



深圳市海普瑞药业集团股份有限公司

2019 年年度报告

2020 年 04 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人李铿、主管会计工作负责人张斌及会计机构负责人(会计主管人员)张斌声明：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。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司已在本报告中详细描述未来将面临的主要风险及应对措施，详情请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“九、公司未来发展的展望”部分，请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,247,201,704 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.8 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.....	8
第三节公司业务概要.....	12
第四节经营情况讨论与分析.....	18
第五节重要事项 .....	49
第六节股份变动及股东情况.....	71
第七节优先股相关情况.....	77
第八节可转换公司债券相关情况.....	78
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	79
第十节公司治理 .....	85
第十一节公司债券相关情况.....	92
第十二节 财务报告.....	100
第十三节 备查文件目录.....	279

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、海普瑞、本集团	指	深圳市海普瑞药业集团股份有限公司
乐仁科技	指	深圳市乐仁科技有限公司，海普瑞之控股股东
金田土	指	乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙），海普瑞之控股股东
飞来石	指	乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司，海普瑞之控股股东
水滴石穿	指	乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙），海普瑞股东
成都深瑞	指	成都深瑞畜产品有限公司，海普瑞的控股子公司
山东瑞盛	指	山东瑞盛生物技术有限公司，海普瑞的全资子公司
成都海通	指	成都市海通药业有限公司，原海普瑞的控股子公司
德康投资	指	深圳市德康投资发展有限公司，海普瑞的全资子公司
深圳枫海	指	深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙），海普瑞投资的产业基金
北京枫海	指	北京枫海资本管理中心（有限合伙），深圳枫海的普通合伙人
返璞生物	指	深圳市返璞生物技术有限公司，海普瑞的控股子公司
昂瑞生物	指	深圳昂瑞生物医药技术有限公司，为海普瑞的控股子公司
瑞迪生物	指	深圳市瑞迪生物医药有限公司，海普瑞的控股子公司
美国海普瑞	指	Hepalink USA Inc.，海普瑞的全资子公司
赛湾生物	指	Cytovance Biologics, Inc.，一家在美国注册成立的有限公司，美国海普瑞的全资子公司
SPL	指	SPL Acquisition Corp.，美国海普瑞的全资子公司
Mobren Transport	指	Mobren Transport Inc.，一家在美国注册成立的有限公司，SPL 的全资子公司
多普乐	指	深圳市多普乐实业发展有限公司，海普瑞的全资子公司
天道医药	指	深圳市天道医药有限公司，多普乐的全资子公司
天道香港	指	天道医药在香港设立的子公司，天道医药（香港）有限公司
天道波兰	指	天道医药在波兰设立的子公司，Techdow Pharma Poland Sp. Z.O.O.
天道荷兰	指	天道医药在荷兰设立的子公司，TD Pharma B.V.
天道 TDPN	指	天道医药在荷兰设立的子公司，Techdow Pharma Netherlands B.V.
天道瑞典	指	天道医药在瑞典设立的子公司，Techdow Europe AB
天道西班牙	指	天道医药在西班牙设立的子公司，Techdow Pharma Spain, S.L.U.

天道德国	指	天道医药在德国设立的子公司，Techdow Pharma Germany GmbH
天道英国	指	天道医药在英国设立的子公司，Techdow Pharma England Ltd.
天道意大利	指	天道医药在意大利设立的子公司，Techdow Pharma Italy S.R.L.
天道瑞士	指	天道医药在瑞士设立的子公司，Techdow Pharma Switzerland GmbH
天道法国	指	天道医药在法国设立的子公司，Techdow Pharma France S.A.R.L.
香港海普瑞	指	海普瑞（香港）有限公司，海普瑞的全资子公司
坪山产业园	指	位于中国深圳市坪山区国家生物产业基地的生产场所坪山产业园
TPG IV	指	TPG Biotechnology Partners IV, L.P.，公司投资的产业基金
TPG V	指	TPG Biotechnology Partners V, L.P. 一，公司投资的产业基金
Kymab	指	Kymab Group Limited，香港海普瑞的参股子公司
Curemark	指	Curemark LLC，一家于在美国注册成立的有限公司，海普瑞的参股子公司
RVX、Resverlogix	指	Resverlogix Corp.，一家在加拿大注册成立并于多伦多证券交易所上市的公众公司，海普瑞的参股子公司
OncoQuest	指	OncoQuest Inc.，一家在加拿大注册成立的有限公司，美国海普瑞的参股子公司
Aridis	指	Aridis Pharmaceuticals, Inc.，一家在美国注册成立的公众公司，于纳斯达克上市（股份代号：ARDS），美国海普瑞的参股子公司
君圣泰	指	HighTide Therapeutics, Inc.，一家在开曼群岛注册成立的有限公司，海普瑞的参股子公司
深圳君圣泰	指	深圳君圣泰生物技术有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
CDMO	指	合同开发和生产业务
OEM	指	原设备制造商
大中华区	指	中国、香港、澳门及台湾地区
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所、联交所	指	香港联合交易所有限公司，香港交易及结算所有限公司的全资子公司
A 股	指	本公司发行的每股面值人民币 1.00 元的内资股，以人民币认购或入账列作交付，并于深圳证券交易所上市交易。
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资股，将以港元认购及买卖并将于香港联交所上市。
NMPA	指	国家药品监督管理局
一致性评价/QCE	指	质量一致性评估，由国家药监局进行的仿制药与原药成分质量和临床疗效一致性评价的程序
美国 FDA、FDA	指	美国卫生及公共服务部下属美国食品药品监督管理局
EMA	指	欧洲药品监督管理局

MA	指	Marketing Authorization, 药品上市许可
原料药/API	指	Active Pharmaceutical Ingredients, 即药物活性成分、具有药理活性可用于药品生产的化学物质
ACCF	指	美国心脏学会基金会
AHA	指	美国心脏协会
ANDA	指	简略新药申请, 是在美国提出用于批准与现有批准药物等效的仿制药的申请
BET	指	溴结构域和末端外结构域, 即通过其溴结构域识别乙酰化染色质并帮助调节基因表达的蛋白质家族
CA125	指	糖链抗原 125, 一种被 MUC16 基因编码的人体蛋白质
CEP 证书	指	Certificate of Suitability to Monograph of European Pharmacopoeia, 欧洲药政当局签发的适用性文件, 药品获准进入欧洲市场的许可证书
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 药品生产质量管理规范
GPO	指	集中采购组织
GxP	指	“良好做法”质量准则和规定的总称。x 代表各个特定领域, 包括 M 代表“制造”、C 代表“临床”、D 代表“分销”、E 代表“工程”及 L 代表“实验室”等
HAP	指	医院获得性肺炎, 通常是在住院患者住院约 2 天或更长一段时间后发展的肺部感染
IgG1	指	一种最常见的抗体类型, 免疫球蛋白 G, 包括 IgG1、IgG2、IgG3 和 IgG4
LMWH	指	低分子量肝素, 一类抗血栓形成剂, 与普通肝素相比, 具有相对更高的抗 Xa 活性、低剂量时具有更高的生物利用度、更长的半衰期及按固定剂量给药时具有更可预测的抗凝反应
mAb	指	单克隆抗体, 由相同免疫细胞产生的抗体, 这些免疫细胞是同一亲本细胞的所有克隆
MACE	指	主要心血管不良事件, 这是心血管研究中经常使用的复合临床终点
MRCT	指	国际多中心临床试验
pDNA	指	质粒 DNA, 与细胞染色体 DNA 不同的一种圆形双链 DNA 小分子
PFS	指	无进展生存期, 指患者在疾病治疗过程中及治疗后疾病存在但病情不会恶化的时间长度
肺栓塞/PE	指	通过体内循环的血液的固体物质 (通常是血块或罕见的其他物质) 集合导致的肺动脉阻塞
VAP	指	呼吸机相关性肺炎, 一种在医院中使用机械通气呼吸机的人中发生的肺部感染
VTE	指	静脉血栓栓塞, 一种在静脉内开始的血液凝结
仿制药	指	不再受专利保护的药物, 可由遵循良好生产规程的任何制造商生产

孤儿药	指	一种专为治疗罕见疾病而开发的药物
快速审评通道	指	FDA 指定的一种研发中新药加快审查程序, 针对适用于严重或危及生命的病症且该类医疗需求尚未被满足的药品开发
突破性疗法认定	指	由 FDA 设立的旨在加快用于治疗严重疾病药品的开发和审核流程的通道, 要求药品初步临床试验表明, 在有临床意义的终点指标上, 该药品较现有疗法有显著改善
百特事件	指	于 2018 年发生的事件, 由百特销售的肝素钠注射液中采用肝素钠 API 而引起患者严重的急性过敏反应
药物警戒	指	与发现、评价、理解和预防不良反应或其他任何与药物有关问题的科学研究与活动
EudraVigilance	指	由 EMA 运营的用于管理和分析已经在欧洲经济区(EEA)内获批或正在进行临床试验研究的药物疑似不良反应信息的系统
弗若斯特沙利文, Frost&Sullivan	指	弗若斯特沙利文(北京)咨询有限公司上海分公司, 为一家独立的市场调查及咨询公司
弗若斯特沙利文报告	指	本公司委托弗若斯特沙利文独立编制的报告
报告期	指	2019 年度
元	指	人民币元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	海普瑞	股票代码	002399
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市海普瑞药业集团股份有限公司		
公司的中文简称	海普瑞		
公司的外文名称（如有）	SHENZHEN HEPALINK PHARMACEUTICAL GROUP CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HEPALINK		
公司的法定代表人	李锂		
注册地址	深圳市南山区松坪山郎山路 21 号		
注册地址的邮政编码	518057		
办公地址	深圳市南山区松坪山郎山路 21 号		
办公地址的邮政编码	518057		
公司网址	<a href="http://www.hepalink.com">http://www.hepalink.com</a>		
电子信箱	stock@hepalink.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	步海华	张亚君
联系地址	深圳市南山区松坪山郎山路 21 号	深圳市南山区松坪山郎山路 21 号
电话	0755-26980311	0755-26980311
传真	0755-86142889	0755-86142889
电子信箱	stock@hepalink.com	stock@hepalink.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	深圳市南山区松坪山郎山路 21 号海普瑞董秘办



#### 四、注册变更情况

组织机构代码	91440300279544901A
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

#### 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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
签字会计师姓名	谢枫、张永坤

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中天国富证券有限公司	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路中天会展城 B 区金融商务区集中商业（北）	章敬富、王毅东	

#### 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

追溯调整或重述原因

会计差错更正

	2019 年	2018 年		本年比上年增减 调整后	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	4,624,653,616.42	4,814,965,143.62	4,814,965,143.62	-3.95%	2,843,403,784.08	2,843,403,784.08
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,059,356,008.11	616,193,781.39	591,459,723.47	79.11%	196,661,596.22	198,545,587.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	445,984,051.72	420,508,823.39	418,539,604.94	6.56%	40,847,779.94	-11,530,921.64
经营活动产生的现金流量净额（元）	-227,601,568.17	667,869,389.74	636,417,806.39	-135.76%	-486,450,333.57	-432,645,625.72
基本每股收益（元/	0.8494	0.4941	0.4742	79.12%	0.1577	0.1592

股)						
稀释每股收益 (元/股)	0.8494	0.4941	0.4742	79.12%	0.1577	0.1592
加权平均净资产收益率	15.77%	9.14%	8.88%	6.89%	2.45%	2.50%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产 (元)	15,242,205,403.45	13,655,079,889.35	13,602,229,643.60	12.06%	14,119,140,186.32	14,014,607,860.06
归属于上市公司股东的净资产 (元)	7,347,010,761.12	6,068,025,668.64	5,989,885,805.73	22.66%	7,831,081,136.63	7,777,013,119.13

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2019 年度财务报告出具了审计报告,并就以前年度会计差错调整事项出具了《前期会计差错更正的专项报告》;公司第四届董事会第三十三次会议审议了《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》。《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》及《前期会计差错更正的专项报告》披露于巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)。

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

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

适用  不适用

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

## 八、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	1,023,118,395.29	1,105,755,339.89	1,010,151,349.28	1,485,628,531.96
归属于上市公司股东的净利润	507,033,390.57	39,368,610.81	124,880,496.24	388,073,510.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,710,525.69	55,008,438.95	156,259,117.98	224,005,969.10
经营活动产生的现金流量净额	-138,180,573.42	-48,247,381.65	34,972,944.05	-76,146,557.15

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

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,040,614.64	29,384,434.00	1,560,870.95	
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）	36,390,203.42	32,793,582.80	36,027,205.17	
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		35,030,293.56	61,081,086.40	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	139,184,637.46	89,164,688.25	6,383,247.51	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,360,838.85			
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	-26,831,907.04		104,753,585.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	639,232.95	9,290,023.09	11,906,292.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	573,865,247.67			不再将君圣泰纳入合并报表范围后，对剩余股权按公允价值重新计量产生的利得
减：所得税影响额	116,138,316.81	13,069,196.15	6,852,306.06	
少数股东权益影响额（税后）	1,138,594.75	9,673,707.02	4,783,472.63	
合计	613,371,956.39	172,920,118.53	210,076,509.07	--

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

□ 适用 √ 不适用

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

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 主营业务及产品情况

海普瑞是一家位于中国的全球制药公司，在肝素领域、大分子药物CDMO领域和创新药开发领域拥有全球业务，主要产品和服务包括肝素钠原料药，依诺肝素钠原料药和依诺肝素钠制剂，以及大分子药物CDMO服务。

肝素是一种抗凝血药物，拥有抗凝血、抗血栓等多种功能。肝素行业包括最上游猪小肠采购，上游肝素粗品的提取、中游肝素原料药的生产以及下游依诺肝素制剂的生产和供应。肝素钠原料药主要用于生产标准肝素制剂和低分子肝素原料药，进而生产低分子肝素制剂。公司拥有中国和美国两大肝素钠原料药生产基地，肝素钠原料药除部分供应给全资孙公司天道医药外，主要销售给国外客户，其中包括多家世界知名的跨国医药企业。

依诺肝素钠制剂是低分子肝素制剂的一种，临床应用广泛，主要适应症包括：预防静脉内血栓栓塞性疾病（预防静脉内血栓形成），特别是与骨科或普外手术有关的血栓形成；治疗已形成的深静脉栓塞，伴或不伴有肺栓塞；用于血液透析体外循环中，防止血栓形成等。天道医药的依诺肝素钠制剂是欧盟首仿药，2016年通过集中审批程序（CP）在EMA获得批准，现已经在英国、德国、意大利、西班牙、波兰等多个国家实现销售。

公司通过赛湾生物和SPL两大平台经营CDMO业务。客户可通过业务平台获得定制的CMC服务组合，以支持各类重组及天然来源大分子药物及非病毒载体及基因治疗中间体。两个平台提供从先导化合物的发现和选择到符合cGMP要求的临床试验批次及商业化供应，贯穿整个药物开发周期的服务，包括研发服务、制造服务、质量控制及计划安排。

赛湾生物专门从事开发及生产大分子药物，拥有丰富的品种开发经验，如单克隆抗体、抗体片段、双特异性抗体、细胞因子、融合蛋白、疫苗及其他重组蛋白。赛湾生物拥有哺乳动物细胞培养及微生物发酵的专业知识，并拥有针对生产及纯化的一次性集成技术。此外，赛湾生物还可通过向客户供应高质量的pDNA，以支持快速成长的基因治疗领域。SPL提供有关开发及生产从动物和植物中提取的大分子药物方面的服务。SPL在开发天然药物方面拥有长期的业务经验，并在开发复杂及可扩展流程以提取、分离及纯化天然药物方面拥有核心能力。报告期内，CDMO业务收入高速增长，占公司营业收入比例达到17.05%。公司为数十家新药开发企业提供CDMO服务，其中包括五家位于全球前十的医药企业，拥有较高的客户忠诚度及行业引荐率。除按服务收费及商业供应合同外，公司的CDMO平台可以用于快速开发自主研发和投资获得的多元化创新药管线。

#### (二) 主要经营模式

报告期内，公司主要经营模式如下：

##### 1、肝素产业链

###### (1) 采购模式

公司将原有的肝素粗品采购模式升级为自产、OEM、国内采购和海外采购并存的采购模式，稳定肝素粗品供应的同时，提高了对原料的管理能力，从源头确保肝素原料药的高品质。

除原材料以外，公司主要采购生产辅料和制剂的内外包材。公司与供应商协商年度采购预测和产品配送、结算方式，并按照生产月度计划确定单次订货量和配送时间表。实际生产运营过程中，公司会综合考虑生产计划、库存水平、送货周期、供应商备货情况，对采购排期进行动态管理。

## （2）生产模式

公司的生产模式为“以销定产”，同时保持合理库存，公司根据销售订单、销售框架协议、日常备货需要等进行生产。公司按照我国药品GMP规范以及美国和欧盟cGMP药品规范和理念，建立了全面质量管理体系并严格贯彻执行。在验证的基础上，公司制定了大量的生产标准操作规程文件，涵盖了生产、物料、设备设施、检验、包装标签、质量保证等各个环节，有效保障了公司生产经营全过程的稳定性和可控性，保证了产品质量的稳定和安全。

## （3）销售模式

公司主要向制药公司客户直接销售肝素钠原料药及依诺肝素钠原料药，小部分向国内外贸易商销售。公司肝素钠原料药的客户集中在欧美市场，主要是一些世界知名的跨国医药企业。依诺肝素钠原料药的主要出口国家为土耳其、巴西等，主要客户为当地依诺肝素钠制剂生产企业。由于公司所具有的产品质量优势，主要客户均保持与公司长期且稳定的合作伙伴关系。

依诺肝素钠制剂的销售模式根据销售市场的特点主要包括以下几类：a) 在部分欧盟国家，自有营销团队对目标客户进行学术推广，直接参与当地医院和零售药房的招标，获得业务机会以后直接或通过分销商进行销售；b) 在部分欧盟国家和国内市场，结合内部学术营销、第三方推广机构和分销售，联合进行市场拓展和销售。c) 欧盟以外的海外市场，公司通常与客户签订合作协议，配合客户取得在当地进口、销售依诺肝素钠制剂的相关注册批文或上市许可，并根据客户发送的销售订单完成供应。

