产业转移，环境空气质量未达标城市应制定更严格的准入标准。

(3) 加快技术创新与应用。强化企业技术创新主体地位，健全产学研用协同创新体系，集聚创新技术人才，激发创新主体活力，增强原始创新和集成创新能力。聚焦产业绿色发展需求，加快推进绿色技术攻关和产业化应用，推广高效提取纯化、绿色酶法合成、微通道反应等绿色工艺，突破一批关键核心技术，培育一批高质量创新型企业，打造一批创新平台、战略联盟、示范基地。

(4) 推行绿色生产标准。以提高质量、节能降耗、清洁生产、污染治理、循环利用和生态保护为着力点，制定推行原料药绿色工厂、绿色园区、绿色管理标准，构建资源节约、环境友好、生态文明的绿色生产体系。健全绿色生产评价体系，组织行业协会开展对标评价，鼓励企业申报绿色工厂，发挥优质企业标杆引领作用，推动提升行业绿色发展水平。

2、国家始终重视提升医药行业核心竞争力

2017年11月，为全面贯彻落实党的十九大精神，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，加快发展先进制造业，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，突破制造业重点领域关键技术实现产业化，增强制造业核心竞争力，国家发改委推出了《增强制造业核心竞争力三年行动加护（2018-2020年）》，在高端医疗器械和药品关键技术产业化领域，国家支持推动高端药品产业化及应用。针对肿瘤、心脑血管、糖尿病、免疫系统、病毒及耐药菌感染等重大疾病治疗领域，推动靶向性、高选择性、新作用机理的创新药物开发及产业化。支持市场潜力大、临床价值高的专利到期首家化学仿制药和生物类似药的开发及产业化，支持通过仿制药质量和疗效一致性评价的产品产业升级。支持2015年以来已获新药证书或已申报新药生产的化学药1-2类新药（新化合物和改良型新药）、中药1-6类新药（含民族药）及新经典名方产品、国内首家上市的生物药产业化。

二、 业务资质

公司主营业务系原料药、医药中间体及含氧杂环类化工中间体的研发、生产及销售。公司涉及的业务资质许可主要有营业执照、药品生产许可证、药品生产质量管理规范认证证书、药品注册批件、安全生产许可证、危险化学品许可证、出口欧盟原料药证明文件、药品销售证明书、美国 FDA 现场核查报告、美国 DMF 注册文件、美国 VMF 注册文件、环境管理体系认证证书、职业健康安全管理体系认证证书、质量管理体系认证证书等。报告期内，公司子公司南通森萱于 2019 年 11 月 18 日，获得了由国家食品药品监督管理局出具的双嘧达莫原料药产品的《药品 GMP 证书》（证书编号：JS20191182）；公司子公司南通公司于 2019 年 12 月 13 日，通过美国 FDA 现场核查，并获得了无异议的企业核查报告（Establishment Inspection Report）。

三、 主要药（产）品

（一） 在销药（产）品基本情况

适用 不适用

（二） 药（产）品生产、销售情况

适用 不适用

1. 药（产）品收入、成本的分类分析

治疗领域/主要药（产）品/其他（请列明）	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减%	营业成本同比增减%	毛利率同比增减%
抗癫痫	108,781,450.87	57,589,727.90	47.06%	15.29%	-8.62%	41.71%
解热镇痛抗炎	92,738,929.11	60,879,031.77	34.35%	28.38%	76.20%	-34.15%
抗肿瘤	87,284,300.62	22,938,422.23	73.72%	228.12%	114.72%	23.19%
其他	15,688,723.96	13,097,178.44	16.52%	0.62%	36.82%	-57.21%
合计	304,493,404.56	154,504,360.34	-	-	-	-

（1）报告期内，公司抗癫痫类原料药毛利率同比变动增幅41.71%（上期毛利率33.21%），主要系该类原料药本期销售平均单价上升18.14%所致；

（2）报告期内，公司解热镇痛抗炎类原料药，营业成本同比增加76.20%，毛利率同比降低34.15%，主要系公司本期该类产品安全费用、环保投入及处理费用大幅上升导致单位成本上升所致；

（3）报告期内，公司抗肿瘤类原料药的营业收入、营业成本同比分别增加228.12%、114.72%，主要系该类产品销量、销售单价同比分别上升79.17%、83.13%所致；

（4）报告期内，其他原料药营业成本、毛利率同比分别增长36.82%、-57.21%，主要系该部分原料药的原材料成本及安全环保费用上升所致。

2. 销售模式分析

公司主要采取国内外地区并举的销售模式，公司销售区域主要集中在境内，国外地区主要包括欧洲、美洲、亚洲等多个国家及地区。

在国内销售方面，公司目标客户比较明确，公司将产品直接销售给各制药企业和大型医药流通企业，公司销售部负责国内销售渠道的开拓、维护和销售服务。由于国内销售市场需要严格遵守 GMP 法规，特殊精神药品法规等，一般情况下，下游客户变更原料药供应商时程序较为复杂，因此公司与客户的合作关系较为稳定。

在国外销售方面，公司主要将产品直接销售给国外制药企业和国内外贸易公司。公司销售部外贸专员负责国际销售渠道的开拓，注册，审计，维护和售后服务，公司产品进入国外市场符合不同国家卫生部门的法规要求，并在当地药监局进行注册，客户通常不会轻易变更原料药供应商，因此公司和国外客户的合作关系是长期稳定的。

3. 主要药（产）品集中招标采购中标情况

适用 不适用

(三) 已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

适用 不适用

四、 知识产权

(一) 主要药（产）品核心技术情况

1、氟尿嘧啶原料药

1962年由罗氏（瑞士制药巨头罗氏成立于1896年，从在美国和欧洲市场生产销售维他命起家，在1945年开始进入抗肿瘤药研发）上市第一个抗肿瘤药 fluorouracil（氟尿嘧啶）。氟尿嘧啶作为广谱抗代谢类抗癌药广泛应用于实体瘤的治疗，如结直肠癌、胃癌、食管癌、头颈癌、乳腺癌、卵巢癌等，并被认为是消化道癌化疗的基石。

相关核心技术如下：

(1) 一种5-氟尿嘧啶球形晶体的制备方法

采用单一的纯化水作为溶剂，不添加其它试剂的情况下制备得到5-氟尿嘧啶球形晶体，避免了溶剂残留问题，其操作简单，过滤速度快，产品流动性好，有利于工业化生产。

(2) 一种制备5-氟尿嘧啶的绿色方法

使用有机溶剂代替盐酸，反应结束后有机溶剂可以回收再利用，解决了产生大量浓酸废水问题，预防环境污染的同时提高了资源利用率。此外反应后期利用液相色谱仪对反应进行中控，提高了反应效率，所得的5-氟尿嘧啶纯度合格，收率稳定，是一种具有较好推广应用前景的绿色化学合成方法。

(3) 一种5-氟尿嘧啶类药物中间体的合成方法

利用低毒的有机溶剂作溶剂，在短时间内完成反应，获得较高的反应收率，产物易于纯化，后处理简单。

(4) 一种氟尿嘧啶精制脱色反应装置

在脱色反应釜上连接固体投加装置，利用回流的液体将活性炭顺利投入脱色釜中，确保氟尿嘧啶精品在彻底溶解时加入活性炭，一方面提高了氟尿嘧啶精品的质量，另一方面也提高了氟尿嘧啶精制的收得率。

2、苯巴比妥原料药

1912年苯巴比妥（Phenobarbital）由拜耳公司上市，商品名是鲁米娜（Luminal）。它不仅是一个安眠药，而且有良好的抗惊厥效果，并且没有溴化钾的毒性。苯巴比妥是一种无臭、味微苦、白色有光泽的结晶性粉末，用于治疗焦虑、失眠、癫痫及惊厥，是一种镇静催眠和抗惊厥类药物。作为原料药，远销国内外，具有较好的市场前景。

相关核心技术如下：

(1) 一种苯巴比妥粗品离心装置

一种苯巴比妥粗品离心装置，其有益效果是回收充分，环境污染小，人力资源消耗降低，从而节约生产成本。

(2) 一种苯巴比妥钠盐溶解装置

一种苯巴比妥钠盐溶解装置，其有益效果是生产效率提高，人力资源消耗减少，设备的使用寿命提

高，从而降低生产成本。

(3) 一种苯巴比妥原料药精品烘料装置

一种苯巴比妥原料药精品烘料装置，其有益效果是烘料时间缩短，无组织气体排放减少，提高生产效率。

3、扑米酮原料药

扑米酮又名麦苏林，1952 年被列入抗癫痫类药物。扑米酮临床上主要用于癫痫阵挛性发作，单纯部分性发作和复杂部分性发作的单药或联合用药治疗。也用于特发性震荡和老年性震荡的治疗。

相关核心技术如下：

(1) 一种制备扑米酮杂质 A 的方法

提供了一种操作简单的制备扑米酮杂质 A 的方法，本方法路线短，后处理简单；制得的扑米酮杂质 A 的纯度高，HPLC 纯度达到 98%以上，可应用于对照品研究。

(2) 一种扑米酮的制备方法

在原有工艺的基础上，对合成工艺进行了优化，避免了还原过程中需要用大量的酸，进而避免了环境污染。

(3) 一种扑米酮还原反应装置

由于反应釜为磁力搅拌，密封由以前的动密封转变为静密封，因此在反应过程中产生的硫化氢气体从本质上被限制在密闭空间内，避免了反应产生的硫化氢的无组织泄漏，确保生产安全和员工身体健康，减少了环境污染，改善了工作环境，大大提升了本质安全，也提升了现场作业环境。

(4) 一种用于扑米酮合成的废水预处理装置

一种用于扑米酮合成的废水预处理装置，其有益效果是扑米酮废水中的乙醇分离效果好、回收充分并可套用，可降低生产成本。

4、保泰松原料药

1952 年保泰松作为第一种非甾体抗炎药物用于临床。保泰松主要用于治疗类风湿性关节炎、风湿性关节炎及痛风，丝虫病急性淋巴管炎，常需连续给药或与其它药交互配合使用。作用类似于氨基比林，但抗炎作用较弱，对炎性疼痛效果较好。

相关核心技术如下：

(1) 一种制备保泰松的绿色方法

利用液相色谱仪对反应进行中控，用乙醇或者回收的甲醇乙醇代替水作为溶剂，降低了废水处理成本的同时有机溶剂还可以回收再利用；利用盐酸代替冰醋酸作为中和酸，降低了原料成本，是一种具有较好推广应用前景的绿色化学合成方法。

(2) 一种从保泰松精品母液废渣中回收保泰松的方法

可以在回收乙醇的同时，不破坏母液中残留的保泰松，并进一步加以回收利用，以提高产品收率，降低生产成本。

(3) 一种用于保泰松合成的乙醇回收装置

一种用于保泰松合成的乙醇回收装置，其有益效果是回收效率高、回收的乙醇质量好，可再用于保泰松的合成。

(4) 一种用于保泰松合成的精制装置

一种用于保泰松合成的精制装置，其有益效果是确保保泰松精品中无不锈钢杂质颗粒，以提高保泰松原料药的成品质量。

(二) 驰名或著名商标情况

适用 不适用

(三) 重大知识产权法律纠纷或争议事项

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发总体情况

报告期内，公司继续重视研发工作，主要目的是对现有原料药及中间体产品的技术和工艺进行革新、优化，同时加强对原料药新品的研发，将现有中间体产品达到国内、国际市场领先水平，并补充新型产品的目标；公司一是对原料药新品进行路线设计，工艺研发；二是对高新材料、利托那韦中间体工艺革新，各个产品的质量、收率方面有了改观，整体收率、成本也有了大幅度改观。

(二) 主要研发项目情况

1. 研发投入前五名的研发项目

单位：元

序号	研发项目	本期研发投入金额	累计研发投入金额	研发(注册)所处阶段
1	扑米酮的工艺及质量研究	2,109,721.03	2,109,721.03	中试
2	5-氟尿嘧啶及其前体药物的工艺研究	2,078,341.28	8,596,918.15	完成了产品技术的开发与储备
3	阿托伐他汀钙研究开发	1,593,887.20	8,475,833.11	完成了产品技术的开发与储备
4	苯巴比妥的工艺研究	1,462,250.97	6,204,353.53	完成了产品技术的开发与储备
5	保泰松及其衍生产品的工艺研究	1,435,451.10	6,144,105.77	完成了产品技术的开发与储备
合计		8,679,651.58	31,530,931.59	-

- 1、扑米酮的工艺及质量研究项目目前处于中试阶段；
- 2、5-氟尿嘧啶及其前体药物的工艺研究项目目前已结束，完成对现有技术的升级与储备，正在做工艺变更相关的评估工作，获取发明专利一项，增加了无形资产且增强了企业的创新能力；
- 3、阿托伐他汀钙研究开发项目目前已结束，完成了产品技术的开发与储备；
- 4、苯巴比妥的工艺研究项目目前已结束，小试路线已打通，工艺开发已完成，正在做工艺变更相关的评估工作；
- 5、保泰松及其衍生产品的工艺研究项目目前已结束，完成现有技术的升级与储备，正在做工艺变更相关的评估工作，获取发明专利一项，增加了无形资产且增强了企业的创新能力。

2. 被纳入优先审评审批品种的研发项目

适用 不适用

3. 其他对核心竞争能力具有重大影响的研发项目

适用 不适用

4. 停止或取消的重大研发项目

适用 不适用

5. 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

适用 不适用

6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

适用 不适用

根据财政部、税务总局、科技部《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号），南通公司目前正享受“企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2018年1月1日至2020年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的175%在税前摊销。”税收优惠政策。

7. 自愿披露的其他研发情况

适用 不适用

六、药（产）品委托生产

适用 不适用

七、质量管理

（一）基本情况

公司主营的原料药产品有苯巴比妥、扑米酮、保泰松、氟尿嘧啶、丙硫氧嘧啶、氟胞嘧啶、吡罗昔康、非那西丁、替诺昔康等9个原料药品种，公司多个原料药产品通过美国FDA和欧盟CEP认证；公司主营产品均通过ISO9001:2008质量管理体系认证。

公司严格按照《药品生产质量管理规范》和公司制定的相关质量管理体系组织生产，确保生产的原料药产品符合各项质量标准，并通过不断提升生产工艺水平，逐步实现生产管理的标准化和规范化。

公司生产部门生产过程严格按GMP规范管理，各岗位操作人员严格按相应的标准操作规程、操作记录及生产指令执行，不得随意变更。质量管理部QA检查员随时现场监控，确保各项指令的严格执行，对发生异常和偏差的，及时上报，管理人员协同QA检查员及时做出调查、解释和处理，并形成详细记录。生产结束且产品完成包装后，车间填写请验单送至QC人员，由QC人员取样检测，取样后将产品送到仓库待验区，交由仓库保存。质量授权人审查所有相关生产、检验记录、过程监控记录或偏差调查记录，确认符合要求或无潜在质量风险后下发产品放行单，仓库收到后办理入库手续。仓库收到销售发货单后，根据销售要求才准予发货。

