



浙江震元股份有限公司

二〇一八年年度报告

浙江震元股份有限公司

董事长： 吕军

二〇一九年三月二十一日

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

公司董事长吕军先生、财务总监金明华先生、财务经理丁佩娟女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本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，请投资者注意投资风险。

本年度报告第四节“经营情况讨论与分析”中分析了公司未来发展可能面临的主要风险因素和相关措施情况，敬请投资者留意查阅。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 334,123,286 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	10
第五节 重要事项.....	24
第六节 股份变动及股东情况.....	31
第七节 优先股相关情况.....	35
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	35
第九节 公司治理.....	40
第十节 公司债券相关情况.....	45
第十一节 财务报告.....	45
第十二节 备查文件目录.....	95

释 义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/浙江震元	指	浙江震元股份有限公司
震元健康集团	指	绍兴震元健康产业集团有限公司，为公司控股股东
绍兴市国资委	指	绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会，为公司实际控制人
震元制药	指	浙江震元制药有限公司，为公司全资子公司
震元连锁	指	浙江震元医药连锁有限公司，为公司控股子公司
震元医药	指	绍兴震元医药经营有限责任公司，为公司控股子公司
震元器化	指	绍兴震元医疗器械化学试剂有限公司，为公司控股子公司
震欣医药	指	绍兴震欣医药有限公司，为公司全资子公司
震元物流	指	浙江震元物流有限公司，为公司全资子公司
震元饮片	指	绍兴震元中药饮片有限公司，为公司全资子公司
同源健康	指	绍兴市同源健康管理有限公司，为公司控股子公司
元/万元	指	人民币元/万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	浙江震元	股票代码	000705
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江震元股份有限公司		
公司的中文简称	浙江震元		
公司的外文名称（如有）	ZHEJIANG ZHENYUAN SHARE CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	ZHEJIANG ZHENYUAN		
公司的法定代表人	吕军		
注册地址	浙江省绍兴市越城区中兴中路 276 号现代大厦 A 座 8-11 层		
注册地址的邮政编码	312000		
办公地址	浙江省绍兴市越城区中兴中路 276 号现代大厦 A 座 8-11 层		
办公地址的邮政编码	312000		
公司网址	http://www.zjzy.com		
电子信箱	000705@zjzy.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周黔莉	蔡国权
联系地址	浙江省绍兴市越城区中兴中路 276 号现代大厦 A 座 8-11 层	浙江省绍兴市越城区中兴中路 276 号现代大厦 A 座 8-11 层
电话	0575-85144161	0575-85144161
传真	0575-85148805	0575-85148805
电子信箱	000705@zjzy.com	000705@zjzy.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91330000145919552E
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	1997 年 3 月 14 日变更后经营范围为：中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、健字号营养滋补药品、医疗器械、化学试剂、玻璃仪器、营养食品、饲料添加剂、化工原料、五金交电、建筑材料的销售。 1998 年 8 月 12 日变更后经营范围为：中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、化学药制剂、麻醉药品、精神药品、医疗用毒性药品、抗生素制剂、健字号营养滋补药品、医疗器械、化学试剂、玻璃仪器、营养食品、饲料添加剂、化工原料、五金交电、建筑材料的销售。 2004 年 6 月 1 日变更后经营范围为：中药材、中药饮片、中成药、化学原料药、化学

	<p>药制剂、麻醉药品、精神药品、医疗用毒性药品、抗生素、生化药品；放射性药品、诊断药品、生物制品、医疗器械、化学试剂、玻璃仪器、兽药、饲料添加剂、化工原料及产品、五金交电、健身器械、特殊食品等。</p> <p>2010年9月13日变更后经营范围为：许可经营项目：药品的批发（范围详见《药品经营许可证》），医疗器械经营（范围详见《医疗器械经营企业许可证》），中药饮片的生产（限分支机构凭有效许可证经营）。一般经营项目：食用农产品、医疗器械（限国产一类）、化学试剂、玻璃仪器、兽药、饲料添加剂、化工原料及产品、五金交电、健身器械、化妆品、日用百货的销售、商务咨询服务、房屋及机械设备的租赁服务，会议服务，展览服务，仓储服务（不含危险品），农副产品的收购。</p> <p>2011年12月22日变更后经营范围为：许可经营项目：药品的批发（范围详见《药品经营许可证》），医疗器械经营（范围详见《医疗器械经营企业许可证》），预包装食品兼散装食品及乳制品（含婴幼儿配方乳粉，凭《食品流通许可证》经营），中药饮片的生产（限分支机构凭有效许可证经营）。一般经营项目：食用农产品、医疗器械（限国产一类）、化学试剂、玻璃仪器、兽药、饲料添加剂、化工原料及产品、五金交电、健身器械、化妆品、日用百货的销售、商务咨询服务、房屋及机械设备的租赁服务，会议服务，展览服务，仓储服务（不含危险品），农副产品的收购。</p> <p>2015年7月8日变更后经营范围为：药品的批发（范围详见《药品经营许可证》），预包装食品兼散装食品及乳制品（含婴幼儿配方乳粉，凭《食品流通许可证》经营），中药饮片的生产（限分支机构凭有效许可证经营）。食用农产品、医疗器械、化学试剂、玻璃仪器、兽药、饲料添加剂、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、五金交电、健身器械、化妆品、日用百货的销售、商务咨询服务、房屋及机械设备的租赁服务，会议服务，展览服务，仓储服务（不含危险品），农副产品的收购。</p> <p>2016年11月18日，公司完成营业执照、组织机构代码证、税务登记证等“五证合一”，领取了新版营业执照，统一社会信用代码为91330000145919552E，其他登记事项不变。</p> <p>2018年6月28日，变更后经营范围为：药品的批发（范围详见《药品经营许可证》），预包装食品兼散装食品及乳制品（含婴幼儿配方乳粉，凭《食品经营许可证》经营），中药饮片的生产（限分支机构凭有效许可证经营）。食用农产品、医疗器械、化学试剂、玻璃仪器、兽药、饲料添加剂、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、五金交电、健身器械、化妆品、日用百货的销售，商务咨询服务，房屋及机械设备的租赁服务，会议服务，展览服务，仓储服务（不含危险品），农副产品的收购，消毒用品的销售，增值电信业务服务。（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）。</p>
<p>历次控股股东的变更情况（如有）</p>	<p>1997年4月10日在深交所上市时，公司控股股东为绍兴市国有资产投资经营有限公司；</p> <p>2004年11月4日，经国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2004]896号文批准，公司控股股东变更为绍兴震元（集团）国有资本投资有限公司；</p> <p>2009年10月12日，公司控股股东绍兴震元集团国有资本投资有限公司变更企业名称为绍兴市旅游集团有限公司。</p> <p>2015年10月26日，根据国务院国有资产监督管理委员会《关于浙江震元股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权〔2015〕667号），办妥股权划转手续，公司控股股东变更为绍兴震元健康产业集团有限公司。</p>

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路128号9楼
签字会计师姓名	黄元喜、蒙明洋

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
--------	----------	---------	--------

财通证券股份有限公司	杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心	王为丰、柳治	2012 年 11 月至募集资金使用完毕
------------	---------------------	--------	----------------------

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	2,858,058,626.14	2,577,916,046.90	10.87%	2,440,003,892.51
归属于上市公司股东的净利润（元）	70,884,105.74	61,082,490.36	16.05%	45,275,577.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	57,876,399.09	44,665,601.56	29.58%	38,388,934.06
经营活动产生的现金流量净额（元）	25,488,980.32	51,721,832.31	-50.72%	115,993,133.87
基本每股收益（元/股）	0.21	0.18	16.67%	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.18	16.67%	0.14
加权平均净资产收益率	5.08%	4.59%	0.49 个百分点	3.53%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	2,120,304,271.19	2,051,128,213.05	3.37%	2,017,140,314.96
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,422,866,650.44	1,368,925,404.70	3.94%	1,293,309,710.08

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	334,123,286
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.21

是否存在公司债

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	708,577,457.30	659,826,102.85	686,514,328.62	803,140,737.37
归属于上市公司股东的净利润	14,490,905.69	28,298,715.95	13,171,870.73	14,922,613.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,522,608.38	23,852,931.07	10,356,991.05	13,143,868.59
经营活动产生的现金流量净额	-51,074,451.29	-66,784,693.03	37,247,013.22	106,101,111.42

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	663,381.48	11,062,834.34	-94,424.64
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	2,312,052.57	762,332.40	1,236,571.56
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）	5,448,616.13	1,918,579.39	2,813,876.54
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,905,660.38	9,905,660.38	7,775,264.92
委托他人投资或管理资产的损益	66,683.90	56,241.92	121,428.76
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	---	---	-1,387,767.79
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	385,081.60	18,884.73	480,748.21
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,826,793.33	-2,177,462.14	-2,314,493.05
减：所得税影响额	3,612,637.85	5,080,447.49	2,132,280.74
少数股东权益影响额（税后）	334,338.23	49,734.73	-387,720.12
合计	13,007,706.65	16,416,888.80	6,886,643.89

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

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

公司是一家从事药品生产、销售的医药公司，主要生产经营中成药、中药材、中药饮片、化学药制剂、化学原料药、生化药品、麻醉药品、精神药品、医疗器械、化学试剂等。

公司拥有8家子公司和2家直属经营部门，经营业态涵盖医药工业、医药流通、医药物流和健康服务等。

全资子公司浙江震元制药有限公司，是国家高新技术企业，从事发酵工业生产四十多年，在生物发酵、药物合成等领域拥有较强的技术优势和相当的工业化生产经验，拥有国内市场不是唯一就是第一的一批原料药、制剂产品，主要产品有丁二磺酸腺苷蛋氨酸、氯诺昔康、醋酸奥曲肽、美他多辛、泮托拉唑钠、伏格列波糖、托烷司琼、克拉霉素、制霉素、罗红霉素、硫酸西索米星、硫酸奈替米星等原料药及制剂。

控股子公司浙江震元医药连锁有限公司，是以百年老店“震元堂”为龙头组建的全国百强医药连锁企业，拥有震元堂、光裕堂等百年老字号门店，积极实施“名店、名医、名药”特色经营模式，拥有100余家零售连锁门店，震元堂、善禄堂等多家门店位列中国药店百强榜，2018年度，善禄堂销售突破亿元大关，成为继震元堂之后的第二家亿元规模门店。

全资子公司浙江震元物流有限公司专业从事医药第三方物流服务，是中国医药物流行业优秀医药物流中心、《药品冷链物流运作规范》国家达标企业和中国医药供应链“金质奖”十佳供应链企业。

全资子公司绍兴震元中药饮片有限公司，是浙江省率先通过新版GMP认证的中型中药饮片企业，建有浙江省唯一的省级中药饮片工程实验室，饮片年加工产能约3,000吨，规模、技术含量均在全省名列前茅。

控股子公司绍兴市同源健康管理有限公司是一家专门从事生命健康服务业的管理机构，经营范围包括母婴护理服务、中医门诊医疗服务、企业管理咨询、投资管理等，现有母婴护理中心一家，是绍兴市唯一一家“全国百强月子会所”，在绍兴地区具有较高的口碑和首屈一指的市场占有率；中医门诊部一家，2018年4月试运营以来取得了较好的市场反响。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无
固定资产	无
无形资产	无
在建工程	主要系全资子公司震元制药工程项目增加所致
投资性房地产	主要系全资子公司震元制药投资性房地产转固定资产所致

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

1、品牌优势

公司坚持“修药明理、奋发有为”的企业精神，着力构筑企业品牌，着重做好品牌的经营和维护，不断丰富老字号品牌内涵，做好品牌的传承与创新，树立了良好的品牌形象。“震元”商标为“中国驰名商标”，“震元”商号为浙江省知名商号，百年老店震元堂是商务部认定的首批中华老字号。累计获得“亚洲品牌 500 强”、“中国最具品牌力医药企业 50 强”、“中国自主品牌创新贡献奖”、“浙江省金牌老字号”等多项殊荣，企业品牌价值不断凸显。

2、中医药文化优势

作为千年越医实践与传承的代表药店，震元堂独特的中药饮片加工工艺被全面地保留传承了下来，从“切、炒、炙、煨”到“四组八刀”的制作工艺，恪守“炮制虽繁必不敢省人

工，品味虽贵必不敢减物力”的古训，树立“修合无人见，存心有天知”的自律意识，造就了兢兢业业、精益求精的严谨精神，生产加工的中药饮片因“配方独特、选料上乘、工艺精湛、疗效显著”而受到广大消费者追捧。震元堂传统中医药文化因此被列入绍兴市非物质文化遗产保护名录。报告期内，以中医药优势见长的震元堂母婴护理中心为认定为绍兴市唯一的“全国百强月子会所”。

3、科技研发优势

震元制药是高新技术企业、省级创新型示范和试点企业、第一批省级科技型中小企业，拥有院士专家工作站、浙江省微生物发酵和合成制药工程技术研究中心、省级高新技术企业研究开发中心、省级企业研究院以及多项国内领先的药品生产和科研创新专利，在微生物发酵等领域有着独到优势，至此拥有 20 项发明专利、2 项外观专利。在原料药及制剂生产一体化方面，已打通从原料药到片剂、硬胶囊剂、干混悬剂、小容量注射剂、冻干粉针剂的生产内链。当前，公司已经筛选了部分仿制药品，并与相关研发机构联合开展质量和疗效一致性评价的研究开发工作，为生产技术的升级和生产工艺的改进提供了保障，进一步提高产品的质量和疗效，增强产品竞争力。

同时，公司拥有中药饮片质量控制技术工程实验室，是浙江省唯一的省级中药饮片工程实验室。2018 年以来，公司持续加强与中科院系研究所、浙江大学等高端科研院所的深度合作，在大健康领域、新型中药饮片等领域建立了战略合作关系。

4、管理团队优势

公司管理团队具有丰富的医药行业管理经验，对行业发展具有深刻的认知和前瞻性思考，具备出色的管理技能、执行能力和营运经验，熟悉市场经济规则和现代管理思想。同时，公司管理团队富有创新精神、敢于承担风险，面对新时代新形势，擅于将新思想与企业实际相结合，勤于思考，精于管理，为公司的未来发展提供了重要的驱动力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018 年，是公司全面贯彻党的十九大精神的开局之年，也是公司实现震元梦的创新发展的之年。面对新时代、新形势，面对各项医改政策贯彻落实和“健康中国”战略推进实施给医药市场带来的机遇和挑战，一年来，公司各级以高质量发展为目标，勇毅笃行，砥砺前行，撸起袖子加油干，取得了良好成绩。

生产经营

1、医药工业

通过强化营销策略、产品体系调整等措施，以“原料为基础、制剂为主导、外贸为拓展”的转型升级带来的成长红利不断释放，特别是高赢利品种的贡献相当显著，直接提升了企业增长的经济质量。2018 年，制剂类的注射用氯诺昔康、注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸双双晋级亿元明星品种，这也是震元制药历史上继罗红霉素原料药后在亿元级领头品种上的又一突破。注射用氯诺昔康已经占据国内 80%的市场份额，成为绝对的隐形冠军。制剂中以伏格列波糖胶囊、安欣达（注射用葛根素）、注射用泮托拉唑钠为代表的第二梯队品种群，其销售增

势也非常强劲。

2、医药商业

公司集中震元品牌、医药零售、第三方物流等商业板块优势资源，扎实实施医药商业产业链创新转型，倾力打造一体化震元产业品牌，进一步巩固了区域龙头地位。2018 年，基本完成全省零售终端网络布局，着力抢占药品零售终端市场高点，努力突破药品销售瓶颈。全年 S2b 新开户近 4,000 家，全省零售终端市场覆盖率超过 50%。“名店、名医、名药”经营思路再结硕果，震元堂获《中医药馆》杂志社“全国十大名品中医馆”称号，震元堂国药馆获浙江省健康产业研究会“百姓心目中的十大名医馆”称号，善禄堂成为继震元堂之后的第二家亿元规模门店；门店 DTP 销售破亿元，同比增长 56.34%；电商运营增速迅猛，同比增长 107.2%。

投资和项目建设

一是以打造绿色科技的生态产业园为目标，扎实实施“市县长项目”建设。完成震元科技园区景观提升等项目，启动了中药饮片生产基地新厂房的整体规划设计，物流配送中心拓展项目通过验收；积极推进零售网点拓展，全年新开直营门店 15 家、加盟店 5 家。二是加强与京东、浙大等战略合作，先后与京东集团、浙江大学等签订战略合作协议，开展深入合作。三是以“提产能、扩基地、振品牌、创新品”为路径，持续推进“震元”药材基地项目建设。道地药材增至 40 个基地、12150 亩的规模，并与绍兴市食品药品检验研究院成立中药联合实验室，着力引领高端中药饮片质量。四是新业态拓展项目取得实质性进展。集健康管理“防治养”一体化特色经营的震元堂中医门诊部市场反响良好。

科研开发

坚持“全力做好制药主业，积极进军大健康产业”的双轮驱动发展战略，主动出击广建技术创新生态圈，与多家实力科研机构开展了 9 个大健康产品的科研工作。同时，加快已立项的新产品研发进程，积极培育企业可持续发展的后劲。其中艾司奥美拉唑钠及其制剂的发补工作全部完成，注射用帕瑞昔布钠等待 CDE 审批意见，利格列汀原料药的工艺还需进一步研究。药品一致性评价工作扎实推进。克拉霉素片完成正式 BE 试验；罗红霉素片处于处方工艺的最后优化，准备进入中试；制霉素片正按药学再评价方案稳步开展研究；后续非基药的口服制剂与注射剂的一致性评价工作按计划推进。

内控管理

一是强化制度建设和内部审计，确保管理闭环。先后制订完成《资金管理办法》、《财务审批管理制度》等，并组织实施多项经营者离任审计以及采购、应付账款、合同等内控管理

专项审计。二是强化事前预防措施和防控体系的建立和完善。制订实施《重大、突发性事故应急救援预案》和《GSP 检查手册 3.0》等，开展质量调研督导、狠抓医疗质量管理、加强药品专项治理等工作，严守安全、环保、质量防线和底线。三是积极引进先进管理模式，提升管理效能。全面推广“钉钉”管理软件，震元制药也拉开了“5S 现场管理”序幕，并以极致服务为导向，扎实推进职工食堂升级改造等多项 1+1 > 2 资源整合工作，取得了较好成效。