## 2、CDMO业务

### （1）服务模式

#### a) 研发服务

公司提供从先导化合物的发现和选择到第一阶段工艺验证的完整开发服务。对于临床前阶段使用重组产品的客户而言，赛湾生物提供的开发活动包括哺乳动物源蛋白细胞系开发、微生物源蛋白菌株开发、流程开发以及分析方法开发。客户可将试生产药物用于GLP毒性研究。此外，赛湾生物可提供生物分析测试服务用于支持动物及临床PK/PD研究。对于已拥有完成一期临床试验候选药物的客户，赛湾生物及SPL提供的开发活动还包括研究方法预验证及流程确认。

#### b) cGMP制造服务

赛湾生物提供哺乳动物细胞培养、微生物发酵和pDNA生产服务。SPL提供从天然原料中提取大分子药物的服务，在采购天然材料、建立完整的可追溯性、提取、纯化、病毒灭活和糖蛋白大分子的复杂混合物的表征方面拥有丰富的专业知识及经验。赛湾生物和SPL可为客户提供纯化服务以及符合美国FDA标准的工艺验证服务。

此外，赛湾生物和SPL还可为客户提供质量保证及项目管理服务。

### （2）推广模式

公司通过积极参加贸易会议及展览，突出端到端CMC服务的优势，直接向制药及生物技术公司推广CDMO服务。此外，在公司网站上建立活跃的线上业务，提供广泛的业务信息，包括竞争及技术优势、培训及教育资源以及最新项目开发公告等。基于公司已有的广泛客户群，客户推荐及口碑营销亦为新客户的获取做出了重要贡献。

### （3）收费模式

公司与主要客户订立长期服务协议，根据任务完成进度确认服务收入。长期服务协议下每个项目的服务均根据单独和不同的工作订单提供。一个工作订单通常包含工艺开发、工艺验证、产品分析检测和产品生产等多项任务，每项任务又包括多个步骤。公司按照商定的计划和质量标准向客户交付成果，并将相关数据和权利转移给客户，在客户验收后，该步骤即被视为已完成。根据合同安排，公司通常在完成一项任务后向客户收费。

## （三）业绩驱动因素的变化情况

公司在继续推进肝素全产业链一体化发展战略实施的同时，推动大分子药物CDMO业务的快速发展，并积极成为拥有自主研发能力的创新药开发企业。

报告期内，公司在原有的肝素钠原料药销售模式下，订单周期相对较长，导致非洲猪瘟及其所带来的上游原材料价格上涨时无法及时转移成本上涨的压力，肝素类产品的收入和毛利比上年同期有所下降。2019年三季度末，公司调整了与主要客户的销售价格和定价模式，新的定价模式下，成本传导将更加及时，有利于维持稳定的毛利率水平。在非洲猪瘟和新型冠状病毒疫情的影响下，预计未来一段时间内肝素粗品仍将处于供应偏紧状态，销售价格提升对肝素业务盈利能力的驱动力较为明显。

报告期内，依诺肝素钠制剂业务拓展取得了显著成效，销售收入同比增长25.35%。但是，因欧盟市场价格较低的医院端销售占比较高，导致的销售均价较2018年有所下降，同时肝素原料价格上涨带来成本提高，报告期内毛利率有所下降。随着销售区域的拓展和处方溢出效应的逐步体现，依诺肝素钠销售制剂均价环比不断提高，部分国家列表零售价已向原研产品看齐。依诺肝素钠制剂业务盈利能力未来受销量和销售均价提升的双重驱动将有所改善。

报告期内，伴随赛湾生物产能和运营能力的提升，订单交付速度和客户结构的不断优化，CDMO业务进入快速发展期。2019年，赛湾生物在现有哺乳动物细胞培养和微生物发酵生产线基础上，开发了基因治疗pDNA领域业务，新业务领域具有广阔市场的需求和发展前景。赛湾生物在手订单数量充足，拥有多个商业化和III期临床品种。未来赛湾生物的业绩增长动力将主要来自于行业的高速增长、订单的增加和交付、中后期品种收入贡献的增加以及新增pDNA业务。

报告期内，君圣泰对外融资，公司不再将其作为合并报表范围内子公司核算，对其核算方法由成本法转为权益法，确认了一次性投资收益，对公司全年非经常性损益影响较大。

## 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	报告期末较上期末增加 139.96%，主要是报告期内不再将君圣泰纳入合并范围，对其由成本法转为权益法核算，剩余股权按照公允价值重新计量以及公司对 RVX 的投资成本增加所致。
固定资产	无重大变化
无形资产	无重大变化
在建工程	无重大变化
货币资金	报告期末较上期末减少 35.93%，主要是公司支付多普乐股权收购款所致
存货	报告期末较上期末增加 43.13%，主要是受非洲猪瘟的影响，原材料价格上涨，存货成本及原材料库存增加、以及预计制剂销量增长而适当增加了制剂的库存共同影响所致
其他权益工具投资	报告期末较上期末增加 100%，主要是新金融工具准则重分类所致
其他非流动金融资产	报告期末较上期末增加 100%，主要是新金融工具准则重分类以及金融资产公允价值变动所致

## 2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
美国海普瑞	设立	5,418,225,507.96	美国	肝素钠和胰酶原料药生产销售以及CDMO	不适用	192,350,017.03	73.75%	否

## 三、核心竞争力分析

公司具备的下列优势可帮助公司在行业中脱颖而出：

### （一）战略性专注于具有吸引力的治疗领域，拥有增长潜力巨大的商业化药物及首创管线药物

公司创始人为经验丰富的多糖化学家，战略性专注于用以治疗引起致命疾病的凝血及血栓的肝素类药物。基于二十年的研究经验，公司亦对免疫反应机制有了深入的了解，并致力于开发治疗免疫系统失衡导致的致命疾病的创新药候选药物。公司的产品组合包括商业化药物及首创管线药物，为公司提供稳定的现金流量及巨大的增长潜力。

#### •依诺肝素

自有品牌的依诺肝素钠注射液（Inhixa、Neoparin及Prolongin）已获全球36个国家批准并在15个国家销售，即在波兰营销Neoparin、在除波兰以外的欧盟市场营销Inhixa以及在中国及其他新兴市场营销Prolongin。此外，公司还向其他13个国家的拥有自主品牌的客户供应依诺肝素。依诺肝素是“金标准”抗凝血及抗血栓药物，具有庞大的市场需求及巨大的增长潜力。根据弗若斯特沙利文的资料，2019年依诺肝素的全球市场规模为27.36亿美元，预计将于2025年增至48.69亿美元，全球依诺肝素的使用量于2019年超过7.82亿支，预计将于2025年达10.68亿支。

#### •多项拥有大中华区域权益的首创候选药物

公司通过自主研发及对外投资，开发用于治疗免疫系统失衡相关疾病（心脑血管疾病和肿瘤等）的候选首创药物。公司已获得多种候选药物在大中华地区临床开发及商业化的权利，其中两种候选药物正处于III期临床试验阶段，两种候选药物正处于II期临床试验阶段。此外，公司还正在自主研发一种目前处于临床前阶段的肿瘤领域候选药物。

### （二）拥有卓越安全特性的“金标准”抗凝血及抗血栓药物

根据EMA2017年3月发布的评估报告，依诺肝素钠制剂为治疗静脉血栓栓塞和肺栓塞等多种适应症的“金标准”抗凝血及抗血栓药物，具有巨大的增长潜力。作为一种抗凝血及抗血栓药物，依诺肝素在预防和治疗因凝血及血栓引起的诸如中风、心脏病及肺栓塞等致命疾病中不可或缺。与其他低分子肝素药物相比，依诺肝素获批准适用于更多适应症，半衰期更长、生物利用度更高以及抗Xa及抗IIa活性比更佳。与其他抗凝血及抗血栓药物相比，ACCF/AHA发布的《指引》更加推荐使用依诺肝素治疗心肌梗塞。世界卫生组织将依诺肝素纳入基本药物清单，其在抗凝血及抗血栓领域的重要性可见一斑，且其在许多场合下的常规治疗中作为标准抗血栓治疗的首选。预计未来依诺肝素将逐渐取代其他低分子肝素。

依诺肝素具有庞大的市场需求及巨大的增长潜力。根据弗若斯特沙利文的资料，2019年，依诺肝素制剂的全球使用量超过7.82亿支/瓶，预计2025年将达到10.68亿支/瓶。其中中国市场增长速度将更高，预计将以23.6%的年复合增长率从2019年的0.52亿支/瓶增至2025年的1.86亿支/瓶。公司依诺肝素钠制剂拥有较低的药物警戒(PV)率、较低的批间偏差、较高的生物纯度（抗Xa和抗IIa活性比）及较高的纯度水平，显示

出卓越的安全性。2019年，根据EMA药物警戒系统(EudraVigilance)中报告的与依诺肝素相关的疑似药物不良反应病例数据，与欧盟市场同类产品相比，公司的依诺肝素钠制剂具有较低的疑似不良反应率，安全性优于欧盟市场同类产品。公司依诺肝素钠制剂卓越的安全性，是公司从依诺肝素药物巨大的市场机会中获益的保障。

### （三）全面整合业务模式，提升盈利能力

从原料的供应、原料药的生产到依诺肝素制剂的销售，公司拥有涵盖肝素产业价值链的全面整合业务模式。这种独特的业务模式，配合先进的供应链管理、专有生产技术、严格的质量控制和标准，以及大规模生产能力，是公司在全球依诺肝素市场处于领先地位的基石，使公司能够确保优质原料的充足供应，并增强了在价格波动及原料短缺方面的抗风险能力，提升成本效率和盈利能力。

#### •先进的供应链管理

为确保关键原料肝素粗品的充足供应，公司在中国及美国建立了自有的肝素粗品工厂，并建立了OEM供应商体系。公司先进的整合供应链管理确保公司肝素原料供应的安全性、可靠性、稳定性及质量。

#### •专有生产技术及严格的质量控制

专有生产技术确保公司产品的一流质量。基于多年生产肝素产品的经验，公司开发了领先的生产技术和技术诀窍，例如纯化技术、病毒和细菌灭活技术、基团完整性保护和活性释放技术以及定向组分分离技术，能够最大程度地有效保持基团完整性和分子活性，同时尽量降低依诺肝素钠原料药的杂质含量。

公司的生产流程和设施符合欧盟、美国及中国的cGMP要求，遵循全面严格且涵盖生产过程中的每个环节的质量控制标准。公司与国际领先制药巨头的长期合作关系体现出了公司高水平的质量控制标下产品卓越的安全性。

#### •规模化生产能力

公司在中国和美国拥有先进的生产设施。大规模生产能力确保公司把握住依诺肝素的巨大增长潜力以及实现规模扩张。

### （四）凭借在全球主要市场中有效的营销策略，有利于成为依诺肝素市场的全球领军

公司紧跟最新市场发展，在欧盟、中国和美国三大依诺肝素市场根据其各自市场规模、增长潜力、竞争和监管环境等多种因素实施本地化和差异化的营销策略。公司相信，实施该等有效和多样化的营销策略有利于公司成为全球依诺肝素市场的领军者。

•欧盟：欧盟是全球最大的依诺肝素市场，根据弗若斯特沙利文的资料，2019年全球依诺肝素销量为7.82亿支，其中欧盟销量为4.89亿支。2019年，欧盟的依诺肝素（包括原研药品牌和生物仿制药）总销售额为16.65亿美元，预计将于2025年达27.05亿美元。作为首个获得欧盟批准的依诺肝素生物类似物，Inhixa远已进入欧盟前六大依诺肝素国家市场（在英国占最大市场份额，在意大利及奥地利占据领先市场地位）。此外，2019年按销售额计，Neoparin在波兰占据最大的依诺肝素市场份额。为推广品牌和提高产品知名度，公司在欧盟建立了一支专门的自有销售团队。公司亦聘请分销商及第三方推广机构，在欧盟多个国家扩大分销网络。作为欧盟依诺肝素生物类似物市场的先驱者，公司已在知名医院以及医学专家中树立了良好的品牌声誉。2019年公司在欧盟的依诺肝素总销量占欧盟市场份额的17.8%。

•中国：中国是全球增长率最快的依诺肝素市场。根据弗若斯特沙利文的资料，依诺肝素在中国的总销售额自2014年以24.5%的年复合增长率在2019年达到3.08亿美元，预计将于2025年达到6.98亿美元。2018年，依诺肝素在中国的人均使用量为0.03支，而在欧盟的人均使用量为0.95支，这表明依诺肝素在中国具有巨大的增长潜力。为在中国进一步监管依诺肝素市场和加强质量控制，国家药品监督管理局关于注射液一致性评价政策落地后，通过一致性评价的优质产品将逐步取代市场上的未分类低分子肝素。为把握中国依诺肝素市场的快速增长，公司计划在通过一致性评价后进一步推广现有品牌普洛静。公司是国内第一家申报依诺肝素制剂一致性评价的企业，已经完成技术审评，正在等待现场检查，相关政策落地后公司有望率先通过审批。

•美国：美国是重要的依诺肝素市场。根据弗若斯特沙利文的资料，美国的依诺肝素总销售额预计将从



2019年的4.55亿美元增至2025年的8.38亿美元，年复合增长率为10.7%。大规模供应和生产能力是把握美国市场需求的关键。为把握这一市场机会，公司已就依诺肝素钠注射液提交一份ANDA，FDA目前正在对其进行审查。同时，公司已与一家跨国制药公司订立供应安排，注册完成后公司将成为其依诺肝素钠制剂的主要供应商。

#### （五）面向中国市场且完善的临床阶段首创新药候选组合

公司已获得多项创新药在大中华区的独家开发及商业权利，其中两项正处于III期临床试验，两项正处于II期临床试验。

##### •Oregovomab

Oregovomab是一种鼠源单克隆抗体，为抗CA125免疫疗法候选药物，由参股子公司OncoQuest研发。该药物已完成一项II期临床试验，作为联合化疗的疗法治疗晚期原发性卵巢癌患者。II期临床试验结果已证明Oregovomab在晚期原发性卵巢癌患者的联合疗法中的安全性与疗效。II期临床结果显示，中位PFS显著延长，中位PFS为41.8个月，而纯化疗治疗患者的中位PFS为12.2个月( $p=0.0027$ )，OS ( $p=0.0043$ )亦有明显改善。OncoQuest目前正在就一项III期临床试验计划与FDA进行沟通，现在已经基本确定。控股子公司深圳昂瑞计划参与该联合治疗的Oregovomab III期国际多中心临床试验。Oregovomab已获得FDA与EMA授予的孤儿药资格。Oregovomab同时处于评估阶段以治疗晚期复发性卵巢癌患者：与研究阶段免疫增长剂(polyICLC/Hiltonol)联合进行II期临床试验治疗晚期复发性卵巢癌患者，与PD-1抑制剂（尼沃鲁单抗）联合进行一种新型联合免疫治疗的Ib/IIa期临床试验治疗复发性卵巢癌患者，与一种PARP抑制剂(niraparib)联合进行II期临床试验治疗复发性卵巢癌患者。

##### •AR-301(Salvecin)

AR-301是特别针对金黄色葡萄球菌释放的 $\alpha$ -毒素的全人源单克隆IgG1抗体(mAb)，由参股子公司Aridis（纳斯达克上市证券代码：ARDS）研发。该药物目前正处于全球III期临床试验阶段，通过与抗生素标准疗法联合用于治疗金黄色葡萄球菌引发的呼吸机相关性肺炎(VAP)患者。前期已经在美国完成的一项I/II期试验的结果表明，与仅使用抗生素治疗的患者相比，使用AR-301治疗的患者一致证实机械通气上耗时更少，根除金黄色葡萄球菌的比例更高。AR-301已获得FDA授予的快速审评通道资格及EMA授予的孤儿药资格。作为全球MRCT的一部分，控股子公司即将在中国启动AR-301的一项III期临床试验。

##### •RVX-208(Apabetalone)

RVX-208是溴结构域和超末端结构（BET）蛋白选择性抑制剂，选择性抑制第二溴结构域，由参股子公司Resverlogix (TSE: RVX)研发。RVX-208已完成III期临床试验(BETonMACE)，联合标准护理，以降低II型糖尿病高危心血管疾病、急性冠状动脉综合症及低高密度脂蛋白(HDL)病人的主要不良心血管事件发生率，现已获得FDA突破性疗法认定。

凭借行业经验与成熟的执行能力，公司能够中国市场开发及商业化该等后期候选产品。

#### （六）快速增长的专注于各种重组及天然衍生的大分子和基因治疗产品的CDMO业务

公司通过快速增长的大分子CDMO业务，把握生物医药领域的全球增长机会并支持公司的管线药物的临床研发。根据弗若斯特沙利文的资料，按2018年收入计，公司的CDMO业务位居中资前三大生物制剂CDMO运营商之列。公司为领先的生物制剂CDMO服务提供商，在先进的实验室及符合CGMP要求的生产设施提供全面、综合且高度可定制的端到端CMC服务，包括研发服务、生产服务、质量保证及项目管理。通过将两个平台（赛湾生物及SPL）能力相结合，公司的CDMO业务能够开发及制造包括天然来源产品、重组大分子药物及非病毒载体以及基因治疗中间体等一系列产品，使公司在全球CDMO行业中脱颖而出。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

根据国家统计局发布的信息，2019年全国生猪出栏5.44亿头，比上年减少1.49亿头，同比下降21.6%；全国生猪存栏3.10亿头，同比减少1.17亿头，下降27.5%。在非洲猪瘟疫情影响下，猪小肠、肝素粗品采购价格有较大幅度上涨，导致公司报告期内肝素业务的成本上升，同时公司在调整与主要客户的定价模式过程中减少了肝素钠原料药销量，导致肝素钠原料药收入和毛利下降；公司已于2019年3季度进行定价模式调整，调整后肝素钠原料药业务毛利率开始回升。随着欧盟市场销售区域的拓展及“处方溢出”效应的逐步释放，依诺肝素钠制剂销量保持持续增长，但因原材料成本上升和医院销售占比较高降低了销售均价，毛利率有所下降。