报告期内，无重大质量事故。

（二）重大质量问题

适用 不适用

八、安全生产与环境保护

（一）基本情况

公司相关药品生产经营均取得了环评批复，并取得了相关部门颁发的《排污许可证》，通过了ISO 14001:2004环境体系认证，公司制定了《环境保护管理制度》、环保系列操作规程、《突发环境事件应急预案》等环境保护责任制度，定期对员工进行环保知识培训，检查环保设施的运营状况。

公司取得了《安全生产许可证》（（苏）WH安许证字[F00475]）、《监控化学品生产特别许可证书》（HW-D32-G0016）、《安全生产标准化二级企业证书》（苏AQBWH II 201600022）、《职业健康安全管理体系认证证书（OHSAS 18001:2007）》（M43115S20311R0M），在日常经营过程中制定了一系列的安全标准化管理制度、操作规程，注重加强对员工的安全教育培训，督促员工严格按照安全操作规程执行，定期检查安全设施的运营状况。南通公司安装了DCS控制系统，有利于对生产的各个环节进行自动化管理、监控、

风险预警。

报告期内，无重大安全、环保事故。

(二) 涉及危险废物、危险化学品的情况

适用 不适用

公司原料药产品涉及危险化学品的生产、销售、储存、处置均取得了相关部门批准，并取得了相关许可、批复：《危险化学品生产、存储项目设立批准书》（通危化准[2011]36号）、《危险化学品建设项目安全设施设计审查意见书》（通危化项目设字[2012]11号）、《危险化学品建设项目安全设施竣工验收意见书》（通危化项目验字[2013]20号）。

报告期内，公司严格按照危险化学品管理相关法律法规要求，从事危险化学品的生产、销售、储存、处置业务。

(三) 涉及生物制品的情况

适用 不适用

(四) 重大环境污染事件或处罚事项

适用 不适用

九、 细分业务

(一) 中药饮片加工、中成药生产

适用 不适用

(二) 仿制药一致性评价

适用 不适用

(三) 生物类似药生产研发

适用 不适用

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

2014年3月28日股份公司成立以来,按照《公司法》等相关法律法规的要求,建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构,建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度。

报告期内,公司无新建立的公司治理制度。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司能够确保全体股东享有法律、法规和公司章程规定的合法权利,享有平等地位,保证所有股东能够充分行使自己的权利。《公司章程》及《股东大会议事规则》中明确规定了股东大会的召集、召开及表决程序、股东的参会资格和对董事会的授权原则等,董事会在报告期内做到认真审议并安排股东大会的审议事项等。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

《公司章程》明确了重大决策的主要内容,对企业战略、重大投资、资产购置和重大融资进行可行性研究,并对可行性研究结果进行审核,按审批程序,进行决策。

4、 公司章程的修改情况

(1) 变更公司经营范围,增加经营范围内容“危险化学品销售(按《危险化学品经营许可证》所列范围经营)”;

(2) 变更公司注册资本和总股本,以资本公积转增股本后,相关条款变更为“公司注册资本为人民币 36,691.834 万元”、“公司股份全部为普通股,共计 36,691.834 万股”。

(二) 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项(简要描述)
董事会	7	更换董事、聘任总经理及财务负责人、利润分配预案、预计日常关联交易、年度报告及相关决算、预算、半年度报告、季度报告、内

		部控制报告、聘任会计事务所、处置本部资产、处置子公司 100% 股权、处置子公司在建工程、对外贷款、对外借款、修订《公司章程》。
监事会	5	利润分配预案、预计日常关联交易、年度报告及相关决算、预算、半年度报告、季度报告、内部控制报告、聘任会计事务所、处置本部资产、处置子公司 100% 股权、对外贷款、对外借款、修订《公司章程》
股东大会	5	更换董事、利润分配方案、预计日常关联交易、年度报告及相关决算、预算、内部控制报告、聘任会计事务所、处置本部资产、处置子公司 100% 股权、对外贷款、对外借款、修订《公司章程》。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司根据《公司法》、《公司章程》等相关规定召开了股东大会、董事会、监事会，各项会议的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等符合法律、行政法规和公司章程的规定

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司不断规范公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，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相关法规的要求。

(四) 投资者关系管理情况

公司按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》的规定，专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等作出规定公司通过网站、电话、电子邮件等形式，由董事会秘书负责和投资者沟通，保障与投资者的互动。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司的主营业务为原料药及医药中间体的研发、生产和销售。公司面向市场独立经营。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开且相互独立。公司与控股股东精华制药签订了避免同业竞争协议，控股股东承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。因此，公司业务独立。

2、资产独立：公司拥有与经营相关的场所、机器设备以及商标等无形资产，并取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，资产权属界定清晰。报告期内公司不存在资产被控股股东、实际控制人及

其控制的其他企业占用的情形。因此，公司资产独立。

3、人员独立：公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与员工签订劳动合同或与退休返聘员工签订劳务合同，独立办理社会保险参保手续。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保险完全独立管理。建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事之外的其他职务的情形。因此，公司人员独立。

4、财务独立：公司设有独立财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系，配备专职财务管理人员，独立在银行开设账户，独立进行税务登记并依法独立纳税，能够独立作出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况。因此，公司财务独立。

5、公司已建立独立完整的组织机构，拥有独立的职能部门。公司本部下设资产财务规划部、综合管理部、董事会办公室等职能部门，各业务职能部门由各子公司单独设立，各子公司均设立了销售、质量管理、研发、生产、质量、安环等部门。各职能部门之间分工明确，各司其职，保证公司顺利运转。因此，公司机构独立。

(三) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

公司严格执行年度报告重大差错责任追究制度，报告期内未发生重大差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格执行上述制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落
审计报告编号	天衡审字（2020）00999 号
审计机构名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	南京市建邺区江东中路 106 号万达商务广场 B 座 19-20 楼
审计报告日期	2020 年 4 月 28 日
注册会计师姓名	陈莉、王兆钢
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	8
会计师事务所审计报酬	400,000
审计报告正文：	<p style="text-align: center;">审计报告</p> <p style="text-align: right;">天衡审字（2020）00999 号</p> <p>江苏森萱医药股份有限公司全体股东：</p> <p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了江苏森萱医药股份有限公司（以下简称森萱医药公司）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、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>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，公允反映了森萱医药公司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。</p> <p>二、 形成审计意见的基础</p> <p>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，我们独立于森萱医药公司，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。</p> <p>三、 关键审计事项</p> <p>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</p>

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。

1、关键审计事项

截至2019年12月31日，森萱医药公司应收账款余额44,896,236.46元，坏账准备金额2,266,986.32元，账面价值相对较高。如财务报告附注三、11所述，森萱医药公司对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，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。由于应收账款坏账准备计提需要管理层作出重大的会计估计和判断，我们将应收账款的减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们评估和测试了森萱医药公司与应收账款坏账准备相关内部控制设计和运行的有效性；分析了应收账款坏账准备计提会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单项评估信用减值的判断等；复核了森萱医药公司用来计算预期信用损失率的历史信用损失经验数据及关键假设的合理性，从而评估管理层对应收账款的信用风险评估和识别的合理性；分析了森萱医药公司应收账款账龄明细表，通过执行应收账款函证及检查期后回款等程序评价应收账款坏账准备计提的合理性；对坏账准备计提进行了重新计算；复核了管理层在财务报表附注中对应收账款坏账准备披露的恰当性。

四、其他信息

森萱医药公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括2019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，管理层负责评估森萱医药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，除非管理层计划清算森萱医药公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督森萱医药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：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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，就可能对导致对森萱医药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森萱医药公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

(6) 就森萱医药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，以对合并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。

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。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：（项目合伙人）陈莉

中国·南京

2020年4月28日

中国注册会计师：王兆钢

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	79,035,610.84	73,992,429.32
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据	五、2	17,642,960.90	11,659,605.74
应收账款	五、3	42,629,250.14	44,087,647.47
应收款项融资	五、4	16,978,621.42	
预付款项	五、5	6,051,451.07	10,780,750.10
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	3,971,188.43	5,276,093.53
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	97,932,937.19	92,823,850.95
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		115,500.00	
其他流动资产	五、8	2,184,976.35	6,279,102.90
流动资产合计		266,542,496.34	244,899,480.01
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	

其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款	五、9	44,000,000.00	
长期股权投资			-
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			-
固定资产	五、10	287,438,725.66	311,012,263.99
在建工程	五、11	94,334,404.20	48,369,213.35
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、12	68,262,722.74	77,289,599.59
开发支出			
商誉	五、13	2,494,067.97	2,494,067.97
长期待摊费用	五、14	1,073,092.70	1,616,952.82
递延所得税资产	五、15	3,528,109.45	7,628,594.16
其他非流动资产	五、16	3,645,377.11	321,610.00
非流动资产合计		504,776,499.83	448,732,301.88
资产总计		771,318,996.17	693,631,781.89
流动负债：			
短期借款	五、17	140,000,000.00	50,000,000.00
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			
应付账款	五、18	27,787,459.39	34,083,081.71
预收款项	五、19	7,538,441.11	17,266,881.29
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	五、20	14,897,931.73	10,667,985.12
应交税费	五、21	10,866,256.04	7,107,039.37
其他应付款	五、22	8,918,543.96	48,895,243.24
其中：应付利息		171,583.33	221,720.42
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			
其他流动负债	五、23		71,811,600.00
流动负债合计		210,008,632.23	239,831,830.73
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
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			
递延所得税负债	五、24	1,627,549.56	1,805,826.60
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,627,549.56	1,805,826.60
负债合计		211,636,181.79	241,637,657.33
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、25	366,918,340.00	183,459,170.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、26	-19,970,349.40	163,488,820.60
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、27	1,400,281.95	390,883.05
盈余公积	五、28	12,358,723.71	6,063,855.85
一般风险准备			
未分配利润	五、29	157,458,322.22	83,851,770.50
归属于母公司所有者权益合计		518,165,318.48	437,254,500.00
少数股东权益		41,517,495.90	14,739,624.56
所有者权益合计		559,682,814.38	451,994,124.56
负债和所有者权益总计		771,318,996.17	693,631,781.89

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：张网保

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2018年12月31日
----	----	-------------	-------------

流动资产：			
货币资金	十四、1	3,034,307.10	13,073,668.28
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			5,598,856.30
应收款项融资			
预付款项			12,065,139.53
其他应收款	十四、2	27,156,305.00	3,213,723.31
其中：应收利息		1,306,305.00	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			2,223,088.04
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		115,500.00	
其他流动资产		45,576.51	97,067.07
流动资产合计		30,351,688.61	36,271,542.53
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款		44,000,000.00	
长期股权投资	十四、3	411,085,397.91	390,685,397.91
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		192,489.02	26,551,604.56
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			8,788,896.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		960,126.39	3,186,404.57
其他非流动资产			
非流动资产合计		456,238,013.32	429,212,303.13
资产总计		486,589,701.93	465,483,845.66

流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		815,388.50	286,388.50
预收款项		447,380.65	20,262,498.80
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		333,759.70	542,097.48
应交税费		5,328,103.50	370,270.14
其他应付款		53,117.80	1,672,665.20
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		6,977,750.15	23,133,920.12
非流动负债：			
长期借款			
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		0.00	0.00
负债合计		6,977,750.15	23,133,920.12
所有者权益：			
股本		366,918,340.00	183,459,170.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		41,994,084.86	225,453,254.86
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		175,991.90	178,360.50

盈余公积		12,358,723.71	6,063,855.85
一般风险准备			
未分配利润		58,164,811.31	27,195,284.33
所有者权益合计		479,611,951.78	442,349,925.54
负债和所有者权益合计		486,589,701.93	465,483,845.66

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：张网保

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		507,062,158.28	384,977,630.24
其中：营业收入	五、30	507,062,158.28	384,977,630.24
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		376,785,794.93	324,327,498.47
其中：营业成本	五、30	281,584,990.95	237,381,570.17
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、31	6,564,169.40	6,561,655.88
销售费用	五、32	15,756,679.12	15,443,032.75
管理费用	五、33	45,211,369.80	43,742,339.94
研发费用	五、34	21,762,178.91	17,801,353.59
财务费用	五、35	5,906,406.75	3,397,546.14
其中：利息费用		5,211,155.07	5,590,440.75
利息收入		528,696.86	958,475.78
加：其他收益	五、36	933,619.83	5,332,193.00
投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、37	10,809.02	

资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	-3,573,965.05	-5,395,797.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、39	8,507,030.11	168,034.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		136,153,857.26	60,754,561.57
加：营业外收入	五、40	449,428.36	973,356.50
减：营业外支出	五、41	2,980,806.43	1,935,557.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		133,622,479.19	59,792,360.24
减：所得税费用	五、42	21,192,517.14	7,397,943.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		112,429,962.05	52,394,417.23
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		112,429,962.05	52,394,417.23
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		6,844,258.67	5,534,847.34
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		105,585,703.38	46,859,569.89
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.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			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		112,429,962.05	52,394,417.23
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		105,585,703.38	46,859,569.89
（二）归属于少数股东的综合收益总额		6,844,258.67	5,534,847.34
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)		0.2878	0.1277
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：张网保

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019 年	2018 年
一、营业收入	十四、4	13,181,065.66	73,236,111.35
减：营业成本	十四、4	2,229,055.72	59,402,694.20
税金及附加		675,449.17	995,880.09
销售费用		1,904,124.64	8,035,146.91
管理费用		8,183,987.79	13,589,720.89
研发费用		0.00	944,015.70
财务费用		39,249.52	1,757,502.37
其中：利息费用		0.00	2,169,683.32
利息收入		12,582.31	33,843.75
加：其他收益		22,813.06	3,402,400.00
投资收益（损失以“-”号填列）		56,500,000.00	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-85,557.57	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0.00	-1,718,443.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,676,919.12	376,886.34
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		65,263,373.43	-9,428,006.41
加：营业外收入		280.00	
减：营业外支出		88,696.61	678,157.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		65,174,956.82	-10,106,164.15
减：所得税费用		2,226,278.18	-2,326,745.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		62,948,678.64	-7,779,418.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		62,948,678.64	-7,779,418.20
（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		62,948,678.64	-7,779,418.20
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：张网保

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		389,323,010.49	326,793,867.25
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			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		5,669,416.24	10,550,370.93
收到其他与经营活动有关的现金	五、43(1)	6,377,006.65	7,473,833.57