企业文化

一是全力发挥“互联网+”、“党建+”的积极作用，搭建平台载体，大力宣传推介企业。2018 年，改版升级了企业官网，上线微信公众号，拍摄制作了企业宣传片（册），赞助、参与第 13 届浙江国际传统武术比赛等绍兴市有关重大节会、赛事。二是深入挖掘“震元”中医药文化。加大中医中药宣传力度，扎实开展“震元参茸膏方节”、“震元品质一日行”、“小药师进震元”等活动，进一步提升了震元品牌影响力。三是热心社会公益。成立了绍兴市首家慈善企业分会，并持续开展“震元品质一日行”、“三优”健康公益课堂以及无偿献血等公益活动，取得了较好的社会效益。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重 (%)	金额	占营业收入比重 (%)	
营业收入合计	2,858,058,626.14	100	2,577,916,046.90	100	10.87
分行业					
医药工业	663,212,231.66	23.20	456,701,627.43	17.72	45.22
医药商业	2,194,846,394.48	76.80	2,121,214,419.47	82.28	3.47
分产品					
工业—原料药	203,576,898.23	7.12	189,133,117.02	7.34	7.64
工业—制剂	451,732,308.50	15.81	259,015,428.65	10.05	74.40
商业—批发	1,626,371,028.88	56.90	1,615,967,404.88	62.68	0.64
商业—零售	553,175,907.64	19.35	489,764,614.44	19.00	12.95
商业—健康服务	11,302,675.04	0.40	10,128,529.53	0.39	11.59
其他	11,899,807.85	0.42	13,906,952.38	0.54	-14.43
分地区					
国内	2,789,297,737.70	97.59	2,530,016,548.05	98.14	10.25
国外	68,760,888.44	2.41	47,899,498.85	1.86	43.55

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况 单位：元

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求：否

	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
医药工业	663,212,231.66	320,862,545.72	51.62	45.22	17.02	11.66
医药商业	2,194,846,394.48	1,946,511,572.20	11.31	3.47	3.80	-0.28
分产品						
原料药	203,576,898.23	172,715,303.85	15.16	7.64	17.71	-7.26
制剂	451,732,308.50	143,253,475.72	68.29	74.40	16.85	15.62
药品中成药批发	1,393,170,212.46	1,323,068,730.28	5.03	0.11	0.45	-0.32
中药材及中药饮片批发	184,845,358.69	156,228,102.56	15.48	18.85	19.79	-0.66
分地区						
国内	2,789,297,737.70	2,221,340,678.27	20.36	10.25	4.90	4.06
国外	68,760,888.44	46,033,439.65	33.05	43.55	44.33	-0.36

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

因公司产品结构复杂，各产品计量单位不同，无法将其产销量折成统一数量进行比较。

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
医药工业	营业成本	320,862,545.72	14.15	274,202,374.69	12.76	17.02
医药商业	营业成本	1,946,511,572.20	85.85	1,875,313,909.99	87.24	3.80

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减 (%)
		金额	占营业成本比重 (%)	金额	占营业成本比重 (%)	
工业—原料药	营业成本	172,715,303.85	7.62	146,728,822.28	6.83	17.83
工业—制剂	营业成本	143,253,475.72	6.32	122,598,464.82	5.70	8.88
商业—批发	营业成本	1,523,382,690.15	67.19	1,513,180,416.85	70.40	-1.87
商业—零售	营业成本	414,526,235.39	18.28	355,841,780.80	16.56	17.85
商业—健康服务	营业成本	11,302,675.04	0.50	7,695,951.52	0.36	49.02

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	403,112,533.03
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	14.16
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例（%）	0

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例（%）
1	客户一	153,979,235.80	5.41
2	客户二	76,241,694.35	2.68
3	客户三	70,745,603.22	2.49
4	客户四	53,924,339.25	1.89
5	客户五	48,221,660.41	1.69
合计	——	403,112,533.03	14.16

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	318,853,851.37
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	13.61
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例（%）	0

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例（%）
1	供应商一	105,500,000.00	4.50
2	供应商二	72,428,549.19	3.09
3	供应商三	50,695,991.33	2.16
4	供应商四	47,000,465.89	2.01
5	供应商五	43,228,844.96	1.84
合计	——	318,853,851.37	13.61

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

项目	2018年	2017年	同比增减（%）	重大变动说明
销售费用	360,923,408.20	220,361,985.53	63.79	主要系公司和子公司销售增长，产品市场拓展费增加所致
管理费用	102,045,556.94	106,234,377.16	-3.94	——
财务费用	-7,494,294.15	-8,158,028.94	8.14	——

研发费用	37,773,550.50	24,770,248.22	52.50	主要系震元制药一致性评价费用及研发投入增多所致
------	---------------	---------------	-------	-------------------------

4、研发投入

适用 不适用

报告期，震元制药强化创新驱动发展，积极搭建科技创新生态圈，着力推进新产品研发、药品一致性评价和老产品的技术挖潜等工作，助力夯实企业可持续发展后劲；同时，有序推进产学研合作，加大与高端科研院所的合作力度，借力外部尖端智力成果助推产品提档升级。公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例 (%)
研发人员数量 (人)	115	108	6.48
研发人员数量占比 (%)	6.18	5.99	0.19 个百分点
研发投入金额 (元)	37,773,550.50	24,770,248.22	52.50
研发投入占营业收入比例 (%)	1.32	0.96	0.36 个百分点
研发投入资本化的金额 (元)	---	---	---
资本化研发投入占研发投入的比例	---	---	---

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	2,749,324,568.39	2,538,711,177.64	8.30
经营活动现金流出小计	2,723,835,588.07	2,486,989,345.33	9.52
经营活动产生的现金流量净额	25,488,980.32	51,721,832.31	-50.72
投资活动现金流入小计	27,293,053.54	28,320,455.09	-3.63
投资活动现金流出小计	68,920,314.50	46,210,276.93	49.14
投资活动产生的现金流量净额	-41,627,260.96	-17,889,821.84	-132.69
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	60,000,000.00	0.00
筹资活动现金流出小计	62,654,865.00	100,126,334.04	-37.42
筹资活动产生的现金流量净额	-2,654,865.00	-40,126,334.04	93.38
现金及现金等价物净增加额	-20,304,984.12	-8,153,010.94	-149.05

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额减少主要系公司两票制销售模式下，预付形式增多及付款周期加快所致；

(2) 投资活动现金流出小计增加主要系购建固定资产现金流出增加所致；

(3) 投资活动产生的现金流量净额主要系购建固定资产现金流出增加所致；

(4) 筹资活动现金流出小计减少主要系公司去年同期偿还银行短期借款所致；

(5) 筹资活动产生的现金流量净额增加主要系公司去年同期偿还银行短期借款所致；

(6) 现金及现金等价物净增加额减少主要系同比经营活动、筹资活动产生的现金流量净额减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 不适用

三、非主营业务分析

 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,261,923.90	1.48%	主要是可供出售金融资产分红	——
公允价值变动损益	——	——	——	——
资产减值	4,044,859.73	4.74%	主要是计提应收账款坏账	——
营业外收入	1,258,015.99	1.48%	主要是政府补助	——
营业外支出	2,584,137.74	3.03%	主要是捐款	——

四、资产、负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减 (百分点)	重大变动说明
	金额	占总资产 比例 (%)	金额	占总资产 比例 (%)		
货币资金	215,622,333.16	10.17	235,515,147.16	11.48	-1.31	——
应收账款	463,815,495.02	21.87	443,864,729.83	21.64	0.23	——
存货	437,288,424.17	20.62	359,278,645.03	17.52	3.10	——
投资性房地产	5,722,984.69	0.27	13,857,845.37	0.68	-0.41	主要系全资子公司震元制药投资性房地产减少所致
长期股权投资	——	——	——	——	——	——
固定资产	537,856,047.97	25.37	546,333,131.88	26.64	-1.27	——
在建工程	13,812,409.52	0.65	6,754,321.38	0.33	0.32	主要系全资子公司震元制药工程项目投入增加所致
短期借款	30,000,000.00	1.41	30,000,000.00	1.46	-0.05	——
长期借款	——	——	——	——	——	——
预付款项	43,710,925.89	2.06	31,929,681.96	1.56	0.50	主要系两票制销售模式下，直接从厂方进货增加，预付形式增多所致
其他应收款	23,948,497.13	1.13	17,133,173.48	0.84	0.29	主要系应收越商产业并购基金收益和控股子公司震元连锁房租借款增加所致
其他流动资产	23,443,528.47	1.11	13,203,066.44	0.64	0.47	主要系公司待抵增值税及控股子公司震元连锁房租待摊费用增加所致
预收账款	19,412,799.09	0.92	13,787,085.65	0.67	0.25	主要系全资子公司震元制药预收货款增加

						所致
应交税费	20,918,156.90	0.99	15,489,858.87	0.76	0.23	主要系全资子公司震元制药增值税增加所致
其他流动负责	1,529,762.27	0.07	0.00	0.00	0.07	主要系全资子公司震元制药预提费用增加所致

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

 适用 不适用

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	---	---	---	---	---	---	---
2. 衍生金融资产	---	---	---	---	---	---	---
3. 可供出售金融资产	85,776,960.00	-22,590,480.00	47,038,056.43	---	---	---	63,186,480.00
金融资产小计	85,776,960.00	-22,590,480.00	47,038,056.43	0.00	0.00	---	63,186,480.00
投资性房地产	---	---	---	---	---	---	---
生产性生物资产	---	---	---	---	---	---	---
其他	---	---	---	---	---	---	---
上述合计	85,776,960.00	-22,590,480.00	47,038,056.43	0.00	0.00	---	63,186,480.00
金融负债	---	---	---	---	---	---	---

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

 是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

 适用 不适用

五、投资状况

1、总体情况

 适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0	600,000	-100

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

 适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

 适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

□ 适用 不适用

(2) 持有金融企业股权情况

单位：万元

公司名称	公司类别	最初投资成本	期初持股数量(万股)	期初持股比例	期末持股数量(万股)	期末持股比例	期末账面价值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
绍兴银行股份有限公司	商业银行	3,880	2,500	2.07%	3,888	1.66%	3,880	0	可供出售金融资产	——
合计		3,880	2,500	2.07%	3,888	1.66%	3,880	0	——	——

(3) 衍生品投资情况

□ 适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股数量(万股)	期初持股比例	期末持股数量(万股)	期末持股比例	期末账面价值	报告期损益	会计核算科目	股份来源
股票	000963	华东医药	52.8	159.2	0.1638%	238.8	0.1638%	6,318.65	114.62	可供出售金融资产	——
合计			52.8	159.2	0.1638%	238.8	0.1638%	6,318.65	114.62	——	——

5、募集资金使用情况

 适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2012	非公开发行	51,105	1,095.56	46,100.98	0	0	0.00%	1,136.25	存放于募集资金专户	——
合计	——	51,105	1,095.56	46,100.98	0	0	0.00%	1,136.25	——	——

募集资金总体使用情况说明

公司募集资金使用按计划稳步实施，无变更情况。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
浙江震元制药有限公司震元科技园区二期升级改造项目(制剂产品)	否	27,900.00	27,010.00	0	27,577.76	102.10	2016年5月	3,460.99	[注1]	否
直营门店及营销网络建设项目	否	10,700.00	9,665.00	1,095.16	4,084.23	42.13	2019年12月	178.30	[注2]	否
现代医药物流配送中心	否	7,100.00	7,100.00	0.40	7,139.00	100.55	2014年12	不适用	不适用	否

建设项目							月			
补充流动资金项目	否	7,300.00	7,300.00	0	7,299.99	100.00	2012年 12月	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	——	53,000.00	51,105.00	1,095.56	46,100.98	90.21	——	3,639.29	——	——
超募资金投向										
合计	——	53,000.00	51,105.00	1,095.56	46,100.98	90.21	——	3,639.29	——	——
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	注1: 浙江震元制药有限公司震元科技园区二期升级改造项目(制剂产品)自达到预定可使用状态以来, 累计产生效益7,110.52万元。 注2: 由于国家对房价的宏观调控, 公司将加快区域内院边旗舰店开设, 2018年完工部分累计产生效益353.22万元。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	2018年3月21日, 公司召开2018年第一次临时董、监事会分别通过《关于部分募集资金投资项目变更实施地点及调整实施进度的议案》, 详见2018-003公告。									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于浙江震元股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》(天健审(2012)5613号), 截至2012年10月31日, 公司以自筹资金预先投入该募集资金投资项目的实际投资额为人民币6,431.03万元。公司于2012年11月9日召开第七届董事会2012年第三次临时会议, 审议通过了《关于公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》, 同意以募集资金6,431.03万元置换预先已投入该募集资金投资项目的自筹资金, 截至2012年12月31日已完成置换。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	公司于2017年5月26日召开2017年第一次临时董事会, 审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 同意使用不超过5,000万元(含5,000万元)的闲置募集资金暂时补充流动资金, 使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。公司于2017年5月31日和6月1日分别划出500万元和4,500万元用于补充流动资金, 已于2018年5月9日归还至募集资金专户。公司于2018年5月16日召开2018年第二次临时董事会, 审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 同意使用不超过5,000万元(含5,000万元)的闲置募集资金暂时补充流动资金, 使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。公司于2018年5月18日分别划出1,000万元、2,000万元和2,000万元用于补充流动资金。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金余额为1,136.25万元, 均存放于募集资金专户。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产
浙江震元制药有限公司	全资子公司	医药制造	30,000.00	76,484.91
浙江震元医药连锁有限公司	控股子公司	医药零售	2,772.00	19,133.52
绍兴震元医药经营有限责任公司	控股子公司	医药批发	1,290.00	2,049.71
绍兴震欣医药有限公司	全资子公司	医药批发	500.00	1,684.93
绍兴震元医疗器械化学试剂有限公司	控股子公司	医药批发	254.50	4,827.85
浙江震元物流有限公司	全资子公司	三方物流	3,200.00	515.30
绍兴震元中药饮片有限公司	全资子公司	中药饮片生产	2,000.00	10,990.93
绍兴市同源健康管理有限公司	控股子公司	健康服务	2,500.00	2,033.12

(续上表)

公司名称	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江震元制药有限公司	67,426.58	66,321.22	3,064.11	3,116.40
浙江震元医药连锁有限公司	11,364.95	55,644.87	1,915.36	1,367.98
绍兴震元医药经营有限责任公司	293.36	7,552.85	72.86	73.20
绍兴震欣医药有限公司	612.31	7,940.10	35.72	26.11
绍兴震元医疗器械化学试剂有限公司	530.60	7,470.91	-2.57	-8.13
浙江震元物流有限公司	222.48	2,462.09	1.80	5.29
绍兴震元中药饮片有限公司	4,957.36	18,354.84	1,053.61	1,000.42
绍兴市同源健康管理有限公司	1,720.12	1,149.54	-354.83	-354.04

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要子公司、参股公司业绩大幅波动情况说明

震元制药业绩有较大增长，主要系产品结构调整，高盈利的制剂产品占比上升及外贸市场快速发展，促使盈利大幅提高；

震元连锁受医保支付价下调及新开门店装修费用增多导致盈利下降；

震元饮片因市场竞争激烈导致毛利下降；

震元物流业绩大幅增长主要系加强内部管理，提质增效，物流成本进一步降低所致；

同源健康因投资新设中医门诊部暂未取得医保资质，未产生效益导致业绩下降。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

1、行业格局和趋势

我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻坚期。行业监管模式形成新格局，开启医药行业“大医保”时代，“医保、医药、医疗”三医联动更加密切，将对下一步医疗改革的方向产生重大影响。新医改进入深水区，国内医药行业在国家各项改革政策的密集出台下仍然处于深刻的变革期，以高质量发展和创新为主线，医药行业在政策引导下整体增速有所加快，但内部结构性分化明显。

各项医改举措进入落实阶段，医药行业将进一步洗牌，行业集中度和流通效率进一步提升，整个医药行业将步入增速放缓、平稳转型的新阶段。同时，随着“健康中国”战略的强力驱动和居民对健康消费需求的提升，在中国老龄化进程加快、全面二孩政策开放、政府持续加大对医疗卫生事业的投入、国民人均可支配收入增加以及大健康产业推动医药消费升级等多重因素的作用下，医药产品和健康服务的刚性需求依然强劲，健康产业发展将继续呈现蓬勃发展之势。

2019年，随着医改的持续深入，势必对医药行业的发展态势和竞争格局产生新的变化，机遇与挑战并存。在持续推进深化医改，助力“健康中国”建设的过程中，“三医联动”作为改革基本路径，各项政策的进展将备受关注。医疗方面，废除以药养医，取消药占比和药房托管，按病种付费、疾病分组及辅助用药目录等方面将带来新的变革；医保方面，医疗保障局牵头继续推进实施带量采购谈判，同时更多救命救急药、罕见病孤儿药、抗肿瘤药等将纳入医保目录；医药方面，鼓励持续创新和质量提升，一致性评价大限放宽，保障供应同步降低价格，“4+7”带量采购结果将联动落地实施。

2、公司发展战略和经营计划

2019年，公司将坚持“创新兴企、实干强企、文化立企、党建振企”的发展理念，紧紧抓住健康产业发展的良好发展机遇，突出主业、拉高标杆，发挥好震元堂“中华老字号”的历史优势、文化优势和品牌优势，以“内提质、外拓展”为实现路径，紧扣传统业态提升、新兴产业培育两大主线，扬优势、攀高亲、整资源，把跟跑为追跑，全力推动公司中长期发展目标的实施，不断增强自身实力，实现震元高质量发展。

重点做好以下几方面工作：

(1) 注重合作和共赢，全力打造价值供应链生态圈

本着优势互补、互利共赢、共同发展的原则，不断加强与京东、浙大、中科院、哈佛医学院等国内物流、商流大伽以及国内外中高端科研院，在医药物流、供应链、商流及相关领域的战略合作，从而在国内逐步形成“京东-浙大（清华）-震元”生态圈，国外逐步形成“京东-哈佛-震元”生态圈，双轮驱动，齐头并进。有序推进“微笑曲线”合作与京东、浙大、哈佛等的对接工作，将功能性保健食品、药食同源类等产品的研发、生产、销售串联起来，打造震元品牌的载体产品，实现销售和品牌的同步提升。

（2）注重强优和补短，持续做好产业提升文章

对标找差，正视不足，发挥优势，主动作为。一是充分发挥发酵生产优势，加大研发投入，不断提升科技研发创新能力，加速推动震元制药“全力做大制药主业、积极进军大健康产品”的“双轮驱动”战略。二是扎实推进一致性评价工作。按计划推进制霉菌素片、克拉霉素片、罗红霉素片等口服剂与注射剂的制剂产品一致性评价工作，争取完成 2 只产品的一致性评价，启动注射用氯诺昔康、注射用丁二磺酸腺苷蛋氨酸的一致性评价工作以及新处方工艺开发、中试及质量研究工作，通过质量提升同步实现销售的突破。三是以“提产能、扩基地、振品牌、创新品”为路径，持续推进建设万亩优质中药材种植基地，加速关键生产工艺、流程的标准化、现代化，大力培育震元新型中药饮片优势产品群。