报告期内CDMO业务收入同比增长45.15%，同时毛利率由13.46%提升至30.59%；创新药开发实现重要进展，产业链延伸和业务多元化带来的效益初步显现。

#### （一）肝素产业链

##### 1、肝素粗品供应链

报告期内，公司在保证供应满足生产经营的正常需求的同时，不断巩固原材料质量管理方面的优势：子公司成都深瑞、山东瑞盛以及部分OEM供应商相继获得欧盟成员国颁发的GMP证书，说明其肝素粗品生产符合欧盟GMP要求，在国内同行业企业中具有领先优势。

##### 2、肝素原料药业务

生产部门按计划完成生产产量，生产效率持续优化，产品质量稳定。在非洲猪瘟疫情影响下，猪小肠、肝素粗品采购价格有较大幅度上涨，导致公司报告期内肝素业务的成本上升，同时公司在调整与主要客户的定价模式过程中减少了肝素钠原料药销量，导致肝素钠原料药收入和毛利下降。2019年3季度，公司完成与主要客户之间的定价模式调整，与原有定价模式相比，成本变动向销售价格传导更为及时，有利于保持肝素原料药业务毛利率的稳定。

##### 3、依诺肝素钠制剂

2019年度，天道医药欧盟营销团队按计划执行市场拓展任务，根据区域市场和渠道的特点有针对性地制定营销路径和招投标策略。依诺肝素钠制剂在英国、波兰、意大利、奥地利、法国等区域的市场份额均有不同程度的提升。报告期内公司依诺肝素钠制剂收入同比增长25.35%，但是上游原材料采购价格上涨和欧盟市场价格较低的医院端销售比例偏高给制剂业务毛利带来了不利影响。随着欧洲市场销售量快速增长，以及医院端处方逐渐溢出至零售市场，销售均价将持续提高，从而不断提供业绩贡献。

公司制剂和原料药生产设施陆续建成并通过欧盟审计并取得GMP证书，为供应欧盟市场以及实施全球市场扩张战略提供了坚实的产能支持。

#### （二）CDMO业务

报告期内，公司CDMO业务收入同比增长45.15%，占公司营业收入比例达到17.05%，毛利率同比提升17.13%。

报告期内，赛湾生物微生物发酵业务线在产能提升的基础上，产量较上年提高82.33%，哺乳细胞培养产能亦有显著提升。此外，赛湾生物新增pDNA生产设施，可以为客户提供3个等级pDNA生产和检测服务，业务拓展至基因治疗领域。基因治疗领域拥有广阔的前景和大量未满足的市场需求，根据Frost&Sullivan的分析，细胞和基因治疗CDMO市场规模将以24.9%的复合增长率从2018年的15亿美元增长至2024年的57亿美元，未来将给赛湾生物的发展提供新的助力。SPL在开发天然医药产品方面拥有长期的业务经验，并

在开发复杂及可扩展流程以提取、分离及纯化天然材料方面拥有核心能力。

### (三) 创新药业务

公司战略性地构建了完善的处于临床阶段的首创新药候选梯队，针对肿瘤和心血管等具有较大的医疗需求缺口的治疗领域，同时，公司还拥有多项候选药物的大中华区域权益。

报告期内，公司的创新药业务主要进展如下：

公司与OncoQuest在中国的合资子公司深圳昂瑞负责OncoQuest的抗体品种在大中华区的临床开发和商业化。目前OncoQuest临床开发上领先的抗体品种Oregovomab，首个临床试验的适应症为原发性晚期卵巢癌，已经完成IIb期临床试验，临床数据显示出较好的疗效；目前Oregovomab针对原发性晚期卵巢癌的III期临床试验方案已经基本确定，即将开展国际多中心III期临床试验。

公司投资的创新药研发公司Resverlogix的主要品种RVX-208是一种选择性抑制溴域和额外末端结构域蛋白质的小分子药物，首个全球III期临床试验所针对的主要适应症为降低心血管疾病患者主要不良心血管事件发生率。尽管III期临床试验结果未达到主要临床终点，实验数据显示RVX-208具有良好的耐受性和安全性，且在降低卒中以外的MACE及充血性心衰（CHF）风险方面有较好的疗效。2020年1季度，RVX-208联合包括高强度他汀类药物在内的标准疗法用于近期出现急性冠状动脉综合症的2型糖尿病患者主要不良心血管事件的二级预防，获得了美国FDA突破性疗法认定。美国FDA授予的突破性疗法认定，是一种药品加速开发和审评的程序，适用于治疗严重疾病且初步临床证据显示出显著优于现有疗法的药品。获得突破性疗法认定能够显著地支持RVX-208的开发计划。Resverlogix将与美国FDA密切协作，促成药品开发计划有效率地实施。

公司与Aridis在中国合资的控股子公司瑞迪生物主要从事由股东Aridis授权的抗感染治疗的抗体品种在大中华区的临床开发和商业化。目前瑞迪生物开发的品种有AR-301、AR-105和AR-101。AR-301用于治疗金黄色葡萄球菌引起的严重肺炎，正在进行国际多中心III期临床试验。2019年7月，瑞迪生物收到国家药监局发出的《临床试验通知书》，即将启动并加入全球多中心临床研究，与美国、欧洲等国家和地区同步开展AR-301的III期临床试验，现已确定了16家临床试验中心。

公司拥有权益的主要创新药及研发进展如下：

候选药物	靶点	适应症	合作伙伴	开发及商业化权利持有人 (地区)	IND	Ph1	Ph2	Ph3	海普瑞参与的MRCT <sup>1</sup>
Oregovomab	CA125 (治疗性疫苗)	原发性晚期卵巢癌	OncoQuest	昂瑞生物 <sup>2</sup> (大中华区)	■	■	■		☆
		复发晚期卵巢癌			■	■		☆	
		复发晚期卵巢癌 (Oregovomab+PD-1 抑制剂 Nivolumab)			■	■		☆	
		复发晚期卵巢癌 (Oregovomab+PARP 抑制剂 Niraparib)			■	■		☆	
mAb-AR20.5	MUC1 (治疗性疫苗)	胰腺癌			■			☆	
AR-301	金黄色葡萄球菌释放的α-毒素	金黄色葡萄球菌引起的肺炎	Aridis	瑞迪生物 <sup>3</sup> (大中华区)	■	■	■		☆
AR-101	O11血清型 绿脓杆菌LPS	绿脓杆菌引起的肺炎			■	■	■		☆
RVX-208	BET家族成员的 BD2结构域	II型糖尿病并发冠心病	Resverlogix	海普瑞 (大中华区)	■	■	■		
		慢性肾病			■	■	■		
H1710	肝素酶	胰腺癌 新适应症	自主研发	海普瑞 (全球)	■				☆

■ 海普瑞已启动临床试验  
■ 由海普瑞已投资的公司启动临床试验  
■ 由海普瑞已投资的公司计划根据糖尿病并发冠心病的三期临床数据，启动新适应症的临床试验  
☆ 海普瑞已启动中国部分的MRCT  
☆ 海普瑞计划进入关键阶段后启动中国部分的MRCT

<sup>1</sup>MRCT指多区域临床试验，涉及一个以上独立中信登记及规范你临床试验参与者。这是许多全球只要公司广泛采取的方式，以增加在不同区域推出创新药时间差。

<sup>2</sup>昂瑞生物为公司控股子公司

<sup>3</sup>瑞迪生物为公司控股子公司

## 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

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,624,653,616.42	100%	4,814,965,143.62	100%	-3.95%
分行业					
医药制造业	4,623,608,188.18	99.98%	4,814,204,951.56	99.98%	-3.96%
其他行业	1,045,428.24	0.02%	760,192.06	0.02%	37.52%
分产品					
肝素钠以及低分子肝素钠原料药	2,273,989,578.48	49.17%	2,752,385,541.45	57.16%	-17.38%
制剂	1,230,840,338.45	26.61%	1,045,643,407.38	21.72%	17.71%
CDMO	788,493,538.58	17.05%	543,233,592.14	11.28%	45.15%
其他	331,330,160.91	7.15%	473,702,602.65	9.83%	-30.06%
分地区					
国外	4,212,367,746.74	91.09%	4,351,972,772.61	90.38%	-3.21%
国内	412,285,869.68	8.91%	462,992,371.01	9.62%	-10.95%

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

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药制造业	4,623,608,188.18	2,898,580,721.94	37.31%	-3.96%	0.25%	-2.63%
分产品						
肝素钠以及低分子肝素钠原料药	2,273,989,578.48	1,468,525,606.61	35.42%	-17.38%	-10.53%	-4.94%

制剂	1,230,840,338.45	650,999,872.05	47.11%	17.71%	38.83%	-8.05%
CDMO	788,493,538.58	547,299,657.05	30.59%	45.15%	16.42%	17.13%
分地区						
国外	4,212,367,746.74	2,764,419,163.47	34.37%	-3.21%	4.64%	-4.92%
国内	412,285,869.68	134,756,612.46	67.31%	-10.95%	-46.20%	21.41%

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药制造业	4,814,204,951.56	2,891,429,092.32	39.94%	69.35%	48.39%	8.48%
分产品						
肝素钠以及低分子肝素钠原料药	2,752,385,541.45	1,641,389,439.33	40.36%	49.09%	40.32%	3.73%
制剂	1,045,643,407.38	468,908,911.01	55.16%	174.31%	124.10%	10.05%
CDMO	543,233,592.14	470,113,615.36	13.46%	66.84%	66.87%	-0.02%
分地区						
国外	4,351,972,772.61	2,641,837,428.25	39.30%	78.56%	52.75%	10.26%
国内	462,992,371.01	250,470,897.02	45.90%	13.99%	14.38%	-0.18%

变更口径的理由

根据经审计机构确认的相应经营分部进行调整。

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2019 年	2018 年	同比增减
肝素钠以及低分子肝素钠原料药	销售量	亿单位	55,576.43	80,801.56	-31.22%
	生产量	亿单位	87,475.04	109,325.55	-19.99%
	库存量	亿单位	13,741.99	9,471.33	45.09%
制剂	销售量	万支	9,572.53	8,618.13	11.07%
	生产量	万支	11,658.94	9,807.2	18.88%
	库存量	万支	4,403.83	2,966.26	48.46%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

注：肝素钠原料药除了对外销售，还用于生产低分子肝素原料药；低分子肝素原料药除了部分对外销售，主要用于生产低分子肝素制剂。上表中销售量数据仅包含对外销售量。2018 年制剂销量包含成都海通对外

销售的标准肝素制剂。

报告期内，原料药库存量增加45.09%，销售量减少31.22%，主要原因为公司在与主要客户协商调整定价和商业模式的过程中减少了销售；制剂库存量较2018年增加48.46%，主要原因为预计2020年欧洲市场的销售规模扩大而增加备货所致。

#### (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

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
原料药	原料	1,212,253,028.28	82.55%	1,351,728,498.59	82.36%	-10.32%
原料药	工资	99,262,040.55	6.76%	120,204,635.29	7.32%	-17.42%
原料药	能源	18,182,946.44	1.24%	21,110,155.60	1.29%	-13.87%
原料药	折旧	23,002,488.88	1.57%	32,071,518.60	1.95%	-28.28%
原料药	其他	115,825,102.46	7.88%	116,087,114.79	7.08%	-0.23%
小计:		1,468,525,606.61	100.00%	1,641,201,922.87	100.00%	-10.52%
制剂	原料	560,685,778.43	86.13%	392,372,128.51	83.68%	42.90%
制剂	工资	45,052,108.84	6.92%	40,109,594.98	8.55%	12.32%
制剂	能源	4,834,888.63	0.74%	5,819,551.05	1.24%	-16.92%
制剂	折旧	15,437,638.27	2.37%	15,599,129.00	3.33%	-1.04%
制剂	其他	24,989,457.88	3.84%	15,008,507.47	3.20%	66.50%
小计:		650,999,872.05	100.00%	468,908,911.01	100.00%	38.83%

说明

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

参见“第十二节财务报告”之“八、合并范围的变更”。

#### (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）	2,226,114,909.33
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	48.14%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

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	第一名	1,036,607,959.34	22.41%
2	第二名	386,722,743.42	8.36%
3	第三名	302,706,290.52	6.55%
4	第四名	257,437,422.47	5.57%
5	第五名	242,640,493.58	5.25%
合计	--	2,226,114,909.33	48.14%

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）	612,446,257.65
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	22.46%
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	0.00%

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	第一名	186,154,836.20	6.83%
2	第二名	126,444,274.73	4.64%
3	第三名	103,722,707.63	3.80%
4	第四名	103,591,374.21	3.80%
5	第五名	92,533,064.88	3.39%
合计	--	612,446,257.65	22.46%

主要供应商其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

**3、费用**

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
--	--------	--------	------	--------

销售费用	411,319,872.06	371,709,589.35	10.66%	无重大变动
管理费用	352,944,971.62	295,075,031.34	19.61%	无重大变动
财务费用	200,590,127.43	87,464,547.71	129.34%	报告期内借款利息支出增加，利息收入减少以及汇兑收益减少所致
研发费用	148,714,485.58	186,534,352.47	-20.28%	报告期内不再将君圣泰纳入合并范围，对其采用权益法核算，不再计入其发生的研发费用

#### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

截至本报告日正在申请中的发明专利 13 项，获得授权的发明专利 8 项。

##### (1) 2019年专利申请情况

序号	专利申请号	申请日	申请人
1	CN 201910539702.X	2019-06-20	NovaHealth
2	EP 19164954.0	2019-05-25	NovaHealth
3	CN 201780079529.9	2019-06-21	海普瑞
4	17884747.1	2019-07-12	海普瑞
5	2019-534088	2019-06-21	海普瑞
6	US 16/472771	2019-06-21	海普瑞
7	PCT/CN2019/073572	2019-01-29	海普瑞
8	TW108104233	2019-02-01	海普瑞
9	PCT/CN2019/097283	2019-07-23	海普瑞
10	PCT/CN2019/097267	2019-07-23	海普瑞
11	PCT/CN2019/129110	2019-12-27	海普瑞
12	PCT/2019/129112	2019-12-27	海普瑞
13	PCT/CN2019/129111	2019-12-27	天道医药

##### (2) 2019年专利授权情况

序号	专利申请号	专利名称	申请人	专利授权日
1	EP 18170785.2	Derivatives of N-Desulfated Glucosaminoglycans and Use as Drugs	NovaHealth	2019-05-15
2	HK 16111021.2	N-脱硫酸化葡糖胺聚糖的衍生物以及作为药物的用途	NovaHealth	2019-09-20
3	KR 10-2016-7012046	N-탈황화된 글루코스아미노글리칸 유도체 및 약물로서의 용도	NovaHealth	2019-08-05
4	CN 201480063192.9	葡糖胺聚糖的羧基化衍生物以及作为药物的用途	NovaHealth	2019-06-25
5	EP 17205232.6	Carboxylated derivatives of glycosaminoglycans and use as drugs	NovaHealth	2019-03-27
6	JP 2017-563374	Sphingobacterium daejeonense由来のヘパリナーゼ及びその調製と応用	海普瑞	2019-07-26
7	US 15/555040	Heparinases from Sphingobacterium daejeonense and preparation and	海普瑞	2019-02-26



		application of the same		
8	CN201610979330.9	一种低分子肝素分子量及分子量分布检测方法	天道医药	2019-03-05

## 公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	348	208	67.31%
研发人员数量占比	16.10%	8.92%	7.18%
研发投入金额（元）	159,682,541.24	189,271,338.94	-15.63%
研发投入占营业收入比例	3.45%	3.93%	-0.48%
研发投入资本化的金额（元）	10,968,055.66	2,736,986.47	300.73%
资本化研发投入占研发投入的比例	6.87%	1.45%	5.42%

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	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	5,038,959,182.66	4,941,131,794.34	1.98%
经营活动现金流出小计	5,266,560,750.83	4,304,713,987.95	22.34%
经营活动产生的现金流量净额	-227,601,568.17	636,417,806.39	-135.76%
投资活动现金流入小计	2,386,310,263.55	3,273,759,929.69	-27.11%
投资活动现金流出小计	2,384,607,418.01	1,437,871,473.87	65.84%
投资活动产生的现金流量净额	1,702,845.54	1,835,888,455.82	-99.91%
筹资活动现金流入小计	5,988,530,238.58	4,013,816,408.29	49.20%
筹资活动现金流出小计	6,222,864,999.89	5,709,921,570.35	8.98%
筹资活动产生的现金流量净额	-234,334,761.31	-1,696,105,162.06	86.18%
现金及现金等价物净增加额	-449,562,645.87	795,629,370.92	-156.50%

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

经营活动产生的现金流量净额与上年同期相比减少135.76%，主要原因是购买商品、接受劳务支付的

现金、支付给职工以及为职工支付的现金以及支付的各项税费同比增加所致；

投资活动产生的现金流量净额与上年同期相比下降99.91%，主要原因是报告期内股权投资支付的现金同比增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额与上年同期相比增加86.18%，主要原因是报告期内取得银行借款和发行债券收到的现金同比增加所致。

现金及现金等价物净增加额与上年同期相比减少156.50%，主要是报告期内经营活动和投资活动产生的现金流量净额减少、筹资活动产生的现金流量净额增加共同导致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在差异的原因为：1、由于原材料价格上涨以及基于制剂的销售规模增长适当增加制剂的库存等，存货余额较上年末增加715,435,169.21元；2、由于报告期内合并范围子公司减少君圣泰，对其由成本法转权益法核算而确认的一次性投资收益、报告期对RVX等公司股权按照权益法核算确认的投资收益以及出售部分金融资产和理财产品等形成投资收益611,244,557.73元；3、由于报告期内金融资产的公允价值增加形成公允价值变动损益121,215,262.14元。

### 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	611,244,557.73	46.48%	报告期内的投资收益主要由以下原因形成：合并范围子公司减少君圣泰，对其由成本法转权益法核算而确认的一次性投资收益；报告期对RVX等公司股权按照权益法核算确认的投资损失；出售部分金融资产和理财产品	否
公允价值变动损益	121,215,262.14	9.22%	报告期内金融资产的公允价值变动形成	否
资产减值	-48,024,818.89	-3.65%	报告期内计提存货跌价准备形成	否
营业外收入	1,004,070.69	0.08%	报告期内无需支付的款项以及计提的预计负债的转回形成	否
营业外支出	801,689.01	0.06%	报告期内非流动资产报废损失以及对外捐赠支出形成	否
其他收益	36,390,203.42	2.77%	报告期内收到或结转的政府补助形成	否
信用减值损失	-736,572.63	-0.06%	报告期内应收款项计提的信用减值损失形成	否