经营活动现金流入小计		401,369,433.38	344,818,071.75
购买商品、接受劳务支付的现金		141,672,856.41	121,473,392.62
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		66,857,239.49	57,847,752.34
支付的各项税费		41,315,755.96	28,715,505.72
支付其他与经营活动有关的现金	五、43(2)	29,400,931.12	29,921,413.72
经营活动现金流出小计		279,246,782.98	237,958,064.40
经营活动产生的现金流量净额		122,122,650.40	106,860,007.35
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,654,353.98	3,827,463.10
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			
投资活动现金流入小计		5,654,353.98	3,827,463.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		83,277,139.30	73,884,850.95
投资支付的现金			492,015.95
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、43(3)	5,707,062.39	
投资活动现金流出小计		88,984,201.69	74,376,866.90
投资活动产生的现金流量净额		-83,329,847.71	-70,549,403.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		19,600,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		188,603,258.50	50,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、43(4)	55,000,000.00	651,529,368.62
筹资活动现金流入小计		263,203,258.50	701,529,368.62
偿还债务支付的现金		99,423,731.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,946,459.39	61,666,366.85
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	五、43(5)	166,812,296.96	656,517,712.35
筹资活动现金流出小计		297,182,487.35	718,184,079.20
筹资活动产生的现金流量净额		-33,979,228.85	-16,654,710.58

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		228,410.72	1,125,128.01
五、现金及现金等价物净增加额	五、44	5,041,984.56	20,781,020.98
加：期初现金及现金等价物余额	五、44	73,992,429.32	53,211,408.34
六、期末现金及现金等价物余额	五、44	79,034,413.88	73,992,429.32

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：张网保

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		14,189,944.18	89,463,780.88
收到的税费返还		0.00	910,146.77
收到其他与经营活动有关的现金		9,067,675.37	404,243.75
经营活动现金流入小计		23,257,619.55	90,778,171.40
购买商品、接受劳务支付的现金		7,988,727.10	9,305,600.00
支付给职工以及为职工支付的现金		3,393,230.25	6,791,909.26
支付的各项税费		1,599,273.30	3,143,863.20
支付其他与经营活动有关的现金		30,605,371.41	11,121,929.83
经营活动现金流出小计		43,586,602.06	30,363,302.29
经营活动产生的现金流量净额		-20,328,982.51	60,414,869.11
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		56,500,000.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,634,000.00	4,568,077.25
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			40,188,400.00
投资活动现金流入小计		62,134,000.00	44,756,477.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,176.11	110,555.49
投资支付的现金		20,400,000.00	492,015.95
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		5,707,062.39	34,188,400.00
投资活动现金流出小计		26,117,238.50	34,790,971.44
投资活动产生的现金流量净额		36,016,761.50	9,965,505.81
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,684,283.80	2,262,060.40
支付其他与筹资活动有关的现金			69,500,000.00
筹资活动现金流出小计		25,684,283.80	71,762,060.40
筹资活动产生的现金流量净额		-25,684,283.80	-71,762,060.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-42,856.37	133,651.90
五、现金及现金等价物净增加额		-10,039,361.18	-1,248,033.58
加：期初现金及现金等价物余额		13,073,668.28	14,321,701.86
六、期末现金及现金等价物余额		3,034,307.10	13,073,668.28

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：张网保

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	183,459,170.00	0	0	0	163,488,820.60	0	0	390,883.05	6,063,855.85	0	83,851,770.50	14,739,624.56	451,994,124.56
加：会计政策变更												0.00	0.00
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	183,459,170.00				163,488,820.60			390,883.05	6,063,855.85		83,851,770.50	14,739,624.56	451,994,124.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	183,459,170.00				-183,459,170.00			1,009,398.90	6,294,867.86		73,606,551.72	26,777,871.34	107,688,689.82
（一）综合收益总额											105,585,703.38	6,844,258.67	112,429,962.05
（二）所有者投入和减少资本												19,600,000.00	19,600,000.00
1. 股东投入的普通股												19,600,000.00	19,600,000.00

2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三) 利润分配								6,294,867.86		-31,979,151.66			-25,684,283.80
1.提取盈余公积								6,294,867.86		-6,294,867.86			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配										-25,684,283.80			-25,684,283.80
4.其他													
(四) 所有者权益内部结转	183,459,170.00												-183,459,170.00
1.资本公积转增资本（或股本）	183,459,170.00												-183,459,170.00
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五) 专项储备								1,009,398.90				333,612.67	1,343,011.57
1.本期提取								7,105,221.03				821,949.61	7,927,170.64

2.本期使用								6,095,822.13				488,336.94	6,584,159.07
(六)其他													0.00
四、本期末余额	366,918,340.00	0.00	0.00		-19,970,349.40	0.00	0.00	1,400,281.95	12,358,723.71	0.00	157,458,322.22	41,517,495.90	559,682,814.38

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	59,300,000.00				271,213,395.73			732,222.32	6,063,855.85		93,063,475.23	25,704,749.22	456,077,698.35
加：会计政策变更												0.00	0
前期差错更正													0
同一控制下企业合并													0
其他													0
二、本年期初余额	59,300,000.00	0	0	0	271,213,395.73	0	0	732,222.32	6,063,855.85	0	93,063,475.23	25,704,749.22	456,077,698.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	124,159,170.00	0	0	0	-107,724,575.13	0	0	-341,339.27	0	0	-9,211,704.73	-10,965,124.66	-4,083,573.79
（一）综合收益总额											46,859,569.89	5,534,847.34	52,394,417.23
（二）所有者投入和减少资本	124,159,170.00	0	0	0	-107,724,575.13	0	0	0	0	0	0	-16,434,594.87	0
1.股东投入的普通股	124,159,170.00				134,112,093.82								258,271,263.82

2.其他权益工具持有者投入资本														0
3.股份支付计入所有者权益的金额														0
4.其他					-241,836,668.95							-16,434,594.87	-258,271,263.82	
(三)利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-56,071,274.62	0.00	-56,071,274.62	
1.提取盈余公积													0	
2.提取一般风险准备													0	
3.对所有者(或股东)的分配											-56,071,274.62		-56,071,274.62	
4.其他													0	
(四)所有者权益内部结转	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
1.资本公积转增资本(或股本)													0	
2.盈余公积转增资本(或股本)													0	
3.盈余公积弥补亏损													0	
4.设定受益计划变动额结转留存收益													0	
5.其他综合收益结转留存收益													0	
6.其他													0	
(五)专项储备	0	0	0	0	0	0	0	-341,339.27	0	0	0	-65,377.13	-406,716.40	
1.本期提取								6,471,382.97				255,826.90	6,727,209.87	
2.本期使用								6,812,722.24				321,204.03	7,133,926.27	

(六) 其他												0	0
四、本年期末余额	183,459,170.00	0	0	0	163,488,820.60	0	0	390,883.05	6,063,855.85	0	83,851,770.50	14,739,624.56	451,994,124.56

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：张网保

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	183,459,170.00	0	0	0	225,453,254.86	0	0	178,360.50	6,063,855.85	0	27,195,284.33	442,349,925.54
加：会计政策变更											0.00	0.00
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	183,459,170.00	0	0	0	225,453,254.86	0	0	178,360.50	6,063,855.85		27,195,284.33	442,349,925.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	183,459,170.00	0	0	0	-183,459,170.00	0	0	-2,368.60	6,294,867.86	0	30,969,526.98	37,262,026.24
（一）综合收益总额											62,948,678.64	62,948,678.64
（二）所有者投入和减少资本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 股东投入的普通股												0
2. 其他权益工具持有者投入资本												0
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0

4.其他												0
(三) 利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	6,294,867.86	0	-31,979,151.66	-25,684,283.80
1.提取盈余公积									6,294,867.86		-6,294,867.86	0
2.提取一般风险准备											-25,684,283.80	-25,684,283.80
3.对所有者(或股东)的分配												0
4.其他												0
(四) 所有者权益内部结转	183,459,170.00	0	0	0	-183,459,170.00	0	0	0	0	0	0	0
1.资本公积转增资本(或股本)	183,459,170.00				-183,459,170.00							0
2.盈余公积转增资本(或股本)												0
3.盈余公积弥补亏损												0
4.设定受益计划变动额结转留存收益												0
5.其他综合收益结转留存收益												0
6.其他												0
(五) 专项储备	0	0	0	0	0	0	0	-2,368.60	0	0	0	-2,368.60
1.本期提取												0
2.本期使用								2,368.60				2,368.60
(六) 其他												0
四、本年期末余额	366,918,340.00	0	0	0	41,994,084.86	0	0	175,991.90	12,358,723.71	0	58,164,811.31	479,611,951.78

项目	2018年											
----	-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	59,300,000.00				29,135,971.96			178,360.50	6,063,855.85		34,974,702.53	129,652,890.84
加：会计政策变更											0.00	0
前期差错更正												0
其他												0
二、本年期初余额	59,300,000.00	0	0	0	29,135,971.96	0	0	178,360.50	6,063,855.85		34,974,702.53	129,652,890.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	124,159,170.00	0	0	0	196,317,282.90	0	0	0	0	0	-7,779,418.20	312,697,034.70
（一）综合收益总额											-7,779,418.20	-7,779,418.20
（二）所有者投入和减少资本	124,159,170.00	0	0	0	196,317,282.90	0	0	0	0	0	0	320,476,452.90
1.股东投入的普通股	124,159,170.00				196,317,282.90							320,476,452.90
2.其他权益工具持有者投入资本												0
3.股份支付计入所有者权益的金额												0
4.其他												0
（三）利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.提取盈余公积												0
2.提取一般风险准备												0
3.对所有者（或股东）的分配												0
4.其他												0
（四）所有者权益内部结转	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

1.资本公积转增资本（或股本）													0
2.盈余公积转增资本（或股本）													0
3.盈余公积弥补亏损													0
4.设定受益计划变动额结转留存收益													0
5.其他综合收益结转留存收益													0
6.其他													0
（五）专项储备	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.本期提取													0
2.本期使用													0
（六）其他													0
四、本年期末余额	183,459,170.00	0	0	0	225,453,254.86	0	0	178,360.50	6,063,855.85	0	27,195,284.33	442,349,925.54	

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：张网保

三、 财务报表附注

江苏森萱医药股份有限公司 2019 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

江苏森萱医药股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为泰兴市江腾医药化工厂，注册资本人民币 1,000.00 万元，经济性质为集体企业。根据 2008 年 8 月 19 日泰兴市企业改革领导小组办公室泰企改（2008）19 号《关于同意泰兴市江腾医药化工厂改制的批复》，泰兴市江腾医药化工厂整体出让给童贞明，童贞明以经评估确认的净资产 2,035.01 万元作为对新企业的出资，根据章程的规定，其中 2000 万元作为变更后公司的注册资本，余额 35.01 万元作为变更后公司的资本公积。同时童兴智以货币资金出资 100 万元。变更后，公司注册资本为人民币 2,100 万元，其中：童贞明出资 2,000 万元，占注册资本的 95.24%；童兴智出资 100 万元，占注册资本的 4.76%。

根据公司 2011 年 3 月 30 日股东会决议及修改后章程的规定，童贞明将其所持的公司 740 万股股权转让给栾雯，210 万股股权转让给韦荷兰；童兴智将其所持有的 100 万股股权转让给栾雯。本次变更后，童贞明出资 1,050 万元，占注册资本的 50%；栾雯出资 840 万元，占注册资本的 40%；韦荷兰出资 210 万元，占注册资本的 10%。

根据公司 2011 年 7 月 26 日股东会决议及修改后章程的规定，公司增加注册资本 1,500 万元，均为童贞明出资。本次变更后，公司注册资本为人民币 3,600 万元，其中：童贞明出资 2,550 万元，占注册资本的 70.83%；栾雯出资 840 万元，占注册资本的 23.33%；韦荷兰出资 210 万元，占注册资本的 5.84%。

根据公司 2011 年 9 月 6 日股东会决议及修改后章程的规定，公司增加注册资本 2,000 万元，均为泰兴市森萱柒号商务会所有限公司出资。本次变更后，公司注册资本为人民币 5,600 万元，其中：童贞明出资 2,550 万元，占注册资本的 45.54%；泰兴市森萱柒号商务会所有限公司（以下简称“柒号会所”）出资 2,000 万元，占注册资本的 35.71%；栾雯出资 840 万元，占注册资本的 15.00%；韦荷兰出资 210 万元，占注册资本的 3.75%。

根据公司 2011 年 9 月 26 日股东会决议及修改后章程的规定，公司自然人股东栾雯将其所持有的公司 740 万股股权转让给童贞明，将其所持有的公司 100 万股股权转让给柒号会所；公司自然人股东韦荷兰将其所持有的公司 210 万股股权转让给童贞明；公司自然人股东童贞明将其所持有的公司 1,260 万股股权转让给柒号会所。本次变更后，公司注册资本仍为人民币 5,600 万元，其中：童贞明出资 2240 万元，占注册资本的 40.00%；柒号会所出资 3,360 万元，占注册资本的 60.00%。

根据 2012 年 3 月 13 日股东会决议，柒号会所将其持有公司 51%股权转让给精华制药集团股份有限公司。2012 年 4 月 9 日，公司已完成上述股权变更的工商登记手续，本次变更后，公司注册

本仍为人民币 5,600 万元，其中：精华制药集团股份有限公司出资 2,856 万元，占注册资本的 51%；童贞明出资 2,240 万元，占注册资本的 40.00%；柒号会所出资 504 万元，占注册资本的 9%。

根据 2013 年 12 月 20 日公司股东会决议，泰兴市森萱柒号商务会所有限公司持有的本公司 9% 的股权全部转让给童贞明。2013 年 12 月 23 日，公司已完成上述股权变更的工商登记手续，本次变更后，公司注册资本仍为人民币 5,600 万元，其中：精华制药集团股份有限公司出资 2,856 万元，占注册资本的 51%；童贞明出资 2,744 万元，占注册资本的 49.00%。

根据 2014 年 3 月 21 日公司股东会议决议，公司整体变更为股份有限公司，公司已于 2014 年 3 月 28 日办妥工商变更手续。

根据全国中小企业股份转让系统 2014 年 7 月 17 日出具的股转系统函[2014]896 号文《关于同意江苏森萱医药股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。

根据 2016 年 12 月 29 日召开的 2016 年第六次临时股东大会决议，公司向现有股东按持股比例定向发行股票 330.00 万股，发行价为每股人民币 6.00 元，精华制药集团股份有限公司认购 168.30 万股，认购资金人民币 1,009.80 万元，童贞明认购 161.70 万股，认购资金人民币 970.20 万元，合计认购 1,980.00 万元，此次募集资金款项业经天衡验字(2017)00001 号验资报告予以验证，此次增发完成后，公司注册资本变更为 5,930.00 万元，其中：精华制药集团股份有限公司出资 3,024.30 万元，占注册资本的 51%；童贞明出资 2,905.70 万元，占注册资本的 49.00%。