（3）注重布局和借力，不断加快转型升级步伐

面对新医改各项政策的加快落地和逐步成型，公司将积极应对，加快市场布局，并借势借力，加大转型升级步伐。一是积极搭建健康新零售供应链，着力打造新零售生态圈。依托“震元堂”的品牌优势和连锁运营的网络优势，持续推广“名店、名医、名药”特色经营模式，通过自营、加盟、兼并收购、托管等路径，逐步形成以直营店为主、加盟店为辅的拓展模式，按速度、规模、品质三位一体，推动实施三年品质提升计划。二是加快推进 S2b 平台建设，重点培育其中 10%的优质门店，以省内二甲以上医院 300 家左右的院边店作为首选加速院边店布局，并力争实现市场占有率达到 10%，快速做大做强零售终端市场。三是借助与京东等合作，做大医药电商业务，提升物流配送能力。通过京东等合作做大做强电商业务，实现连锁经营线上线下融合发展；同时，学习京东先进的物流运营管理经验，并发挥引流作用，提高震元物流集团外客户仓储配送业务比重。

（4）注重投入与建设，全力夯实高质量发展平台基础

将牢牢牵住有效投资“牛鼻子”，坚持量质并举、质量为先，在项目计划谋划、落地建设上下更大功夫。一是继续推进“市县长项目工程”，着力打造绿色生态发展平台，推进袍江科技园区制药项目建设、现代化智能中药饮片生产基地建设和商业网点拓展。二是持续做好合作项目的跟进工作，加快推进与京东合作项目的落地。三是围绕公司战略定位和方向，进一步做好母婴中心服务提升工作，发挥全国百强月子会所的品牌优势、专业优势，加快母婴中心连锁化及管理赋能；加大新业态中医门诊部的品牌化力度，发挥中医调理独特优势，做好养生与治未病这篇文章，开设特色专科，吸引中高端人士消费。

（5）注重整合与创新，不断增强企业活力与生机

高质量发展根本在于企业的活力、创新力和竞争力。加强资源整合、机制创新，牵引各方要素资源的重构，打造新的增长极，也是公司下一步的重中之重。2019 年，将结合百思特的人力资源规划，进一步完善绩效考核工作，把组织绩效和干部及员工个人绩效与薪酬、评优、晋升相结合，强化价值导向，鼓励挑战，宽容失败，加强对团队及个人的绩效考核，瘦身强体，大胆启用年轻人，并运用荣誉、晋升、股权等杠杆，进一步增加干部职工的工作积极性，着力打造积极高效的一支震元团队，不断增加企业活力与生机，创新推动企业高质量发展。同时，坚持留才与引才相结合，进一步构建好人力资源生态圈，通过柔性引才、搭建事业平台、人才结构调整、建立完善培育体系等路径，加快建设一支知识型、技能型、创新型干部员工队伍。

（6）注重防范与监督，着力健全风险防控体系

2019 年，公司将进一步优化内部控制体系的建设，提高内部审计工作质量，大力开展监督检查工作。一是持续强化质量、安全、环保、综治等工作，进一步完善长效管理机制，切实做到管得严、抓得细、做得实，形成齐抓共管的工作合力，坚决防止各类事故发生。二是健全内控检查和评价工作机制，充分发挥内部控制监督预警和内审检查纠错的双重职能，强化检查、发现问题、整改落实等，促进企业运营质量和经营管理水平提升。三是建立健全风

险防控体系，严控法律风险点，加强经营环节中的风险管控，注重构建和完善规范有力、运转有序、流程清晰的法律风险管理机制，有效保障公司经营管理合法合规，以增强公司抗风险能力，进一步提升内部管理水平。

3、可能面对的风险

(1) 药品价格进一步下探

随着“4+7”带量采购结果全国逐步联动和落地实施，医院饮片招标的全面铺开，中标药品进入医疗机构的价格也将继续下探，此举将挤压公司工业板块药品和饮片的销售盈利空间下降，同时商业的绝对配送金额及市场相对份额也将受到较大挑战。

同时随着浙江省医保支付价的进一步推进实施，公司零售业的医保产品的毛利率也将进一步被挤压，销售和利润同步受到影响。

(2) 一致性评价工作的继续推进

一致性评价属于医药行业内的供给侧改革措施，仿制药口服剂需进行药品一致性评价，注射剂需进行再评价工作。虽然原基药目录口服产品的完成时限有所放宽，但一致性评价是一项长期需要投入的工作。高昂的投入成本以及并非质优价高的最终结果，将迫使公司审慎挑选部分优势产品来完成评价工作，后续公司持有药品的批文数量将进一步缩减。

(3) 质量及环保的要求将趋严并提升

质量是每个企业的“生命线”，新监管模式下“飞检”频率将进一步提升，公司在生产、经营上必须绷紧质量这根弦，以系统化、常态化的思路进行日常管控。同时，在国家环保攻坚战的大环境下，对环保排放标准方面提出了更高的要求。废水废气废渣的处理要求和成本将进一步提升，公司在环保上的投入将持续追加，产品因生产成本提高后市场的竞争优势将被削弱。

(4) 行业新政策的冲击

随着国家 2018 年全面严格执行两票制政策后，后续将逐步演变为“一票制”。此举将对公司下属药品生产企业的资金结算合理规范性方面提出更高的要求，同时公司下属的商业流通销售也将产生颠覆性的影响。

后续带量采购、医联体及医共体二次议价等政策的出台，将对公司工业产品和商业纯销业务产生较大影响，尤其是商业批发业务后续将有更多的不确定性。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018 年 1 月 18 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网《浙江震元：2018 年 1 月 18 日投资者关系活动记录表》
2018 年 5 月 4 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网《浙江震元：2018 年 5 月 4 日投资者关系活动记录表》
2018 年 6 月 8 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网《浙江震元：2018 年 6 月 8 日投资者关系活动记录表》
2018 年 7 月 18 日	实地调研	机构、个人	详见巨潮资讯网《浙江震元：2018 年 7 月 18 日投资者关系活动记录表》
2018 年 9 月 27 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网《浙江震元：2018 年 9 月 27 日投资者关系活动记录表》

2018 年 12 月 13 日	实地调研	机构	详见巨潮资讯网《浙江震元：2018 年 12 月 13 日投资者关系活动记录表》
接待次数		6 次	
接待机构数量		30 余家	
接待个人数量		6 人	
接待其他对象数量		0	
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，根据 2018 年 6 月 8 日经本公司 2017 年度股东大会批准的《公司 2017 年度利润分配方案》，2017 年度利润暂不分配，也不用资本公积金转增股本。

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

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

2016 年度利润分配方案：经审计，2016 年度，母公司实现净利润 53,984,713.46 元，按母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 5,398,471.35 元，加年初未分配利润 101,488,618.44 元，减报告期已分配现金股利 8,353,082.15 元，本次累计可供全体股东分配的利润为 141,721,778.40 元。拟以总股本 334,123,286.00 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），共计分配现金红利 6,682,465.72 元，剩余未分配利润结转下一会计年度。同时不用资本公积金转增股本。

2017 年度利润分配方案：经审计，2017 年度，母公司实现净利润 31,130,026.75 元，按母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 3,113,002.68 元，加年初未分配利润 141,721,778.40 元，减报告期已分配现金股利 6,682,465.72 元，本次累计可供全体股东分配的利润为 163,056,336.75 元。从长远发展战略需要出发，公司将积极实施新零售商业模式，推进多点布局；同时与中科院所等合作，开发大健康产品，因此需加大对医药大健康的投资，故 2017 年度利润暂不分配，也不用资本公积金转增股本。

2018 年度利润分配预案：经审计，2018 年度，母公司实现净利润 27,008,908.31 元，按母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 2,700,890.83 元，加年初未分配利润 163,056,336.75

元，本次累计可供全体股东分配的利润为 187,364,354.23 元。拟以总股本 334,123,286.00 股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），共计分配现金红利 10,023,698.58 元，剩余未分配利润结转下一会计年度。同时不用资本公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度母公司净利润	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占母公司净利润的比率	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2018 年	10,023,698.58	27,008,908.31	70,884,105.74	37.11%	14.14%	—	—
2017 年	0	31,130,026.75	61,082,490.36	0	0	—	—
2016 年	6,682,465.72	53,984,713.46	45,275,577.95	12.38%	14.76%	—	—

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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.30
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	334,123,286
现金分红金额（元）（含税）	10,023,698.58
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	10,023,698.58
可分配利润（元）	187,364,354.23
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
无	

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	绍兴震元健康产业集团有限公司	其他承诺	在国家出台关于股权激励机制的相关规定后，将积极配合有关部门探索股权激励机制的实施。	2006 年 07 月 06 日	长期	履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	—	—	—	—	—	—

资产重组时所作承诺	---	---	---	---	---	---
首次公开发行或再融资时所作承诺	---	---	---	---	---	---
股权激励承诺	---	---	---	---	---	---
其他对公司中小股东所作承诺	---	---	---	---	---	---
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

重要会计政策变更

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

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	31,633,816.78	应收票据及应收账款	475,498,546.61
应收账款	443,864,729.83		
应收利息		其他应收款	17,133,173.48
应收股利			
其他应收款	17,133,173.48		
固定资产	546,333,131.88	固定资产	546,333,131.88
固定资产清理			
在建工程	6,754,321.38	在建工程	6,754,321.38
工程物资			
应付票据	117,825,164.77	应付票据及应付账款	477,737,549.14
应付账款	359,912,384.37		
应付利息	33,965.75	其他应付款	35,989,744.59
应付股利	373,370.53		
其他应付款	35,582,408.31		
管理费用	131,004,625.38	管理费用	106,234,377.16
		研发费用	24,770,248.22

(2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损

失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	53
境内会计师事务所审计服务的连续年限	22
境内会计师事务所注册会计师姓名	黄元喜、蒙明洋
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	黄元喜 5 年、蒙明洋 1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请了天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司内部控制审计会计师事务所，期间共支付内控审计费 19.08 万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在重大处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在重大租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

□ 适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

□ 适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行其他社会责任的情况

作为国家级“守合同、重信用”企业，公司一贯注重企业与社会、环境的协调可持续发展，在追求经济效益、保护股东利益的同时，切实诚信对待和保护其他利益相关者，尤其是客户的合法权益，提供合格产品，完善售后服务，实现多方共赢。

公司一直以来，致力于推进环境保护与节能降耗、资源节约与循环等建设，不断增强自我发展能力，重视履行社会责任，参与捐助社会公益及慈善事业，以自身发展影响和带动地方经济的振兴。报告期内，先后通过组织免费发放腊八粥、端午香袋艾草、重阳糕等传统大型公益活动，举办养生讲座、健康服务进社区、冬病夏治、冬令膏方义诊等活动，参与慈善一日捐、无偿献血、青年志愿服务、五水共治等公益活动，履行医药企业社会责任。

此外，公司不断强化企业文化建设，改善员工的工作环境、工作条件，为员工创造、提供广阔的发展平台和施展个人才华的机会，在“以人为本”的核心价值观指引下，公司形成了一系列行为准则和管理模式，关注员工健康、安全和满意度。实现企业与社会发展、人类与环境的和谐发展。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度未开展精准扶贫工作。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否 不适用

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量（截止12月31日）	超标排放情况
浙江震元制药有限公司（危废）	含发酵渣、废活性炭、蒸馏残液、其他依法界定的危险废物	交由合法资质的单位进行规范处置	不适用	不适用	不适用	不适用	747.26吨	2336.93吨	无
浙江震元制药有限公司（废水）	废水中的COD、氨氮、总氮等	排入绍兴水处理发展有限公司	1	厂区西南面	COD≤500mg/L 氨氮≤35mg/L 总氮≤45mg/L	污水综合排放标准（GB 8978-1996），化学合成类制药工业水污染物排放标准GB 21904-2008	540046吨	894000吨	无
浙江震元制药有限公司（废气）	废气排放的颗粒物、氯化氢、氨、苯、甲醇等有机	高空排放	1	厂区西南面	详见排放标准	《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996）	未监测数量	未监测数量	无

	物、非甲烷总烃、挥发性有机物（VOCs）及臭气浓度等					），《化学合成类制药工业大气污染物排放标准》（DB33/2015-2016）			
--	----------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

防治污染设施的建设和运行情况

（一）震元制药危险废物防治污染设施的建设和运行情况：

1、报告期内震元制药环境保护政策及遵守情况

（1）震元制药遵守相关环保法律法规，报告期内不存在重大环境问题，也未发生重大环境事故。

（2）震元制药环境保护的专职管理机构：震元制药设立专门的安全环保部负责环保工作，由专人负责环保设施的运维工作，确保环保设施的高效稳定运行。

2、震元制药报告期内危险废物规范化管理情况

震元制药严格按照危险废物规范化管理指标体系的要求对危险废物进行管理。实施分类收集及处置；建有规范化的危险废物贮存场所，对正常贮存进行了监督管理，危废堆场地面全部浇注水泥硬化，表面做好环氧自流坪防渗漏处置，中间设有应急沟并与废水池相连，根据危险废物不同类型在危险废物贮存场所内划定区域进行分类堆放，专门设置称量登记区、货物通道，并设有周知卡，该贮存场所实施密闭管理，废气换气采用喷淋塔吸收。

震元制药委托具有危险废物处置资质的处置单位对产生的发酵渣、废活性炭、蒸馏残液以及其他依法界定的危险废物进行了环保安全处置。

（二）震元制药废水污染防治污染设施的建设和运行情况：

浙江震元制药有限公司建有一套日处理2000吨废水的处置装置。对高浓度废水采取铁碳+催化氧化+混凝沉淀工艺路线预处理，预处理后废水、低浓度废水采取处理效率稳定、高效的厌氧生化及A/O好氧生化脱氮处理工艺，最终确保各项废水指标达到排放标准后排入市政排污管网，目前废水污染防治污染设施运行正常。

（三）震元制药废气污染防治污染设施的建设和运行情况：

震元制药于2017年年底投资2000万元开始建设“震元制药大气污染物排放标准提升改造项目”。该项目包括对有机废气VOCs各产生点收集汇总至三废处理中心进行蓄热焚烧（RTO），7月份已经开始对设备进行调试运行，执行2018年10月1日浙江省人民政府实施的《化学合成类制药工业大气污染物排放标准》（DB33/2015-2016）。目前运行正常。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况： 不适用

突发环境事件应急预案

为了贯彻落实《中华人民共和国突发事件应对法》、《中华人民共和国环境保护法》及其他法律法规的要求，保护公司员工的生命安全，减少财产损失，使事故发生后能够快速、有效、有序地实施应急救援，根据《突发环境事件应急预案管理暂行办法》和《浙江省突发环境事件应急预案编制导则》的有关要求，编制《浙江震元制药有限公司突发环境污染事件紧急预案》。

本预案用于指导浙江震元制药有限公司突发环境污染事件的预防、准备、应急响应以及灾后恢复等应急管理工作。具体阐述了预案的使用范围、工作原则、应急响应分级，明确了应急组织体系与职责、预防与预报、应急响应、应急保障等要求，是震元制药实施应急救援工作的指导性文件，用于规范震元制药突发环境污染事件的应急救援行动。

环境自行监测方案：不适用

其他应当公开的环境信息：不适用

其他环保相关信息：不适用

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	52,194,831	15.62				-55,184	-55,184	52,139,647	15.60
1、国家持股									
2、国有法人持股	52,074,960	15.59						52,074,960	15.59
3、其他内资持股	119,871	0.04				-55,184	-55,184	64,687	0.02
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	119,871	0.04				-55,184	-55,184	64,687	0.02
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	281,928,455	84.38				55,184	55,184	281,983,639	84.40
1、人民币普通股	281,928,455	84.38				55,184	55,184	281,983,639	84.40
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	334,123,286	100.00				0	0	334,123,286	100.00

股份变动的原因

适用 不适用

2018年3月14日，因离任的董事、监事、高管离职满半年，所持股份解除锁定。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
宋逸婷	20,000	20,000	—	0	因公司董事、监事、高级管理人员离职后半年内不得转让其所持公司股份	2018年3月14日
董金标	18,000	18,000	—	0		
李洋	15,000	15,000	—	0		
樊敏	2,184	2,184	—	0		
合计	55,184	55,184	—	0	—	—

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	30,654	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	29,700	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态 数量
绍兴震元健康产业集团有限公司	国有法人(01)	19.94	66,627,786	0	52,074,960	14,552,826	— —
王美花	境内自然人(03)	2.14	7,145,498	781,800	0	7,145,498	— —
蒋仕波	境内自然人(03)	1.46	4,880,000	2,605,200	0	4,880,000	— —
深圳市南方鑫泰投资发展有限公司—南方鑫泰—私	基金、理财产品等	1.43	4,765,169	0	0	4,765,169	— —

浙江震元股份有限公司 2018 年度报告

募学院菁英 145 号基金	(06)							
李群	境内自然人(03)	1.30	4,346,300	4,346,300	0	4,346,300	---	---
王申	境内自然人(03)	1.16	3,890,729	-111,000	0	3,890,729	---	---
安徽楚江新材料产业研究院有限公司	境内一般法人(02)	0.91	3,031,783	0	0	3,031,783	---	---
夏可云	境内自然人(03)	0.83	2,782,001	0	0	2,782,001	---	---
杭州胡庆余堂集团有限公司	境内一般法人(02)	0.77	2,578,500	52,600	0	2,578,500	---	---
季爱琴	境内自然人(03)	0.68	2,265,000	54,500	0	2,265,000	---	---
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
绍兴震元健康产业集团有限公司	14,552,826	人民币普通股	14,552,826					
王美花	7,145,498	人民币普通股	7,145,498					
蒋仕波	4,880,000	人民币普通股	4,880,000					
深圳市南方鑫泰投资发展有限公司—南方鑫泰—私募学院菁英 145 号基金	4,765,169	人民币普通股	4,765,169					
李群	4,346,300	人民币普通股	4,346,300					
王申	3,890,729	人民币普通股	3,890,729					
安徽楚江新材料产业研究院有限公司	3,031,783	人民币普通股	3,031,783					
夏可云	2,782,001	人民币普通股	2,782,001					
杭州胡庆余堂集团有限公司	2,578,500	人民币普通股	2,578,500					
季爱琴	2,265,000	人民币普通股	2,265,000					
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售条件股东之间以及前 10 名无限售条件股东与前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)	1、王美花通过客户信用交易担保证券账户持有 6,363,698.00 股,合计持有公司股票 6,363,698 股; 2、深圳市南方鑫泰投资发展有限公司—南方鑫泰—私募学院菁英 145 号基金通过客户信用交易担保证券账户持有 4,765,169 股,合计持有公司股票 4,765,169 股; 3、王申通过客户信用交易担保证券账户持有 3,712,629 股,合计持有公司股票 3,890,729 股;							

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

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
绍兴震元健康产业集团有限公司	吕军	2014年10月22日	9133060030769473X7	健康管理信息咨询；项目投资、股权投资、投资管理及资产管理、投资信息咨询、技术服务；房地产开发经营、物业管理、酒店管理、房屋租赁服务、会议展览服务；销售：第一、第二类医疗器械、保健用品、化妆品、日用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