资产处置收益	2,646,687.75	0.20%	报告期内长期资产处置损益形成	否
--------	--------------	-------	----------------	---

#### 四、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

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

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,277,767,013.51	8.38%	1,994,235,382.45	14.54%	-6.16%	主要是报告期内支付多普乐股权收购款所致
应收账款	1,293,516,538.76	8.49%	1,083,721,648.00	7.90%	0.59%	无重大变动
存货	2,374,356,880.29	15.58%	1,658,921,711.08	12.09%	3.49%	报告期末较上期末增加 43.13%，主要是受非洲猪瘟的影响，原材料价格上涨，存货成本及原材料库存增加、以及预计制剂销量增长而适当增加了制剂的库存共同影响所致
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	不适用
长期股权投资	1,349,772,012.70	8.86%	562,489,998.12	4.10%	4.76%	主要是报告期内公司丧失对君圣泰的控制权，由成本法转为权益法核算，剩余股权按照公允价值重新计量以及公司对 RVX 的投资成本增加所致
固定资产	1,855,259,018.31	12.17%	1,693,726,532.01	12.35%	-0.18%	无重大变动
在建工程	720,385,145.89	4.73%	745,242,927.33	5.43%	-0.70%	无重大变动
短期借款	2,927,445,063.98	19.21%	1,981,491,046.35	14.45%	4.76%	无重大变动
长期借款	1,658,959,445.14	10.88%	1,454,833,881.38	10.61%	0.27%	无重大变动
应付债券	695,693,831.85	4.56%	994,608,157.79	7.25%	-2.69%	无重大变动
一年内到期非流动负债	1,014,450,750.85	6.66%	485,009,829.14	3.54%	3.12%	主要是部分公司债以及并购贷款重分类至一年内到期的非流动负债所

						致
其他权益工具投资	627,397,476.26	4.12%	608,784,995.82	4.44%	-0.32%	无重大变动
其他非流动金融资产	1,228,170,684.39	8.06%	931,367,074.30	6.79%	1.27%	无重大变动

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	266,292,984.80	0.00	1,742,049.33		1,582,100,000.00	1,760,516,520.94		87,876,463.86
2.衍生金融资产	77,173,826.34	-78,126,839.84	-32,174,617.48		25,720,951.32			24,767,937.82
4.其他权益工具投资	608,784,995.82	-59,645,590.95	-101,567,846.37		86,956,588.95	17,053,425.23	8,354,907.67	627,397,476.26
5.其他非流动金融资产投资	931,367,074.30	199,726,101.98	220,835,836.68		185,907,746.11	100,311,370.04	11,481,132.04	1,228,170,684.39
金融资产小计	1,883,618,881.26	61,953,671.19	88,835,422.16		1,880,685,286.38	1,877,881,316.21	19,836,039.71	1,968,212,562.33
上述合计	1,883,618,881.26	61,953,671.19	88,835,422.16		1,880,685,286.38	1,877,881,316.21	19,836,039.71	1,968,212,562.33
金融负债	0.00	-383,999.99	-383,999.99		0.00	-383,999.99		0.00

其他变动的内容

无

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

(1) 公司于2018年8月16日召开的公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于向招商银行申请并购贷款及关联交易的议案》，同意公司向招商银行股份有限公司深圳分行申请金额不超过人民币120,000万元的并购贷款额度，贷款期限不超过5年，用途限定于支付及置换公司收购多普乐100%股权的部分交易对价款，以公司所持有的多普乐公司100%股权进行质押担保。详见公司在巨潮资讯网发布的《关于向招商

银行申请并购贷款暨接受关联方担保的公告》(公告编号:2018-074,巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>)。该事项已经公司2018年第四次临时股东大会审议通过。

(2) SPL向银行申请的综合授信额度以其全部资产对授信提供抵押,详见“第十二节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“45、长期借款”。

(3) 公司于2019年2月28日第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于为非公开发行公司债券追加增信措施的议案》及《关于向深圳高新投提供反担保的议案》,同意公司与深圳高新投签署《反担保抵押合同》,反担保范围为《担保协议书》项下应由公司承担的全部债务及《反担保抵押合同》项下由深圳高新投垫付的其他费用,反担保期间为债务履行期限届满之日起两年。公司用于抵押的财产为公司及全资子公司持有的部分不动产(产权证编号:粤2017深圳市不动产权第0167966号、深房地字第4000457007号、深房地字第4000432648号)。详见公司在巨潮资讯网发布的《关于为非公开发行公司债券追加增信措施并提供反担保的公告》(公告编号:2019-009,巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>)。该事项已经公司2019年第一次临时股东大会审议通过。

(4) 公司于2019年8月27日召开第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于向银行申请授信并提供资产抵押的议案》,同意公司向中国银行申请不超过人民币24亿元的综合授信额度,授信期限1年,用途包括但不限于短期流动资金贷款、融资性保函和中长期固定资产贷款等,贷款期限不超过5年。本次授信申请以公司部分自有不动产(产权证编号:粤(2017)深圳市不动产权第0126320号、粤(2017)深圳市不动产权第0126304号)提供抵押。详见公司在巨潮资讯网发布的《关于向银行申请授信并提供资产抵押的公告》(公告编号:2019-052,巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>)。该事项已经公司2019年第三次临时股东大会审议通过。

(5) 公司于2019年12月2日召开的第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于为2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)追加增信措施的议案》及《关于向深圳高新投提供反担保的议案》。同意山东瑞盛和成都深瑞与深圳高新投签署《反担保抵押合同》,反担保范围为《担保协议书》项下应由海普瑞承担的全部债务及《反担保抵押合同》项下由深圳高新投垫付的其他费用,反担保期间为债务履行期限届满之日起两年,具体以《反担保抵押合同》约定为准。山东瑞盛拟用于抵押的财产为山东瑞盛持有的不动产(产权证号:临房权证经济区字第000450320号、临房权证经济区字第000450487号),成都深瑞拟用于抵押的财产为成都深瑞名下土地使用权及地上建筑物(土地使用权产权证号:彭国用(2010)第8950号)。详见公司在巨潮资讯网发布的公告《关于为2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)追加增信措施并提供反担保的公告》(公告编号:2019-076,巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>)。该事项已经公司2019年第四次临时股东大会审议通过。

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额(元)	上年同期投资额(元)	变动幅度
1,965,431,635.05	3,017,795,081.33	-34.87%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位:元

被投资	主要业	投资方	投资金	持股比	资金来	合作方	投资期	产品类	截至	预计	本期投	是否涉	披露日	披露索
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----	----	-----	-----	-----	-----

公司名称	业务	式	额	例	源		限	型	资产负债表日的进展情况	收益	资盈亏	诉	期（如有）	引（如有）
Curemark LLC	胰酶制剂的新药开发	增资	86,956,588.95	3.31%	自有资金	无	长期	股权投资	已完成			否		
Kymab Group Limited	利用全人源抗体技术平台 Kymouse™ 进行的研究和开发	增资	24,609,674.36	8.60%	自有资金	无	长期	股权投资及技术引进	已完成			否		
RVX	开发用于治疗心脑血管疾病药物的新药	其他	100,847,500.00	38.78%	自有资金	无	长期	股权投资及技术引进	已完成			否		
瑞迪生物	开发肺炎治疗药品。销售、生产肺炎治疗药品	增资	8,119,800.00	51.00%	自有资金	无	长期	股权投资	已完成			否		
广州人心网络科技有限公司	心理学传播及咨询平台	增资	40,000,000.00	6.73%	自有资金	通过枫海基金投资	长期	股权投资	已完成			否		
合计	--	--	260,533,563.31	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
TPG IV	其他	否	生物医疗技术和生命科学产业相关的公司	1,726,673.03	146,468,170.73	自有资金		0.00		不适用		
TPG V	其他	否	生物医疗技术和生命科学产业相关的公司	100,654,844.01	294,882,263.93	自有资金		0.00		不适用		
ORI Healthcare Fund, L.P.	其他	否	医药和医疗领域	18,676,016.35	216,521,975.78	自有资金		0.00		不适用		
北京枫海资本管理中心（有限合伙）	其他	否	医药领域内的企业	240,538.36	727,949.36	自有资金		0.00		不适用		
合计	--	--	--	121,298,071.75	658,600,359.80	--	--	0.00	0.00	--	--	--

#### 4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	1,139,978,712.41	43,297.57	35,403,954.76	151,566,263.31	17,053,425.23	17,183,399.72	1,158,329,241.94	自有资金
基金	713,686,25	140,037,213.	83,864,035.55	121,298,071.74	100,311,370	0.00	697,238,918	自有资金

	3.20	46			.04		.71	
金融衍生工具	56,942,555.30	-78,126,839.84	-32,174,617.48	25,720,951.32		0.00	24,767,937.82	自有资金
其他	1,846,650,935.47	0.00	1,742,049.33	1,582,100,000.00	1,760,516,520.94	4,772,913.37	87,876,463.86	自有资金
合计	3,757,258,456.38	61,953,671.19	88,835,422.16	1,880,685,286.37	1,877,881,316.21	21,956,313.09	1,968,212,562.33	--

## 5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2010年	首次公开发行股票募集资金	571,680.42	90,838.05	675,754.7	0	0	0.00%	12,765.28	存放于募集资金账户	0
合计	--	571,680.42	90,838.05	675,754.7	0	0	0.00%	12,765.28	--	0

募集资金总体使用情况说明

截至 2019 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金共计 675,754.71 万元（其中：用于募投项目工程建设 71,529.57 万元；使用超募资金偿还银行贷款 33,000.00 万元、用于补充永久性流动资金为 349,231.61 万元、用于对外投资 211,238.53 万元、用于购买土地 10,755.00 万元），尚未使用的募集资金余额为 12,765.28 万元，期末募集资金账户余额为 12,765.28 万元，与 2019 年 12 月 31 日的募集资金账户的银行对账单金额相符。

### (2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
年产 5 万亿单位兼符合美国 FDA 和欧盟	否	29,312.3	29,312.3	0	31,582.96	107.75%	2013 年 11 月 29	17,835.94	是	否



CEP 标准的肝素钠原料药生产建设项目							日			
年产 5 万吨单位兼符合美国 FDA 和欧盟 CEP 标准的肝素钠原料药生产建设项目-项目流动资金	否	57,164.77	57,164.77	0	39,946.61	69.88%	2013 年 11 月 29 日		是	否
承诺投资项目小计	--	86,477.07	86,477.07	0	71,529.57	--	--	17,835.94	--	--
超募资金投向										
受让成都市海通药业有限公司 36%的股权	否	720	720		720	100.00%			不适用	否
对成都市海通药业有限公司进行增资	否	1,700	1,700		1,700	100.00%			不适用	否
成立深圳君圣泰生物技术有限公司	否	2,000	2,000		2,000	100.00%		-484.1	不适用	否
受让成都深瑞畜产品有限公司 15%的股权	否	1,800	1,800		1,800	100.00%		-111.68	不适用	否
受让成都深瑞畜产品有限公司 24%的股权	否	3,286.66	3,286.66		3,286.66	100.00%		-203.91	不适用	否
成都深瑞畜产品有限公司增资后持股比例增加至 96.4%	否	8,000	8,000		8,000	100.00%		-496.34	不适用	否
Hepalink USA Inc. 增资	否	70,349.83	70,349.83		70,349.83	100.00%		19,235	不适用	否
成立深圳昂瑞生物医药技术有限公司	否	3,382.05	3,382.05		3,382.05	100.00%		-146.73	不适用	否
收购深圳市多普乐实业发展有限公司股权	否	120,000	120,000		119,999.99	100.00%		8,708.08	不适用	否
购买土地	否	10,755	10,755		10,755					
归还银行贷款（如有）	--	33,000	33,000		33,000	100.00%	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	353,675.56	353,675.56	90,838.05	349,231.6	98.74%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	608,669.1	608,669.1	90,838.05	604,225.13	--	--	26,500.32	--	--
合计	--	695,146.17	695,146.17	90,838.05	675,754.7	--	--	44,336.26	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	公司承诺募集资金投资项目为年产 5 万吨单位兼符合美国 FDA 和欧盟 CEP 药政标准的肝素钠原料药生产建设项目，该项目原计划达到可使用状态的时间为 2012 年 7 月 1 日，根据公司第二届董事会第十一次会议决议和 2012 年第一次临时股东大会批准，项目达到可使用状态的时间推迟到 2012 年									

	12月31日。同时,根据公司第二届董事会第二十一次会议决议和2012年第三次临时股东大会的批准,项目达到可使用状态的时间推迟到2013年11月30日。2013年11月29日,年产5万亿单位兼符合美国FDA和欧盟CEP药政标准的肝素钠原料药生产建设项目完成工程建设、设备调试等前期工作,达到了正常生产所需的条件,正式投产。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、根据2010年5月18日公司第一届董事会第十八次会议的相关决议,公司使用超额募集资金归还银行贷款8,000.00万元,并补充永久性公司流动资金40,000.00万元。</p> <p>2、根据2010年9月13日公司第一届董事会第二十一次会议的相关决议,公司使用超额募集资金补充永久性公司流动资金48,900.00万元。</p> <p>3、根据2011年7月29日公司第二届董事会第五次会议的相关决议,公司使用超额募集资金720.00万元受让子公司成都市海通药业有限公司36%的股权。根据2011年8月17日公司第二届董事会第六次会议的相关决议,公司使用超额募集资金1,700.00万元对控股子公司成都市海通药业有限公司进行增资,2011年10月20日,成都市海通药业有限公司办理完成有关增资事项及工商变更登记手续,注册资本由人民币2,000.00万元增加至人民币4,000.00万元,其中公司出资人民币3,400.00万元,占成都海通85%的股权比例。根据2018年6月7日公司第四届董事会第十四次会议审议通过《关于控股子公司股权转让的议案》,同意将公司持有成都海通85%的股权转让给盘谷晨宸,转让价格为3,400.00万元。2018年7月完成股权转让。</p> <p>4、根据2011年8月17日公司第二届董事会第六次会议的相关决议,公司使用超额募集资金2,000万元与刘利平博士共同投资在深圳设立药品研究与开发企业,2011年11月15日,深圳君圣泰生物技术有限公司在深圳市市场监督管理局办理完成了工商登记注册手续,取得了法人营业执照。</p> <p>5、根据2012年5月30日公司第二届董事会第十五次会议的相关决议,公司使用超额募集资金1,800万元受让控股子公司成都深瑞畜产品有限公司15%的股权,2012年6月10日,成都深瑞畜产品有限公司完成相关工商备案登记手续,公司对成都深瑞畜产品有限公司持股比例由55%变更为70%。根据2012年12月27日公司第二届董事会第二十二次会议的相关决议,公司分别以超额募集资金人民币2,567.70万元和人民币718.96万元受让自然人周蓉、卢文兴持有的成都深瑞畜产品有限公司18.75%和5.25%的股权,同时,公司拟使用超额募集资金人民币8,000万元向成都深瑞增资,将成都深瑞注册资本增加至人民币20,000万元,本次股权转让交易及增资于2013年3月13日完成,公司持有成都深瑞96.40%的股权。2013年3月28日公司发布公告:成都深瑞已经办理完成股权变更、增加注册资本有关事宜及工商变更登记手续,并取得成都市彭州工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。</p> <p>6、根据2012年12月27日公司第二届董事会第二十二次会议的相关决议,公司使用超募资金10,755万元竞得位于深圳市坪山新区坑梓街道两块相邻的面积分别为50,721.33平方米、154,111.36平方米的工业用地。2012年12月27日,公司使用超募资金支付保证金2,200万元。2013年1月保证金2,200.00万元退回,同时,公司支付坪山工业用地土地出让金10,755.00万元。</p> <p>7、根据2014年1月10日公司第二届董事会第三十次会议的相关决议,公司使用首次公开发行股票的超募资金9,990.00万美元对美国海普瑞增资。2014年4月10日公司发布《关于重大资产重组的实施情况报告书》的公告:2014年4月8日,公司完成对美国海普瑞的增资9,990万美元,公司对美国海普瑞投入的资本达到9,990.01万美元,美国海普瑞已向公司签发关于公司增资9,990万美元的股权证书。根据2015年10月10日公司第三届董事会第十七次会议的相关决议,公司拟使用首次公开发行股票的超募资金1,300.00万美元对美国海普瑞增资。2015年11月14日公司发布《关于对外投资的进展公告》的公告:公司完成对美国海普瑞的增资900.00万美元,美国海普瑞拟利用增资</p>

	<p>款认购 OncoQuest 的 A 类优先股。2016 年 3 月 5 日公司发布《关于对外投资的进展公告》的公告：公司完成对美国海普瑞的增资 100.00 万美元。2016 年 5 月 18 日公司发布《关于对外投资的进展公告》的公告：公司完成对美国海普瑞的增资 300.00 万美元。</p> <p>8、根据 2015 年 2 月 16 日公司第三届董事会第七次会议的相关决议，公司使用节余募集资金约 24,484.87 万元（含利息收入，因受利息收入波动影响，具体金额以转出时实际金额为准）补充公司日常经营所需的流动资金。2015 年 3 月，公司根据董事会决议将节余募集资金 24,493.55 万元（含利息收入）永久补充公司日常经营所需流动资金。</p> <p>9、根据 2015 年 10 月 10 日公司召开第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于对外投资的议案》，同意公司以超募资金 500 万美元与 OncoQuest 成立新的合资公司（深圳昂瑞生物医药技术有限公司），2016 年 10 月 31 日公司向深圳昂瑞生物医药技术有限公司支付注册资本 500 万美元，折合人民币 3,382.05 万元。</p> <p>10、根据 2017 年 8 月 14 日，公司召开第四届董事会第四次会议审议通过《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 60,000.00 万元永久性补充流动资金。截至 2017 年 12 月 31 日，已使用超募资金 60,000.00 万元永久性补充流动资金。</p> <p>11、根据 2017 年 7 月 4 日公司第四届董事会第三次会议的相关决议，公司拟使用闲置募集资金不超过 8 亿元人民币购买银行发行的保本型理财产品，投资期限自董事会审议通过之日起一年内有效。截至 2018 年 12 月 31 日，公司未使用该额度内的闲置募集资金购买银行保本理财产品。</p> <p>12、根据 2018 年 1 月 16 日公司第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金归还银行借款的议案》，同意公司将使用部分超募资金 25,000 万元归还银行借款。截至 2018 年 12 月 31 日，已使用超募资金 25,000.00 万元归还银行借款。</p> <p>13、根据 2018 年 2 月 11 日公司第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于使用超募资金收购深圳市多普乐实业发展有限公司 100%股权的议案》，同意公司使用超募资金 120,000.00 万元购买多普乐股权。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已使用超募资金 119,999.99 万元支付多普乐收购款项。</p> <p>14、根据 2018 年 4 月 24 日公司第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 55,000 万元永久性补充流动资金，截至 2018 年 12 月 31 日，公司已使用 55,000 万元永久性补充流动资金。</p> <p>15、根据 2018 年 12 月 11 日公司第四届董事会第十九次会议，审议通过《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 60,000 万元永久性补充流动资金，截至 2018 年 12 月 31 日，公司已使用超募资金 30,000 万元永久性补充流动资金。</p> <p>16、根据 2019 年 8 月 27 日公司第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于使用部分资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金 65,282.01 万元及相应利息收入永久性补充流动资金，截止 2019 年 12 月 31 日，公司已使用超募资金 60,838.05 万元永久性补充流动资金。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 募集资金结余的原因是该项目流动资金主要用于肝素粗品采购，而肝素粗品采购价格较首次公开发行编制募投项目可行性研究报告时所参考的肝素粗品价格大幅下降，导致流动资金使用金额少于计划使用金额，同时募集资金产生部分利息收入，共结余资金约 24,484.87 万元（含利息收入，因受利息收入波动影响，具体金额以转出时实际金额为准）。
尚未使用的募集资金用途及去向	2015 年 2 月 16 日公司第三届董事会第七次会议审议通过《关于使用节余募集资金永久补充流动资金的议案》。2015 年 3 月，公司根据董事会决议将节余募集资金 24,493.55 万元（含利息收入）永久补充公司日常经营所需流动资金，其余尚未使用的募集资金存放于募集资金专项账户。
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

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
美国海普瑞	子公司	持股	9,990.01 万美元	5,418,225,507.96	1,260,411,306.41	1,937,084,217.58	288,586,128.51	192,350,017.03
多普乐	子公司	持股	23,000.00 万元	2,740,450,985.42	739,920,180.92	1,641,353,096.93	214,457,389.93	174,161,672.38
RVX	参股公司	创新药研发	30,489.50 万	388,524,000.	-356,102,000		194,396,924.	194,072,000.