根据公司第二届董事会第六次会议决议和 2018 年 9 月 21 日召开的 2018 年第二次临时股东大会决议，通过非公开发行股份的方式，收购精华制药集团股份有限公司持有的精华制药集团南通有限公司 100% 的股权及其持有的南通森萱药业有限公司 35.1821% 的股权。非公开发行 124,159,170 人民币普通股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 4.5 元，此次非公开发行后，公司注册资本变更为 183,459,170 元。

根据公司 2019 年 12 月 9 日第二届董事会第十六次会议及 2019 年第四次临时股东大会决议，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增股本 10 股，转增后公司股本增至 366,918,340 股，股权结构保持不变。

公司经营范围：原料药、医药中间体的技术研发；化工产品的技术研发；医药中间体、化工原料、化工产品销售（不含危险化学品）；危险化学品经营（不得储存）（按危险化学品经营许可证所列范围经营）；企业管理咨询及培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书类培训）；自营和代理商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的除外）。（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）。

公司的注册地：泰兴市虹桥镇中丹路西侧。

公司统一社会信用代码：91321200748720948H。

本财务报表经公司董事会于 2020 年 4 月 28 日决议批准报出。

公司 2019 年度纳入合并范围的子公司共 6 户，详见本附注七“在其他主体中权益的披露”。本公司本年度合并范围与上年度相同。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2019 年 12 月 31 日止的 2019 年度财务报表。

三、主要会计政策、会计估计和前期差错

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、26“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计年度

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

以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

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购

被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础,进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值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(股本溢价),资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并,合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所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。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;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的差额,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,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其他综合收益以及其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益,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。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及本公司的子公司(指被本公司控制的主体,包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等)。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并当期财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整,并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，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。

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，

应当按照前述规定进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指持有的期限短、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、外币业务折算

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本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。

金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：（一）收取该金融资产现金流量的合同权利终止。（二）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

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

对于以常规方式购买或出售金融资产的，公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

（2）金融资产的分类和计量

在初始确认金融资产时本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 金融资产的初始计量：

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款，本公司按照预期有权收取的对价初始计量。

2) 金融资产的后续计量：

①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产。该金融资产采用实际利率法，按照摊余成本

进行后续计量，其摊销、减值及终止确认产生的利得或损失，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

金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该金融资产采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，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转出，计入当期损益。

③指定为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

初始确认时，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将其相关股利收入计入当期损益，其公允价值变动计入其他综合收益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本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，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；保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

(4) 金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时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和其他金融负债。

1) 金融负债的初始计量

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 金融负债的后续计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动

计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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，由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益；终止确认时，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。其余公允价值变动计入当期损益。如果前述会计处理会造成或扩大损益中的会计错配，将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（6）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）金融工具减值（不含应收款项）

1) 减值准备的确认方法

本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、财务担保合同等计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；金融工具自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著

增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

11、应收款项

本公司应收款项主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和长期应收款。

对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，本公司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。

对其他类别的应收款项，本公司在每个资产负债表日评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项金融工具在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融工具的信用风险显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明应收款项的信用风险已经显著增加。

如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的应收款项，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

单独评估信用风险的应收款项，如：偶发性的长期应收款项、与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	本组合为日常经营活动中收取的银行承兑汇票
商业承兑汇票组合	信用风险较高的商业承兑汇票
合并范围内关联方组合	本组合为合并报表范围内关联方应收款项
其他应收款组合	本组合为日常经常活动中应收取的各类保证金、押金、备用金及代垫往来款等应收款项
应收出口退税组合	款项性质
应收款项信用风险特征组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

对于划分为组合的银行承兑汇票，期限较短，本公司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，预计不存在预期信用损失，不计提信用损失准备。

对于商业承兑汇票组合，视同应收账款确定预期信用损失。

对于合并范围内关联方组合，预计不存在预期信用损失，不计提信用损失准备。

对于划分为组合的其他应收款，本公司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，在每个资产负债表日评估信用风险，并划分为三个阶段，计算预期信用损失。

应收出口退税组合，预计不存在预期信用损失，不计提信用损失准备。

对于划分为账龄组合的应收款项，本公司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，编制应收款项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	应收款项计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 至 4 年	50
4 至 5 年	50
5 年以上	100

12、应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，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转出，计入当期损益。

13、存货

(1) 本公司存货包括原材料、委托加工材料、自制半成品、产成品、库存商品和周转材料等。

(2) 原材料、产成品发出时采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法。

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

14、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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

15、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，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，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前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/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

(2) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按附注三、6 进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，

确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响指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。

(4) 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益，采用权益法核算的长期股权投资，处置时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计

准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

16、投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	20	5%	4.75%

17、固定资产

（1）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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）固定资产中按年限平均法计提折旧，即固定资产原值减去预计残值后除以预计使用年限。

各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30 年	5%	3.17-4.75%
机器设备（年限平均法）	10 年	5%	9.50%
运输设备	5 年	5%	19.00%
办公设备	5 年	5%	19.00%

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

18、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

19、借款费用

（1）借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

（2）当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去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。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折

价或溢价的摊销)，其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

20、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类别	使用寿命
土地使用权	50年
软件	4年
非专利技术	5年

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

(3) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

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，应当证明其有用性；

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。

21、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

22、长期待摊费用

长期待摊费用按其受益期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司的离职后福利计划为设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等，在职工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。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司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：本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；本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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，

除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

24、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

25、股份支付

(1) 股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

26、收入

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理

权,也没有对已售出的商品实施有效控制,收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入时,确认销售商品收入。国内销售:根据和客户签订的产品销售合同组织发货,产品送达客户指定地点后,由客户检验核对后出具收货单或验收单。公司在取得收货单(验收单)后或客户在合同规定的验收期限内未提出异议时确认收入;国外销售:为公司产品发出,海关出具报关单,公司取得海关报关单,电子口岸信息显示风险已转移(已到岸或已离岸)时确认收入。

(2) 提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定,收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入时,采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法:已完工作的测量,已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例,已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时,分别下列情况处理:

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照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。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入时,确认让渡资产使用权收入。

27、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助:(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;(2)政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

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;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的,予以确认:(1)企业能够满足政府补助所附条件;(2)企业能够收到政府补助。与企业日常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。与企业日常活动无关的政府补助,计入营业外收入。

与收益相关的政府补助,用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并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;用于补偿企业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。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。并在相关资产使用寿命内按照在资产使用寿命内平均分配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，应当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。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

29、租赁

（1）经营租赁

租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产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。

（2）融资租赁

租入资产

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

租出资产

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

30、重要会计政策、会计估计变更

（1）重要会计政策变更

①财务报表列报

财会〔2019〕6号《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和财会〔2019〕16号《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》，对企业财务报表格式进行了修订，本公司根据通知要求进行了调整。

②执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更

根据财会〔2019〕8号《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》和财会〔2019〕9号《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组和核算要求，相关修订适用于2019年1月1日之后的交易，本公司对公司管理层认为，前述准则的采用未对本公司财务报告产生重大影响。

③执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业自2019年1月1日起施行。经本公司第二届董事会第十三次会议于2019年4月22日决议通过，本公司根据通知要求进

行了调整。

根据新金融工具准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2019 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对 2018 年度的比较财务报表进行调整。

首次施行新金融工具准则的影响：

合并报表项目	2018 年 12 月 31 日	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日
资产：				
应收票据	11,659,605.74	-3,255,469.00	-	8,404,136.74
应收款项融资	-	3,255,469.00	-	3,255,469.00
负债：				
所有者权益：				
其他综合收益	-	-	-	-
未分配利润	-	-	-	-

首次施行新金融工具准则对母公司报表的影响：无。

(2) 重要会计估计变更

报告期无重要会计估计变更。

(3) 本公司以按照财会〔2019〕6 号及财会〔2019〕16 号规定追溯调整后的比较报表为基础，对首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表情况列示如下：

合并资产负债表

单位：人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	73,992,429.32	73,992,429.32	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	11,659,605.74	8,404,136.74	-3,255,469.00
应收账款	44,087,647.47	44,087,647.47	
应收款项融资	-	3,255,469.00	3,255,469.00
预付款项	10,780,750.10	10,780,750.10	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5,276,093.53	5,276,093.53	
其中：应收利息	-		
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	92,823,850.95	92,823,850.95	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	6,279,102.90	6,279,102.90	
流动资产合计	244,899,480.01	244,899,480.01	
非流动资产：			

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
发放贷款和垫款			
债权投资	-		
可供出售金融资产		-	
其他债权投资	-		
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	-		
其他非流动金融资产	-		
投资性房地产			
固定资产	311,012,263.99	311,012,263.99	
在建工程	48,369,213.35	48,369,213.35	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	77,289,599.59	77,289,599.59	
开发支出			
商誉	2,494,067.97	2,494,067.97	
长期待摊费用	1,616,952.82	1,616,952.82	
递延所得税资产	7,628,594.16	7,628,594.16	
其他非流动资产	321,610.00	321,610.00	
非流动资产合计	448,732,301.88	448,732,301.88	
资产总计	693,631,781.89	693,631,781.89	
流动负债：			
短期借款	50,000,000.00	50,000,000.00	
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			
应付账款	34,083,081.71	34,083,081.71	
预收款项	17,266,881.29	17,266,881.29	
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	10,667,985.12	10,667,985.12	
应交税费	7,107,039.37	7,107,039.37	
其他应付款	48,895,243.24	48,895,243.24	
其中：应付利息	221,720.42	221,720.42	
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			
其他流动负债	71,811,600.00	71,811,600.00	
流动负债合计	239,831,830.73	239,831,830.73	

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	1,805,826.60	1,805,826.60	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,805,826.60	1,805,826.60	
负债合计	241,637,657.33	241,637,657.33	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	183,459,170.00	183,459,170.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	163,488,820.60	163,488,820.60	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	390,883.05	390,883.05	
盈余公积	6,063,855.85	6,063,855.85	
一般风险准备			
未分配利润	83,851,770.50	83,851,770.50	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	437,254,500.00	437,254,500.00	
少数股东权益	14,739,624.56	14,739,624.56	
所有者权益（或股东权益）合计	451,994,124.56	451,994,124.56	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	693,631,781.89	693,631,781.89	

母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	13,073,668.28	13,073,668.28	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	5,598,856.30	5,598,856.30	
应收款项融资			
预付款项	12,065,139.53	12,065,139.53	
其他应收款	3,213,723.31	3,213,723.31	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	2,223,088.04	2,223,088.04	

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	97,067.07	97,067.07	
流动资产合计	36,271,542.53	36,271,542.53	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	390,685,397.91	390,685,397.91	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	26,551,604.56	26,551,604.56	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	8,788,896.09	8,788,896.09	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	3,186,404.57	3,186,404.57	
其他非流动资产			
非流动资产合计	429,212,303.13	429,212,303.13	
资产总计	465,483,845.66	465,483,845.66	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	286,388.50	286,388.50	
预收款项	20,262,498.80	20,262,498.80	
应付职工薪酬	542,097.48	542,097.48	
应交税费	370,270.14	370,270.14	
其他应付款	1,672,665.20	1,672,665.20	
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			
其他流动负债			
流动负债合计	23,133,920.12	23,133,920.12	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	-	-	
负债合计	23,133,920.12	23,133,920.12	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	183,459,170.00	183,459,170.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	225,453,254.86	225,453,254.86	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	178,360.50	178,360.50	
盈余公积	6,063,855.85	6,063,855.85	
未分配利润	27,195,284.33	27,195,284.33	
所有者权益（或股东权益）合计	442,349,925.54	442,349,925.54	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	465,483,845.66	465,483,845.66	

四、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过程中产生的增值额	16%、13%、6%
城市维护建设税	实缴流转税额	5%、7%
教育费附加	实缴流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
房产税	房产原值的70%或租金收入为计税依据	1.2%或12%
土地使用税	按土地使用面积	2元、4元/平方米

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	所得税率
公司	25%
精华制药集团南通有限公司	15%
精华制药集团如东药业有限公司	20%
南通森萱药业有限公司	25%
山东鲁化森萱新材料有限公司	15%
南通金盛昌化工有限公司	20%
宁夏森萱药业有限公司	25%

2、税收优惠及批文

(1) 公司子公司精华制药集团南通有限公司于 2018 年进行高新技术企业资格复审并获通过，有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火）[2008]172 号）等相关规定，公司企业所得税自 2018 年起三年减按 15% 计缴。

(2) 公司子公司山东鲁化森萱新材料有限公司于 2019 年 11 月 28 日取得 GR201937002672 号《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火）[2008]172 号）等相关规定，公司企业所得税自 2019 年起三年减按 15% 计缴。

(3) 根据财税〔2019〕13 号《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，公司子公司精华制药集团如东药业有限公司及南通金盛昌化工有限公司系年应纳税所得额低于 100 万元（含 100 万元）的小型微利企业，其所得减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下如无特别说明，均以 2019 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位）

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
现金	1,178.76	2,853.76
银行存款	79,033,235.12	73,989,575.56
其他货币资金	1,196.96	-
合 计	79,035,610.84	73,992,429.32
其中：存放在境外的款项总额	-	-
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,196.96	-

货币资金期末余额中除借款账户受限资金及 ETC 押金外，无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示：

种 类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	17,642,960.90	8,404,136.74
商业承兑汇票	-	-
合 计	17,642,960.90	8,404,136.74

(2) 按坏账计提方法分类：

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	17,642,960.90	100.00	-	-	17,642,960.90	8,404,136.74	100.00	-	-	8,404,136.74
其中：银行承兑汇票	17,642,960.90	100.00	-	-	17,642,960.90	8,404,136.74	100.00	-	-	8,404,136.74
商业承兑汇票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	17,642,960.90	100.00	-	-	17,642,960.90	8,404,136.74	100.00	-	-	8,404,136.74

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：无。

(4) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	59,467,716.15	-
商业承兑汇票	-	-
合计	59,467,716.15	-

(5) 期末公司无质押的应收票据情况，也无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(6) 期末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(7) 本公司本期无实际核销的应收票据情况。

3、应收账款

(1) 应收账款按账龄披露

账龄	账面余额
1年以内	44,844,920.04
1至2年	2,294.77
2至3年	-
3至4年	6,538.32
4至5年	42,483.33
5年以上	-
合计	44,896,236.46

(2) 应收账款分类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	44,896,236.46	100.00	2,266,986.32	5.05	42,629,250.14

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收款项	44,896,236.46	100.00	2,266,986.32	5.05	42,629,250.14
合计	44,896,236.46	100.00	2,266,986.32	-	42,629,250.14

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	46,871,335.91	100.00	2,783,688.44	5.94	44,087,647.47
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收款项	46,871,335.91	100.00	2,783,688.44	5.94	44,087,647.47
合计	46,871,335.91	100.00	2,783,688.44	-	44,087,647.47