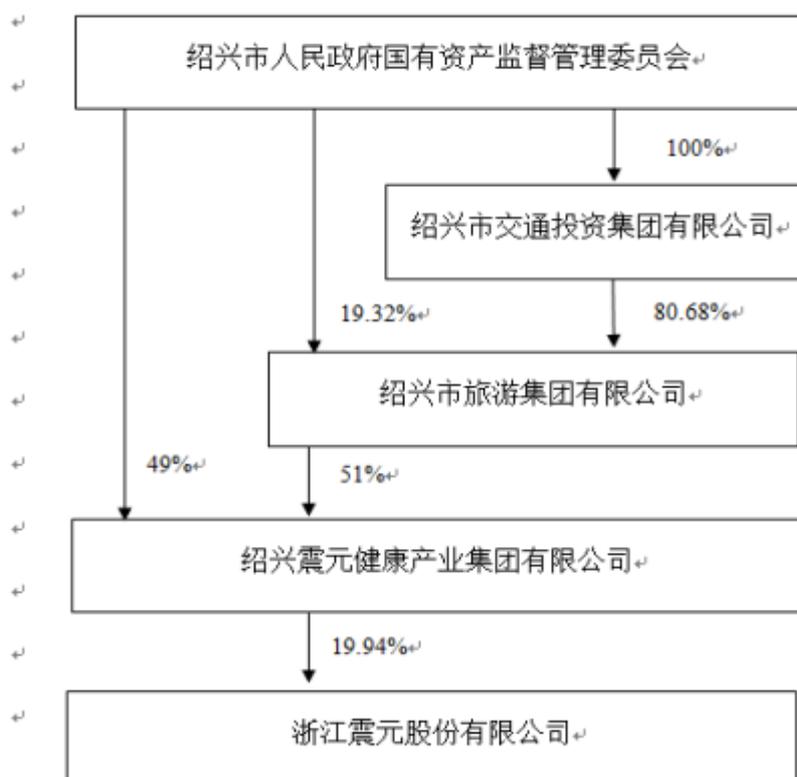
实际控制人名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会	赵雄飞	2004年01月17日	11330600002575262N	——
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
吕军	董事长	现任	男	54	20170915	20200914	0	0	0	—	0
戚乐安	副董事长	现任	男	56	20170915	20200914	0	0	0	—	0

柴 军	董事、总经理	现任	男	39	20170915	20200914	0	0	0	---	0
贺玉龙	董事、副总经理	现任	男	56	20170915	20200914	11,250	0	0	---	11,250
阮建昌	董事、副总经理	现任	男	54	20170915	20200914	20,000	0	0	---	20,000
俞斯海	董事	现任	男	56	20170915	20200914	0	0	0	---	0
朱杏珍	独立董事	现任	女	55	20170915	20200914	0	0	0	---	0
程幸福	独立董事	现任	男	53	20170915	20200914	0	0	0	---	0
邢小玲	独立董事	现任	女	45	20170915	20200914	0	0	0	---	0
陈 放	监事会主席	现任	男	50	20170915	20200914	0	0	0	---	0
蒋关根	监 事	现任	男	59	20170915	20200914	0	0	0	---	0
李 洋	监 事	现任	女	42	20180608	20200914	0	0	0	---	0
林海潮	职工监事	现任	男	60	20170915	20200914	0	0	0	---	0
袁真理	职工监事	现任	男	59	20170915	20200914	0	0	0	---	0
孙良毓	监 事	离任	男	60	20170915	20190426	0	0	0	---	0
金明华	财务总监	现任	男	58	20170915	20200914	20,000	0	0	---	20,000
李成华	总经理助理	现任	男	56	20170915	20200914	15,000	0	0	---	15,000
周黔莉	董事会秘书	现任	女	43	20170915	20200914	20,000	0	0	---	20,000
合计	---	---	—	---	---	---	86,250	0	0	---	86,250

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
孙良毓	监事	离任	2018年4月26日	辞职
李 洋	监事	选举	2018年6月8日	补选

三、任职情况

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

吕军，男，1965年出生，本科学历，中共党员。曾任上虞市委常委、市人民政府党组成员、副市长、港务管理局党组书记、中共绍兴绍兴市旅游集团公司委员会委员、副书记、绍兴市旅游集团公司总经理。现任公司党委书记、董事长，绍兴震元健康产业集团有限公司党委书记、董事长。

戚乐安，男，1963年出生，省委党校研究生学历，中共党员，高级经济师职称。曾任公司七届、八届董事会董事，绍兴市旅游集团有限公司党委委员、副总经理。现任公司党委副书记、副董事长，绍兴震元健康产业集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，浙江省诸暨市医药药材有限公司董事，绍兴市人才公寓物业管理有限公司董事长。

柴军，男，1980年出生，药学本科学历，医药管理硕士学位，中共党员，主任药师职称，是浙江省人事厅认定的浙江省海外高层次留学回国人才，国际标准化组织/中医药技术委员会

(ISO/TC 249) 国际专家。曾任绍兴市食品药品检验所业务办公室主任、副所长、质量负责人，绍兴市食品药品检验中心主任助理兼药检所所长、质量负责人，绍兴市食品药品检验研究院副院长、质量负责人，绍兴市上虞区副区长（挂职）、绍兴震元健康产业集团有限公司党委委员、副总经理、董事，国家食药监局国际药品GMP检查员、浙江省食药监局药品GMP检查组组长、浙江省药品注册审评专家、浙江省实验室资质评定外审员、浙江省食品实验室资质认定外审员。现任公司党委副书记、董事、总经理。

贺玉龙，男，1963年出生，本科学历，中共党员，副主任中医师职称。曾任公司七届、八届董事会董事，公司副总经理，浙江震元医药连锁有限公司董事长、党支部书记、总经理。现任公司党委委员、董事、副总经理，浙江震元医药连锁有限公司董事长。

阮建昌，男，1965年出生，研究生学历，中共党员，工程师职称。曾任公司七届、八届董事会副董事长，浙江震元制药有限公司董事长。现任公司党委委员、董事、副总经理，浙江震元制药有限公司董事。

俞斯海，男，1963年出生，本科学历，中共党员，高级会计师职称。曾任公司七届、八届董事会董事，绍兴第二医院财务科科长。现任公司董事、绍兴第二医院财务科科长。

朱杏珍，女，1964年出生，经济学硕士，教授，民主建国会会员。曾任公司八届董事会独立董事，绍兴文理学院商学院企业管理系主任。现任公司独立董事，绍兴文理学院企业创新与发展研究中心主任，绍兴市政协委员。

程幸福，男，1966年出生，在职研究生，律师，工程师职称，注册税务师。现任公司独立董事，浙江中国轻纺城集团股份有限公司独立董事，浙江朋成律师事务所主任，浙江省律师协会委员。

邢小玲，女，1974年出生，研究生学历，管理学（会计）硕士学位，副教授，注册会计师，国际注册内部审计师。现任公司独立董事，绍兴文理学院商学院会计系副主任。

陈放，男，1969年出生，本科学历，中共党员，高级经济师、工程师职称。曾任绍兴市燃气集团党委委员、副总经理。现任公司党委委员、监事会主席，绍兴震元健康产业集团有限公司党委委员、纪委书记。

蒋关根，男，1960年出生，大专学历，中共党员，主管中药师职称。曾任浙江震元医药连锁有限公司总经理。现任公司监事。

李洋，女，1977年出生，本科学历，中共党员，经济师职称。曾任绍兴震元集团国有资本投资有限公司资产管理处副处长、浙江震元股份有限公司监事、财务总监。现任公司监事，浙江震元制药有限公司董事，绍兴震元健康产业集团有限公司企业管理部经理。

林海潮，男，1959年出生，大专学历，会计师职称。曾任公司审计部经理。现任公司职工监事。

袁真理，男，1960年出生，高中学历，中共党员，药师职称。曾任公司八届监事会职工监事，公司药品中成药分公司副经理、党支部书记，绍兴药材分公司党支部书记。现任公司职工监事。

金明华，男，1961年出生，本科学历，中共党员，高级会计师职称。曾任公司副总经理。现任公司财务总监，浙江震元制药有限公司董事，浙江震元医药连锁有限公司监事会主席，绍兴震元医药经营有限责任公司监事会主席、绍兴震元中药饮片有限公司监事。

李成华，男，1963年出生，本科学历，中共党员，中药师职称，执业中药师资格。曾任公司七届监事会职工监事，药品中成药分公司经理。现任公司总经理助理、药品事业部总监、绍兴震元医药经营有限责任公司董事长、绍兴震欣医药有限公司董事长、浙江震元物流有限公司执行董事、经理。

周黔莉，女，1976年出生，本科学历，中共党员，经济师职称。曾任公司七届、八届董事会秘书。现任公司董事会秘书，浙江震元制药有限公司董事，浙江震元医药连锁有限公司

董事，绍兴震元中药饮片有限公司董事。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
吕军	绍兴震元健康产业集团有限公司	党委书记、董事长	——	——	否
戚乐安	绍兴震元健康产业集团有限公司	党委副书记、总经理	——	——	是
陈放	绍兴震元健康产业集团有限公司	党委委员、纪委书记	——	——	是
李洋	绍兴震元健康产业集团有限公司	企业管理部经理	——	——	是
俞斯海	绍兴第二医院	财务科长	——	——	是
在股东单位任职情况的说明	不适用				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	在其他单位是否领取报酬津贴
戚乐安	绍兴市人才公寓物业管理有限公司	董事长	否
	浙江省诸暨市医药药材有限公司	董事	
贺玉龙	浙江震元医药连锁有限公司	董事长	否
阮建昌	浙江震元制药有限公司	董事	否
朱杏珍	绍兴文理学院 企业创新与发展研究中心	主任	是
程幸福	浙江朋成律师事务所	主任	是
	绍兴市律师协会	委员	否
	浙江中国轻纺城集团有限公司	独立董事	是
邢小玲	绍兴文理学院商学院	会计系副主任	是
李洋	浙江震元制药有限公司	董事	否
金明华	浙江震元制药有限公司	董事	否
	浙江震元医药连锁有限公司	监事会主席	
	绍兴震元医药经营有限责任公司	监事会主席	
	绍兴震元中药饮片有限公司	监事	
李成华	绍兴震元医药经营有限责任公司	董事长	否
	绍兴震欣医药有限公司	董事长	
	浙江震元物流有限公司	执行董事、经理	
周黔莉	浙江震元制药有限公司	董事	否
	浙江震元医药连锁有限公司	董事	
	绍兴震元中药饮片有限公司	董事	
在其他单位任职情况的说明	不适用		

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

本公司董事、监事及高级管理人员实行年薪制，根据当年经营目标确定年薪基数，每月预发，年终按实际经营业绩考核结果发放年薪；独立董事的津贴是依据公司2010年度股东大会通过的独立董事津贴标准发放的。

2018年度在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员15人，共计领取报酬454.03万元。公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况 单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
吕军	董事长	男	54	现任	36.00	否
戚乐安	副董事长	男	56	现任	——	是
柴军	董事、总经理	男	39	现任	39.26	否
贺玉龙	董事、副总经理	男	56	现任	63.73	否
阮建昌	董事、副总经理	男	54	现任	55.69	否
俞斯海	董事	男	56	现任	——	否
朱杏珍	独立董事	女	55	现任	4.00	否
程幸福	独立董事	男	53	现任	4.00	否
邢小玲	独立董事	女	45	现任	4.00	否
陈放	监事会主席	男	50	现任	——	是
蒋关根	监事	男	59	现任	——	否
李洋	监事	女	42	现任	——	是
林海潮	职工监事	男	60	现任	24.35	否
袁真理	职工监事	男	59	现任	34.52	否
孙良毓	监事	男	60	离任	26.78	否
金明华	财务总监	男	58	现任	54.91	否
李成华	总经理助理	男	56	现任	55.52	否
周黔莉	董事会秘书	女	43	现任	51.27	否
合计	——	——	——	——	454.03	——

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	172
主要子公司在职员工的数量（人）	1689
在职员工的数量合计（人）	1861
当期领取薪酬员工总人数（人）	1861
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	920
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	571
销售人员	374

技术人员	703
财务人员	42
行政人员	171
合计	1861
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学及以上	570
大专	645
中专及高中	408
初中以下	238
合计	1861

2、薪酬政策

公司薪酬政策严格遵照《劳动法》及国资委相关要求，服务于公司战略，依托于企业发展，员工薪酬分配根据公司年度经营目标，进行经营绩效综合考核确定。公司通过集体协商等机制，确保薪酬制度合理且有效执行。

3、培训计划

2019年，公司将根据当年人才队伍现状，围绕企业发展目标，进一步完善人才培养系统，提高中高级管理人员、基层主管的综合素质和管理能力、新员工的职业素养和团队协作能力，特别是按照“基层锻炼、多岗轮训、多通道晋升”的原则，加快干部人才队伍建设。同时，进一步弘扬“工匠精神”，不断提高各类人员的专业知识和业务技能水平，进一步改善员工素质结构，扎实有效地提高公司人才队伍的整体素质。

4、劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等证监会、深交所发布的上市公司治理相关的规范性文件要求，不断完善法人治理结构，健全内部控制体系，持续提升公司治理水平，有效保障公司稳步发展。目前，公司治理现状符合上市公司治理规则的相关要求。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会等会议的召集召开、议案审议、决策等程序均能按照各自的议事规则所赋予的职责，规范有效地运作；公司“三重一大”决策事项事先提交党委讨论，注重党组织对重大决策的监督作用，充分发挥党委政治核心和领导核心作用；各位董事、监事、高管人员各司其职，各负其责，在日常经营中，严格按照公司现有各项制度规范运作；不断加强公司治理，控制防范风险，规范公司运作，提高运作效率。公司已形成了合法合规且符合公司实际运行所需的公司治理结构。

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

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司主营医药产品的生产与经营，有自己独立的生产、销售系统，具有独立完整的业务及自主经营能力，完全独立于控股股东。

2、人员方面：公司拥有独立的劳动、人事及工资管理方面的自主权，建有独立的人力资源部，与控股股东完全分开。

3、资产方面：公司与控股股东产权关系明确，公司拥有独立完整的资产产权，对生产经营中使用商标等无形资产拥有独立完整的产权。

4、机构方面：公司拥有独立、完整的机构设置，内部职能机构均能独立运作、各司其职，与控股股东完全分开。

5、财务方面：公司设立了独立的财务管理部门，进行独立的会计核算和财务管理，与控股股东完全分开。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年度股东大会	年度股东大会	20.82%	2018 年 6 月 8 日	2018 年 6 月 8 日	《浙江震元股份有限公司 2017 年度股东大会决议公告》(2018-020)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
朱杏珍	7	1	6	0	0	否	1
程幸福	7	1	6	0	0	否	1
邢小玲	7	1	6	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明：不适用

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳：不适用

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明：不适用

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）审计委员会

公司董事会审计委员会由2名独立董事和1名董事组成，委员会召集人由会计专业人士独立董事担任。报告期内，审计委员会根据《公司章程》、《审计委员会工作细则》的规定，本着勤勉尽责的原则，认真履行工作职责，先后共召开七次会议，对公司定期报告、财务决算报告、内部控制自我评价报告、续聘会计师事务所等内容进行审议。

在公司 2018 年度报告编制期间，根据深交所、证监会有关上市公司披露定期报告的相关规定和公司《董事会审计委员会年报工作规程》等规定，审计委员会主要履行了以下职责：

（1）在公司审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天健”）进场审计前，审计委员会召开会议，听取了公司 2018 年度经营情况和重大事项进展情况，审阅了公司编制的 2018 年度财务会计报表，审核天健会计师事务所提供的公司 2018 年年报审计计划，对天健会计师事务所业务资格和年审注册会计师的从业资格进行了核查，原则同意按 2018 年年报审计计划，以公司编制的财务会计报表为基础进行年报审计工作，要求公司、天健会计师事务所规范有序做好公司 2018 年年报编制、审计等工作。

（2）2019 年 1 月 14 日至 1 月 19 日，天健 11 人参与公司的现场审计。在审计期间，审计委员会及时督促会计师事务所按审计计划完成审计工作。2019 年 1 月 18 日，审计委员会与天健会计师事务所进行了第一次见面沟通，双方就审计相关事项进行了沟通。

（3）在天健出具初步审计意见后，2019 年 3 月 5 日，审计委员会与天健会计师事务所进行了第二次见面沟通会，双方就年报审计相关事项进行了沟通。

（4）在年度审计报告完成后，2019 年 3 月 21 日审计委员会召开会议，审议通过了《2018 年度财务决算报告》、《浙江震元股份有限公司募集资金 2018 年度存放与使用情况的议案》、《浙江震元股份有限公司 2018 年度内部控制自我评价报告》、《关于企业会计政策变更的议案》、《2018 年年报及年报摘要》、《关于续聘天健会计师事务所为公司 2019 年度审计机构的议案》等议案，并同意将上述议案提交公司九届七次董事会审议。

（二）薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会由 2 名独立董事和 1 名董事组成，委员会召集人由独立董事担任。报告期内，薪酬与考核委员会根据《公司章程》及相关制度的要求开展工作，共召开 1 次会议，通过了《关于 2018 年度董事、监事、高管薪酬的议案》。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

2018 年度，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》等有关规定和要求，对公司财务状况、股东大会决议执行情况、董事及高级管理人员履行职务情况等进行了监督，为公司的规范运作和健康发展起到了积极作用。现将 2018 年度监事会的主要工作报告如下：

一、2018 年度监事会工作情况

（一）报告期监事会会议情况

报告期内，监事会先后共召开七次会议，主要审议通过了公司 2017 年度监事会工作报告、2017 年度财务决算报告、2017 年度利润分配预案、2017 年度内部控制自我评价报告、募集资金 2017 年度存放与使用情况、企业会计政策变更、2017 年年度报告及摘要、修改公司章程相关条款、监事会议事规则、2018 年第一季度报告、增补李洋女士为公司第九届监事会候选人、使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金、2018 年半年度报告全文及摘要、2018 年第

三季度报告等议案。

（二）监事会对公司有关事项的意见

1、公司依法运作情况

报告期内，监事会对公司运作情况进行了监督，各监事列席或出席了公司的董事会和股东大会，对公司董事会、股东大会的决策程序和公司董事会成员及高级管理人员履行职务情况进行了监督。监事会认为：公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议执行等方面符合法律、法规和公司章程的规定，没有损害公司利益和广大投资者的行为。公司逐步形成了规范的管理体系，严格执行并完善了内部控制制度。公司目前在任的董事及高级管理人员在执行公司职务时勤勉履职、遵纪守法，未发生违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、公司财务状况

报告期内，监事会对 2018 年度公司各期定期报告进行了审议，认为：公司财务运作规范，财务状况良好，不存在违法违规的行为；本报告期内公司出具的财务报告真实、客观地反映了公司 2018 年度各期的财务状况、经营成果和现金流量情况；天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告。