			美元	00	.00		00	00
开曼君圣泰	参股公司	创新药研发	4,619 美元	71,100,911.77	53,045,874.44	87,610.60	-118,982,886.86	-119,008,314.73

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
开曼君圣泰	君圣泰对外融资，公司持股比例下降	对其长期股权投资转为权益法核算，确认了一次性投资收益

主要控股参股公司情况说明

1、美国海普瑞为公司全资子公司，于2013年10月25日成立于美国特拉华州，经营范围为从事特拉华州法律允许范围内的业务。美国海普瑞持有SPL和赛湾生物的100%股权。其中，SPL主要从事肝素原料药的生产与销售以及提供CDMO服务，赛湾生物主要为客户提供单抗、细胞因子、融合蛋白和抗体药物耦合化合物等生物大分子药物的合同开发和生产服务。

2、多普乐为公司全资子公司，2018年度公司完成对多普乐100%股权的收购。多普乐于2000年6月7日在深圳注册成立，经营范围为研发氨基多糖生化制品，从事货物及技术进出口（不含分销及国家专营、专控、专卖商品）。全资子公司天道医药于2004年6月29日在深圳注册成立，主营业务为依诺肝素钠原料药及制剂的研发、生产和销售。

3、RVX于2005年在多伦多交易所上市，是一家开发治疗心脑血管疾病药物的新药研发公司，致力于开发选择性抑制溴域和额外末端结构域蛋白质的小分子药物，目前正在开发的品种为RVX-208，用于降低心血管疾病患者主要不良心血管事件的发生率及治疗肾病。

4、开曼君圣泰于2018年2月28日成立于开曼群岛，其子公司包括深圳君圣泰生物技术有限公司，上海君圣泰生物技术有限公司以及Hightide Biopharma Pty.Ltd.等。该集团致力于开发小分子创新药，用于治疗原发性硬化性胆管炎适应症、治疗非酒精性脂肪肝适应症、治疗高血脂适应症等。

## 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

### （一）行业竞争格局和发展趋势

#### 1、肝素产业链

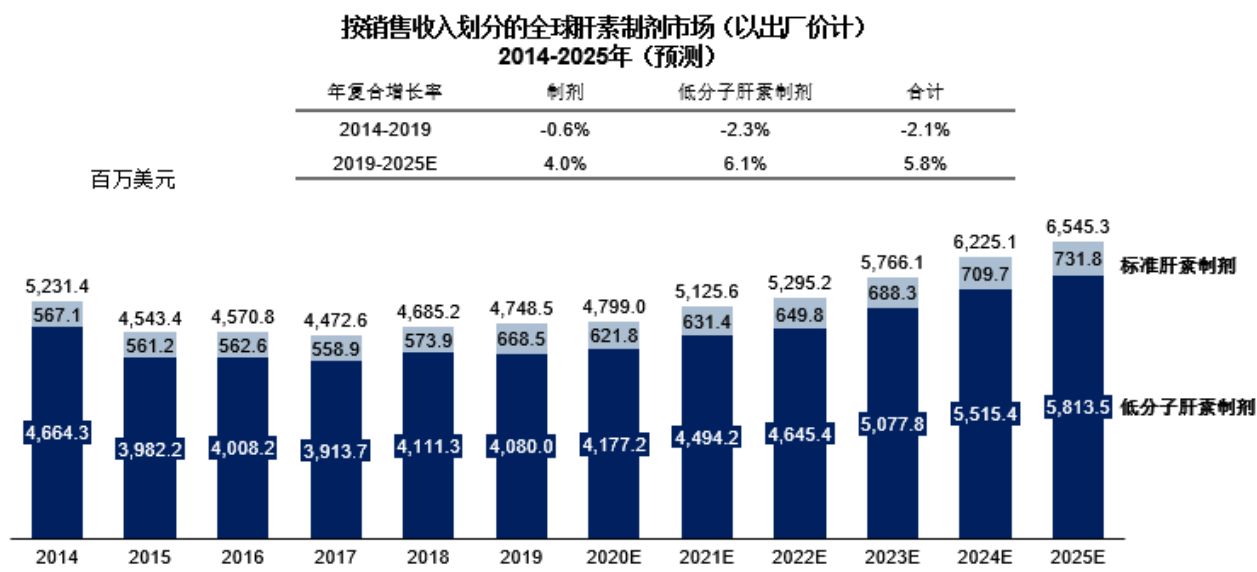
肝素是一种抗凝血药物，且肝素行业包括最上游猪小肠采购、上游肝素粗品的纯化、中游肝素钠原料药的生产以及下游肝素制剂的生产及供应。公司已建立完整肝素产业链，主要产品为依诺肝素钠制剂和肝素钠原料药。

#### ·依诺肝素钠制剂

与市场上其他主要的低分子肝素（LMWH）制剂相比，依诺肝素钠具有出色的药理和化学特性，包括更长的半衰期、更优越的生物利用度和更高的抗Xa/IIa活性比。此外，依诺肝素钠是通过β-消除作用生产的，因此不承担亚硝酸盐杂质的风险，亚硝酸盐杂质可能致癌并具有遗传毒性，而达肝素钠和那曲肝素钙的生产过程采用亚硝酸降解，其可能会导致亚硝酸盐杂质的产生。依诺肝素钠还具有更大范围的获批适应症、更全面的递送途径和更好的临床表现。因此，依诺肝素制剂有望在全球范围内替代其他低分子肝素制剂。

根据弗若斯特沙利文的资料，2019年依诺肝素的全球市场规模为27.36亿美元，预计将于2025年增至48.69亿美元，全球依诺肝素的使用量于2019年超过7.82亿支，预计将于2025年达10.68亿支。

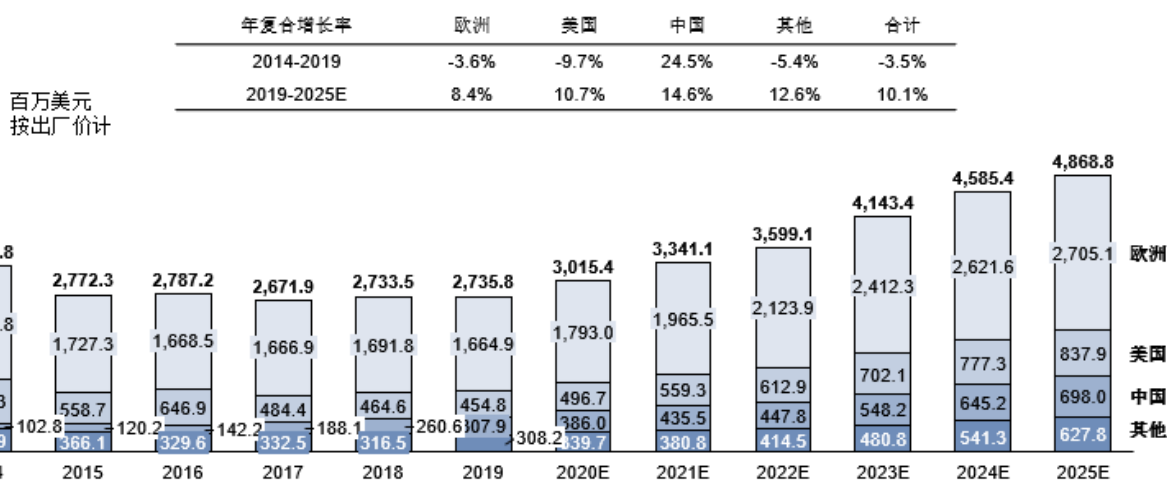
全球肝素市场包括肝素和低分子量肝素制剂。依诺肝素是低分子量肝素的一种。主要由于引入仿制药导致的汇率波动和价格下跌，全球肝素市场过去已从2014年的52.31亿美元减至2019年的47.49亿美元，年复合增长率为-2.1%，然而由于广泛的临床使用，全球肝素市场预计将以5.8%的年复合增长率增长，到2025年达到65.45亿美元。相较于肝素制剂，低分子量肝素制剂的临床应用通常具有更高的安全性及更广泛的应用，因此低分子量肝素制剂已成为肝素制剂的主流，按收入计算，占2019年全球肝素制剂市场的80%以上，如下图所示：



资料来源：弗若斯特沙利文报告

就低分子量肝素制剂而言，依诺肝素制剂在低分子量肝素制剂市场的占比最大，按2019年收入计，占低分子量肝素制剂市场的67.05%。过往，由于仿制药带来的市场竞争，全球依诺肝素制剂的收入从2014年的32.69亿美元减至2019年的27.36亿美元。依诺肝素制剂因其有更广泛的适应症及更优的临床效果，很可能会取代其他低分子量肝素制剂，这将显著促进全球依诺肝素制剂市场的增长。2019年，依诺肝素制剂的全球使用量超过7.82亿支/瓶，预计2025年将达到10.68亿支/瓶。尤其是，中国的依诺肝素使用量预计将以23.6%的年复合增长率从2019年的0.52亿支/瓶增至2025年的1.86亿支/瓶。受中国快速扩张以及欧盟及美国依诺肝素制剂价格水平上升所驱动，全球依诺肝素制剂市场预计将以5.3%的年复合增长率增长，并预计于2025年达48.69亿美元。下图为根据按区域划分的全球依诺肝素制剂市场规模（以销售收入计）：

就销售额而言按区域划分的全球依诺肝素制剂市场明细2014-2025E



资料来源：弗若斯特沙利文报告

**欧洲**是世界上最大的依诺肝素制剂市场。历史上，欧洲依诺肝素制剂销售额从2014年的20.01亿美元减至2019年的16.65亿美元，主要是由于面临仿制药所带来的市场竞争。然而，受到价格上升所驱动，欧洲市场预计到2025年将达到27.05亿美元，自2019年起的年复合增长率为8.4%。

**中国**的依诺肝素制剂市场近年来增长迅速，从2014年的1.03亿美元增至2019年的3.08亿美元，年复合增长率为24.5%。中国市场具有巨大的发展潜力。相较于欧洲及美国等依诺肝素制剂渗透率相对较高的地区，中国等新兴市场的依诺肝素制剂人均使用量低得多。2018年欧盟的依诺肝素人均使用量为0.95支，而2018年中国人均使用量仍然相对较低，为0.03支。随着更多生物仿制依诺肝素制剂投入市场，以及患者及医生对抗凝血重要性的认识提高，依诺肝素制剂于新兴市场（特别是中国）的渗透率将不断提升。2019年中国依诺肝素使用量为0.52亿支/瓶，预计将以23.6%的年复合增长率增至2025年的1.86亿支/瓶。2019年中国的依诺肝素总销售额达到3.08亿美元，预计将于2025年达到6.98亿美元。

**在美国**，依诺肝素制剂销售额从2015年的5.59亿美元减至2019年的4.55亿美元，主要由于引进仿制药及山德士于2018年7月停止供应依诺肝素制剂。然而，美国市场销售额预计将会出现复苏并于2025年达到8.38亿美元，自2019年起的年复合增长率为10.7%。在美国，依诺肝素制剂的药店售价比医院售价高出约30%至35%。2018年，通过药店渠道及医院渠道取得的销售收入分别占市场份额的35%及65%。可通过药店渠道销售其产品的公司能够取得更高的利润率。

未来依诺肝素钠制剂市场将呈现以下趋势：

#### （1）适应症及应用范围扩大

依诺肝素制剂的临床应用范围正不断扩大。研究表明，依诺肝素制剂可用于治疗心脏病学、肾脏病学及神经病学领域的众多疾病。与新型口服抗凝血药物相比，依诺肝素制剂具备更广的应用范围，并可用于治疗新型口服抗凝血药物未获准治疗的疾病。例如，依诺肝素制剂可用于治疗急性ST段抬高型心肌梗死及预防血液透析中的血栓，以及预防不稳定型心绞痛及非Q波心肌梗死中的缺血并发症。依诺肝素制剂对于适应症的广泛应用及持续拓展证明全球依诺肝素市场具备巨大的增长潜力。

#### （2）产品升级

在中国，存在大量未分类的低分子肝素制剂，其所采用的制造工艺各不相同，亦缺乏证明其疗效及安全性的临床数据。作为国家药监局加强药品质量控制的举措，预计国家药监局将于2020年就注射剂量实行QCE审批制度。国家药典委员会(CPC)亦正在改进《中国药典》标准以规范市场。随着国家药监局及CPC实施该等举措，预期越来越多未分类的质量低劣的低分子肝素制剂将被临床效果更好且安全性卓越的依诺肝素制剂取代。此外，由于其卓越疗效及稳定的抗凝效果，在欧盟范围内，预计依诺肝素制剂将替代其他低分子肝素产品。

### （3）规模化采购

作为全球第二大医药市场，中国医药市场具有巨大的增长潜力。除依诺肝素制剂的临床应用不断扩大，及其对若干高死亡率疾病的疗效显著外，中国最近的医药政策改革（如《城市药品集中采购文件》）亦将推动中国依诺肝素制剂市场的发展。根据《城市药品集中采购文件》项下机制，可能会大量采购依诺肝素制剂，这将使得制造商能够花费较少的营销开支获得巨大的市场份

#### ·肝素钠原料药

肝素钠原料药为制造依诺肝素钠原料药及其他低分子肝素原料药的原料药及原材料，将用于制造依诺肝素制剂及其他低分子肝素制剂。由于供需两端的多项因素，预计肝素钠原料药的定价于未来将大幅上涨。2019年，全球肝素钠原料药价格为54.3美元/mega，2014年至2019年的年复合增长率为10.5%，且预计于2025年将达到104.0美元/mega，年复合增长率为6.4%。肝素价值链下游（即肝素制剂及低分子肝素制剂）由于临床需求将持续拓展，这将产生对肝素钠原料药的额外需求，并推动肝素钠原料药的销量及价格上升。同时，上游市场（即肝素粗品）受种猪供应的影响很大。种猪数量不足将导致猪小肠（肝素粗品的主要原材料之一）供应减少。猪小肠数量的减少将导致其价格上涨，这将转移至下游的肝素粗品价格，从而导致肝素钠原料药价格的进一步上涨。

在中国，导致种猪供应短缺加剧的主要因素有三个：(1)猪的价格的周期性；(2)更严格的环境要求；及(3)非洲猪瘟的爆发。第一，种猪通常具有4至5年的行业价格周期。猪的价格的上升趋势通常持续约1至2年，而下降趋势持续约2至3年。当前猪的价格周期中猪的价格的上升趋势于2018年底开始。猪的价格预期于2020年前达到最高点。第二，自2017年起，中国对生猪养殖的环境保护要求日益严格，中国许多养殖场已经关闭或搬迁。最为重要的是，现有养殖场需配备污染防控设施，从而大大增加了生猪养殖成本。该等成本增加最终转嫁到了猪小肠和肝素粗品的价格上，该等影响预计将长期持续。第三，由于2018年底爆发非洲猪瘟，自2019年初起种猪的数量不断减少，并于整个2019年持续减少，这导致猪小肠的供应短缺及价格上涨，进而导致肝素粗品的供应短缺及价格上涨。由于中国拥有世界上肝素钠原料药的最大产量，且2019年全球对肝素钠原料药的需求仍缺乏弹性，因此肝素粗品的供应短缺及价格上涨导致肝素钠原料药的销量减少及价格增加。2018年至2019年，猪小肠价格上涨了44.32%。总体而言，猪小肠的价格上涨与肝素钠原料药的价格上涨存在一年的时间差。