按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	44,844,920.04	2,242,246.01	5.00
1 至 2 年	2,294.77	229.48	10.00
2 至 3 年	-	-	30.00
3 至 4 年	6,538.32	3,269.16	50.00
4 至 5 年	42,483.33	21,241.67	50.00
5 年以上	-	-	100.00
合计	44,896,236.46	2,266,986.32	-

(续)

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	45,724,860.59	2,286,243.03	5.00
1 至 2 年	407,971.17	40,797.12	10.00
2 至 3 年	15,555.15	4,666.55	30.00
3 至 4 年	537,580.83	268,790.42	50.00
4 至 5 年	4,353.71	2,176.86	50.00
5 年以上	181,014.46	181,014.46	100.00
合计	46,871,335.91	2,783,688.44	-

(3) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	2,783,688.44	81,172.36	-	597,874.48	-	2,266,986.32

本报告期无重要的坏账准备转回或收回情况。

(4) 本报告期实际核销的应收账款情况：

项目	核销金额
实际核销的应收账款	597,874.48

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海迪赛诺化学制药有限公司	货款	9,371,652.00	1年以内	20.87	468,582.60
商丘市新先锋药业有限公司	货款	8,056,000.00	1年以内	17.94	402,800.00
AZELIS ITALIA S.R.L. (意大利)	货款	3,616,462.08	1年以内	8.06	180,823.10
Welding GmbH & Co. KG (德国)	货款	2,458,412.88	1年以内	5.48	122,920.64
P.T. TDP (印尼)	货款	1,527,787.80	1年以内	3.40	76,389.39
合计	--	25,030,314.76	--	55.75	1,251,515.73

(6) 公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款情况。

(7) 公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产和负债。

4、 应收款项融资

(1) 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	16,978,621.42	3,255,469.00
合计	16,978,621.42	3,255,469.00

(2) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：均系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

5、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示：

账龄结构	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,051,451.07	100.00	9,520,971.77	88.31
1至2年	-	-	1,259,778.33	11.69
2至3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	6,051,451.07	100.00	10,780,750.10	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况：

往来单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)
常州聚邦化工科技有限公司	非关联方	3,200,000.00	52.88
连云港裕仓国际贸易有限公司	非关联方	865,230.09	14.30
兖矿鲁南化工有限公司	非关联方	466,700.00	7.71
国网江苏省电力有限公司如东县供电分公司	非关联方	361,973.25	5.98
南通文龙科技发展有限公司	非关联方	274,500.00	4.54
合计	--	5,168,403.34	85.41

6、 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	3,971,188.43	5,276,093.53
合 计	3,971,188.43	5,276,093.53

(1) 其他应收款

1) 按账龄披露:

账龄	账面余额
1 年以内	3,412,977.64
1 至 2 年	809,844.08
2 至 3 年	-
3 至 4 年	-
4 至 5 年	-
5 年以上	-
合 计	4,222,821.72

2) 其他应收款按款项性质分类情况:

款项的性质	期末账面余额	期初账面余额
职工备用金	10,000.00	80,546.00
代垫职工社保	6,099.64	22,480.00
支付的保证金及押金	4,206,722.08	1,415,344.08
支付的各项费用	-	1,099,406.27
应收政府补助	-	3,032,000.00
应收出口退税	-	32,724.00
其他	-	49,077.13
合 计	4,222,821.72	5,731,577.48

3) 坏账准备计提情况:

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	455,483.95	-	-	455,483.95
2019年1月1日其他应收款账面余额在本期	-	-	-	-
--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	-203,850.66	-	111,869.28	-91,981.38
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	111,869.28	111,869.28
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日余额	251,633.29	-	-	251,633.29

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	455,483.95	-91,981.38	-	111,869.28	-	251,633.29

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合计	455,483.95	-91,981.38	-	111,869.28	-	251,633.29

本报告期无重要的坏账准备转回或收回情况。

5) 本期实际核销的其他应收款:

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	111,869.28

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

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
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	支付的保证金及押金	3,000,000.00	1年以内	71.04	150,000.00
如东县财政局	支付的保证金及押金	547,914.00	1-2年	12.98	54,791.40
平罗县劳动保障监察执法局	支付的保证金及押金	361,278.00	1年以内	8.56	18,063.90
如东县新天地投资发展有限公司	支付的保证金及押金	261,930.08	1-2年	6.20	26,193.01
平罗县房屋产权产籍管理所	支付的保证金及押金	20,000.00	1年以内	0.47	1,000.00
合计	--	4,191,122.08	--	99.25	250,048.31

7) 公司无涉及政府补助的其他应收款情况。

8) 公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。

9) 公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

7、 存货

(1) 存货分类:

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	20,278,364.12	266,457.76	20,011,906.36	20,565,586.67	195,439.93	20,370,146.74
自制半成品	-	-	-	-	-	-
产成品	67,364,294.81	3,670,033.40	63,694,261.41	64,460,635.89	2,821,933.57	61,638,702.32
在产品	14,226,769.42	-	14,226,769.42	10,815,001.89	-	10,815,001.89
合计	101,869,428.35	3,936,491.16	97,932,937.19	95,841,224.45	3,017,373.50	92,823,850.95

(2) 存货跌价准备:

项目	期初余额	本期计提额	本期减少		期末余额
			转回	转销	
原材料	195,439.93	151,788.86	-	80,771.03	266,457.76
自制半成品	-	-	-	-	-
产成品	2,821,933.57	3,422,176.19	-	2,574,076.36	3,670,033.40
在产品	-	-	-	-	-
合计	3,017,373.50	3,573,965.05	-	2,654,847.39	3,936,491.16

存货跌价准备计提的依据为: 按期末账面实存的存货, 采用单项比较法对期末存货的成本与可变现净值进行比较, 按可变现净值低于成本的差额计提。可变现净值确定的依据为: 在正常销售经营过程中,

以估计售价减去估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的价值。

项目	本年转回存货跌价准备的原因	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	-	本期生产领用及报损
产成品及库存商品	-	本期实现销售及报损

(3) 存货期末余额无借款费用资本化金额。

8、一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款应收利息	115,000.00	-
合计	115,000.00	-

9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	515,863.66	
增值税进项税额	1,623,536.18	6,182,035.83
其他	45,576.51	97,067.07
合计	2,184,976.35	6,279,102.90

10、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

项目	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
长期应收款项 [注]	44,000,000.00	-	44,000,000.00	-	-	-
合计	44,000,000.00	-	44,000,000.00	-	-	-

[注]公司 2019 年 8 月 21 日第二届董事会第十四次会议及 2019 年 9 月 13 日第三次临时股东大会决议，通过了公司《关于拟借款给泰兴市虹桥园工业开发有限公司的议案》，并于 2019 年 9 月 12 日经南通市人民政府国有资产监督管理委员会下发的《关于同意森萱医药处置本部不动产、无形资产及部分设备资产的批复》（通国资发[2019]139 号）批准同意。

根据上述决议，公司于 2019 年 12 月 22 日与泰兴市虹桥园工业开发有限公司签订了借款合同，约定将泰兴市虹桥镇人民政府回购公司本部的土地使用权、房屋建筑物（构筑物）、附属物的回购款中 4,400.00 万元转为泰兴市虹桥园工业开发有限公司的借款，借款期限为 5 年（自 2019 年 12 月 22 日至 2024 年 12 月 22 日），年化利率 10.5%，还款方式为每年付息，到期还本。

(2) 减值准备计提情况：该长期应收款已单独评估信用风险，不计提坏账准备。

(3) 公司无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

(4) 公司无转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

11、 固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	287,438,725.66	311,012,263.99
固定资产清理	-	-
合 计	287,438,725.66	311,012,263.99

(1) 固定资产情况：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	225,837,875.78	230,737,741.31	2,225,081.70	17,741,717.39	476,542,416.18
2.本期增加金额	8,210,129.14	25,647,126.22	518,000.00	3,962,117.19	38,337,372.55
(1) 购置	-	4,078,206.61	518,000.00	802,007.79	5,398,214.40
(2) 在建工程转入	8,210,129.14	21,568,919.61	-	3,160,109.40	32,939,158.15
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-
(4) 其他	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	53,389,030.39	7,592,805.23	-	-	60,981,835.62
(1) 处置或报废	53,389,030.39	7,592,805.23	-	-	60,981,835.62
4.期末余额	180,658,974.53	248,792,062.30	2,743,081.70	21,703,834.58	453,897,953.11
二、累计折旧					
1.期初余额	57,489,338.51	97,727,219.10	1,700,384.08	8,023,601.38	164,940,543.07
2.本期增加金额	9,641,004.82	22,983,606.44	237,401.31	3,107,694.25	35,969,706.82
(1) 计提	9,641,004.82	22,983,606.44	237,401.31	3,107,694.25	35,969,706.82
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	28,918,696.46	6,067,989.42	-	-	34,986,685.88
(1) 处置或报废	28,918,696.46	6,067,989.42	-	-	34,986,685.88
4.期末余额	38,211,646.87	114,642,836.12	1,937,785.39	11,131,295.63	165,923,564.01
三、减值准备					
1.期初余额	-	564,443.22	-	25,165.90	589,609.12
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
(2) 企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	53,945.68	-	-	53,945.68
(1) 处置或报废	-	53,945.68	-	-	53,945.68
4.期末余额	-	510,497.54	-	25,165.90	535,663.44
四、账面价值					
1.期末账面价值	142,447,327.66	133,638,728.64	805,296.31	10,547,373.05	287,438,725.66
2.期初账面价值	168,348,537.27	132,446,078.99	524,697.62	9,692,950.11	311,012,263.99

(2) 期末暂时闲置的固定资产情况：

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	11,782,496.34	3,007,855.94	-	8,774,640.40	-
机器设备	5,510,005.07	2,534,510.03	483,439.76	2,492,055.28	-
办公设备	591,145.08	555,682.18	25,165.90	10,297.00	-
合 计	17,883,646.49	6,098,048.15	508,605.66	11,276,992.68	-

(3) 期末无通过融资租赁租入及租出的固定资产。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况：

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
南通森萱五金仓库、机修车间及传达室等	823,566.76	正在办理过程中
南通公司公斤级车间、泵房、辅房等	583,158.01	正在办理过程中
合 计	1,406,724.77	-

(5) 固定资产清理：无。

12、 在建工程

种 类	期末余额	期初余额
在建工程	94,334,404.20	48,369,213.35
工程物资	-	-
合 计	94,334,404.20	48,369,213.35

(1) 在建工程情况：

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
南通公司三废技改二期工程	-	-	-	13,528,603.76	-	13,528,603.76
南通公司厂区道路	-	-	-	3,645,084.62	-	3,645,084.62
南通公司 AFT 技改工程 [注]	6,110,789.97	-	6,110,789.97	6,110,789.97	-	6,110,789.97
南通公司零星工程	-	-	-	10,103.60	-	10,103.60
南通公司非那西丁在建项目	-	-	-	5,515,419.87	-	5,515,419.87
南通公司控制中心项目（DCS 二期项目）	-	-	-	1,127,687.83	-	1,127,687.83
南通公司冷冻改造项目	-	-	-	2,138,956.97	-	2,138,956.97
南通公司原料药四期	59,519,644.82	-	59,519,644.82	15,697,466.89	-	15,697,466.89
南通公司 DCS 系统及 SIS 系统改造项目	574,002.74	-	574,002.74	-	-	-
如东药业 190 吨原料药及 431 吨副产品项目	-	-	-	595,099.84	-	595,099.84
宁夏森萱年产 2000 吨 G 盐、4000 吨 K 酸、4000 吨氟系列及配套原料产品（一期）项目	27,967,134.81	-	27,967,134.81	-	-	-
鲁化森萱二氧戊环半缩醛原料装置	162,831.86	-	162,831.86	-	-	-
合 计	94,334,404.20	-	94,334,404.20	48,369,213.35	-	48,369,213.35

[注]经公司 2020 年 1 月 10 日 2020 年第一次临时股东大会决议批准，公司子公司精华制药集团南通有限公司（以下简称“南通公司”）于 2020 年 4 月与江苏万年长药业有限公司签署了《AFT 在建工程转让协议》，根据万隆（上海）资产评估有限公司出具的资产评估报告的评估结果，南通公司将 AFT 在建项目转让给江苏万年长药业有限公司，转让价款为人民币 690.52 万元。

(2) 重要在建工程项目本期变动情况：

工程名称	预算数	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
				转入固定资产	其他减少数	
南通公司三废技改二期工程	14,000,000.00	13,528,603.76	1,410,592.07	14,939,195.83	-	-
南通公司厂区道路	5,000,000.00	3,645,084.62	-	2,095,312.52	1,549,772.10	-
南通公司 AFT 技改工程	7,000,000.00	6,110,789.97	-	-	-	6,110,789.97
南通公司零星工程	-	10,103.60	2,498,175.42	2,498,175.42	10,103.60	-
南通公司非那西丁在建项目	6,000,000.00	5,515,419.87	-	5,515,419.87	-	-
南通公司控制中心项目（DCS 二期项目）	3,000,000.00	1,127,687.83	2,743,357.63	3,871,045.46	-	-
南通公司冷冻改造项目	2,200,000.00	2,138,956.97	59,858.99	2,198,815.96	-	-
南通公司原料药四期	80,000,000.00	15,697,466.89	43,822,177.93	-	-	59,519,644.82
南通公司 DCS 系统及 SIS 系统改造项目	15,500,000.00	-	574,002.74	-	-	574,002.74
如东药业 190 吨原料药及 431 吨副产品项目	-	595,099.84	-	-	595,099.84	-
宁夏森萱年产 2000 吨 G 盐、4000 吨 K 酸、4000 吨氟系列及配套原料产品（一期）项目	75,000,000.00	-	27,967,134.81	-	-	27,967,134.81
鲁化森萱二氧戊环半缩醛原料装置	2,600,000.00	-	162,831.86	-	-	162,831.86
南通森萱双啉达莫项目	700,000.00	-	631,002.19	631,002.19	-	-
南通森萱零星工程	-	-	1,190,190.90	1,190,190.90	-	-
合计	211,000,000.00	48,369,213.35	81,059,324.54	32,939,158.15	2,154,975.54	94,334,404.20

(续上表)

工程名称	工程投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	资金来源	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 (%)
南通公司三废技改二期工程	123.65	100.00	自筹	-	-	-
南通公司厂区道路	72.90	100.00	自筹	-	-	-
南通公司 AFT 技改工程	87.29	95.00	自筹	-	-	-
南通公司零星工程	-	-	自筹	-	-	-
南通公司非那西丁在建项目	91.92	100.00	自筹	-	-	-
南通公司控制中心项目（DCS 二期项目）	129.04	100.00	自筹	-	-	-