3、本年度募集资金使用情况

报告期内，监事会对公司 2018 年度募集资金的存放与使用情况进行了审议，认为：公司按照《募集资金管理制度》的要求管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，闲置募集资金暂时补充流动资金的，经过董事会、监事会审议，独立董事发表了独立意见，保荐机构出具了核查意见，决策程序合法有效，没有损害股东和公司利益的情况发生。公司董事会出具了《2018 年度募集资金存放与使用情况的公告》，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了专项鉴证报告。

4、对董事会出具的内部控制自我评价报告的意见

报告期内，监事会认真审阅了《公司 2018 年度内部控制自我评价报告》，认为：公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司实际情况，建立了较为完善的内部控制体系。报告期内，公司不断完善内部控制制度并得到有效的执行。公司内部控制评价报告全面、真实、客观地反映了公司内部控制的实际情况。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司有较为完善的薪酬考核体系，公司高级管理人员按照相关岗位和工作职责，积极履职，对董事会负责。公司对高级管理人员实行年薪制，个人绩效和公司经营直接挂钩，经综合考核后发放薪酬。

九、内部控制情况

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 3 月 21 日
内部控制评价报告全文披露索引	《浙江震元股份有限公司 2018 年度内部控制自我评价报告》 (2019-016); 巨潮资讯网: http://www.cninfo.com.cn
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	(1) 重大缺陷: ①董事、监事和高级管理人员舞弊; ②更正已公布的财务报告(由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外); ③注册会计师发现当期财务报告存在重大错报, 而内部控制在运行过程中未能发现该错报; ④审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。(2) 重要缺陷: ①当期财务报告存在依据定量标准认定的重要错报, 而内部控制在运行过程中未能发现该错报; ②缺陷虽未达到重要性标准, 但从性质上看, 应引起董事会和管理层重视的错报。(3) 一般缺陷: 重大缺陷、重要缺陷以外的其他缺陷。	(1) 重大缺陷: ①严重违反国家法律、法规; ②缺乏民主决策程序, 决策程序不科学导致重大失误; ③关键岗位管理人员或技术人员流失严重; ④媒体负面新闻频现, 涉及面广; ⑤内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改; ⑥重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效。(2) 重要缺陷: ①公司因管理失误发生依据上述定量标准的重要财产损失, 而内部控制未能防范该失误; ②财产损失虽然未达到重要性水平, 但从性质上看, 应引起董事会和管理层重视的财产损失。(3) 一般缺陷: 重大缺陷、重要缺陷以外的其他缺陷。
定量标准	重大缺陷: 错报 \geq 利润总额的 5%; 错报 \geq 资产总额的 1%; 错报 \geq 营业收入的 1%。重要缺陷: 利润总额的 5% > 错报 \geq 利润总额的 3%; 资产总额的 1% > 错报 \geq 资产总额的 0.5%; 营业收入的 1% > 错报 \geq 营业收入的 0.5%; 一般缺陷: 错报 < 利润总额的 3%; 错报 < 资产总额的 0.5%; 错报 < 营业收入的 0.5%	重大缺陷: 直接财产损失 1000 万元及以上。重要缺陷: 500 万元(含) 至 1000 万元。一般缺陷: 500 万元以下。
财务报告重大缺陷数量(个)	0	
非财务报告重大缺陷数量(个)	0	
财务报告重要缺陷数量(个)	0	
非财务报告重要缺陷数量(个)	0	

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
天健会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2018 年度内部控制出具了《内部控制审计报告》(天健审[2019]919 号), 并发表如下审计意见: 浙江震元于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 03 月 21 日
内部控制审计报告全文披露索引	《浙江震元股份有限公司 2018 年度内部控制审计报告》

内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十节 公司债券相关情况

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

否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019年03月21日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2019）918号
注册会计师姓名	黄元喜、蒙明洋

审计报告正文

浙江震元股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江震元股份有限公司（以下简称浙江震元公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、(十)及五、(一)2。

截至 2018 年 12 月 31 日,浙江震元公司应收账款账面余额 51,522.79 万元、坏账准备 5,141.24 万元,账面价值占合并资产总额的比例约为 21.87%。如应收账款无法按时收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大。

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

2. 审计应对

我们主要实施了如下程序:

(1) 对浙江震元公司应收账款及客户信用管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了分析和测试;

(2) 评估浙江震元公司应收账款坏账准备会计估计的合理性,包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断、账龄分析法的计提比例等;

(3) 比较前期坏账准备计提数和实际发生数,评价应收账款坏账准备计提是否充分;

(4) 获取坏账准备计提表,检查计提方法是否按照坏账政策执行,重新计算坏账准备计提金额;

(5) 分析应收账款的账龄和客户情况,并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况,评价应收账款坏账准备计提的充分性。

(二) 收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、(二十一)及五、(二)1。

浙江震元公司主要从事原料药及制剂、中药材、中药饮片的生产及销售。2018年度营业收入为28.58亿元,同比增长10.87%。由于收入是浙江震元公司的关键业绩指标之一,存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险,因此我们将浙江震元公司收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计中的应对

我们主要实施了如下程序:

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

(2) 选取样本检查销售合同,识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款,评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;

(3) 执行分析程序,比较各月收入波动并与上年进行分析比较,分析变动趋势是否正常;

(4) 对本年记录的收入交易选取样本,核对发票、销售合同、发货单、客户回款记录等,评价相关收入确认是否符合公司收入确认政策;

(5) 选取本期收入中大额客户以及应收账款或预收款项重要客户进行函证,以检查收入的真实性;

(6) 对营业收入执行截止测试,确认收入是否记录在正确的会计期间。

四、其他信息

浙江震元公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

浙江震元治理层（以下简称治理层）负责监督浙江震元公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对浙江震元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浙江震元公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：黄元喜
 （项目合伙人）
 中国·杭州 中国注册会计师：蒙明洋

二〇一九年三月二十一日

二、财务报表

1、财务报表（附后）

2、财务报表附注（2018 年度）

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江震元股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经原浙江省股份制试点工作协调小组《关于同意设立浙江震元股份有限公司的批复》（浙股（1993）10 号）批准定向募集设立的股份有限公司，于 1993 年 4 月 2 日在浙江省工商行政管理局登记注册。经中国证监会批准，公司股票于 1997 年 4 月 10 日在深圳证券交易所挂牌交易。公司总部位于浙江省绍兴市，现持有统一社会信用代码为 91330000145919552E 的营业执照，注册资本 334,123,286.00 元，股份总数 334,123,286 股（每股面值 1 元），其中有限售条件的可流通股份 52,139,647 股，无限售条件的流通股份 281,983,639 股。

本公司属医药制造及批发行业。经营范围：药品的批发（范围详见《药品经营许可证》），预包装食品兼散装食品及乳制品（含婴幼儿配方乳粉，凭《食品经营许可证》经营，有效期至 2022 年 9 月 28 日），中药饮片的生产（限分支机构凭有效许可证经营）。食用农产品、医疗器械、化学试剂、玻璃仪器、兽药、饲料添加剂、化工原料及产品（不含危险品及易制毒化学品）、五金交电、健身器械、化妆品、日用百货的销售，商务咨询服务、房屋及机械设备的租赁服务，会议服务，展览服务，仓储服务（不含危险品），农副产品的收购，消毒用品的销售，增值电信业务服务。主要产品：氯诺昔康、醋酸奥曲肽、美他多辛、丁二磺酸腺苷蛋氨酸、泮托拉唑钠、伏格列波糖、托烷司琼、克拉霉素、制霉素、罗红霉素、硫酸西索米星、硫酸奈替米星等原料药及制剂，中药材，中药饮片。

本财务报表业经公司 2019 年 3 月 21 日九届七次董事会批准对外报出。

本公司将浙江震元制药有限公司（以下简称震元制药）、浙江震元医药连锁有限公司（以下简称震元连锁）、绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司、杭州震元堂中医门诊部有限公司、绍兴震元医药经营有限责任公司、绍兴震欣医药有限公司、浙江震元物流有限公司、绍兴市同源健康管理有限公司、绍兴震元中药饮片有限公司等 9 家子公司纳入本期合并财务报表范围，具体情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(六) 合并财务报表的编制方法

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务折算

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

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

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

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金

融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

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

⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

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

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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

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

（十）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 1,000 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

（2）账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1 年以内（含，下同）	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	35	35

3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

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

(十一) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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

或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、

共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-35	3-5	4.85-2.71
通用设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
专用设备	年限平均法	10	3	9.70
运输工具	年限平均法	6-10	3-5	16.17-9.50
其他设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
固定资产装修	年限平均法	2-5	0	50.00-20.00

(十五) 在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未

办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
软件	2-5

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

(十八) 部分长期资产减值

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

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

(十九) 长期待摊费用

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

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十一) 收入

1. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

(3) 让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

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

(二十二) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

(二十四) 经营租赁

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

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

(二十五) 重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

(1) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15

号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	31,633,816.78	应收票据及应收账款	475,498,546.61
应收账款	443,864,729.83		
应收利息		其他应收款	17,133,173.48
应收股利			
其他应收款	17,133,173.48		
固定资产	546,333,131.88	固定资产	546,333,131.88
固定资产清理			
在建工程	6,754,321.38	在建工程	6,754,321.38
工程物资			
应付票据	117,825,164.77	应付票据及应付账款	477,737,549.14
应付账款	359,912,384.37		
应付利息	33,965.75	其他应付款	35,989,744.59
应付股利	373,370.53		
其他应付款	35,582,408.31		
管理费用	131,004,625.38	管理费用	106,234,377.16
		研发费用	24,770,248.22

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

四、税项

(一) 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	17%、16%、13%、11%、10%、6%、3%、0%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 %后余值的 1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
-------	--------	---------

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
震元制药	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2017 年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2017〕201 号), 子公司震元制药被认定为高新技术企业, 有效期 3 年, 2017-2019 年按 15% 的优惠税率计缴企业所得税。

根据《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税〔2008〕149 号)、《财政部国家税务总局关于享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围的补充通知》(财税〔2011〕26 号)、《关于农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告》(国家税务总局公告 2011 第 48 号), 本公司农产品初加工业务收入可享受免征企业所得税的优惠政策。

2. 税收减免

根据绍兴市地方税务局《税费优惠批复通知书》(绍字地税三优批字〔2018〕28039 号文), 震元制药本期收到 2017 年度城镇土地使用税减免款项 762,332.40 元; 根据绍兴市地方税务局《税务事项通知书》(绍地税通〔2018〕35710 号), 本期收到 2018 年上半年城镇土地使用税减免款项 381,166.20 元, 本期减免下半年城镇土地使用税 1,143,498.60 元。

根据绍兴市地方税务局《税务事项通知书》(绍地税通〔2018〕28051 号), 本公司本期收到 2017 年度城镇土地使用税减免款项 1,168,553.97 元; 根据绍兴市地方税务局《税务事项通知书》(绍地税通〔2018〕35718 号), 本公司本期减免 2018 年度城镇土地使用税 1,942,765.96 元。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	103,688.94	152,390.82
银行存款	203,323,865.29	223,580,164.17
其他货币资金	12,194,778.93	11,782,592.17
合 计	215,622,333.16	235,515,147.16

(2) 其他说明

期末其他货币资金包括银行承兑票据保证金 12,194,678.47 元, 使用受限。

2. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	27,994,379.64	31,633,816.78
应收账款	463,815,495.02	443,864,729.83
合 计	491,809,874.66	475,498,546.61

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	27,994,379.64		27,994,379.64	31,633,816.78		31,633,816.78
小 计	27,994,379.64		27,994,379.64	31,633,816.78		31,633,816.78

2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	187,380,207.82	
小 计	187,380,207.82	

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

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	500,655,478.84	97.17	36,839,983.82	7.36	463,815,495.02
单项金额不重大但单项计提坏账准备	14,572,389.45	2.83	14,572,389.45	100.00	
小 计	515,227,868.29	100.00	51,412,373.27	9.98	463,815,495.02

(续上表)

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

按信用风险特征组合计提坏账准备	477,724,189.93	96.94	33,859,460.10	7.09	443,864,729.83
单项金额不重大但单项计提坏账准备	15,097,048.14	3.06	15,097,048.14	100.00	
小计	492,821,238.07	100.00	48,956,508.24	9.93	443,864,729.83

② 期末单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
浙江双溪医药有限公司	8,303,798.56	8,303,798.56	100.00	[注 1]
浙江省诸暨市康业医药有限公司	4,633,420.39	4,633,420.39	100.00	[注 2]
其他	1,635,170.50	1,635,170.50	100.00	收回可能性极小，故全额计提坏账准备。
小计	14,572,389.45	14,572,389.45	100.00	

[注 1]: 该公司经营不善，大部分资产已被拍卖处置完毕，该应收款已无收回可能。故已于以前年度全额计提坏账准备。

[注 2]: 该公司已破产清算，名下房产因涉及诉讼案件相继被多个法院查封，故已于以前年度全额计提坏账准备。

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	476,245,886.05	23,812,294.30	5.00
1-2 年	13,400,529.99	2,680,106.00	20.00
2-3 年	854,716.21	299,150.67	35.00
3-4 年	26,849.60	13,424.80	50.00
4-5 年	184,977.88	92,488.94	50.00
5 年以上	9,942,519.11	9,942,519.11	100.00
小计	500,655,478.84	36,839,983.82	7.36

2) 本期计提、收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备 2,840,946.63 元，收回坏账准备 385,081.60 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户一	35,596,056.47	6.91	1,779,802.82
客户二	17,071,904.47	3.31	863,268.96
客户三	15,565,806.23	3.02	778,290.31
客户四	13,504,520.95	2.62	845,289.95
客户五	13,137,979.21	2.55	657,646.32
小计	94,876,267.33	18.41	4,924,298.36

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	43,597,628.85	99.74		43,597,628.85	31,842,184.75	99.73		31,842,184.75
1-2 年	51,629.10	0.12		51,629.10	26,534.74	0.08		26,534.74
2-3 年	21,801.00	0.05		21,801.00	55,819.47	0.17		55,819.47
3 年以上	39,866.94	0.09		39,866.94	5,143.00	0.02		5,143.00
合计	43,710,925.89	100.00		43,710,925.89	31,929,681.96	100.00		31,929,681.96

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
海南快克药业有限公司	7,026,100.12	16.07
西藏奇正藏药营销有限公司	5,443,799.39	12.45
浙江科立德生物工程有限公司	5,000,000.00	11.44
广西金嗓子有限责任公司	4,199,305.97	9.61
宜昌东阳光药业股份有限公司	4,198,375.25	9.60
小计	25,867,580.73	59.17

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	29,834,306.93	99.70	5,885,809.80	19.73	23,948,497.13
单项金额不重大但单项计提坏账准备	90,501.50	0.30	90,501.50	100.00	
合计	29,924,808.43	100.00	5,976,311.30	19.97	23,948,497.13

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	21,407,508.11	99.58	4,274,334.63	19.97	17,133,173.48
单项金额不重大但单项计提坏账准备	90,501.50	0.42	90,501.50	100.00	

合 计	21,498,009.61	100.00	4,364,836.13	20.30	17,133,173.48
-----	---------------	--------	--------------	-------	---------------

2) 期末单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
江西南昌制药有限公司	15,831.20	15,831.20	100.00	收回可能性极小,故全额计提坏账准备。
陕西永寿制药有限责任公司	74,670.30	74,670.30	100.00	收回可能性极小,故全额计提坏账准备。
小 计	90,501.50	90,501.50	100.00	

3) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	13,605,525.99	680,276.30	5.00
1-2 年	9,138,197.89	1,827,639.58	20.00
2-3 年	5,397,703.28	1,889,196.15	35.00
3-4 年	283,764.00	141,882.00	50.00
4-5 年	124,600.00	62,300.00	50.00
5 年以上	1,284,515.77	1,284,515.77	100.00
小 计	29,834,306.93	5,885,809.80	19.73

(2) 本期计提坏账准备 1,611,475.17 元。

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
固定收益款	15,317,123.28	9,817,123.28
押金保证金	8,156,069.51	6,743,223.11
应收暂付款	1,755,998.98	1,331,293.24
备用金	4,343,774.05	2,108,007.58
其他	351,842.61	1,498,362.40
合 计	29,924,808.43	21,498,009.61

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
绍兴万丰越商产业并购基金合伙企业(有限合伙)	固定收益款	5,500,000.00	1 年以内	51.19	275,000.00	否
		5,500,000.00	1-2 年		1,100,000.00	
		4,317,123.28	2-3 年		1,510,993.15	
绍兴市上虞人民医院	保证金	2,270,000.00	1-2 年	7.59	454,000.00	否
太极集团重庆涪陵制药厂有限公司	保证金	1,200,000.00	1 年以内 300,000.00 元; 2-3 年 900,000.00 元。	4.00	330,000.00	否
华东医药股份有限	保证金	600,000.00	1-2 年	2.01	120,000.00	否

公司						
绍兴智速新能源科技有限公司	保证金	350,000.00	1-2 年	1.17	70,000.00	否
小 计		19,737,123.28		65.96	3,859,993.15	

5. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	42,584,841.51		42,584,841.51	28,254,883.19	338,675.33	27,916,207.86
在产品	25,136,434.91		25,136,434.91	29,757,154.20	170,910.21	29,586,243.99
库存商品	370,961,313.76	1,394,166.01	369,567,147.75	303,431,852.52	1,655,659.34	301,776,193.18
合计	438,682,590.18	1,394,166.01	437,288,424.17	361,443,889.91	2,165,244.88	359,278,645.03

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	338,675.33			338,675.33		
在产品	170,910.21			170,910.21		
库存商品	1,655,659.34	487,105.07		748,598.40		1,394,166.01
小 计	2,165,244.88	487,105.07		1,258,183.94		1,394,166.01

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工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可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出
在产品			
库存商品			

6. 其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣增值税进项税	9,685,885.60	6,362,250.45
预缴所得税	3,471,957.99	16,631.28
待摊房租费	10,117,132.47	6,801,731.00

其他	168,552.41	22,453.71
合计	23,443,528.47	13,203,066.44

7. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值	账面价值	账面余额	减值	账面价值
可供出售权益工具	102,333,780.00		102,333,780.00	124,924,260.00		124,924,260.00
其中：按公允价值计量的	63,186,480.00		63,186,480.00	85,776,960.00		85,776,960.00
按成本计量的	39,147,300.00		39,147,300.00	39,147,300.00		39,147,300.00
合计	102,333,780.00		102,333,780.00	124,924,260.00		124,924,260.00

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售	权益工具	小 计
权益工具的成本		469,071.43	469,071.43
公允价值		63,186,480.00	63,186,480.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额		47,038,056.43	47,038,056.43

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
绍兴银行股份有限公司	38,800,000.00			38,800,000.00
杭州娃哈哈集团有限公司	147,300.00			147,300.00
绍兴市排水管理有限公司	200,000.00			200,000.00
小 计	39,147,300.00			39,147,300.00

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
绍兴银行股份有限公司					1.66	
杭州娃哈哈集团有限公司					0.11	49,000.00
绍兴市排水管理有限公司						
小 计						49,000.00

8. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	35,582,963.26	10,043,376.24	45,626,339.50
本期增加金额	10,322,753.41	2,243,620.05	12,566,373.46
固定资产和无形资产转入	10,322,753.41	2,243,620.05	12,566,373.46
本期减少金额	30,447,887.37	10,299,536.18	40,747,423.55

转入固定资产和无形资产	30,447,887.37	10,299,536.18	40,747,423.55
期末数	15,457,829.30	1,987,460.11	17,445,289.41
累计折旧和累计摊销			
期初数	28,093,514.06	3,674,980.07	31,768,494.13
本期增加金额	3,817,733.39	1,706,309.28	5,524,042.67
1) 计提或摊销	2,639,809.41	1,032,785.09	3,672,594.50
2) 固定资产和无形资产转入	1,177,923.98	673,524.19	1,851,448.17
本期减少金额	21,083,253.96	4,486,978.12	25,570,232.08
转入固定资产和无形资产	21,083,253.96	4,486,978.12	25,570,232.08
期末数	10,827,993.49	894,311.23	11,722,304.72
账面价值			
期末账面价值	4,629,835.81	1,093,148.88	5,722,984.69
期初账面价值	7,489,449.20	6,368,396.17	13,857,845.37

9. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值						
期初数	459,677,225.23	21,009,266.69	481,490,269.49	10,634,810.09	11,200,080.36	984,011,651.86
本期增加金额	43,515,377.31	1,477,920.44	26,725,207.43	1,090,529.17	1,849,376.07	74,658,410.42
1) 购置	10,908,020.26	1,477,920.44	17,809,170.99	1,090,529.17	1,849,376.07	33,135,016.93
2) 在建工程转入	2,159,469.68		8,916,036.44			11,075,506.12
3) 投资性房地产转入	30,447,887.37					30,447,887.37
本期减少金额	12,182,828.98	186,410.18	1,485,921.50	1,104,582.53	280,852.35	15,240,595.54
1) 处置或报废	397,915.38	186,410.18	1,485,921.50	1,104,582.53	280,852.35	3,455,681.94
2) 转入投资性房地产	10,322,753.41					10,322,753.41
3) 其他[注]	1,462,160.19					1,462,160.19
期末数	491,009,773.56	22,300,776.95	506,729,555.42	10,620,756.73	12,768,604.08	1,043,429,466.74
累计折旧						
期初数	141,462,454.27	15,664,717.06	266,148,045.46	8,678,466.20	5,724,836.99	437,678,519.98
本期增加金额	38,458,370.19	3,250,682.92	28,884,584.72	441,897.68	1,066,516.81	72,102,052.32

1) 计提	17,375,116.23	3,250,682.92	28,884,584.72	441,897.68	1,066,516.81	51,018,798.36
2) 投资性房地产转入	21,083,253.96					21,083,253.96
本期减少金额	1,320,979.72	168,772.27	1,401,419.88	1,047,682.87	268,298.79	4,207,153.53
1) 处置或报废	143,055.74	168,772.27	1,401,419.88	1,047,682.87	268,298.79	3,029,229.55
2) 转入投资性房地产	1,177,923.98					1,177,923.98
期末数	178,599,844.74	18,746,627.71	293,631,210.30	8,072,681.01	6,523,055.01	505,573,418.77
账面价值						
期末账面价值	312,409,928.82	3,554,149.24	213,098,345.12	2,548,075.72	6,245,549.07	537,856,047.97
期初账面价值	318,214,770.96	5,344,549.63	215,342,224.03	1,956,343.89	5,475,243.37	546,333,131.88

[注]: 其他减少系竣工结算与原暂估金额的调整。

(2) 暂时闲置固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	42,759,347.42	34,724,954.60		8,034,392.82
专用设备	29,889,552.50	28,568,083.19		1,321,469.31
其他设备	59,979.71	54,026.93		5,952.78
小计	72,708,879.63	63,347,064.72		9,361,814.91

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

期末, 尚有账面价值 118,610,672.93 元的房屋及建筑物尚未办妥产权证书。

10. 在建工程

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
小球藻项目	5,855,128.53	5,855,128.53		5,855,128.53	5,855,128.53	
腺苷蛋氨酸生产第二阶段实施项目	4,024,673.63		4,024,673.63			
UASB 厌氧处理系统项目	3,337,924.08		3,337,924.08			
大健康项目发酵和提取中试车间	1,447,106.92		1,447,106.92			

福地环保改造工程	4,156,356.54		4,156,356.54	4,156,356.54		4,156,356.54
研究所多功能中试车间项目	199,318.72		199,318.72	199,318.72		199,318.72
其他	647,029.63		647,029.63	2,398,646.12		2,398,646.12
合计	19,667,538.05	5,855,128.53	13,812,409.52	12,609,449.91	5,855,128.53	6,754,321.38

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
小球藻项目	1,300.00	5,855,128.53				5,855,128.53
腺苷蛋氨酸生产第二阶段实施项目	800.00		4,024,673.63			4,024,673.63
UASB 厌氧处理系统项目	450.00		3,337,924.08			3,337,924.08
大健康项目发酵和提取中试车间	380.00		1,447,106.92			1,447,106.92
福地环保改造工程	15,000.00	4,156,356.54				4,156,356.54
研究所多功能中试车间项目	500.00	199,318.72				199,318.72
大气污染物排放标准提升改造项目	2,000.00		9,330,440.19	9,330,440.19		
其他		2,398,646.12	3,325,551.10	1,745,065.93	3,332,101.66	647,029.63
小计		12,609,449.91	21,465,695.92	11,075,506.12	3,332,101.66	19,667,538.05

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
小球藻项目	52.99	55.00				其他
腺苷蛋氨酸生产第二阶段实施项目	50.31	70.00				其他
UASB 厌氧处理系统项目	74.18	90.00				其他
大健康项目发酵和提取中试车间	38.08	40.00				其他
福地环保改造工程	2.77					其他
研究所多功能中试车间项目	3.99	5.00				其他

大气污染物排放标准提升改造项目	46.65	90.00				其他
其他						其他
小 计						

(3) 在建工程减值准备

项 目	本期计提金额	计提原因
小球藻项目	5,855,128.53	目前该项目已完全停止，可利用部分已经利用
小 计	5,855,128.53	

11. 无形资产

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	99,299,094.87	4,419,537.78	103,718,632.65
本期增加金额	10,299,536.18	949,518.00	11,249,054.18
1) 购置		949,518.00	949,518.00
2) 投资性房地产转入	10,299,536.18		10,299,536.18
本期减少金额	2,243,620.05		2,243,620.05
1) 转入投资性房地产	2,243,620.05		2,243,620.05
期末数	107,355,011.00	5,369,055.78	112,724,066.78
累计摊销			
期初数	21,654,391.00	2,847,897.65	24,502,288.65
本期增加金额	5,872,351.73	862,214.56	6,734,566.29
1) 计提	1,385,373.61	862,214.56	2,247,588.17
2) 投资性房地产转入	4,486,978.12		4,486,978.12
本期减少金额	673,524.19		673,524.19
1) 转入投资性房地产	673,524.19		673,524.19
期末数	26,853,218.54	3,710,112.21	30,563,330.75
账面价值			
期末账面价值	80,501,792.46	1,658,943.57	82,160,736.03
期初账面价值	77,644,703.87	1,571,640.13	79,216,344.00

12. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	9,249,190.57	5,379,287.99	3,601,697.74	11,026,780.82
其他	474,290.46	911,880.00	462,056.88	924,113.58
合 计	9,723,481.03	6,291,167.99	4,063,754.62	11,950,894.40

13. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	52,850,518.37	11,239,564.30	50,964,154.32	10,698,335.67

内部交易未实现利润	6,072,653.33	1,415,309.83	5,252,741.20	1,177,514.33
可抵扣亏损			3,010,629.71	451,594.46
固定资产折旧	15,472,822.84	3,773,146.70	16,377,946.04	3,991,979.90
应付职工薪酬	48,603,900.00	12,150,975.00	54,228,906.36	13,557,226.59
环境保护专用设备投资额 可抵免所得税额	4,735,344.33	710,301.65		
合 计	127,735,238.87	29,289,297.48	129,834,377.63	29,876,650.95

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	62,717,408.57	15,679,352.14	85,307,888.57	21,326,972.14
试生产损失	2,698,131.60	404,719.74	2,698,131.60	404,719.74
合 计	65,415,540.17	16,084,071.88	88,006,020.17	21,731,691.88

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	404,719.74	28,884,577.74	404,719.74	29,471,931.21
递延所得税负债	404,719.74	15,679,352.14	404,719.74	21,326,972.14

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	11,787,460.74	10,377,563.46
可抵扣亏损	15,778,975.87	12,719,656.63
小 计	27,566,436.61	23,097,220.09

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2020 年	7,330,792.13	7,471,957.84	
2021 年	2,332,765.07	2,332,765.07	
2022 年	2,466,771.27	2,914,933.72	
2023 年	3,648,647.40		
小 计	15,778,975.87	12,719,656.63	

14. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付工程设备款	1,759,257.36	8,288,637.50
越商产业并购基金投资本金[注]	100,000,000.00	100,000,000.00
合 计	101,759,257.36	108,288,637.50

[注]: 公司 2016 年出资 1 亿元投资绍兴万丰越商产业并购基金合伙企业(有限合伙)(以下简称万丰越商基金), 基金规模为 10 亿元, 存续期限 5+2 年。公司为优先级有限合伙人, 每年收取 12% 的固定

收益，不参与分红，实质为债权性投资，故列示于本科目，并按固定收益扣除应承担的管理费后确认收益。

15. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	30,000,000.00	30,000,000.00
合 计	30,000,000.00	30,000,000.00

16. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据	121,946,865.83	117,825,164.77
应付账款	370,205,567.33	359,912,384.37
合 计	492,152,433.16	477,737,549.14

(2) 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	121,946,865.83	117,825,164.77
小 计	121,946,865.83	117,825,164.77

(3) 应付账款

项 目	期末数	期初数
工程设备款	12,063,048.06	11,383,916.85
货款	358,142,519.27	348,528,467.52
小 计	370,205,567.33	359,912,384.37

17. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	18,359,900.15	12,208,146.63
租金	1,052,898.94	1,578,939.02
合 计	19,412,799.09	13,787,085.65

18. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	61,395,537.15	210,727,690.39	216,731,268.49	55,391,959.05
离职后福利—设定提存计划	283,174.42	23,307,947.22	22,955,608.21	635,513.43
辞退福利		24,851.76	24,851.76	
合 计	61,678,711.57	234,060,489.37	239,711,728.46	56,027,472.48

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	61,189,332.04	170,479,529.35	176,431,688.41	55,237,172.98
职工福利费		15,446,031.95	15,446,031.95	
社会保险费	110,539.72	9,102,074.71	9,087,777.01	124,837.42
其中：医疗保险费	89,633.81	7,355,179.38	7,344,429.58	100,383.61
工伤保险费	12,581.97	893,880.65	893,260.09	13,202.53
生育保险费	8,323.94	853,014.68	850,087.34	11,251.28

住房公积金	20,480.00	11,851,554.00	11,851,254.00	20,780.00
工会经费和职工教育经费	75,185.39	2,726,553.24	2,801,738.63	
其他		1,121,947.14	1,112,778.49	9,168.65
小计	61,395,537.15	210,727,690.39	216,731,268.49	55,391,959.05

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	266,212.39	17,559,072.89	17,207,786.00	617,499.28
失业保险费	16,962.03	719,364.15	718,312.03	18,014.15
企业年金缴费		5,029,510.18	5,029,510.18	
小计	283,174.42	23,307,947.22	22,955,608.21	635,513.43

19. 应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	13,175,608.03	7,546,902.84
企业所得税	4,561,370.50	5,246,943.82
代扣代缴个人所得税	55,847.21	126,769.33
城市维护建设税	586,039.36	688,593.86
房产税	1,843,276.99	300,699.39
土地使用税	173,223.40	976,608.98
教育费附加	251,166.44	295,118.36
地方教育附加	167,444.26	196,745.57
印花税	104,180.71	111,476.72
合计	20,918,156.90	15,489,858.87

20. 其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付利息	38,062.50	33,965.75
应付股利	373,370.53	373,370.53
其他应付款	36,100,193.67	35,582,408.31
合计	36,511,626.70	35,989,744.59

(2) 应付利息

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	38,062.50	33,965.75
小计	38,062.50	33,965.75

(3) 应付股利

1) 明细情况

项目	期末数	期初数
国有股股利	373,370.53	373,370.53
小计	373,370.53	373,370.53

2) 账龄 1 年以上重要的应付股利

项 目	未支付金额	未支付原因
国有股股利	373,370.53	系以前年度未支付的国家股股利
小 计	373,370.53	

(4) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	20,074,949.01	16,080,847.56
应付暂收款	11,045,107.32	12,304,529.40
销售折让		1,400,000.00
风险金	2,019,000.00	2,437,260.36
应付广告费		400,000.00
其他	2,961,137.34	2,959,770.99
小 计	36,100,193.67	35,582,408.31

21. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
预提费用	1,529,762.27	
合 计	1,529,762.27	

22. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	5,599,999.92		810,000.00	4,789,999.92	[注]
合 计	5,599,999.92		810,000.00	4,789,999.92	

[注]：根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部联合下发的《关于下达产业振兴和技术改造项目 2013 年第二批中央预算内投资计划的通知》（发改投资〔2013〕1120 号文件），震元制药年产 3000 万支冻干粉针剂、3000 万支小水针注射剂 GMP 改造项目获得国家产业振兴和技术改造项目 2013 年第二批中央预算内投资计划补贴资金 710 万元。

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当期 损益 [注]	期末数	与资产相关/与 收益相关
制剂升级改造项目	4,733,333.20		710,000.04	4,023,333.16	与资产相关
浙江省微生物发酵和合成制药工程技术研究中心项目	866,666.72		99,999.96	766,666.76	与资产相关
小 计	5,599,999.92		810,000.00	4,789,999.92	

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

23. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行	送股	公积金	其他	小计	

		新股		转股			
股份总数	334,123,286.00						334,123,286.00

24. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	533,863,395.71			533,863,395.71
其他资本公积	2,855,895.43			2,855,895.43
合 计	536,719,291.14			536,719,291.14

25. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	64,677,992.14	-22,590,480.00		-5,647,620.00	-16,942,860.00		47,735,132.14
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	63,980,916.43	-22,590,480.00		-5,647,620.00	-16,942,860.00		47,038,056.43
其他	697,075.71						697,075.71
其他综合收益合计	64,677,992.14	-22,590,480.00		-5,647,620.00	-16,942,860.00		47,735,132.14

26. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	44,041,781.36	2,700,890.83		46,742,672.19
任意盈余公积	3,977,896.44			3,977,896.44
合 计	48,019,677.80	2,700,890.83		50,720,568.63

(2) 其他说明

本期增加系按母公司净利润提取 10%的法定盈余公积。

27. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	385,385,157.62	334,098,135.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	70,884,105.74	61,082,490.36
减：提取法定盈余公积	2,700,890.83	3,113,002.68
应付普通股股利		6,682,465.72
期末未分配利润	453,568,372.53	385,385,157.62

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	2,846,158,818.29	2,265,180,380.15	2,564,009,094.52	2,146,045,436.27
其他业务收入	11,899,807.85	2,193,737.77	13,906,952.38	3,470,848.41
合 计	2,858,058,626.14	2,267,374,117.92	2,577,916,046.90	2,149,516,284.68

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税		61.98
城市维护建设税	5,537,696.23	4,845,218.28
教育费附加	2,373,567.52	2,076,522.13
地方教育附加	1,582,382.93	1,384,348.09
印花税	662,612.79	654,998.61
房产税	5,078,942.44	5,213,995.16
土地使用税	727,394.38	3,958,146.32
车船税	21,473.99	21,664.00
环境保护税	1,667.12	
合 计	15,985,737.40	18,154,954.57

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	100,208,643.80	87,654,361.10
产品市场开拓费	219,130,252.86	88,467,986.97
运杂费	9,937,524.76	9,406,545.85
房租费	21,395,252.65	17,027,840.69
广告宣传费	6,864,991.79	12,950,742.66
其他	3,386,742.34	4,854,508.26
合 计	360,923,408.20	220,361,985.53

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	51,921,038.29	54,696,421.29
修理费	9,349,086.89	6,582,663.65
折旧及摊销	14,636,969.14	14,260,017.79
业务招待费	2,320,698.73	3,567,475.64
办公费	10,117,944.76	12,175,482.26
中介机构服务费	2,239,275.70	2,528,215.48
其他	11,460,543.43	12,424,101.05
合 计	102,045,556.94	106,234,377.16

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
技术服务费	17,429,370.95	7,703,928.72
职工薪酬	11,675,200.27	9,534,480.94
物料消耗及折旧	7,634,620.89	6,137,346.18

其他	1,034,358.39	1,394,492.38
合计	37,773,550.50	24,770,248.22

6. 财务费用

项目	本期数	上年同期数
利息支出	1,531,961.75	1,665,724.38
利息收入	-11,309,663.09	-12,349,037.62
汇兑损益	1,511,838.48	1,858,687.37
手续费	771,568.71	666,596.93
合计	-7,494,294.15	-8,158,028.94

7. 资产减值损失

项目	本期数	上年同期数
坏账损失	4,067,340.20	539,509.37
存货跌价损失	-22,480.47	1,816,220.41
合计	4,044,859.73	2,355,729.78

8. 其他收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	810,000.00	810,000.00	810,000.00
与收益相关的政府补助	6,456,155.39	1,359,696.51	6,456,155.39
合计	7,266,155.39	2,169,696.51	7,266,155.39

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

9. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,195,240.00	1,129,600.00
购买银行理财产品取得的投资收益	66,683.90	56,241.92
合计	1,261,923.90	1,185,841.92

10. 资产处置收益

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	657,223.21	11,052,925.09	657,223.21
合计	657,223.21	11,052,925.09	657,223.21

11. 营业外收入

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助[注]	494,513.31	511,215.28	494,513.31
非流动资产毁损报废利得	52,932.44	9,909.25	52,932.44
罚没收入		68,954.60	
赔款收入	3,745.30		3,745.30
无法支付款项	646,842.81		646,842.81
其他	59,982.13	708,999.14	59,982.13
合计	1,258,015.99	1,299,078.27	1,258,015.99

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

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	46,774.17		46,774.17
对外捐赠	2,000,000.00	2,010,000.00	2,000,000.00
赔款支出	484,025.00	800,000.00	484,025.00
税收滞纳金	41,054.29	105,659.94	41,054.29
其他	12,284.28	39,755.94	12,284.28
合 计	2,584,137.74	2,955,415.88	2,584,137.74

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	12,843,279.52	13,140,365.33
递延所得税费用	587,353.47	1,342,338.16
合 计	13,430,632.99	14,482,703.49