肝素钠原料药的全球销售额从2015年的7.51亿美元稳步增至2019年的12.63亿美元，年复合增长率为13%。由于2018年底爆发非洲猪瘟，导致2019年中国种猪数量显著下降，因而使2019年形势发生变化，从而导致肝素粗品短缺及价格上涨。因此，肝素钠原料药价格预计将于2019年至2020年大幅上涨，并保持高水平直至2025年，这将推动全球肝素钠原料药市场的增长。肝素钠原料药的全球销售额预计将于2025年达33.18亿美元，年复合增长率为17.5%。

肝素原料药行业未来的发展趋势包括：

#### （1）粗品价格提高

肝素钠原料药的生产严重依赖猪小肠的供应及对环保压力敏感。非洲猪瘟对中国的影响预计将会持续三至五年，及考虑到生猪的生长周期，生猪总供应量可能要四至六年恢复。因此，肝素粗品的供应将持续受到限制。2018年，中国屠宰猪的供应占全球供应的53.4%。因而肝素粗品的价格将在中短期内保持较高水平。

#### （2）产业整合

随着加强对肝素钠原料药的质量控制以及作为原材料的可追溯肝素粗品供应紧张，预期肝素钠原料药制造商会加大对垂直产业价值链的整合力度，尤其是肝素原材料上游供应的整合以确保原材料的质量及数量并控制生产成本。随着猪小肠的利用率在中国变得饱和，肝素钠原料药制造商将从其他国家寻求原材料资源。因此，具有覆盖上游肝素粗品供应及强大全球采购能力的整合业务模式的市场参与者预计将享有显著竞争优势，以满足不断增长的市场需求。

#### （3）下游低分子肝素制剂需求稳定增长



由于适应症的范围扩大以及人均使用量基数低，尤其是在中国，对低分子肝素制剂成品的临床需求加大。主要受人口老龄化引起的VTE及PE发病率增加所推动，对低分子肝素制剂成品的需求将会持续增加，这将导致对肝素钠原料药的需求上升。

## 2、CDMO行业

合同开发与制造组织(CDMO)提供定制的药品生产服务和高附加值服务，例如药物开发和药物合成过程的优化。CDMO的两种主要类型是药物CDMO和生物制剂CDMO，后者继续推动整个CDMO市场的发展。生物制剂CDMO主要关注生物制药、药物生产技术的进步及药物合成工艺的优化。下图展示了生物制剂CDMO的完整价值链：



\* 服務提供根據公司的核心實力及重點而有所不同

資料來源：弗若斯特沙利文報告

随着对生物制剂产业的投资不断增加以及专注于开发创新性生物药物的中小型制药公司的兴起，近年来，全球生物制剂CDMO市场迅速扩大。生物制剂CDMO全球收入从2014年的31亿美元增至2018年的64亿美元，年复合增长率为19.6%，预计到2024年将达到216亿美元，年复合增长率为22.4%。由于就2018年的收入而言，全球生物制剂CDMO市场的五大参与者合计共占52.1%的市场份额，因此普遍认为全球生物制剂CDMO市场并不集中，表明中小型生物制剂CDMO公司具有巨大的市场潜力。此外，随着越来越多的制药公司开发生物制剂，更多生物仿制药有望投入市场，将对具有巨大增长潜力的生物制剂CDMO服务产生巨大需求。

**基因疗法**，为一套可以修改个体基因表达或修复异常基因的策略。由于大量未获满足的临床需求，基因疗法已显示出巨大的增长潜力，近期的商业突破将进一步加速基因疗法的增长。为抓住基因疗法市场的增长机会，已建立了越来越多的以基因疗法为重点的CDMO。全球基因疗法CDMO市场从2014年的6亿美元增至2018年的15亿美元，年复合增长率为23.4%，预计2024年将达到57亿美元，年复合增长率为24.9%。

自1990年以来，质粒DNA（pDNA）越来越多地用作基因疗法的非病毒载体。pDNA的关键机制是内吞作用。与基于病毒及RNA的载体相比，质粒的生产、运输及存储通常更容易且相关成本更低，且货架寿命更长。质粒的模块性质亦允许直接分子克隆，该使其成为治疗用途的优良载体。非病毒DNA载体（如pDNA）优于病毒载体及基于RNA载体的优势已迫使研究人员提高其安全性及实用性以更好地用于临床。由于相对于病毒载体提高了安全性，pDNA使许多临床试验成为可能。

pDNA相关成本构成基因治疗生产可变成本的最大部分，当使用定制的及cGMP级pDNA时，质粒的成本可能超过60%。如此高的生产成本及对pDNA日益增加的需求（由于其基因治疗的优越性）将鼓励更多的CDMO企业进入pDNA制造领域。

CDMO行业未来发展趋势包括：

(1) 开发针对基因疗法的CDMO

于全球范围内已确诊约7,000种罕见疾病，其中只有5%拥有FDA批准的治疗方案，这表明庞大的医疗需求尚未得到满足。80%的罕见病是单基因且基因疗法对于治疗罕见病的重要性愈发凸显。为了满足这种不断增长的需求，针对基因疗法的CDMO产能需要不断提升。

(2) 服务范围扩大

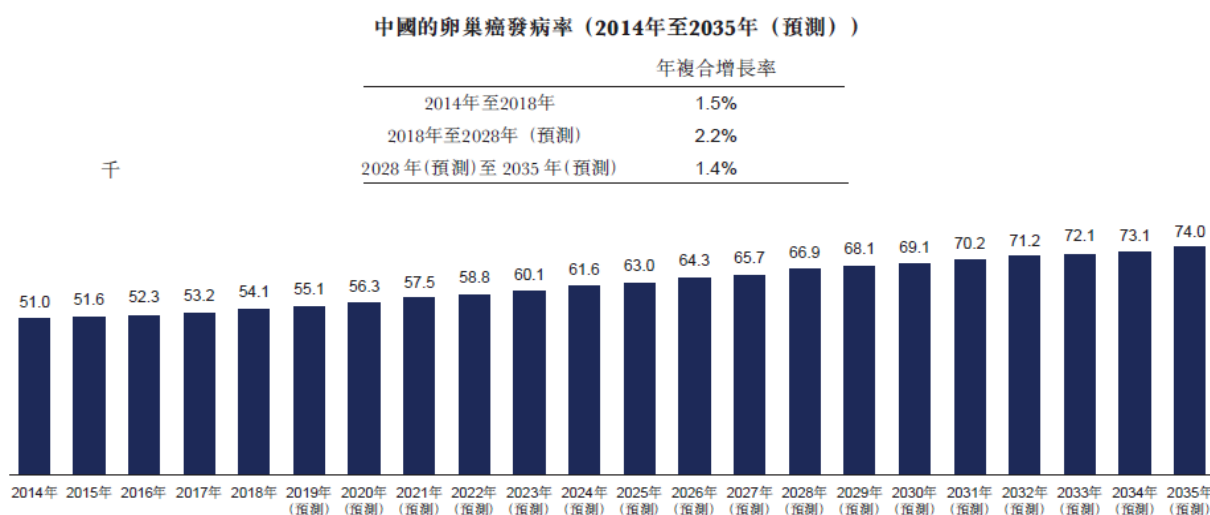
CDMO将成为涵盖从早期药物开发到商业化的更广泛的一站式服务。该广泛的服务范围将使CDMO能够满足寻求整合其流程并减少与多个供应商或外包合作伙伴的交易的制药公司的需求。通过战略投资及创新合作，对CDMO研发能力的持续投资能够于药物开发流程的早期阶段吸引客户，并于后期阶段提供更多增值服务。

### 3、创新药领域

由于高死亡率、高发病率或缺乏有效的治疗方法，肿瘤、抗感染、抗炎性、糖尿病和心血管疾病属于全球拥有巨大医疗缺口需求的治疗领域。该等疾病的传统疗法被证实有限，且许多一线疗法多年来一直没有进展，因此，越来越多的制药公司（涵盖跨国制药巨头到中小型公司）已在创新药市场上强化其地位，并专注于创新治疗方案（如靶向疗法）的开发。

#### ·卵巢癌

卵巢癌是一种于卵巢（在女性生育年龄期间产生卵子的女性生殖腺）之内或之上形成的癌症。卵巢癌可能从腹胀、食欲变化、下背部压力和疼痛及月经变化等初期症状发展为卵巢囊肿、肿块或肿瘤。下图说明2014年至2035年中国的卵巢癌发病率的历史趋势及预测：



資料來源：弗若斯特沙利文報告

由于不良的预后、高死亡率、缺乏新型一线疗法及有效的后期疗法，卵巢癌存在巨大的医疗缺口。卵巢癌为死亡率较高的第二大常见妇科肿瘤。在中国，卵巢癌的五年存活率为39.1%，而在美国则为47.6%。治疗卵巢癌的传统方法通常包括化疗及手术结合疗法。原发性卵巢癌的一线治疗采用卡铂化疗、多西他赛化疗或紫杉醇化疗，该类疗法十多年来未曾变过。众多受晚期卵巢癌影响的妇女对化疗有应答，但效果通常不会持久。在化疗耐药性发展前，卵巢癌患者的临床过程包括缓解期及其后期限较短的复发期。逾80%的卵巢癌患者经历复发性疾病，且逾50%的该等患者在预后不到五年就死于该等疾病。贝伐单抗结合化疗

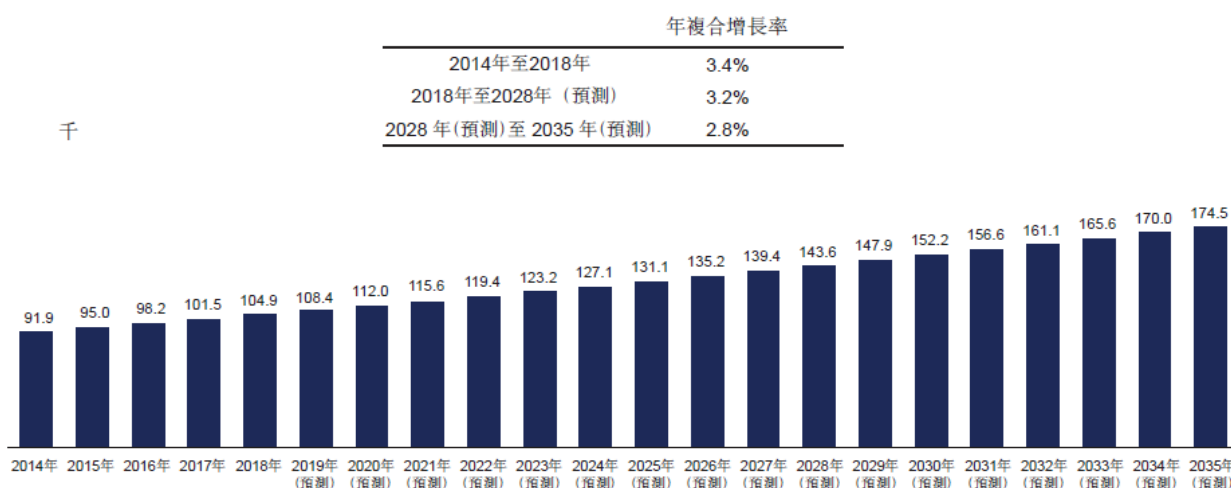
已获准用于一线治疗，结果是疾病进展上存在几个月的延迟。然而，该治疗并不会延长患者的生命，且会引起严重的副作用。

PARP抑制剂（奥拉帕尼）获准作为毒性BRCA突变患者对一线化疗出现应答后的一线维持疗法。约10-15%的患者会发生BRCA突变，而其余患者则需要新型一线治疗。检查点抑制剂治疗在癌症护理方面取得快速进展；然而，目前尚无免疫治疗剂在卵巢癌领域的适应症获得批准。

**·胰腺癌**

胰腺癌由胰腺中的细胞非正常及不受控制地增长所引起，胰腺属消化系统中的一大线体。胰腺癌的症状包括黄疸、体重突然减轻及消化不良等早期预警信号，以及严重的上腹部或背部疼痛、极端疲惫及诊断糖尿病等晚期预警信号。下图说明2014年至2035年中国的胰腺癌发病率的历史趋势及预测：

中國的胰腺癌發病率（2014年至2035年（預測））



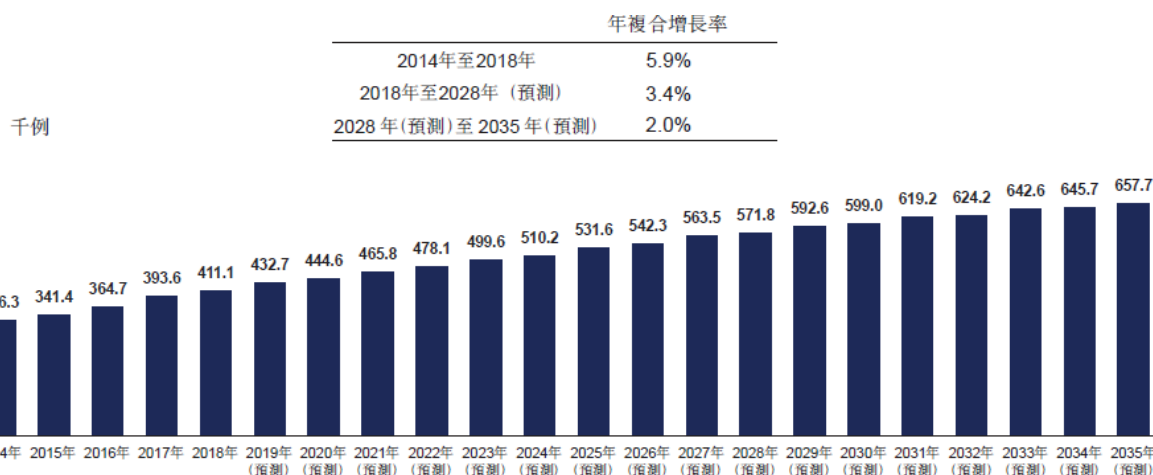
資料來源：弗若斯特沙利文報告

由于存活率较低及因化疗而产生的耐药性，胰腺癌存在巨大的医疗缺口。胰腺癌为全球最致命癌症之一，全球的五年存活率仅为6%左右，而在中国则为7.2%。医生很难在早期发现及预诊断胰腺癌的发展。胰腺癌的主要治疗手段包括手术、放疗、化疗及介入治疗。然而，仅约10%至15%的患者适合采用肿瘤切除术，约28%的患者则采用化疗作为其癌症主要治疗手段的一部分。靶向治疗的选择有限，大多数并未显示预期疗效。

此外，多数使用吉西他滨等若干一线药物的患者已被发现产生了耐药性。最近，PARP抑制剂olaparib已于美国获批用于胚系BRCA突变转移性胰腺癌的一线维持治疗。然而，仅BRCA突变患者（5%–8%）受益于此新疗法，其无进展生存期仅有少许延长。

**·金黄色葡萄球菌引发的VAP及HAP**

呼吸机相关性肺炎（VAP）是一种肺部感染，通常于机械通气（如气管内插管或气管切开术）48小时或更长时间内出现。医院获得性肺炎（HAP）指入院后48小时或更长时间内发生的任何肺炎。VAP及HAP均可能由金黄色葡萄球菌感染而引致。下表说明中国2014年至2035年金黄色葡萄球菌导致的VAP及HAP的历史趋势及新病例预测：



資料來源：弗若斯特沙利文報告

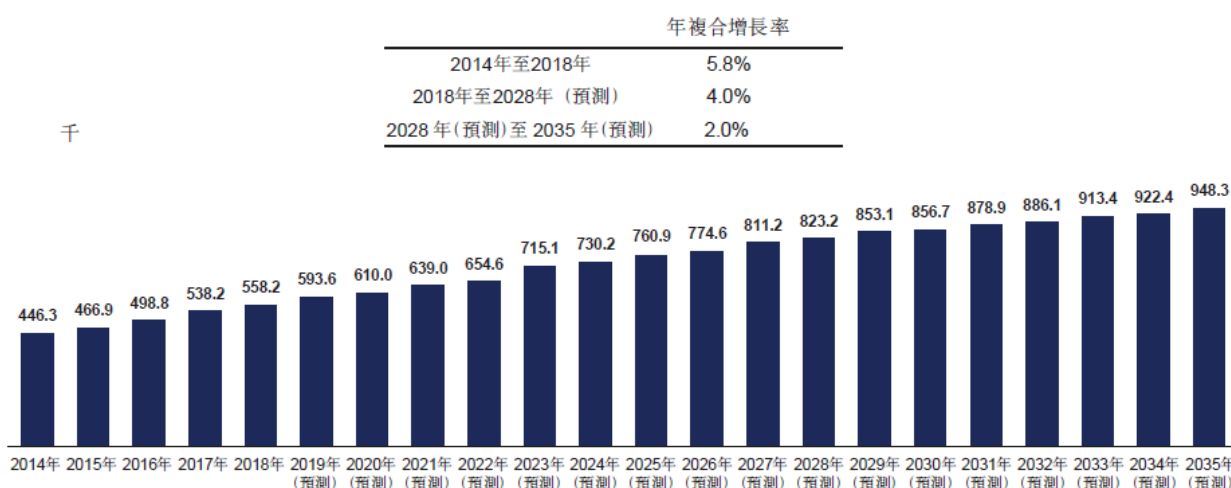
VAP及HAP抗感染疗法从初步经验性抗生素疗法（包括抗生素单药疗法及联合抗生素疗法）发展到病原体特异性抗生素疗法。耐甲氧西林金黄色葡萄球菌(MRSA)为VAP及HAP最常见的耐药性病原体之一，而糖肽及利奈唑胺是常用于MRSA特异性疗法的两种抗生素。

VAP为高死亡率疾病，30日死亡率达28.4%。插管及呼吸机支持绕过正常的宿主防御机制，增加了患者细菌感染的风险。长期重复使用抗微生物疗法这一传统治疗方法可能会使患者产生耐药性。HAP的致死率亦较高（30日死亡率达23.9%）。很难对HAP患者进行临床试验，原因为入组患者须同时接受经验性抗菌治疗，这可能会使研究中抗菌药物的临床结果模糊不清。此外，HAP和VAP的主要病原体的抗微生物耐药性最终可能导致治疗失败。住院及门诊部所采用的不适当的抗微生物疗法越来越被视为产生导致VAP及HAP高致死率的耐药性的主要原因之一。抗感染mAb是一类新型抗感染药物，由于其优越的安全性、约25日的超长血浆半衰期及低耐药性，其有望分别成为VAP及HAP积极辅助性疗法及预防性疗法的护理标准。