工程名称	工程投入占 预算比例 (%)	工程 进度 (%)	资金来源	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 (%)
南通公司冷冻改造项目	99.95	100.00	自筹	-	-	-
南通公司原料药四期	74.40	75.00	自筹	-	-	-
南通公司 DCS 系统及 SIS 系统改 造项目	3.70	5.00	自筹	-	-	-
如东药业 190 吨原料药及 431 吨副产品项目	-	-	自筹	-	-	-
宁夏森萱年产 2000 吨 G 盐、 4000 吨 K 酸、4000 吨氟系列及 配套原料产品（一期）项目	37.29	40.00	自筹	-	-	-
鲁化森萱二氧戊环半缩醛原料 装置	6.26	8.00	自筹	-	-	-
南通森萱双啉达莫项目	90.14	100.00	自筹	-	-	-
南通森萱零星工程	-	-	自筹	-	-	-
合 计	-	-	-	-	-	-

(3) 期末在建工程不存在需计提减值准备的情况。

(4) 工程物资：无。

13、 无形资产

(1) 无形资产情况：

项目	土地使用权	非专利技术	其它	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	84,180,533.32	5,652,300.00	197,329.47	90,030,162.79
2. 本期增加金额	1,743,150.66	-	-	1,743,150.66
(1) 购置	1,743,150.66	-	-	1,743,150.66
(2) 内部研发	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额	11,718,528.09	1,019,500.00	92,307.69	12,830,335.78
(1) 处置	11,718,528.09	1,019,500.00	92,307.69	12,830,335.78
4. 期末余额	74,205,155.89	4,632,800.00	105,021.78	78,942,977.67
二、累计摊销				
1. 期初余额	10,015,800.01	2,563,766.70	160,996.49	12,740,563.20
2. 本期增加金额	1,631,174.56	514,755.62	10,979.16	2,156,909.34
(1) 计提	1,631,174.56	514,755.62	10,979.16	2,156,909.34
(2) 企业合并增加	-	-	-	-
3. 本期减少金额	3,105,409.92	1,019,500.00	92,307.69	4,217,217.61
(1) 处置	3,105,409.92	1,019,500.00	92,307.69	4,217,217.61
4. 期末余额	8,541,564.65	2,059,022.32	79,667.96	10,680,254.93
三、减值准备				
1. 期初余额	-	-	-	-

项目	土地使用权	非专利技术	其它	合计
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	65,663,591.24	2,573,777.68	25,353.82	68,262,722.74
2. 期初账面价值	74,164,733.31	3,088,533.30	36,332.98	77,289,599.59

本期末无通过公司内部研发形成的无形资产。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
精华制药集团如东药业有限公司土地使用权[注]	21,587,936.63	正在办理过程中

[注] 根据公司 2020 年 2 月 14 日公司第二届董事会第十八次会议审议通过的《关于同意如东沿海经济开发区收储孙公司如东药业土地的议案》，公司子公司精华制药集团如东药业有限公司土地拟被如东沿海经济开发区收储。截至报告日，公司尚未签订相关收储协议。

14、 商誉

(1) 商誉账面价值：

被投资单位名称	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其它	处置	其它	
南通金盛昌化工有限公司 (1,4-二氧六环资产组)	2,494,067.97	-	-	-	-	2,494,067.97
合 计	2,494,067.97	-	-	-	-	2,494,067.97

(2) 商誉减值准备：公司期末对与商誉相关的各资产组进行了减值测试，调整了上述资产组的账面价值，然后将调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。

商誉减值测试情况如下：

项 目	南通金盛昌化工有限公司（1,4-二氧六环资产组） （以下简称“金盛昌化工”）
商誉账面余额①	2,494,067.97
商誉减值准备余额②	-
商誉的账面价值③=①-②	2,494,067.97
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	2,494,067.97
资产组的账面价值⑥	15,810,199.89
包含整体商誉的资产组的公允价值⑦=⑤+⑥	18,304,267.86

资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	46,322,138.18
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	-

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

金盛昌化工自并购完成后，其全部业务（1,4-二氧六环）转移至南通森萱药业有限公司（以下简称“南通森萱”）相关的资产组，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。评估范围为与商誉相关的长期资产（包括固定资产、无形资产、其他）。

资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）利用了北京天健兴业资产评估有限公司 2020 年 4 月 20 日出具的天兴评报字（2020）第 0174 号《江苏森萱医药股份有限公司商誉减值测试涉及的南通金盛昌化工有限公司商誉资产组可收回金额项目资产评估报告》的评估结果。

(4) 商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

1) 重要假设及依据

①假设被评估单位持续性经营，并在经营范围、销售模式和渠道、管理层等影响到生产和经营的关键方面与目前情况无重大变化；

②假设被评估单位所处的社会经济环境不产生较大的变化，国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与现时无重大变化；

③假设被评估单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；

④假设被评估单位所提供的各种产品能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；

⑤假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

2) 关键参数

单位	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率（加权平均资本成本 WACC）
南通金盛昌化工有限公司	2020年-2024年 (后续为稳定期)	[注]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	14.50%

[注]根据南通森萱对国内二氧六环产品市场的分析，从历史销售量来看，二氧六环产品销售比较稳定，在其市场上呈增长趋势，二氧六环是公司的核心产品，从历史期销售价格来看，总体亦呈上升趋势，因此在预测期内考虑适当的年增长幅度进行估计。鉴于南通森萱 2017 年建成搬迁，2019 年已达到正常产销状态，预测 2020 年-2024 年南通森萱二氧六环产品销售收入增长率分别为 8.15%、5.57%、4.55%、4.04%、3.53%。

根据上述减值测试结果，公司因收购金盛昌化工形成的商誉本期未发生减值情况。

15、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	期末余额
房屋租金	1,616,952.82	-	543,860.12	-	1,073,092.70

项 目	期初余额	本期增加	本期摊销额	其他减少额	期末余额
合 计	1,616,952.82	-	543,860.12	-	1,073,092.70

16、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产：

项 目	期末余额		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	6,455,110.77	1,163,144.77	6,819,097.23	1,294,038.03
存货内部交易未实现	5,800,548.10	901,990.83	3,929,986.84	610,046.74
可弥补亏损	5,851,895.39	1,462,973.85	22,898,037.54	5,724,509.39
合 计	18,107,554.26	3,528,109.45	33,647,121.61	7,628,594.16

(2) 未经抵销的递延所得税负债：

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
固定资产及无形资产公允价值	6,510,198.24	1,627,549.56	7,223,306.40	1,805,826.60
合 计	6,510,198.24	1,627,549.56	7,223,306.40	1,805,826.60

17、 其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付设备及工程款	3,645,377.11	321,610.00
合 计	3,645,377.11	321,610.00

18、 短期借款

(1) 短期借款分类：

项 目	期末余额	期初余额
信用借款	140,000,000.00	50,000,000.00
保证借款	-	-
抵押加担保借款	-	-
保理加保证借款	-	-
合 计	140,000,000.00	50,000,000.00

(2) 公司无已到期未偿还的短期借款。

19、 应付账款

(1) 应付账款列示：

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------

项 目	期末余额	期初余额
购买商品或接受劳务	27,787,459.39	34,083,081.71
合 计	27,787,459.39	34,083,081.71

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

20、 预收款项

(1) 预收款项列示：

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	7,538,441.11	17,266,881.29
合 计	7,538,441.11	17,266,881.29

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要预收款项。

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,595,553.52	64,789,263.32	61,320,350.98	12,064,465.86
二、离职后福利-设定提存计划	2,072,431.60	6,147,959.43	5,386,925.16	2,833,465.87
三、辞退福利	-	187,253.00	187,253.00	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	10,667,985.12	71,124,475.75	66,894,529.14	14,897,931.73

(2) 短期薪酬列示：

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	5,253,982.00	52,298,889.05	49,474,449.85	8,078,421.20
2、职工福利费	-	5,538,884.39	5,538,884.39	-
3、社会保险费	829,264.85	3,361,324.15	2,982,748.05	1,207,840.95
其中：医疗保险费	645,130.56	2,752,441.68	2,477,143.39	920,428.85
工伤保险费	45,936.75	262,095.94	233,532.18	74,500.51
生育保险费	138,197.54	346,786.53	272,072.48	212,911.59
4、住房公积金	-	2,235,911.20	2,235,911.20	-
5、工会经费和职工教育经费	2,512,306.67	1,354,254.53	1,088,357.49	2,778,203.71
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合 计	8,595,553.52	64,789,263.32	61,320,350.98	12,064,465.86

(3) 设定提存计划列示：

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	2,010,778.38	5,966,100.84	5,230,033.60	2,746,845.62
2、失业保险费	61,653.22	181,858.59	156,891.56	86,620.25
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	2,072,431.60	6,147,959.43	5,386,925.16	2,833,465.87

22、 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	2,860,778.17	3,498,326.46
增值税	3,812,405.24	2,162,830.62
印花税	80,668.50	99,631.99
城市维护建设税	277,571.27	158,865.37
教育费附加	269,685.86	146,803.75
土地使用税	458,274.19	458,274.19
房产税	367,524.15	365,525.37
个人所得税	9,330.87	12,498.31
土地增值税	2,521,191.30	-
环境保护税	205,903.13	201,267.90
各项基金	2,923.36	3,015.41
合 计	10,866,256.04	7,107,039.37

23、 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	171,583.33	221,720.42
其他应付款	8,746,960.63	48,673,522.82
合 计	8,918,543.96	48,895,243.24

(1) 应付利息

项 目	期末余额	期初余额
委托贷款应付利息	-	148,616.25
短期借款应付利息	171,583.33	73,104.17
合 计	171,583.33	221,720.42

重要的已逾期未支付的利息情况：无。

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款：

项 目	期末余额	期初余额
保证金及押金	2,800,743.60	3,715,301.65
其他往来款	-	40,100,000.00

项 目	期末余额	期初余额
应付运杂费	201,201.79	98,507.79
应付其它各项费用	5,718,306.06	4,759,713.38
其他	26,709.18	-
合 计	8,746,960.63	48,673,522.82

2) 期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

24、 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额[注]
委托贷款	-	71,811,600.00
合 计	-	71,811,600.00

[注] 委托贷款委托人均均为精华制药集团股份有限公司,其中 21,811,600.00 元借款期限自 2018 年 2 月 6 日至 2019 年 2 月 5 日; 其余 50,000,000.00 元借款期限自 2018 年 9 月 27 日至 2019 年 9 月 26 日。

25、 股本

项目	期初余额	本期增减(+,-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股[注]	其他	小计	
股份总数	183,459,170.00	-	-	183,459,170.00	-	183,459,170.00	366,918,340.00

[注]据公司 2019 年 12 月 9 日第二届董事会第十六次会议及 2019 年第四次临时股东大会决议,公司以资本公积向全体股东每 10 股转增股本 10 股,合计转增 183,459,170 股,转增后公司股本增至 366,918,340 股,股权结构保持不变,本次所送(转)股于 2020 年 1 月 3 日直接记入股东证券账户。

26、 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少[注]	期末余额
资本溢价	150,612,093.82	-	170,582,443.22	-19,970,349.40
其他资本公积	12,876,726.78	-	12,876,726.78	-
合 计	163,488,820.60	-	183,459,170.00	-19,970,349.40

[注]根据公司 2019 年 12 月 9 日第二届董事会第十六次会议及 2019 年第四次临时股东大会决议,公司以资本公积向全体股东每 10 股转增股本 10 股,合计转增 183,459,170 股,资本公积相应减少 183,459,170.00 元。

27、 专项储备

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	390,883.05	7,105,221.03	6,095,822.13	1,400,281.95
合 计	390,883.05	7,105,221.03	6,095,822.13	1,400,281.95

28、 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	6,063,855.85	6,294,867.86	-	12,358,723.71
任意盈余公积	-	-	-	-
合 计	6,063,855.85	6,294,867.86	-	12,358,723.71

29、 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年年末未分配利润	83,851,770.50	-
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	83,851,770.50	-
加：本期归属于母公司所有者的净利润	105,585,703.38	-
减：提取法定盈余公积	6,294,867.86	按照净利润 10%提取
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利 [注]	25,684,283.80	-
转作股本的普通股股利	-	-
其它减少	-	-
期末未分配利润	157,458,322.22	-

[注]据公司第二届董事会第十六次会议及 2019 年第四次临时股东大会决议，公司以转股前总股本 183,459,170 股为基数，每 10 股派人民币现金 1.4 元，合计派发现金股利为 25,684,283.80 元，本次权益分派权益登记日为 2020 年 1 月 2 日。

30、 营业收入及营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	501,126,373.54	277,793,360.82	381,635,228.81	236,423,347.82
其他业务	5,935,784.74	3,791,630.13	3,342,401.43	958,222.35
合 计	507,062,158.28	281,584,990.95	384,977,630.24	237,381,570.17

31、 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,400,895.24	1,152,367.96
教育费附加	1,303,857.49	1,094,131.66
房产税	1,468,486.30	1,430,121.36
土地使用税	1,833,096.80	1,833,096.76
印花税	181,904.09	254,176.96
车船使用税	4,920.00	5,525.00
环保税	367,999.08	792,236.18
其他	3,010.40	-
合 计	6,564,169.40	6,561,655.88

公司执行的各项税率及税收优惠政策参见本附注四。

32、 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	3,327,543.60	377,273.59
行政办公费用	2,076,700.67	2,318,054.61
业务宣传费	1,146,475.88	433,868.40
营销费	3,282,513.26	7,228,540.07
业务招待费	1,036,575.71	698,433.50
运输费	4,822,594.72	3,871,138.68
其他费用	64,275.28	515,723.90
合 计	15,756,679.12	15,443,032.75

33、 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	21,315,974.89	19,549,667.31
行政办公费用	10,688,795.24	11,109,804.99
折旧及摊销费	9,798,856.56	10,339,186.30
业务招待费	1,826,170.67	1,660,391.79
停产损失	1,061,352.95	288,945.52
其他费用	520,219.49	794,344.03
合 计	45,211,369.80	43,742,339.94

34、 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,698,361.64	6,231,178.04
折旧及摊销	1,299,205.05	1,249,698.42
物料消耗	10,270,836.25	7,236,849.30

项 目	本期发生额	上期发生额
其他	1,493,775.97	3,083,627.83
合 计	21,762,178.91	17,801,353.59

35、 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,211,155.07	5,590,440.75
减：利息收入	528,696.86	958,475.78
手续费	433,534.90	184,371.41
汇兑损益	790,413.64	-1,418,790.24
合 计	5,906,406.75	3,397,546.14