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	85,264,870.35	77,432,621.81
按母公司适用税率计算的所得税费用	21,316,217.59	19,358,155.45
子公司适用不同税率的影响	-3,148,410.79	-1,384,118.89
调整以前期间所得税的影响	550,247.04	74,240.63
分红的影响	-298,810.01	-282,400.00
农产品初加工业务收入免征企业所得税的影响	-2,107,449.71	-2,851,232.86
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	892,795.80	500,971.75
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,574,473.90	1,201,218.71
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-199,979.28	-282,752.61
加计扣除的影响	-4,239,738.20	-1,851,378.69
本期环保设备投资免税额	-908,713.35	
所得税费用	13,430,632.99	14,482,703.49

14. 其他综合收益的税后净额

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

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到押金保证金	22,357,346.28	24,953,250.86
租金收入	6,688,986.36	10,068,772.10

财政补助	4,638,616.13	1,108,579.39
利息收入	2,558,927.86	2,443,377.24
其他	5,623,202.70	4,145,035.31
合计	41,867,079.33	42,719,014.90

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
付现费用	309,853,529.94	174,371,516.56
支付押金保证金	23,842,691.68	20,587,579.37
捐赠支出	2,000,000.00	3,010,000.00
其他	4,069,848.19	2,407,253.46
合计	339,766,069.81	200,376,349.39

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
收到万丰越商基金收益款	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	5,000,000.00	5,000,000.00

4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	71,834,237.36	62,949,918.32
加: 资产减值准备	4,044,859.73	2,355,729.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	53,658,607.77	51,014,797.22
无形资产摊销	3,280,373.26	2,672,849.03
长期待摊费用摊销	4,063,754.62	3,509,279.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-657,223.21	-11,052,925.09
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-6,158.27	-9,909.25
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	-6,861,860.15	-6,381,248.63
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,261,923.90	-1,185,841.92
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	587,353.47	1,342,338.16
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-78,793,819.46	-19,709,592.00
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-49,063,445.99	-15,248,999.44
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	24,664,225.09	-18,534,563.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	25,488,980.32	51,721,832.31
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	203,427,654.69	223,732,638.81
减: 现金的期初余额	223,732,638.81	231,885,649.75
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-20,304,984.12	-8,153,010.94

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	203,427,654.69	223,732,638.81
其中: 库存现金	103,688.94	152,390.82
可随时用于支付的银行存款	203,323,865.29	223,580,164.17
可随时用于支付的其他货币资金	100.46	83.82
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	203,427,654.69	223,732,638.81

(3) 现金流量表补充资料的说明

截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司其他货币资金中银行承兑票据保证金 12,194,678.47 元, 不属于现金及现金等价物; 截至 2017 年 12 月 31 日, 本公司其他货币资金包括银行承兑票据保证金 11,782,508.35 元, 不属于现金及现金等价物。

(4) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	547,500,268.56	472,191,847.37
其中: 支付货款	543,485,648.40	472,191,847.37
支付固定资产等长期资产购置款	4,014,620.16	

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	12,194,678.47	银行承兑汇票保证金
合 计	12,194,678.47	

2. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			5,296,469.87
其中: 美元	771,720.17	6.8632	5,296,469.87
应收票据及应收账款			21,361,469.79
其中: 美元	3,112,465.00	6.8632	21,361,469.79

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项 目	期初 递延收益	本期新 增补助	本期摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目	说 明
-----	------------	------------	------	------------	--------------	--------

年产 3000 万支瓶冻干粉针剂、3000 万支小水针注射剂 GMP 改造项目	4,733,333.20		710,000.04	4,023,333.16	其他收益	
合成制药工程技术研究中心项目专项资金	866,666.72		99,999.96	766,666.76	其他收益	
小 计	5,599,999.92		810,000.00	4,789,999.92		

2) 与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金 额	列报项目	说 明
税收返还	2,312,052.57	其他收益	绍兴市地方税务局税务事项通知书(绍地税通(2018)28039号)/(绍地税通(2018)28051号/绍地税通(2018)35710号)
国家高新技术企业奖励	1,935,864.00	其他收益	绍兴市人民政府办公室关于印发全力补齐科技创新短板若干政策的通知(绍政办发(2016)111号)
效益贡献奖	1,636,580.00	其他收益	绍兴市越城区商务局关于做好2016年度商务线经济奖励政策兑现申报的通知(越商务(2017)16号)
稳岗补贴	423,607.65	营业外收入	绍兴市人力资源和社会保障局
浙江省省级医药储备补助	200,000.00	其他收益	浙江省省级医药储备承储协议
绍兴市科技工作者服务中心	100,000.00	其他收益	关于2017年度绍兴市院士专家工作站绩效考核情况的通报(绍市科协(2018)20号)
省级科技型企业政府补助	50,000.00	其他收益	中共绍兴市委绍兴市人民政府印发《关于加快经济转型升级的若干政策意见》的通知(绍市委发(2016)32号)
授权专利政府补贴	40,000.00		
其他	181,658.82	其他收益	
	70,905.66	营业外收入	
小 计	6,950,668.70		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 7,760,668.70 元。

六、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

(1) 基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
浙江震元制药有限公司	绍兴市	绍兴市	制造业	100.00		设立
浙江震元医药连锁有限公司	绍兴市	绍兴市	商业	88.38		设立
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	绍兴市	绍兴市	商业	55.01		设立

杭州震元堂中医门诊部有限公司	杭州市	杭州市	服务业		100.00	设立
绍兴震元医药经营有限责任公司	绍兴市	绍兴市	商业	51.94		非同一控制下企业合并
绍兴震欣医药有限公司	绍兴市	绍兴市	商业	100.00		非同一控制下企业合并
浙江震元物流有限公司	绍兴市	绍兴市	服务业	100.00		设立
绍兴市同源健康管理有限公司	绍兴市	绍兴市	服务业	70.40		同一控制下企业合并
绍兴震元中药饮片有限公司	绍兴市	绍兴市	制造业	100.00		设立

2. 重要的非全资子公司

(1) 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江震元医药连锁有限公司	11.62	1,682,889.65	1,127,000.00	11,520,880.09
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	44.99	-36,575.45		2,393,658.00
绍兴震元医药经营有限责任公司	48.06	351,785.51		1,409,923.05
绍兴市同源健康管理有限公司	29.60	-1,047,968.09		5,091,556.95
小计		950,131.62	1,127,000.00	20,416,018.09

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江震元医药连锁有限公司	163,185,880.45	28,149,273.14	191,335,153.59	77,685,615.36		77,685,615.36
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	47,473,222.57	805,310.31	48,278,532.88	42,972,570.94		42,972,570.94
绍兴震元医药经营有限责任公司	20,201,026.06	296,040.97	20,497,067.03	17,563,486.05		17,563,486.05
绍兴市同源健康管理有限公司	11,091,963.75	9,239,208.87	20,331,172.62	3,129,966.70		3,129,966.70

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江震元医药连锁有限公司	160,710,373.06	30,054,715.47	190,765,088.53	81,093,369.27		81,093,369.27

绍兴震元医疗器械化学试剂有限公司	42,593,139.22	684,571.06	43,277,710.28	37,890,451.82	37,890,451.82
绍兴震元医药经营有限责任公司	34,459,057.09	201,715.70	34,660,772.79	32,459,163.32	32,459,163.32
绍兴市同源健康管理有限公司	14,929,585.13	9,476,501.17	24,406,086.30	3,664,447.63	3,664,447.63

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江震元医药连锁有限公司	556,448,745.88	13,679,818.97	13,679,818.97	-16,939,737.70
绍兴震元医疗器械化学试剂有限公司	74,709,134.44	-81,296.52	-81,296.52	3,601,288.91
绍兴震元医药经营有限责任公司	75,528,498.43	731,971.51	731,971.51	-2,818,929.45
绍兴市同源健康管理有限公司	11,495,395.42	-3,540,432.75	-3,540,432.75	-2,297,534.20

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江震元医药连锁有限公司	489,764,614.44	15,409,892.50	15,409,892.50	22,377,470.94
绍兴震元医疗器械化学试剂有限公司	77,566,004.66	-31,131.91	-31,131.91	-12,469,591.14
绍兴震元医药经营有限责任公司	118,691,381.85	-61,761.00	-61,761.00	3,932,688.73
绍兴市同源健康管理有限公司	10,326,941.31	50,996.03	50,996.03	1,410,062.50

七、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2018 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 18.41%(2017 年 12 月 31 日：18.72 %)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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

项 目	期末数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	27,994,379.64				27,994,379.64
小 计	27,994,379.64				27,994,379.64

(续上表)

项 目	期初数				合 计
	未逾期未减值	已逾期未减值			
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据及应收账款	31,633,816.78				31,633,816.78
小 计	31,633,816.78				31,633,816.78

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

(二) 流动风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	30,000,000.00	30,383,813.01	30,383,813.01		
应付票据及应付账款	492,152,433.16	492,152,433.16	492,152,433.16		
其他应付款	36,511,626.70	36,511,626.70	36,138,256.17		373,370.53
其他流动负债	1,529,762.27	1,529,762.27	1,529,762.27		
小 计	560,193,822.13	560,577,635.14	560,204,264.61		373,370.53

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	30,000,000.00	30,392,587.50	30,392,587.50		
应付票据及应付账款	477,737,549.14	477,737,549.14	477,737,549.14		
其他应付款	35,989,744.59	35,989,744.59	35,616,374.06		373,370.53
小 计	543,727,293.73	544,119,881.23	543,746,510.70		373,370.53

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

截至2018年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 0.00元(2017年12月31日：人民币 0.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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

八、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
可供出售金融资产				
权益工具投资	63,186,480.00			63,186,480.00

(二) 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

根据二级市场公开报价确认该计量项目的公允价值。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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 (%)
绍兴震元健康产业集团有限公司	绍兴市	实业投资	500,000,000.00	19.94	19.94

(2) 本公司最终控制方是绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
绍兴市第五医院	同受控股股东控制
太极集团浙江东方制药有限公司	受控股股东重大影响
浙江省诸暨市医药药材有限公司	受控股股东重大影响

(2) 其他说明

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
太极集团浙江东方制药有限公司	药品	631,328.90	641,547.68
浙江省诸暨市医药药材有限公司	药品	-8,440.01	144,582.20
小计		622,888.89	786,129.88

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
绍兴市第五医院	药品	9,355,457.05	7,992,887.29
浙江省诸暨市医药药材有限公司	药品	6,872,763.70	14,715,007.74
太极集团浙江东方制药有限公司	药品	101,808.48	559,119.94
绍兴震元健康产业集团有限公司	餐饮服务及水电费		91,275.02
小计		16,330,029.23	23,358,289.99

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年同期确认的租赁费
绍兴震元健康产业集团有限公司	房屋建筑物	895,150.00	881,900.00

3. 关联方资金往来

公司于 2018 年 4 月 19 日收到绍兴市第五医院往来款 400 万元，分别于 2018 年 4 月 20 日退回 150 万元、2018 年 4 月 25 日退回 150 万元、2018 年 4 月 26 日退回 100 万元。

4. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
----	-----	-------

关键管理人员报酬	454.03	402.60
----------	--------	--------

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及 应收账款	绍兴市第五医院	2,124,916.49	105,960.00	1,906,647.32	95,332.37
	浙江省诸暨市医药药材有限公司	2,656,929.08	187,908.00	1,541,344.66	101,830.82
	太极集团浙江东方制药有限公司	23,330.50	1,167.00	143,562.90	7,178.15
小 计		4,805,176.07	295,035.00	3,591,554.88	204,341.34
其他应收款	绍兴市第五医院	25,000.00	1,250.00		
	绍兴震元健康产业集团有限公司			100,051.00	5,002.55
小 计		25,000.00	1,250.00	100,051.00	5,002.55

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据及应 付账款	浙江省诸暨市医药药材有限公司	22,536.30	65,063.17
	太极集团浙江东方制药有限公司	13,652.44	22,488.43
小 计		36,188.74	87,551.60
其他应付款	绍兴震元健康产业集团有限公司	454,200.00	440,950.00
小 计		454,200.00	440,950.00

十、承诺及或有事项

根据与浙江大学教育基金会签订的《捐赠协议书》约定，公司自 2016 年起连续五年，每年向其捐赠 200 万元，用于支持浙江大学医学院的建设和发展。本年度公司按约定支付捐赠款 200 万元。

十一、资产负债表日后事项

(一) 根据绍越政征字(2019)第 1 号《绍兴市越城区人民政府房屋征收决定公告》，绍兴市政府为完善城市综合交通网络体系，缓解城区交通拥堵，改善居民出行条件的需要，拟对公司拥有的坐落于绍兴市解放北路 289 号、绍兴市解放北路 277 号和绍兴市胜利西路 39 号的房屋等资产进行征收。本次征收资产账面原值 7,191.19 万元，账面价值 4,530.16 万元，预期资产被征收的补偿款、各项费用及奖励共计 1.27 亿元。截至本财务报表批准报出日，上述拆迁尚未完成。

(二) 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	每 10 股派发现金红利 0.30 元(含税)，尚需提交股东大会审议
-----------	------------------------------------

十二、其他重要事项

(一) 年金计划

公司于 2017 年 12 月 11 日和平安养老保险股份有限公司签订了《平安相伴今生企业年金集合计划

受托管理合同》，该合同不保证企业年金基金一定盈利，也不保证最低收益。企业年金基金财产由企业和受益人（即根据企业年金方案确定的参加企业年金计划并享有企业年金基金收益权的企业职工）缴费，当受益人满足合同约定条件后，可以申请领取年金待遇。

（二）分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以行业分部为基础确定报告分部。公司分别对医药制造业务、医药批发业务及医药零售业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

行业分部

项 目	工业-医药制造	商业-医药批发	商业-医药零售
主营业务收入	655,309,206.73	2,203,040,451.58	553,175,907.64
主营业务成本	315,968,779.57	2,079,142,282.68	414,526,235.39
资产总额	764,849,082.75	1,868,187,874.40	191,335,153.59
负债总额	90,583,303.50	652,694,374.38	77,685,615.36

(续上表)

项 目	商业-服务	分部间抵销	合 计
主营业务收入	11,302,675.04	-576,669,422.70	2,846,158,818.29
主营业务成本	12,596,240.71	-557,053,158.20	2,265,180,380.15
资产总额	20,331,172.62	-724,399,012.17	2,120,304,271.19
负债总额	3,129,966.70	-147,071,657.28	677,021,602.66

十三、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	8,651,234.32	7,859,382.70
应收账款	333,375,886.67	326,700,899.65
合 计	342,027,120.99	334,560,282.35

（2）应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准 备	账面价值	账面余额	坏账准 备	账面价值
银行承兑汇票	8,651,234.32		8,651,234.32	7,859,382.70		7,859,382.70

小 计	8,651,234.32		8,651,234.32	7,859,382.70		7,859,382.70
-----	--------------	--	--------------	--------------	--	--------------

2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认 金额
银行承兑汇票	119,344,903.52	
小 计	119,344,903.52	

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

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	353,790,702.91	97.35	20,414,816.24	5.77	333,375,886.67
单项金额不重大但单项计提坏账准备	9,614,020.39	2.65	9,614,020.39	100.00	
小 计	363,404,723.30	100.00	30,028,836.63	8.26	333,375,886.67

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	344,848,123.69	97.29	18,147,224.04	5.26	326,700,899.65
单项金额不重大但单项计提坏账准备	9,614,020.39	2.71	9,614,020.39	100.00	
小 计	354,462,144.08	100.00	27,761,244.43	7.83	326,700,899.65

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	340,097,761.29	17,004,888.06	5.00
1-2 年	12,774,606.80	2,554,921.36	20.00
4-5 年	126,656.00	63,328.00	50.00
5 年以上	791,678.82	791,678.82	100.00
小 计	353,790,702.91	20,414,816.24	5.77

2) 本期计提坏账准备 2,267,592.20 元。

3) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
客户一	14,212,568.98	3.91	710,628.45
客户二	10,730,059.37	2.95	536,502.97
客户三	10,353,899.61	2.85	517,715.05
客户四	9,704,944.36	2.67	485,247.22
客户五	8,202,911.15	2.26	410,145.56
小计	53,204,383.47	14.64	2,660,239.25

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	43,502,668.68	99.79	6,274,951.50	14.42	37,227,717.18
单项金额不重大但单项计提坏账准备	90,501.50	0.21	90,501.50	100.00	
合计	43,593,170.18	100.00	6,365,453.00	14.60	37,227,717.18

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	36,842,401.35	99.75	2,736,281.03	7.43	34,106,120.32
单项金额不重大但单项计提坏账准备	90,501.50	0.25	90,501.50	100.00	
合计	36,932,902.85	100.00	2,826,782.53	7.65	34,106,120.32

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	21,657,179.54	1,082,858.98	5.00
1-2 年	16,492,321.86	3,298,464.37	20.00
2-3 年	5,219,703.28	1,826,896.15	35.00
3-4 年	113,464.00	56,732.00	50.00
4-5 年	20,000.00	10,000.00	50.00
小计	43,502,668.68	6,274,951.50	14.42

(2) 本期计提坏账准备 3,538,670.47 元。

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
拆借款	23,900,000.00	22,913,044.80

固定收益款	15,347,123.28	9,817,123.28
应收暂付款	270,496.31	140,317.93
押金保证金	3,809,100.00	3,634,800.00
其他	266,450.59	427,616.84
合计	43,593,170.18	36,932,902.85

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备	是否为关联方
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	拆借款	23,900,000.00	1 年以内 15,000,000.00 元；1-2 年 8,900,000.00 元。	54.82	2,530,000.00	是
绍兴万丰越商产业并购基金合伙企业（有限合伙）	固定收益款	15,317,123.28	1 年以内 5,500,000.00 元；1-2 年 5,500,000.00 元；2-3 年 43,171,23.28 元。	35.14	2,885,993.15	否
绍兴市上虞人民医院	保证金	1,300,000.00	1-2 年	2.98	260,000.00	否
太极集团重庆涪陵制药厂有限公司	保证金	1,200,000.00	1 年以内 300,000.00 元；2-3 年 900,000.00 元。	2.75	330,000.00	否
华东医药股份有限公司	保证金	600,000.00	1-2 年	1.38	120,000.00	否
小计		42,317,123.28		97.07	6,125,993.15	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	564,277,865.99		564,277,865.99	564,277,865.99		564,277,865.99
合计	564,277,865.99		564,277,865.99	564,277,865.99		564,277,865.99

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
浙江震元制药有限公司	485,972,615.67			485,972,615.67		
浙江震元医药连锁有限公司	22,742,848.26			22,742,848.26		
绍兴震元医疗器材化学试剂有限公司	2,498,642.65			2,498,642.65		
绍兴震元医药经营有限责任公司	6,647,031.40			6,647,031.40		
绍兴震欣医药有限公司	5,347,091.01			5,347,091.01		
浙江震元物流有限公司	6,400,000.00			6,400,000.00		
绍兴震元中药饮片有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		