·绿脓杆菌导致的VAP及HAP

绿脓杆菌为常见的VAP及HAP致病菌，可使用特定抗生素如头孢菌素、碳青霉烯类抗生素、β-内酰胺酶抑制剂、氨基糖甙类及多黏菌素等治疗。下图说明2014年至2035年中国由绿脓杆菌导致的HAP及VAP新发病例的历史趋势及预测：

中國由綠膿桿菌導致的HAP和VAP新發病例（2014年至2035年（預測））



資料來源：弗若斯特沙利文報告

抗感染mAb是一类新型抗感染药物，由于其优越的安全性、约25日的超长血浆半衰期及低耐药性，抗感染mAb有望分别成为VAP及HAP积极辅助性疗法及预防性疗法的治疗标准。

## （二）公司发展战略及经营目标

公司目标是成为一家全球领先的制药企业，计划推行以下战略：

### 1、持续扩张依诺肝素市场份额，成为全球肝素行业领导者

根据弗若斯特沙利文的资料，全球依诺肝素制剂市场有望于2025年增至48.69亿美元。公司的目标是通过深耕现有的市场以及扩张进入新的市场，在全球依诺肝素制剂市场占据显著份额。

**欧盟：**公司致力于在各欧盟国家依据当地市场状况实行差异化市场战略，并利用由公司的分销商及第三方推广人员所支持的经验丰富的内部销售团队，持续增加公司的依诺肝素制剂在欧盟市场的销售额。作为欧盟依诺肝素制剂生物类似物领域的先驱者，公司计划提升公司在目前进行销售的主要欧盟国家市场的市场渗透率并增加向药店的销售，向药店销售的利润率一般较向医院销售更高。此外，公司也在积极评估在其他欧盟国家销售依诺肝素制剂的合适机会，主要通过增加公司的学术营销及扩张销售和分销网络增强医生对公司产品的认知。

**中国：**公司计划在取得国家药品监督管理局批准后，将Prolongin作为中国首例QCE获批的依诺肝素制剂进一步推广，并开发中国依诺肝素制剂市场。

**美国：**除公司与一家跨国制药公司订立供应安排以成为其依诺肝素钠注射液在美国的主要供应商外，公司亦正在开发自有依诺肝素钠注射液仿制药，公司已为此提交了一份ANDA，FDA目前正在对其进行审查。

**其他市场：**公司的目标是在加拿大及东南亚、拉美和中东等新兴市场扩张公司依诺肝素制剂的销售。目前，公司的依诺肝素制剂产品已在美国和欧盟以外超过20个国家的市场获得批准。此外，公司的分销商和公司正在向超过15个国家申请上市许可或批准。借助于公司卓越的产品品质、生产和销售经验、客户群以及与当地代理和医药公司的销售网络，公司有潜力成为这些市场的领导者。

公司将不断巩固在肝素钠原料药方面的领先地位，为公司的全球依诺制剂业务构建重要壁垒，并保持公司当前作为现有客户的肝素钠原料药重要生产商和供应商的市场地位。公司拟进一步优化公司的供应链管理，加强公司对高品质肝素原料的控制力。公司拟进一步增强对肝素粗品领域的投入，以增强对全球可追溯肝素粗品的管理能力。公司将继续对生产工艺和品质控制系统的研发投入，进一步提高公司的竞争力并使公司在同业竞争中脱颖而出。

### 2、中国的首创新药管线的商业价值最大化

公司已在中国建立起一个广泛的肝素销售和分销网络及团队，利用这些资源，公司能够在中国建立专业的内部销售团队和至医院及医生的分销渠道，以对公司的管线药物进行学术营销。透过在中国和全球范围内的多年营运，公司积累了在中国的本土洞察力和丰富的全球营运经验。借助在肝素产业的成功经验和在中国的本土洞察力，公司有潜力成功地在中国推出首创新药管线药物，并最大化其商业价值。

### 3、进一步扩张及发展公司的CDMO业务及建立全球领先的CDMO平台

公司计划通过增强产能、扩大客户群及提高研发能力，进一步扩张及发展CDMO业务，建立全球领先的双CDMO平台，以把握生物制药领域的全球增长机遇并作为管线药物的孵化平台。

为了进一步扩张CDMO业务，公司计划进行如下领域的提升：（1）提升赛湾生物微生物发酵产能和哺乳动物细胞培养产能；（2）提升pDNA和病毒载体生产能力，将业务领域迅速扩展至基因治疗领域；（3）提升赛湾生物的发现及细胞系开发能力、蛋白质分析及材料测试服务能力，同时建立制剂生产能力；（4）加强SPL对各种天然来源提取的大分子医药产品的开发及生产服务。

为了增加在CDMO行业的市场份额，公司的目标是深化与现有客户的合作，如领先的跨国制药公司，同时扩大客户基础，向新客户推广CDMO服务，以获得更多的项目。先进的技术是成为世界领先的CDMO平台的关键。公司将继续投资于创新技术，保持行业领先地位。

### 4、通过收购和战略投资，扩展公司的业务并增强核心竞争力

公司拥有丰富的市场经验和领先的CDMO能力，有利于公司识别和获得医药领域投资机会。公司未来

拟通过收购或战略投资生物医药企业，以扩展业务并增强核心竞争力。公司进行收购或战略投资决策主要关注如下因素：（1）关注目标产品和管线的市场潜力以及与公司现存产品管线的潜在协同作用；（2）关注重大临床需求未满足的治疗领域的药物，例如针对肿瘤和心血管疾病的药物；（3）关注与公司现有的研发、生产、销售和市场能力达成协同效应的品种或业务。

### 5、将坪山产业园发展成为世界一流的药品生产基地

坪山产业园位于深圳坪山国家生物产业基地内，规划总建筑面积超过400,000平方米。公司已完成坪山产业园部分设施及产品线的建设和过程验证，公司致力于将坪山产业园发展成为世界一流的药品生产基地。公司计划进一步扩充坪山产业园的产能，尤其是依诺肝素钠制剂的产能。

公司同时计划未来将坪山产业园作为候选创新药生产基地。凭借其领先的生产设计和符合cGMP要求的制造系统及设施，坪山产业园可以快速、平稳地承接公司候选新药的生产，为其在不久的将来进入商业化阶段做好准备。

### （三）可能面对的风险

#### 1、产品质量风险

公司产品生产流程长、环节多、工艺复杂，作为人用注射制剂原料药、人用注射剂，任何环节出现事故都会导致产品质量问题进而可能造成医疗事故。为此，公司将不断增加质量控制和质量保证力量，坚持开展“质量理念强化训练营”活动，有效防范产品质量风险。

#### 2、市场竞争风险

肝素原料药行业是一个市场化程度较高的行业，而肝素制剂行业已形成以国际品牌肝素制剂企业为主的较为固定的市场格局。公司凭借专有的肝素钠原料药提取和纯化技术在肝素原料药行业保持领先地位，公司全资孙公司天道医药的依诺制剂在欧洲市场尽量争夺市场份额，但由于欧洲各国制剂市场情况不一致，且目前依诺肝素有二仿、三仿进入欧洲制剂市场销售，公司首仿药面临着原研药和其他品牌制剂的竞争，市场的复杂性将带来潜在的竞争风险。

#### 3、产品和业务集中风险

近年来，公司沿着立足肝素业务主线积极向发展创新业务的战略，完成了肝素产业链的延伸，拓展了CDMO和创新药业业务，主营业务不断丰富。但是，公司仍然在很大程度上依赖两类产品的销售：依诺肝素钠注射液和肝素钠原料药，2017年、2018年、2019年，肝素钠原料和依诺肝素钠注射液的销售收入分别占公司收入的70.2%、73.10%及67.75%。众多因素可能会对依诺肝素钠注射液和肝素钠原料药的销售产生不利影响，包括但不限于政府政策引致的定价压力、于医疗界的市场接受度、纳入或调出各国医疗保险承保范围、制造或销售中断、产品质量或副作用问题等。若无法维持此两类核心产品的销量、定价水平或利润率，公司的收入及盈利能力可能会受到不利影响。

#### 4、原材料供应紧张及成本无法及时转嫁风险

原材料采购占公司成本比例较高，为了保证生产运营，公司需要以商业上可接受的价格及时获得足够数量的优质原材料，原材料的供应量减少可能导致运营中断。主要原材料（肝素粗品及猪小肠）的价格受到多种因素的影响，包括市场供求、中国或国际环境、监管规定、自然灾害（如猪瘟爆发）及全球经济状况。由于2018年底爆发非洲猪瘟，自2019年初种猪数量持续减少，导致猪小肠和肝素粗品供应短缺及价格上涨，并将在未来持续供应偏紧的趋势。倘若未能及时将成本增加转嫁给客户，公司的盈利能力、业务发展和财务状况将受到负面影响。

公司将继续加强原料供应链的全球布局和建设，进一步做好预算管理，加强成本和费用控制，降低各项成本上升对公司经营的影响。公司已于2019年3季度完成了与原料药客户的商业模式调整，调整后公司原料药业务成本向下游传递更加及时。

#### 5、CDMO业务风险

CDMO业务的成功主要取决于与客户订立的服务合约的数量及规模，该等客户主要为药品及生物技术

公司。过去几年内，由于全球生物制剂市场持续增长，客户的研发预算不断增加以及客户的外包程度的提高，对CDMO服务的需求亦随之增加，公司因此获益。任何该等趋势的减缓或逆转均可能对公司的服务需求产生重大不利影响。除上述行业趋势外，客户使用公司的服务的意愿及能力亦受多种因素影响，包括但不限于客户的财务表现、可用资源的变化、自有研发能力的获取、开发或商业化生产能力的决策、支出优先次序、预算政策及实务及开发新生物制品的需求，而该需求取决于多项因素，包括竞争对手的研发、开发及商业化生产计划，以及特定产品及治疗领域的预期市场更新、临床及报销方案。此外，客户运营所在行业的合并可能会影响客户对公司CDMO服务的需求。若客户由于上述任何因素或其他因素而减少对公司服务的支出，则公司的业务、财务状况、经营业绩、现金流量及前景将会受到重大不利影响。

#### 6、新药研发失败、不达预期的风险

公司近年来加大对新药研发的投资，但医药行业创新药研发周期长，风险大。公司通过股权投资、收购和技术合作等方式，初步建立起创新药品种梯队，拥有了多个分别处于临床前和临床阶段的新药品种。

新药的开发是项长期工作，存在诸多不确定因素，例如I期、II期和III期（如适用）临床试验中均可能会因为安全性和/或有效性等问题而终止。此外，在进行临床试验的过程会出现许多令人无法预料的情况，导致临床进展不达预期，新药能否开发成功并上市销售以及具体的时间均存在不确定性。此外，公司也在为部分创新药研发企业供应所需的原料药，研发失败也会对公司的现有业务产生不利影响。

#### 7、汇率变动及投资公允价值波动的风险

公司产品部分出口，且合并报表范围内的子公司有部分在国外，货币汇率波动将带来汇兑损失风险。为此，公司灵活运用金融市场工具，包括利用出口押汇，远期外汇交易等工具来降低汇率波动产生的汇兑损失风险。

此外公司已对多家创新药研发公司进行了战略投资，若投资公允价值波动，公司的经营业绩可能受到不利影响。有关波动主要反映于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具的变动。

#### 8、流行疾病爆发有关风险

流行疾病（如SARS、H5N1禽流感、H1N1流感或最近有世界卫生组织命名为COVID-19的新型冠状病毒）爆发可能对公司的业务造成不利影响。中国和国际市场爆发流行性疾病及发生其他公共健康不利发展可能对公司的供应链造成阻碍，或者对公司的员工的生产效率产生影响，从而严重干扰业务运营；销售活动的任何重大中断均可能对公司的流动性及资金获取能力产生负面影响。

目前全球与COVID-19爆发相关的疫情发展变化迅速，已导致全球多地出行及公共交通受限，目前仍然难以预测该等情况的持续时间和影响程度。传染性疾病的爆发还可能对投资意愿产生影响，导致全球资本市场出现波动，从而对全球经济产生重大不利影响。因该等自然灾害或流行疾病爆发导致金融市场、或全球经济出现的任何重大变动，均可能对公司的业务、财务状况及经营业绩产生重大不利影响。

### 十、接待调研、沟通、采访等活动

#### 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
2019年12月30日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-12-31/1207214584.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-12-31/1207214584.pdf</a>
2019年12月24日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-12-25/1207195049.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-12-25/1207195049.pdf</a>

2019 年 12 月 22 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-12-23/1207188122.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-12-23/1207188122.pdf</a>
2019 年 10 月 30 日	电话沟通	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-10-31/1207055055.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-10-31/1207055055.PDF</a>
2019 年 10 月 12 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-10-15/1206985612.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-10-15/1206985612.pdf</a>
2019 年 10 月 11 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-10-14/1206982028.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-10-14/1206982028.pdf</a>
2019 年 10 月 07 日	电话沟通	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-10-08/1206967515.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-10-08/1206967515.pdf</a>
2019 年 09 月 11 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-09-12/1206922247.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-09-12/1206922247.pdf</a>
2019 年 08 月 28 日	电话沟通	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-08-29/1206730450.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-08-29/1206730450.pdf</a>
2019 年 07 月 04 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-07-05/1206429119.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-07-05/1206429119.pdf</a>
2019 年 03 月 14 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-15/1205901690.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-15/1205901690.pdf</a>
2019 年 03 月 06 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-07/1205884522.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-07/1205884522.pdf</a>
2019 年 02 月 28 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-01/1205870993.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-01/1205870993.pdf</a>
2019 年 01 月 10 日	实地调研	机构	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-01-11/1205766208.pdf">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-01-11/1205766208.pdf</a>



## 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

2019年5月21日召开的2018年度股东大会审议通过的公司2018年度权益分派方案为：以总股本1,247,201,704股为基数，每10股派现金红利1.00元（含税），共计派现金红利124,720,170.40元，剩余利润作为未分配利润留存。不以资本公积金转增股本，不送红股。该权益分派已经实施完毕，具体情况参见公司于2019年7月5日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的《2018年年度权益分派实施公告》。

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

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

#### （一）2019年公司利润分配预案

公司2019年度利润分配预案为：以1,247,201,704股为基数，每10股派现金红利1.80元（含税），共计派现金红利224,496,306.72元，剩余利润作为未分配利润留存。不送红股，不以公积金转增股本。

#### （二）2018年公司利润分配预案

公司2018年度利润分配预案为：以1,247,201,704股为基数，每10股派现金红利1.0元（含税），共计派现金红利124,720,170.40元，剩余利润作为未分配利润留存。不送红股，不以公积金转增股本。

该方案已实施，详见2019年7月5日登载于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上的《2018年年度权益分派实施公告》。

#### （三）2017年公司利润分配预案

公司2017年度利润分配预案为：以1,247,201,704股为基数，每10股派现金红利0.45元（含税），共计派现金红利56,124,076.68元，剩余利润作为未分配利润留存。不送红股，不以公积金转增股本。

该方案已实施，详见2018年6月22日登载于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上的《2017年年度权益分派实施公告》。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司	以其他方式 (如回购股 份) 现金分红	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式) 占合并报

		股股东的净利润	司普通股股东的净利润的比率	的金额	属于上市公司普通股股东的净利润的比例		表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年	224,496,306.72	1,059,356,008.11	21.19%			211,871,201.62	21.19%
2018 年	124,720,170.40	591,459,723.47	21.09%			124,720,170.40	21.09%
2017 年	56,124,076.68	198,545,587.43	28.27%			56,124,076.68	28.27%

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情况

适用  不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	1.8
分配预案的股本基数 (股)	1,247,201,704
现金分红金额 (元) (含税)	224,496,306.72
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)	224,496,306.72
可分配利润 (元)	1,723,177,712.46
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	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司 2019 年度利润分配预案为: 以 1,247,201,704 股为基数, 每 10 股派现金红利 1.80 元 (含税)。不送红股, 不以资本公积金转增股本。	

## 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	不适用					
收购报告书或权益变动报告书中所	不适用					

作承诺						
资产重组时所作承诺	李锂;李坦;单宇;深圳市乐仁科技有限公司;乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司;乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙);乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙)	业绩承诺及补偿安排	多普乐 2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 19,060.00 万元、28,680.00 万元和 34,080.00 万元;若多普乐未实现上述承诺的净利润,则承诺方分别以其在本次交易中所取得的对价为限承担业绩补偿义务,并就前述补偿义务承担连带责任。	2018 年 02 月 11 日	2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	正常履行中,2018 年度业绩承诺已实现;2019 年度需承担的补偿金额为 25,239.87 万元,预计补偿义务履行期限不晚于 2020 年 5 月 20 日。
首次公开发行或再融资时所作承诺	深圳市乐仁科技有限公司;乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司;乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙);李锂;李坦;单宇	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、在本公司作为公司控股股东期间/在本人作为公司实际控制人期间/在本人作为公司董事、总经理期间,本公司/本人保证不自营或以合资、合作等方式经营任何与公司现有业务有竞争的业务,本公司现有的或将来成立的全资子公司、控股	2010 年 04 月 23 日		报告期内,承诺人严格履行了上述承诺。

			子公司以及其他受本公司控制的企业亦不会经营与公司现从事的业务有竞争的业务。2、如违反上述承诺，本公司同意承担给公司造成的全部损失。			
	深圳市乐仁科技有限公司；乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）	其他承诺	1、如今后公司或子公司深圳市多普生生物技术有限公司因依据深府[1988] 232号文享受的企业所得税优惠被税务机关撤消而产生的额外税项和费用时，将及时、无条件、全额返还公司或深圳市多普生生物技术有限公司补缴的税款以及因此所产生的所有相关费用。2、如今后公司因以实际缴纳的增值税和营业税税额为计税依据缴纳城市维护建设税和教育费附	2010年04月23日		报告期内，承诺人严格履行了上述承诺。