36、 其他收益

计入当期损益的政府补助：

项 目	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴	53,786.00	20,558.00
2018年第五批（外贸企业）省商务发展专项资金	13,000.00	-
2019年第六批（外贸企业）省商务发展专项资金及2017年市外贸提质增效奖励资金	30,000.00	-
2017年江苏省“双创计划”资助	-	880,135.00
双创人才奖励	76,240.00	-
2019年第一批（外贸企业）省商务发展专项资金的通知	44,600.00	-
经济高质量发展政策兑付奖励	138,300.00	-
2017年省级高层次创新人才引进计划专项资金	150,000.00	-
2019年外贸经济发展资金	46,200.00	-
个税返还	54,793.83	-
工业转型升级专项资金	99,000.00	-
研发费用奖励	168,700.00	-
山东省知识产权中心2018年度发明专利资助款	6,000.00	-
安责险财政补贴	8,400.00	-
如东财政局稳定外贸增长扶持资金	-	40,000.00
如东财政局2017年商务发展资金	-	53,800.00
县级科技创新政策补贴	-	70,000.00
工业经济转型升级稳定增长补贴	-	70,000.00
省级环保引导资金	-	400,000.00
2016-2017年度县级外贸扶持资金	-	45,300.00
县级关于推进创新型县建设的补贴	-	300,000.00
江苏森萱企业上市奖励	-	300,000.00
商务发展专项资金	44,600.00	15,400.00
人员安置补偿	-	2,432,000.00
拆除设备奖励	-	300,000.00
环保局减化奖励	-	300,000.00
2017年度政府考核奖励	-	50,000.00
商务发展专项资金	-	5,000.00

项 目	本期发生额	上期发生额
技术创新奖励	-	20,000.00
高新技术企业申报奖励	-	30,000.00
合 计	933,619.83	5,332,193.00

37、 信用减值损失

项 目	本期发生额
应收账款坏账损失	-81,172.36
其他应收款坏账损失	91,981.38
合 计	10,809.02

38、 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账准备	-	-189,968.32
存货跌价准备	-3,573,965.05	-1,979,529.57
固定资产减值准备	-	-3,226,299.69
合 计	-3,573,965.05	-5,395,797.58

39、 资产处置收益

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
持有待售资产处置收益	-	-	-
固定资产处置收益 [注]	1,634,003.33	168,034.38	1,634,003.33
无形资产处置收益 [注]	6,873,026.78	-	6,873,026.78
合 计	8,507,030.11	168,034.38	8,507,030.11

[注]本期固定资产和无形资产处置收益主要为公司本期处置本部不动产、无形资产及部分设备资产的收益。根据公司2019年8月21日第二届董事会第十四次会议及2019年9月13日第三次临时股东大会决议分别通过的《关于拟出售本部部分资产的议案》及《关于拟借款给泰兴市虹桥园工业开发有限公司的议案》，并于2019年9月12日经南通市人民政府国有资产监督管理委员会下发的《关于同意森萱医药处置本部不动产、无形资产及部分设备资产的批复》（通国资发[2019]139号）批准同意，同时根据上海众华资产评估有限公司于2019年5月出具的沪众评报字[2019]第0346号评估报告的评估结果，上述处置的房屋土地等资产评估价值为5,263.40万元，泰兴市虹桥镇人民政府于2019年12月与公司签订了资产回购协议，上述处置的土地使用权及相应地上建筑物（构筑物）、附属物的回购金额为5,263.40万元，原账面价值合计为3,308.35万元，处置场地清理费用为570.71万元，处置税金516.66万元，合计处置收益为867.69万元。

40、 营业外收入

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
无法支付的往来款	-	64,088.33	-
罚款收入	22,000.00	12,077.07	22,000.00
赔偿款	-	675,991.00	-

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
其他	427,428.36	221,200.10	427,428.36
合 计	449,428.36	973,356.50	449,428.36

41、 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	2,769,859.58	1,251,670.97	2,769,859.58
罚款及滞纳金	1,914.65	176,124.45	1,914.65
捐赠支出	180,000.00	505,000.00	180,000.00
其他	29,032.20	2,762.41	29,032.20
合 计	2,980,806.43	1,935,557.83	2,980,806.43

42、 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	17,270,309.47	11,109,035.74
递延所得税费用	3,922,207.67	-3,711,092.73
合 计	21,192,517.14	7,397,943.01

本期会计利润与所得税费用的调整过程：

项目	本年发生额
利润总额	133,622,479.19
按法定/适用税率计算的所得税费用	33,405,619.80
子公司适用不同税率的影响	-9,187,694.74
调整以前期间所得税的影响	-429,748.61
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	826,100.24
前期已确认本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	538,712.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
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	977,563.07
税率调整导致递延所得税资产/负债余额的变化	25,244.33
研发费加计扣除	-4,203,977.08
残疾人工资扣除	-52,335.00
500 万以下设备直接进费用	-706,967.22
所得税费用	21,192,517.14

43、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到的各类保证金、订金及押金	1,846,392.60	2,836,628.29
利息收入	528,696.86	958,475.78

项 目	本期金额	上期金额
收到的政府补助	3,965,619.83	2,300,193.00
其他	36,297.36	1,378,536.50
合 计	6,377,006.65	7,473,833.57

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
行政办公费	11,753,160.68	12,256,279.68
业务宣传费	1,146,475.88	433,868.40
各项营销费用	4,116,917.84	3,890,136.12
业务招待费	2,862,746.38	2,358,825.29
运输费	4,719,900.72	3,997,890.72
研究开发费	1,493,775.97	3,083,627.83
银行手续费	433,534.90	184,371.41
支付的往来款	-	2,311,558.32
支付各类保证金、订金及押金	2,709,668.40	665,895.08
其他费用	164,750.35	738,960.87
合 计	29,400,931.12	29,921,413.72

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
整体资产处置费用支出	5,707,062.39	-
合 计	5,707,062.39	-

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到的集团公司资金池下拨资金	-	387,947,930.82
收到的委托贷款	-	71,811,600.00
收到的拆入资金	-	191,769,837.80
收到的往来资金借款	55,000,000.00	-
合 计	55,000,000.00	651,529,368.62

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
归还的委托贷款	71,811,600.00	144,500,000.00
支付的集团公司资金池归集资金	-	350,247,874.55
支付的拆出资金	-	161,769,837.80
归还的往来资金借款	95,000,000.00	-
其他	696.96	-
合 计	166,812,296.96	656,517,712.35

44、 现金流量表补充资料

(1) 补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	112,429,962.05	52,394,417.23
加：信用减值损失	-10,809.02	-

项 目	本期发生额	上期发生额
资产减值损失	3,573,965.05	5,395,797.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,969,706.82	35,678,995.63
无形资产摊销	2,156,909.34	1,770,638.32
长期待摊费用摊销	543,860.12	543,860.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损益(收益以“-”号填列)	-8,507,030.11	-168,034.38
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,769,859.58	1,251,670.97
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	5,211,155.07	5,590,440.75
投资损失(收益以“-”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4,100,484.71	-3,539,285.73
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-178,277.04	-171,807.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	-8,683,051.29	-11,355,624.75
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	58,045,349.53	-58,119,715.55
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-86,413,535.26	80,392,441.73
其他	1,114,100.85	-2,803,787.67
经营活动产生的现金流量净额	122,122,650.40	106,860,007.35
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
三、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	79,034,413.88	73,992,429.32
减: 现金的期初余额	73,992,429.32	53,211,408.34
现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	5,041,984.56	20,781,020.98

(2) 现金及现金等价物

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	79,034,413.88	73,992,429.32
其中: 库存现金	1,178.76	2,853.76
可随时用于支付的银行存款	79,033,235.12	73,989,575.56
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
三、现金及现金等价物余额	79,034,413.88	73,992,429.32

45、 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	金额	受限制的原因
货币资金	1,196.96	其中 500.00 元为 ETC 押金, 696.96 元为使用受限的贷款账户资金
合 计	1,196.96	-

46、 外币货币性项目

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			43,706,930.01
其中：美元	6,265,147.34	6.9762	43,706,920.87
欧元	1.17	7.8155	9.14
应收账款			12,897,909.00
其中：美元	1,848,844.50	6.9762	12,897,909.00
应付账款			377,412.42
其中：美元	54,100.00	6.9762	377,412.42

47、 政府补助

(1) 政府补助基本情况

项 目	金额	列报项目	计入当期损益的金额
南通公司稳岗补贴	53,786.00	其他收益	53,786.00
2018年第五批（外贸企业）省商务发展专项资金	13,000.00	其他收益	13,000.00
2019年第六批（外贸企业）省商务发展专项资金及2017年市外贸提质增效奖励资金	30,000.00	其他收益	30,000.00
双创人才奖励	76,240.00	其他收益	76,240.00
2019年第一批（外贸企业）省商务发展专项资金的的通知	44,600.00	其他收益	44,600.00
经济高质量发展政策兑付奖励	138,300.00	其他收益	138,300.00
2017年省级高层次创新人才引进计划专项资金	150,000.00	其他收益	150,000.00
2019年外贸经济发展资金	46,200.00	其他收益	46,200.00
个税返还	54,793.83	其他收益	54,793.83
工业转型升级专项资金	99,000.00	其他收益	99,000.00
研发费用奖励	168,700.00	其他收益	168,700.00
山东省知识产权中心2018年度发明专利资助款	6,000.00	其他收益	6,000.00
安责险财政补贴	8,400.00	其他收益	8,400.00
商务发展专项资金	44,600.00	其他收益	44,600.00
合 计	933,619.83	其他收益	933,619.83

(2) 政府补助退回情况：无。

六、 合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、处置子公司

无。

5、其他原因导致的合并范围变动

无。

七、 在其他主体中权益的披露

(以下如无特别说明,均以2019年12月31日为截止日,金额以人民币元为单位)

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	
南通森萱药业有限公司	南通市	南通市	生产销售	100.00	-	同一控制下企业合并
山东鲁化森萱新材料有限公司	滕州市	滕州市	生产销售	60.00	-	出资设立
南通金盛昌化工有限公司[注]	南通市	南通市	生产销售	100.00	-	非同一控制下企业合并
精华制药集团南通有限公司	南通市	南通市	生产销售	100.00	-	同一控制下企业合并
精华制药集团如东药业有限公司	南通市	南通市	生产销售	-	100.00	同一控制下企业合并
宁夏森萱药业有限公司	石嘴山市	石嘴山市	生产销售	51.00	-	出资设立

[注]经公司第二届董事会第十六次会议决议通过的《关于处置全资子公司100%股权的议案》,并经南通市人民政府国有资产监督管理委员会于2019年10月31日出具的通国资发[2019]162号文件批准。根据万隆(上海)资产评估有限公司于2019年6月20日出具的万隆评报字(2019)第10436号报告的评估结果,经资产基础法评估确定的截止2019年4月30日南通金盛昌化工有限公司股东全部权益价值为2,323.43万元。公司于2020年3月12日经拍卖成交,成交价格为人民币2,323.43万元,并于2020年3月13日与南通天元新能源有限公司签订了股权转让协议。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:不适用。

对纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据:不适用。

(2) 重要的非全资子公司:

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
宁夏森萱药业有限公司	49.00	-844,973.50	-	18,755,026.50
山东鲁化森萱新材料有限公司	40.00	7,689,232.17	-	22,762,469.40

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息:

子公司名称	期末余额					
	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
宁夏森萱药业有限公司	10,025,150.56	30,879,093.73	40,904,244.29	2,628,680.00	-	2,628,680.00
山东鲁化森萱新材料有限公司	36,211,354.99	22,441,844.65	58,653,199.64	1,747,026.15	-	1,747,026.15

(续上表)

子公司名称	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
山东鲁化森萱新材料有限公司	16,752,324.55	24,138,756.27	40,891,080.82	4,042,019.43	-	4,042,019.43

(续上表)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁夏森萱药业有限公司	-	-1,724,435.71	-1,724,435.71	-928,309.40
山东鲁化森萱新材料有限公司	63,925,189.44	19,223,080.43	19,223,080.43	11,759,232.64

(续上表)

子公司名称	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
山东鲁化森萱新材料有限公司	62,222,642.28	14,271,905.52	14,271,905.52	13,193,701.34

(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:

不适用。

3、在合营安排或联营企业中的权益:

不适用。

4、重要的共同经营:

不适用。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益:

不适用。

八、与金融工具相关的风险

(以下如无特别说明,均以2019年12月31日为截止日,金额以人民币元为单位)

本公司的主要金融工具包括权益投资,借款,应收及其他应收款,应付账款,其他应付款及银行存款等。相关金融工具详情于各附注披露。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采

取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1、市场风险

(1) 外汇风险，外汇风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。公司承受外汇风险主要与所持有美元的货币资金及应收账款有关，由于美元与本公司的功能货币之间的汇率变动使公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元的货币资金及应收账款于本公司总资产所占比例较小，此外本公司主要经营活动均以人民币结算，故本公司所面临的外汇风险并不重大。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司外币资产及外币负债的余额如下：

项目	资产		负债	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
美元	56,604,829.87	55,475,835.01	1,323,337.70	-
欧元	9.14	-	-	-

敏感性分析：

本公司承受外汇风险主要与美元与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动 5% 假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5% 的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期归属于母公司所有者净利润的影响如下：

本年利润增加/减少	美元影响	
	期末余额	期初余额
人民币贬值	2,310,810.34	2,302,640.52
人民币升值	-2,310,810.34	-2,302,640.52

(2) 利率风险—公允价值变动风险

本公司的因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的短期借款。由于固定利率的借款均为短期借款，因此本公司认为利率风险—公允价值变动风险并不重大。本公司目前并无利率对冲的政策。

(3) 利率风险—现金流量变动风险

本公司无以浮动利率计息的短期借款，故无因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险。

(4) 其他价格风险

公司无持有的在资产负债表日以其公允价值列示的交易性金融资产的投资。因此，本公司不存在价格风险。

2、信用风险

可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。本公司会对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采取书面催款、缩短信用期等方式，以确保本公司整体信用风险在可控范围之内。此外，本公司于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。

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工具的账面余额，本公司没有提供可能令本公司承受信用风险的担保。

此外，本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金的信用风险较低。

3、流动风险

流动性风险是指公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。公司本期应收款回款良好，不存在流动性风险。

九、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

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	-	-	-	-
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(3) 衍生金融资产	-	-	-	-
(4) 理财产品	-	-	-	-
(5) 其他	-	-	-	-
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1) 债务工具投资	-	-	-	-
(2) 权益工具投资	-	-	-	-
(二) 应收款项融资	-	16,978,621.42	-	16,978,621.42
(三) 其他债权投资	-	-	-	-