绍兴市同源健康管理有限公司	14,669,637.00			14,669,637.00		
小 计	564,277,865.99			564,277,865.99		

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,765,386,145.10	1,671,586,308.31	1,667,554,374.44	1,594,484,189.00
其他业务收入	14,366,601.13	7,561,050.44	14,603,890.18	7,065,014.19
合 计	1,779,752,746.23	1,679,147,358.75	1,682,158,264.62	1,601,549,203.19

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	8,575,000.00	14,715,000.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,195,240.00	1,129,600.00
购买银行理财产品取得的投资收益	66,683.90	
合 计	9,836,923.90	15,844,600.00

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	663,381.48	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	2,312,052.57	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,448,616.13	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,905,660.38	
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	66,683.90	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	385,081.60	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,826,793.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	16,954,682.73	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	3,612,637.85	
少数股东权益影响额(税后)	334,338.23	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	13,007,706.65	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.08	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.15	0.17	0.17

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	70,884,105.74	
非经常性损益	B	13,007,706.65	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	57,876,399.09	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,368,925,404.70	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
其他	因持有的可供出售金融资产公允价值变动引起的净资产增减变动	I	-16,942,860.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J	6
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	1,395,896,027.57	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	5.08%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	4.15%	

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	70,884,105.74
非经常性损益	B	13,007,706.65
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	57,876,399.09
期初股份总数	D	334,123,286
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	334,123,286
基本每股收益	$M=A/L$	0.21
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.17

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

第十二节 备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 2、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；
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 4、在其它证券市场公布的年度报告。

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：浙江震元股份有限公司							会合01表
							单位：人民币元
资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	215,622,333.16	235,515,147.16	短期借款	15	30,000,000.00	30,000,000.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应收票据及应收账款	2	491,809,874.66	475,498,546.61	衍生金融负债			
预付款项	3	43,710,925.89	31,929,681.96	应付票据及应付账款	16	492,152,433.16	477,737,549.14
应收保费				预收款项	17	19,412,799.09	13,787,085.65
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
其他应收款	4	23,948,497.13	17,133,173.48	应付职工薪酬	18	56,027,472.48	61,678,711.57
买入返售金融资产				应交税费	19	20,918,156.90	15,489,858.87
存货	5	437,288,424.17	359,278,645.03	其他应付款	20	36,511,626.70	35,989,744.59
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				保险合同准备金			
其他流动资产	6	23,443,528.47	13,203,066.44	代理买卖证券款			
流动资产合计		1,235,823,583.48	1,132,558,260.68	代理承销证券款			
				持有待售负债			
				一年内到期的非流动负债			
				其他流动负债	21	1,529,762.27	
				流动负债合计		656,552,250.60	634,682,949.82
				非流动负债：			
				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	22	4,789,999.92	5,599,999.92
				递延所得税负债	13	15,679,352.14	21,326,972.14
				其他非流动负债			
非流动资产：				非流动负债合计		20,469,352.06	26,926,972.06
发放委托贷款及垫款				负债合计		677,021,602.66	661,609,921.88
可供出售金融资产	7	102,333,780.00	124,924,260.00	所有者权益(或股东权益)：			
持有至到期投资				实收资本(或股本)	23	334,123,286.00	334,123,286.00
长期应收款				其他权益工具			
长期股权投资				其中：优先股			
投资性房地产	8	5,722,984.69	13,857,845.37	永续债			
固定资产	9	537,856,047.97	546,333,131.88	资本公积	24	536,719,291.14	536,719,291.14
在建工程	10	13,812,409.52	6,754,321.38	减：库存股			
生产性生物资产				其他综合收益	25	47,735,132.14	64,677,992.14
油气资产				专项储备			
无形资产	11	82,160,736.03	79,216,344.00	盈余公积	26	50,720,568.63	48,019,677.80
开发支出				一般风险准备			
商誉				未分配利润	27	453,568,372.53	385,385,157.62
长期待摊费用	12	11,950,894.40	9,723,481.03	归属于母公司所有者权益合计		1,422,866,650.44	1,368,925,404.70
递延所得税资产	13	28,884,577.74	29,471,931.21	少数股东权益		20,416,018.09	20,592,886.47
其他非流动资产	14	101,759,257.36	108,288,637.50	所有者权益合计		1,443,282,668.53	1,389,518,291.17
非流动资产合计		884,480,687.71	918,569,952.37	负债和所有者权益总计		2,120,304,271.19	2,051,128,213.05
资产总计		2,120,304,271.19	2,051,128,213.05				
法定代表人：吕军			主管会计工作的负责人：金明华			会计机构负责人：丁佩娟	

母 公 司 资 产 负 债 表

2018年12月31日

会企01表							
单位:人民币元							
编制单位:浙江震元股份有限公司							
资 产	注 释 号	期 末 数	期 初 数	负 债 和 所 有 者 权 益	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		61,955,371.23	88,842,538.92	短期借款		30,000,000.00	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据及应收账款	1	342,027,120.99	334,560,282.35	应付票据及应付账款		405,321,675.30	412,914,906.97
预付款项		30,084,497.06	25,218,245.38	预收款项		1,883,297.78	1,642,166.59
其他应收款	2	37,227,717.18	34,106,120.32	应付职工薪酬		42,917,708.24	45,529,083.99
存货		199,620,839.71	175,599,722.80	应交税费		3,572,095.54	4,515,866.77
持有待售资产				其他应付款		18,794,112.73	20,103,908.31
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产		7,641,104.09	4,693,801.75	一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		678,556,650.26	663,020,711.52	其他流动负债			
				流动负债合计		502,488,889.59	514,705,932.63
				非流动负债:			
				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			
非流动资产:				递延收益			
可供出售金融资产		102,133,780.00	124,724,260.00	递延所得税负债		15,679,352.14	21,326,972.14
持有至到期投资				其他非流动负债			
长期应收款				非流动负债合计		15,679,352.14	21,326,972.14
长期股权投资	3	564,277,865.99	564,277,865.99	负债合计		518,168,241.73	536,032,904.77
投资性房地产		45,714,118.31	47,951,022.61	所有者权益(或股东权益):			
固定资产		115,282,868.26	112,427,881.16	实收资本(或股本)		334,123,286.00	334,123,286.00
在建工程		4,555,260.72	4,156,356.54	其他权益工具			
生产性生物资产				其中:优先股			
油气资产				永续债			
无形资产		32,832,702.55	33,402,654.60	资本公积		538,855,760.46	538,855,760.46
开发支出				减:库存股			
商誉				其他综合收益		47,597,051.43	64,539,911.43
长期待摊费用		1,986,008.39	2,607,955.42	专项储备			
递延所得税资产		22,102,396.16	22,195,942.70	盈余公积		41,392,083.00	38,691,192.17
其他非流动资产		100,059,126.21	100,534,741.04	未分配利润		187,364,354.23	163,056,336.75
非流动资产合计		988,944,126.59	1,012,278,680.06	所有者权益合计		1,149,332,535.12	1,139,266,486.81
资产总计		1,667,500,776.85	1,675,299,391.58	负债和所有者权益总计		1,667,500,776.85	1,675,299,391.58
法定代表人:吕军			主管会计工作的负责人:金明华			会计机构负责人:丁佩娟	

合并利润表

2018年度

会合02表

编制单位：浙江震元股份有限公司				单位：人民币元
项目	注释号	本期数	上年同期数	
一、营业总收入		2,858,058,626.14	2,577,916,046.90	
其中：营业收入	1	2,858,058,626.14	2,577,916,046.90	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		2,780,652,936.54	2,513,235,551.00	
其中：营业成本	1	2,267,374,117.92	2,149,516,284.68	
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	2	15,985,737.40	18,154,954.57	
销售费用	3	360,923,408.20	220,361,985.53	
管理费用	4	102,045,556.94	106,234,377.16	
研发费用	5	37,773,550.50	24,770,248.22	
财务费用	6	-7,494,294.15	-8,158,028.94	
其中：利息费用	6	1,531,961.75	1,665,724.38	
利息收入	6	11,309,663.09	12,349,037.62	
资产减值损失	7	4,044,859.73	2,355,729.78	
加：其他收益	8	7,266,155.39	2,169,696.51	
投资收益（损失以“-”号填列）	9	1,261,923.90	1,185,841.92	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10	657,223.21	11,052,925.09	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		86,590,992.10	79,088,959.42	
加：营业外收入	11	1,258,015.99	1,299,078.27	
减：营业外支出	12	2,584,137.74	2,955,415.88	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		85,264,870.35	77,432,621.81	
减：所得税费用	13	13,430,632.99	14,482,703.49	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		71,834,237.36	62,949,918.32	
（一）按经营持续性分类：				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		71,834,237.36	62,949,918.32	
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类：				
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		70,884,105.74	61,082,490.36	
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		950,131.62	1,867,427.96	
六、其他综合收益的税后净额		-16,942,860.00	21,306,930.00	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-16,942,860.00	21,306,930.00	
（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				
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-16,942,860.00	21,306,930.00	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-16,942,860.00	21,306,930.00	
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
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	14	54,891,377.36	84,256,848.32	
归属于母公司所有者的综合收益总额		53,941,245.74	82,389,420.36	
归属于少数股东的综合收益总额		950,131.62	1,867,427.96	
八、每股收益：				
（一）基本每股收益		0.21	0.18	
（二）稀释每股收益		0.21	0.18	
法定代表人：吕军	主管会计工作的负责人：金明华	会计机构负责人：丁佩娟		

母 公 司 利 润 表

2018年度

编制单位：浙江震元股份有限公司		会企02表 单位：人民币元	
项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	1,779,752,746.23	1,682,158,264.62
减：营业成本	1	1,679,147,358.75	1,601,549,203.19
税金及附加		3,051,060.70	6,106,599.59
销售费用		47,343,193.17	42,499,132.16
管理费用		29,041,006.11	27,734,683.06
研发费用			
财务费用		-9,400,258.47	-10,133,065.70
其中：利息费用		1,531,961.75	1,641,901.03
利息收入		11,010,193.72	11,922,067.32
资产减值损失		5,806,262.67	1,129,242.22
加：其他收益		1,453,941.60	200,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	2	9,836,923.90	15,844,600.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			10,619,503.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		36,054,988.80	39,936,574.01
加：营业外收入		86,438.90	113,112.23
减：营业外支出		2,015,063.34	2,861,629.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		34,126,364.36	37,188,056.32
减：所得税费用		7,117,456.05	6,058,029.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		27,008,908.31	31,130,026.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		27,008,908.31	31,130,026.75
（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		-16,942,860.00	21,306,930.00
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-16,942,860.00	21,306,930.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-16,942,860.00	21,306,930.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		10,066,048.31	52,436,956.75
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
法定代表人：吕军	主管会计工作的负责人：金明华	会计机构负责人：丁佩娟	

合并现金流量表

2018年度

会合03表

编制单位：浙江震元股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		2,702,874,995.20	2,493,520,726.78
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		4,582,493.86	2,471,435.96
收到其他与经营活动有关的现金	1	41,867,079.33	42,719,014.90
经营活动现金流入小计		2,749,324,568.39	2,538,711,177.64
购买商品、接受劳务支付的现金		2,041,499,713.12	1,976,892,914.28
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		239,782,650.58	203,075,752.50
支付的各项税费		102,787,154.57	106,644,329.16
支付其他与经营活动有关的现金	2	339,766,069.80	200,376,349.39
经营活动现金流出小计		2,723,835,588.07	2,486,989,345.33
经营活动产生的现金流量净额		25,488,980.32	51,721,832.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		20,000,000.00	8,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,265,924.93	1,185,841.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,027,128.61	14,134,613.17
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	3	5,000,000.00	5,000,000.00
投资活动现金流入小计		27,293,053.54	28,320,455.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		48,920,314.50	37,610,276.93
投资支付的现金		20,000,000.00	8,600,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		68,920,314.50	46,210,276.93
投资活动产生的现金流量净额		-41,627,260.96	-17,889,821.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		60,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		60,000,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金		60,000,000.00	90,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,654,865.00	9,626,334.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,127,000.00	1,241,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		62,654,865.00	100,126,334.04
筹资活动产生的现金流量净额		-2,654,865.00	-40,126,334.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,511,838.48	-1,858,687.37
五、现金及现金等价物净增加额		-20,304,984.12	-8,153,010.94
加：期初现金及现金等价物余额		223,732,638.81	231,885,649.75
六、期末现金及现金等价物余额		203,427,654.69	223,732,638.81

法定代表人：吕军

主管会计工作的负责人：金明华

会计机构负责人：丁佩娟

母 公 司 现 金 流 量 表

2018年度

会企03表

编制单位：浙江震元股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		1,685,642,760.53	1,649,640,134.74
收到的税费返还		1,168,553.97	
收到其他与经营活动有关的现金		32,174,138.14	37,504,567.43
经营活动现金流入小计		1,718,985,452.64	1,687,144,702.17
购买商品、接受劳务支付的现金		1,641,153,447.36	1,561,684,845.48
支付给职工以及为职工支付的现金		38,807,483.53	30,873,465.44
支付的各项税费		18,344,270.00	35,382,079.60
支付其他与经营活动有关的现金		46,654,512.45	58,221,246.02
经营活动现金流出小计		1,744,959,713.34	1,686,161,636.54
经营活动产生的现金流量净额		-25,974,260.70	983,065.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		20,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		9,840,924.93	15,844,600.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			13,381,214.32
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		20,568,737.29	19,050,169.67
投资活动现金流入小计		50,409,662.22	48,275,983.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,971,949.18	13,338,962.67
投资支付的现金		20,000,000.00	600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		15,000,000.00	27,000,000.00
投资活动现金流出小计		47,971,949.18	40,938,962.67
投资活动产生的现金流量净额		2,437,713.04	7,337,021.32
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		60,000,000.00	60,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		60,000,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金		60,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,682,790.15	8,335,211.96
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		62,682,790.15	78,335,211.96
筹资活动产生的现金流量净额		-2,682,790.15	-18,335,211.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		77,060,030.57	87,075,155.58
六、期末现金及现金等价物余额			
		50,840,692.76	77,060,030.57
法定代表人：吕军	主管会计工作的负责人：金明华	会计机构负责人：丁佩娟	

合并所有者权益变动表

2018年度

单位：人民币元

项 目	本期数											上年同期数															
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计				
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备		未分配利润	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积			一般风 险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	334,123,286.00				536,719,291.14		64,677,992.14		48,019,677.80		385,385,157.62	20,592,886.47	1,389,518,291.17	334,123,286.00				536,810,551.16		43,371,062.14		44,906,675.12	334,098,135.66	20,475,698.49	1,313,785,408.57		
加：会计政策变更																											
前期差错更正																											
同一控制下企业合并																											
其他																											
二、本年初余额	334,123,286.00				536,719,291.14		64,677,992.14		48,019,677.80		385,385,157.62	20,592,886.47	1,389,518,291.17	334,123,286.00				536,810,551.16		43,371,062.14		44,906,675.12	334,098,135.66	20,475,698.49	1,313,785,408.57		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-16,942,860.00		-2,700,890.83		68,183,214.91	-176,868.38	53,764,377.36					-91,260.02		21,306,930.00		3,113,002.68	51,287,021.96	117,187.98	75,732,882.60		
（一）综合收益总额							-16,942,860.00				70,884,105.74	950,131.62	54,891,377.36							21,306,930.00		3,113,002.68	61,082,490.36	1,967,427.96	84,236,848.32		
（二）所有者投入和减少资本																		-91,260.02							-508,739.98	-600,000.00	
1.所有者投入的普通股																											
2.其他权益工具持有者投入资本																											
3.股份支付计入所有者权益的金额																											
4.其他																		-91,260.02								-508,739.98	-600,000.00
（三）利润分配									-2,700,890.83		-2,700,890.83	-1,127,000.00	-1,127,000.00									3,113,002.68	-9,795,468.40	-1,241,500.00	-7,923,965.72		
1.提取盈余公积									-2,700,890.83		-2,700,890.83											3,113,002.68	-3,113,002.68				
2.提取一般风险准备																											
3.对所有者（或股东）的分配																								-6,682,465.72	-1,241,500.00	-7,923,965.72	
4.其他												-1,127,000.00	-1,127,000.00														
（四）所有者权益内部结转																											
1.资本公积转增资本（或股本）																											
2.盈余公积转增资本（或股本）																											
3.盈余公积弥补亏损																											
4.设定受益计划变动额结转留存收益																											
5.其他																											
（五）专项储备																											
1.本期提取																											
2.本期使用																											
（六）其他																											
四、本期末余额	334,123,286.00				536,719,291.14		47,735,132.14		50,720,568.63		453,568,372.53	20,416,018.09	1,443,282,668.53	334,123,286.00				536,719,291.14		64,677,992.14		48,019,677.80	385,385,157.62	20,592,886.47	1,389,518,291.17		

主管会计工作的负责人：金明华

会计机构负责人：丁佩娟

法定代表人：吕军

母公司所有者权益变动表

2018年度

项 目	本期数										上年同期数											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	334,123,286.00				538,855,760.46		64,539,911.43		38,691,192.17	163,056,336.75	1,139,266,486.81	334,123,286.00				538,855,760.46		43,232,981.43		35,578,189.49	141,721,778.40	1,093,511,995.78
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年初余额	334,123,286.00				538,855,760.46		64,539,911.43		38,691,192.17	163,056,336.75	1,139,266,486.81	334,123,286.00				538,855,760.46		43,232,981.43		35,578,189.49	141,721,778.40	1,093,511,995.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-16,942,860.00		2,700,890.83	24,308,017.48	10,066,048.31							21,306,930.00		3,113,002.68	21,334,558.35	45,754,491.03
（一）综合收益总额							-16,942,860.00			27,008,908.31	10,066,048.31							21,306,930.00			31,130,026.75	52,436,956.75
（二）所有者投入和减少资本																						
1. 所有者投入的普通股																						
2. 其他权益工具持有者投入资本																						
3. 股份支付计入所有者权益的金额																						
4. 其他																						
（三）利润分配									2,700,890.83	-2,700,890.83										3,113,002.68	-9,795,468.40	-6,682,465.72
1. 提取盈余公积									2,700,890.83	-2,700,890.83										3,113,002.68	-3,113,002.68	
2. 对所有者（或股东）的分配																					-6,682,465.72	-6,682,465.72
3. 其他																						
（四）所有者权益内部结转																						
1. 资本公积转增资本（或股本）																						
2. 盈余公积转增资本（或股本）																						
3. 盈余公积弥补亏损																						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																						
5. 其他																						
（五）专项储备																						
1. 本期提取																						
2. 本期使用																						
（六）其他																						
四、本期期末余额	334,123,286.00				538,855,760.46		47,597,051.43		41,392,083.00	187,364,354.23	1,149,332,535.12	334,123,286.00				538,855,760.46		64,539,911.43		38,691,192.17	163,056,336.75	1,139,266,486.81

法定代表人：吕军

主管会计工作的负责人：金明华

会计机构负责人：丁佩娟