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
(四) 其他权益工具投资	-	-	-	-
(五) 其他非流动金融资产	-	-	-	-
(六) 投资性房地产	-	-	-	-
1.出租用的土地使用权	-	-	-	-
2.出租的建筑物	-	-	-	-
3.持有并准备增值后转让的土地使用权	-	-	-	-
(七) 生物资产	-	-	-	-
1.消耗性生物资产	-	-	-	-
2.生产性生物资产	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	-	16,978,621.42	-	16,978,621.42

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

不适用。

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

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

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

不适用。

5、未以公允价值计量的金融资产和金融负债

无。

十、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司的表决权比例
精华制药集团股份有限公司	股份公司	江苏省南通市	尹红宇	药品生产销售	835,724,374.00	84.14%	84.14%

精华制药集团股份有限公司的控股股东是南通产业控股集团有限公司，公司的最终控制方为南通市国有资产监督管理委员会。

2、本公司子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与公司的关系
江苏金丝利药业股份有限公司	同受控股股东控制
上海苏通生物科技有限公司	同受控股股东控制
南通季德胜科技有限公司	同受控股股东控制
保和堂（亳州）制药有限公司	同受控股股东控制
东力（南通）化工有限公司	同受控股股东控制
南通宁宁大药房有限公司	同受控股股东控制
江苏万年长药业有限公司	控股股东对其有重大影响
泰兴市森萱农场	关联自然人控制的公司
南通国信环境科技有限公司	控股股东对其有重大影响
南通江天化学股份有限公司	控股股东控制的公司
中海油销售南通有限公司	控股股东对其有重大影响
江苏琪睿国际贸易有限公司	关联自然人控制的公司
南通醋酸化工股份有限公司	控股股东对其有重大影响

4、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：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
精华制药集团股份有限公司	采购原材料	市场价格	-	2,155.17
上海苏通生物科技有限公司	接受劳务	市场价格	1,467,512.22	6,773,101.73
江苏金丝利药业股份有限公司	采购原材料	市场价格	8,449.80	8,547.01
南通季德胜科技有限公司	采购原材料	市场价格	81,871.38	25,501.78
保和堂（亳州）制药有限公司	采购原材料	市场价格	33,073.80	3,310.34
南通宁宁大药房有限公司	采购商品	市场价格	42,396.33	11,206.90
江苏万年长药业有限公司	采购原材料	市场价格	-	2,500.00
泰兴市森萱农场	餐饮及购买食堂用品	市场价格	45,654.14	209,235.70
南通江天化学股份有限公司	采购原材料	市场价格	-	13,396.55
南通国信环境科技有限公司	接受劳务	市场价格	90,566.04	267,924.52
中海油销售南通有限公司	采购原材料	市场价格	2,046,772.92	1,392,163.04

销售商品/提供劳务情况表：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
精华制药集团股份有限公司	销售商品	市场价格	8,299,769.18	10,992,502.83

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
江苏金丝利药业股份有限公司	研发服务	市场价格	764,633.46	-
上海苏通生物科技有限公司	销售商品	市场价格	2,323,058.67	1,588,279.71
江苏琪睿国际贸易有限公司	销售商品	市场价格	106,194.69	1,416,091.96
南通醋酸化工股份有限公司	销售商品	市场价格	-	172.41

(2) 关键管理人员薪酬

单位：人民币元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,564,754.00	1,510,866.00

(3) 其他关联往来及交易情况

1) 公司子公司南通森萱药业有限公司及精华制药集团南通有限公司本期支付精华制药集团股份有限公司委托贷款利息费用合计 1,687,030.48 元,委托贷款本金 71,811,600.00 元本期已归还。

2) 公司子公司南通森萱药业有限公司及精华制药集团南通有限公司本期按照同期银行贷款利率支付东力(南通)化工有限公司借款利息费用合计 348,091.19 元,借款本金 40,000,000.00 元本期已归还。

3) 公司子公司精华制药集团南通有限公司本期自精华制药集团股份有限公司拆入资金金额为 55,000,000.00 元,并支付借款利息金额为 12,687.50 元,拆入资金 55,000,000.00 元期末已归还。

4) 精华制药集团股份有限公司本期为公司子公司精华制药集团南通有限公司代垫职工社保支出金额为 7,847,199.05 元。

5、与关联方往来款项余额

(1) 应收项目

关联方名称	科目	期末余额	期初余额
中海油销售南通有限公司	预付款项	50,108.27	60,356.71

(2) 应付项目

关联方名称	科目	期末余额	期初余额
精华制药集团股份有限公司	预收款项	3,545,418.77	12,978,520.00
精华制药集团股份有限公司	应付利息	-	95,449.58
东力(南通)化工有限公司	应付利息	-	53,166.67
上海苏通生物科技有限公司	其他应付款	-	1,287,004.00
东力(南通)化工有限公司	其他应付款	-	40,000,000.00
精华制药集团股份有限公司	其他流动负债	-	71,811,600.00
南通国信环境科技有限公司	其他应付款	-	40,000.00

十一、承诺及或有事项

截止资产负债表日,公司没有需要披露的重大承诺及或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	根据公司 2020 年 2 月 14 日公司第二届董事会第十八次会议审议通过的《关于拟申报全国中小企业股份转让系统股票向不定向投资者公开发行并在精选层挂牌辅导备案的议案》，公司拟申报全国中小企业股份转让系统股票向不定向投资者公开发行并在精选层挂牌	-	尚待经南通市国有资产监督管理委员会批复及全国中小企业股份转让系统出具自律监管意见，并需经中国证监会核准
2020 年新冠肺炎疫情突发事项	新冠肺炎疫情爆发以来，公司根据政府部门和上级组织的要求有序推进复工复产，目前公司生产经营情况正常。根据国家相关政策，为降低新冠肺炎疫情对公司的影响，政府部门会从社保、税费、融资费用等各方面给予当地企业一定资助，届时将缓解公司经营费用压力，预计新冠肺炎疫情不会对公司整体生产经营造成重大影响。	-	-

2、转让子公司南通金盛昌化工有限公司 100%股权

经公司第二届董事会第十六次会议决议通过的《关于处置全资子公司 100%股权的议案》，并经南通市人民政府国有资产监督管理委员会于 2019 年 10 月 31 日出具的通国资发[2019]162 号文件批准。根据万隆（上海）资产评估有限公司于 2019 年 6 月 20 日出具的万隆评报字（2019）第 10436 号报告的评估结果，通过资产基础法评估确定的截止 2019 年 4 月 30 日南通金盛昌化工有限公司股东全部权益价值为 2,323.43 万元。公司于 2020 年 3 月 12 日经拍卖成交，成交价格为人民币 2,323.43 万元，并于 2020 年 3 月 13 日与南通天元新能源有限公司签订了股权转让协议。截至报告日，上述股权尚未过户。

3、子公司精华制药集团如东药业有限公司土地收储事项

根据公司 2020 年 2 月 14 日公司第二届董事会第十八次会议审议通过的《关于同意如东沿海经济开发区收储孙公司如东药业土地的议案》，公司子公司精华制药集团如东药业有限公司土地拟被如东沿海经济开发区收储。截止报告日，公司尚未签订相关收储协议。

截止报告日，除上述事项外，公司没有需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

1、公司本部老厂区回购事项

根据公司 2019 年 8 月 21 日第二届董事会第十四次会议及 2019 年 9 月 13 日第三次临时股东大会分别通过的《关于拟出售本部部分资产的议案》及《关于拟借款给泰兴市虹桥园工业开发有限公司的议

案》，并于 2019 年 9 月 12 日经南通市人民政府国有资产监督管理委员会下发的《关于同意森萱医药处置本部不动产、无形资产及部分设备资产的批复》（通国资发[2019]139 号）批准同意，同时根据上海众华资产评估有限公司于 2019 年 5 月出具的沪众评报字[2019]第 0346 号评估报告的评估结果，泰兴市虹桥镇人民政府于 2019 年 12 月与公司签订了资产回购协议，决定回购公司位于虹桥镇八圩村内的土地使用权及相应地上建筑物（构筑物）、附属物。上述处置的土地使用权及相应地上建筑物（构筑物）、附属物的回购金额为 5,263.40 万元，原账面价值合计为 3,308.35 万元，处置场地清理费用为 570.71 万元，处置税金 516.66 万元，合计处置收益为 867.69 万元。

2、前期会计差错更正

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的报表项目名称	累计影响数
将 2018 年度公司子公司精华制药集团南通有限公司原差额反映的收到及支付的与精华制药集团股份有限公司资金拆借往来补做全额反映	经公司第二届董事会第二十次会议审议通过	收到的其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00
		支付的其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00
将 2017 年度公司子公司精华制药集团南通有限公司收到的精华制药集团股份有限公司资金池下拨款项及资金拆借款调整至收到的其他与筹资活动有关的现金反映	经公司第二届董事会第二十次会议审议通过	收到的其他与经营活动有关的现金	-175,662,011.94
		收到的其他与筹资活动有关的现金	175,662,011.94
将 2017 年度公司子公司精华制药集团南通有限公司支付至精华制药集团股份有限公司资金池上划款项及资金拆借款调整至支付的其他与筹资活动有关的现金反映	经公司第二届董事会第二十次会议审议通过	支付的其他与经营活动有关的现金	-196,861,876.45
		支付的其他与筹资活动有关的现金	196,861,876.45

3、其他对投资者决策有影响的重要事项

无。

十四、母公司财务报表主要项目注释

（以下如无特别说明，均以 2019 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位）

1、应收账款

（1）应收账款按账龄披露：无。

（2）应收账款分类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
其中：按账龄组合计提坏账准备的 应收款项	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	6,100,449.92	100.00	501,593.62	8.22	5,598,856.30
其中：按账龄组合计提坏账准备的 应收款项	6,100,449.92	100.00	501,593.62	8.22	5,598,856.30
合计	6,100,449.92	100.00	501,593.62	-	5,598,856.30

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	-	-	5.00
1至2年	-	-	10.00
2至3年	-	-	30.00
3至4年	-	-	50.00
4至5年	-	-	50.00
5年以上	-	-	100.00
合计	-	-	-

(续)

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	5,498,964.95	274,948.25	5.00
1至2年	407,002.47	40,700.25	10.00
2至3年	9016.83	2705.05	30.00
3至4年	97.50	48.75	50.00
4至5年	4,353.71	2,176.86	50.00
5年以上	181,014.46	181,014.46	100.00
合计	6,100,449.92	501,593.62	-

(2) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按账龄组合计提坏账准备的 应收款项	501,593.62	96,280.86	-	597,874.48	-	-
合计	501,593.62	96,280.86	-	597,874.48	-	-

(4) 本期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	597,874.48

- (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款：无。
- (6) 公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。
- (7) 公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

2、其他应收款

种 类	期末余额	期初余额
应收利息	1,306,305.00	-
应收股利	-	-
其他应收款	25,850,000.00	3,213,723.31
合 计	27,156,305.00	3,213,723.31

(1) 应收利息

1) 应收利息分类：

项 目	期末余额	期初余额
应收资金拆借利息	1,306,305.00	-
合 计	1,306,305.00	-

2) 重要逾期利息：无

3) 坏账准备计提情况：无。

(2) 其他应收款

1) 按账龄披露：

账龄	账面余额
1 年以内	26,000,000.00
1 至 2 年	-
2 至 3 年	-
3 至 4 年	-
4 至 5 年	-
5 年以上	-
合 计	26,000,000.00

2) 其他应收款按款项性质分类情况：

款项的性质	期末账面余额	期初账面余额
职工借款	-	20,546.00
往来资金	23,000,000.00	-
应收政府补助	-	3,032,000.00
支付的保证金及押金	3,000,000.00	50,115.50
支付的各项费用	-	279,391.49
其他	-	49,077.13
合 计	26,000,000.00	3,431,130.12

3) 坏账准备计提情况：

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	217,406.81	-	-	217,406.81
2019年1月1日其他应收款账面余额在本期	-	-	-	-
--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	-67,406.81	-	56,683.52	-10,723.29
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	56,683.52	56,683.52
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日余额	150,000.00	-	-	150,000.00

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	217,406.81	-10,723.29	-	56,683.52	-	150,000.00
合计	217,406.81	-10,723.29	-	56,683.52	-	150,000.00

本报告期无重要的坏账准备转回或收回情况。

5) 本期实际核销的其他应收款情况:

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	56,683.52

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

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
南通森萱药业有限公司	往来资金	23,000,000.00	1年以内	88.46	-
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	支付的保证金及押金	3,000,000.00	1年以内	11.54	150,000.00
合 计	--	26,000,000.00	--	100.00	150,000.00

7) 公司无涉及政府补助的其他应收款。

8) 公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

9) 公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

3、长期股权投资

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	411,085,397.91	-	411,085,397.91	390,685,397.91	-	390,685,397.91
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合 计	411,085,397.91	-	411,085,397.91	390,685,397.91	-	390,685,397.91

(1) 对子公司投资

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
---------	------	------	------	------	----------	----------

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
山东鲁化森萱新材料有限公司	12,000,000.00	-	-	12,000,000.00	-	-
南通金盛昌化工有限公司	24,340,000.00	-	-	24,340,000.00	-	-
南通森萱药业有限公司	69,275,084.62	-	-	69,275,084.62	-	-
精华制药集团南通有限公司	285,070,313.29	-	-	285,070,313.29	-	-
宁夏森萱药业有限公司[注]	-	20,400,000.00	-	20,400,000.00	-	-
合 计	390,685,397.91	20,400,000.00	-	411,085,397.91	-	-

[注]经公司 2018 年 11 月 20 日召开的第二届董事会第十次会议审议通过《关于对外投资设立控股子公司的议案》，同意与合作方林国平共同出资 4,000.00 万元设立宁夏森萱药业有限公司，宁夏森萱药业有限公司于 2018 年 11 月 22 日成立，注册资本 4,000.00 万元，公司本期实际出资 2,040.00 万元，出资比例为 51.00%，林国平实际出资 1,960.00 万元，出资比例为 49.00%。

4、营业收入及营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务收入	3,970,473.53	2,200,722.39	64,387,449.12	59,025,890.64
其他业务收入	9,210,592.13	28,333.33	8,848,662.23	376,803.56
合 计	13,181,065.66	2,229,055.72	73,236,111.35	59,402,694.20

5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	56,500,000.00	-
权益法核算的长期股权投资收益	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	-
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	-
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-
债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	-	-
处置其他债权投资取得的投资收益	-	-
合 计	56,500,000.00	-

十五、补充财务资料

1、非经常性损益明细表

单位：人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	5,737,170.53	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	933,619.83	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-
债务重组损益	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	238,481.51	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
减：所得税影响金额	1,935,167.82	-
少数股东损益影响金额	70,471.74	-
合计	4,903,632.31	-

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（元）
-------	---------------	---------

		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	21.52	0.2878	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.52	0.2744	-

江苏森萱医药股份有限公司

2020年4月29日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（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）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

江苏森萱医药股份有限公司董事会办公室