			加事宜被税务机关追缴而产生额外税项和费用时，将及时、无条件、全额返还公司补缴的税款以及因此所产生的所有相关费用。			
	深圳市乐仁科技有限公司；乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）	其他承诺	如今后公司或子公司深圳市多普生生物技术有限公司因上市前执行住房公积金政策事宜被要求补缴住房公积金、缴纳罚款或因此遭受任何损失时，将及时、无条件、全额返还公司或深圳市多普生生物技术有限公司由此遭受的一切损失	2010年04月23日		报告期内，承诺人严格履行了上述承诺。
股权激励承诺	不适用					
其他对公司中小股东所作承诺	不适用					
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	否					

**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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
多普乐	2019年01月01日	2019年12月31日	28,680	16,794.45	2019年度公司依诺肝素钠制剂业务收入同比增长25.35%，但因原材料成本上升和医院渠道销售占比较高降低了销售均价，毛利率有所下降，导致未能完成2019年度业绩承诺。	2018年02月12日	2018年2月12日披露在巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )上的《购买资产暨关联交易报告书》

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

根据上市公司与购买资产交易对方于2018年2月11日签署的《业绩补偿协议》深圳市乐仁科技有限公司、乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司、乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)、李锂、李坦和单宇承诺：多普乐2018年、2019年和2020年扣除非经常性损益后的净利润分别不低于19,060.00万元、28,680.00万元和34,080.00万元；若多普乐未实现上述承诺的净利润，则承诺方分别以其在本次交易中所取得的对价为限承担业绩补偿义务，并就前述补偿义务承担连带责任。具体补偿方式详见《业绩补偿协议》。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具业绩承诺完成情况专项审核报告，多普乐2019年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润16,794.45万元，相当于2019年度承诺净利润28,680.00万元的58.56%。多普乐已完成根据2018年度业绩承诺，2019年度补偿责任方需承担的补偿金额为25,239.87万元。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

2019年04月29日，根据财政部发布修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)的规定，公司将按照财政部于2017年发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)的相关规定执行。根据新旧准则的衔接规定，企业应当按照新金融工具准则的要求列报相关信息，涉及前期比较财务报表数据与新准则要求不一致的，无须调整。因此，新金融工具准则的执行不影响公司2018年度相关财务指标。详见公司于2019年04月29日在巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于公司会计政策变更的公告》(2019-022)。

2019年08月28日，根据财政部发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)，要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照通知要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表，公司将按照财政部于2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)执行相关会计政策。本次公司会计政策变更仅对财务报表格式和部分科目列示产生影响，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司资产总额、净资产、营业收入、净利润等相关财务指标。详见公司于2019年08月28日在巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关

于会计政策变更的公告》（2019-048）。

2019年10月30日，根据财政部2019年9月29日发布的《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）（以下简称“《修订通知》”），对合并财务报表格式进行了修订，要求已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业结合《修订通知》的要求，对合并财务报表项目进行相应调整。公司将根据《修订通知》的规定，对2019年度第三季度合并财务报表及以后期间的合并财务报表均执行《修订通知》规定的合并财务报表格式。本次公司会计政策变更仅涉及财务报表列报和调整，除上述项目变动影响外，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司资产总额、净资产、营业收入、净利润等相关财务指标。详见公司于2019年10月30日在巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于会计政策变更的公告》（2019-065）。

公司就上述会计政策变更事项，与前任会计师事务所进行了必要的沟通。

#### 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

2019年04月29日，根据财政部发布修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）的规定，公司将按照财政部于 2017 年发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）的相关规定执行。根据新旧准则的衔接规定，企业应当按照新金融工具准则的要求列报相关信息，涉及前期比较财务报表数据与新准则要求不一致的，无须调整。因此，新金融工具准则的执行不影响公司 2018 年度相关财务指标。详见公司于2019年04月29日在巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于公司会计政策变更的公告》（2019-022）。

2019年08月28日，根据财政部发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照通知要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表，公司将按照财政部于2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）执行相关会计政策。本次公司会计政策变更仅对财务报表格式和部分科目列示产生影响，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司资产总额、净资产、营业收入、净利润等相关财务指标。详见公司于2019年08月28日在巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)上披露的《关于会计政策变更的公告》（2019-048）。

2019年10月30日，根据财政部2019年9月29日发布的《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）（以下简称“《修订通知》”），对合并财务报表格式进行了修订，要求已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业结合《修订通知》的要求，对合并财务报表项目进行相应调整。公司将根据《修订通知》的规定，对2019年度第三季度合并财务报表及以后期间的合并财

务报表均执行《修订通知》规定的合并财务报表格式。本次公司会计政策变更仅涉及财务报表列报和调整，除上述项目变动影响外，不涉及对公司以前年度损益的追溯调整，不影响公司资产总额、净资产、营业收入、净利润等相关财务指标。详见公司于2019年10月30日在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上披露的《关于会计政策变更的公告》（2019-065）。

公司就上述会计政策变更事项，与前任会计师事务所进行了必要的沟通。

## 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

## 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2019年度纳入合并范围的子公司共38家，报告期内减少9家，增加3家。详见“第十二节财务报告”之“八、合并范围的变更”。

## 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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	260
境内会计师事务所审计服务的连续年限	0
境内会计师事务所注册会计师姓名	谢枫、张永坤
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	0

当期是否改聘会计师事务所

是  否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是  否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是  否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

公司2019年12月2日召开的第四届董事会第二十六次会议及2019年12月18日召开的2019年第四次临时股东大会，审议通过了《关于聘任公司2019年度财务和内部控制审计机构的议案》，同意聘用安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为2019年度财务审计机构，聘期一年，2019年度财务审计费用拟为220万元。

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

公司2019年12月2日召开的第四届董事会第二十六次会议及2019年12月18日召开的2019年第四次临时股东大会，审议通过了《关于聘任公司2019年度财务和内部控制审计机构的议案》，同意聘用安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为2019年度内部控制审计机构，聘期一年，2019年度内部控制审计费用拟为40万元。

公司拟公开发行境外上市外资股（H股），聘请了高盛（亚洲）有限责任公司和摩根士丹利亚洲有限



公司为保荐人，聘请安永会计师事务所为H股上市审计机构及内控顾问。

## 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

1、公司于2016年11月25日召开第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司第二期员工持股计划（草案）及摘要的议案》，并于2016年12月12日经公司2016年第三次临时股东大会审议通过。该期员工持股计划已于2017年3月9日完成股票购买，共计20,618,035股，占公司总股本的比例为1.65%，锁定期自2017年3月11日至2018年3月10日，存续期自2016年12月12日至2019年12月11日。截至本报告批准报出日，二期员工持股计划已通过二级市场卖出5,500,000股，剩余15,118,035股。

2、公司于2018年12月11日召开第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司第三期员工持股计划（草案）及摘要的议案》，并于2018年12月28日经公司2018年第五次临时股东大会审议通过。该期员工持股计划已于2018年2月1日完成股票购买，共计3,886,264股，占公司总股本的比例为0.3116%，锁定期自2018年2月2日至2019年2月1日，存续期自2018年12月28日至2020年12月27日。截至本报告批准报出日，三期员工持股计划尚未卖出股票。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
	2016年11月26日	公告编号：2016-088；公告名：《第二期员工持股计划（草案）摘要》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）

第二期员工持股计划的相关事项	2016年12月13日	公告编号：2016-090；公告名：《2016年第三次临时股东大会决议公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2017年01月12日	公告编号：2017-001；公告名：《关于第二期员工持股计划的进展公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2017年02月11日	公告编号：2017-007；公告名：《关于第二期员工持股计划的进展公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2017年03月11日	公告编号：2017-016；公告名：《关于第二期员工持股计划完成股票购买的公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2019年06月10日	公告编号：2019-031；公告名：《关于第二期员工持股计划的提示性公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2019年12月07日	公告编号：2019-078；公告名：《第四届董事会第二十七次会议决议公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2019年12月07日	公告编号：2019-079；公告名：《关于延长公司第二期员工持股计划存续期的公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
第三期员工持股计划的相关事项	2018年12月12日	公告编号：2018-093；公告名：《第三期员工持股计划（草案）摘要》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2018年12月29日	公告编号：2018-098；公告名：《2018年第五次临时股东大会决议公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2019年01月29日	公告编号：2018-004；公告名：《关于第二期员工持股计划的进展公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2019年02月02日	公告编号：2019-005；公告名：《关于第三期员工持股计划完成股票购买的公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
	2020年01月31日	公告编号：2020-005；公告名：《关于第三期员工持股计划锁定期届满的提示性公告》；公告刊登媒体：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）

## 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

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发 生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度 合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余 额合计（A4）				0
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
美国海普瑞	2018年07 月10日	60,000	2018年11月02 日	19,683.52		自保函开具 起三年	否	否
美国海普瑞	2018年07 月10日	60,000	2018年12月26 日	18,987.07		自保函开具 起三年	否	否
美国海普瑞	2019年08 月28日	240,000	2019年09月16 日	50,019.35		自保函开具 起一年	否	否
美国海普瑞	2018年01 月17日	20,000	2018年02月06 日	21,416.93		自保函开具 起三年	否	否
美国海普瑞	2019年03 月01日	48,833.4				自保函开具 起三年	否	否
天道医药	2019年08 月28日	20,000	2019年09月11 日	13,276.28		自担保合同 签订起一年	否	否
天道医药	2019年06 月22日	30,000	2019年08月05 日	20,000		自担保合同 签订起一年	否	否
天道医药	2018年07 月10日	18,000	2019年01月28 日	11,723.25		自担保合同 签订起一年	否	否
天道医药	2018年07 月10日	30,000	2018年10月08 日	15,000		自担保合同 签订起一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度			338,833.4	报告期内对子公司担保实				110,018.88

合计 (B1)		实际发生额合计 (B2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	466,833.4	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	170,106.4
子公司对子公司的担保情况			
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期
天道医药	2018年12月10日	30,000	2019年01月24日
			实际担保金额
			担保类型
			担保期
			是否履行完毕
			是否为关联方担保
			30,000
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	30,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)
			30,000
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	338,833.4		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)
			140,018.88
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	496,833.4		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)
			200,106.4
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			27.24%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			200,106.4
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			不适用

## 采用复合方式担保的具体情况说明

1、根据深交所《关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2018年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》(深证函[2018]723号), 公司获准非公开发行面值总额不超过人民币7亿元的公司债券。为增强本次债券的偿债保障, 节约公司的财务成本, 公司于2019年2月28日召开的第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于为非公开发行公司债券追加增信措施的议案》及《关于向深圳高新投提供反担保的议案》, 同意公司与深圳高新投签署《反担保抵押合同》, 反担保范围为《担保协议书》项下应由公司承担的全部债务及《反担保抵押合同》项下由深圳高新投垫付的其他费用, 反担保期间为债务履行期限届满之日起两年。公司用于抵押的财产为公司及全资子公司持有的部分不动产(产权证编号: 粤2017深圳市不动产权第0167966号、深房地字第4000457007号、深房地字第4000432648号)。详情参见公司在巨潮资讯网发布的公告。该事项已经公司2019年第一次临时股东大会审议通过。

2、根据证监会出具的《关于核准深圳市海普瑞药业集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2019]28号), 公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币13亿元的公

司债券。第一期发行总额4.3亿元，第二期发行总额8.7亿元。为增强第二期债券的偿债保障，节约公司的财务成本，公司于2019年12月2日召开的第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于为2019年面向合格投资者公开发行人公司债券（第二期）追加增信措施的议案》及《关于向深圳高新投提供反担保的议案》。其中，《关于向深圳高新投提供反担保的议案》山东瑞盛和成都深瑞拟与深圳高新投签署《反担保抵押合同》，反担保范围为《担保协议书》项下应由海普瑞承担的全部债务及《反担保抵押合同》项下由深圳高新投垫付的其他费用，反担保期间为债务履行期限届满之日起两年，具体以《反担保抵押合同》约定为准。山东瑞盛拟用于抵押的财产为山东瑞盛持有的不动产（产权证号：临房权证经济区字第000450320号、临房权证经济区字第000450487号），成都深瑞拟用于抵押的财产为成都深瑞名下土地使用权及地上建筑物（土地使用权产权证号：彭国用（2010）第8950号）。详情参见公司在巨潮资讯网发布的公告。该事项已经公司2019年第四次临时股东大会审议通过。

## （2）违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### （1）委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	39,800	8,660	0
券商理财产品	无	0	0	0
信托理财产品	无	0	0	0
其他类	无	0	0	0
合计		39,800	8,660	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

### （2）委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

公司重视企业的社会责任，坚持“科学、勤勉、实证、和谐”的核心价值观，践行“可持续发展”的企业经营理念，履行“为患者带来福音”的社会使命，努力成为受人尊敬的全球化制药企业。

#### 1、保护利益相关者合法权益

(1) 股东和债权人权益保护：公司建立了完善的治理结构，通过健全内部管理和控制制度体系，规范股东大会、董事会、监事会三会运作，保证信息披露真实、准确、及时和完整，使公司股东、投资者及债权人能够及时了解、掌握公司经营动态、财务状况及所有重大事项的进展情况，从而保证其各项合法权益。同时通过投资者关系互动平台、专线电话、传真和电子邮箱等多种方式与投资者进行及时沟通和交流，切实保障投资者对公司重大事项和经营情况的知情权，极大的维护了投资者的合法权益。此外，公司一向重视对投资者的合理回报，在不影响公司正常经营和持续发展的前提下，实施积极的现金利润分配方案。

(2) 职工权益保护：公司严格执行国家保护职工权益的各项法律法规，与全体员工签订劳动合同并严格执行，执行各项法定节假日制度，实行带薪休假，建立并执行公平的工资制度。公司注重保护员工各项合法权益，积极为员工提供施展才能的机会和条件，努力通过合理、合法的方式化解各类矛盾，同时为员工建造了舒适的工作场所，建立了和谐的劳动关系。

(3) 消费者与供应商权益保护：公司遵循“平等、自愿、互利”的原则，秉承“诚信、合作、共赢”的商业理念，积极建立与供应商和客户长期、稳定的友好合作关系。公司视产品质量为企业的生命线，建立了一套科学、严格、全面的质量控制和保证体系，严格执行“一切行为有控制、可追溯”的工作准则，始终稳定生产出高质量的产品，保护了消费者的合法权益。

#### 2、维护社会安全和生态保护

(1) 公司长期以来一贯注重履行自身的社会责任，以自身的发展来带动当地经济和社会的发展，把促进社会和谐和经济繁荣作为企业应尽的社会义务和企业对社会的承诺。在努力搞好自身发展的同时，积极参加所在地区的科教卫生、社区建设、植树绿化等社会公益活动。

(2) 公司严格按照国家有关标准和规定进行“三废”处理，“三废”排放完全达到国家标准，积极倡导和践行“节能、减排、循环”的环保理念。在日常工作中充分利用网络电子工具，积极推行无纸化办公，在各项办公设备的选用中坚持选用能耗低的节能设备。

#### 3、实现可持续发展

(1) 公司以中国丰富的肝素资源为依托，实行肝素全产业链一体化经营战略，努力做强做大肝素主业，同时择机进入生物医药的相关产业领域，从发展战略的高度保证公司的可持续发展。

(2) 公司持续开展工艺技术、质量保证和新规格、新产品的研发，并与世界领先的相关技术公司进行密切合作，有效保证了公司在肝素钠原料药领域工艺技术和产品质量的持续领先。

(3) 公司坚持稳健经营的原则，专注于肝素钠原料药及其相关领域的发展，严格控制投资风险，审慎使用包括募集资金在内的公司各类资源，为公司的可持续发展提供了可靠的资金及其他资源保证。

(4) 公司注重员工队伍建设，建立了有效的人才选拔、培养和激励机制，为公司的可持续发展提供了有力的人力资源保证。

#### 4、关注国计民生、助力公益事业

新型冠状病毒疫情发生后，公司启动应急方案，为维持正常生产经营、保护员工身体健康做好准备；同时，作为医药企业，公司积极关注疫情发展，已向深圳市第三人民医院捐赠了一批依诺肝素钠制剂，为疫情防治做出力所能及的贡献。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

### (1) 精准扶贫规划

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
公司	废水	处理后，流入南山污水处理厂	1	总排放口	pH: 8.39; SS:43mg/L; ; BOD: 13mg/L; COD: 60.38mg/L; 氨氮: 0.35mg/L、 总磷: 0.43 mg/L	DB44/26-2001 的三级标准（第二时段）及南山污水处理厂设计进行水水质较严值	不适用	SS: 0.10823 吨/年、 BOD: 0.03272 吨/年、COD: 0.15 吨/年; 氨氮、 0.00087 吨/年、总磷: 0.00108 吨/年	未超标
公司	废气	处理后排放	2	1 号楼 3 楼排放口、8 号楼 7 楼排放口	(1) 1 号楼 3 楼排放口: 氨气: 33.63×10 <sup>-4</sup> kg/h; 硫化氢: 6.32×10 <sup>-3</sup> kg/h (2) 8 号楼 7 楼排放口: 氨气: 26.7×10 <sup>-3</sup> kg/h; 硫化氢: 硫化氢: 0.61375×10 <sup>-3</sup> kg/h	DB44-27-2001 的二级标准（第二时段）及《恶臭污染物排放标准》	不适用	(1) 1 号楼 3 楼排放口: 氨气: 4.9kg/h; 硫化氢: 0.33kg/h (2) 8 号楼 7 楼排放口: 氨气: 14 kg/h; 硫化氢: 0.90kg/h	未超标
公司	噪声	厂区环境	不适用	不适用	昼间: ≤58.48dB (A)、夜	GB12348-2008 的二类	不适用	昼间: ≤60dB(A)、 夜间:	未超标



					间: ≤49.4dB (A)			≤50dB (A)	
天道医药	废水	处理后, 流入南山污水处理厂	1	污水站总排口	pH: 7.16、 COD: 21.2mg/L、 BOD: 4.27mg/L、 SS: 17.33mg/L、 氨氮: 1.12mg/L、 总氮 2.45mg/L、 总磷: 0.27mg/L	二类: 南山污水厂进水标准	COD: 1.0229 吨/年、 BOD: 0.22 吨/年、 SS: 0.888 吨/年、 氨氮: 0.0317 吨/年、 总氮: 0.126 吨/年、 总磷: 0.014 吨/年	不适用	未超标
天道医药	废气	处理后排放	2	生产楼楼顶总排口	25mg/m3 非甲烷总烃: 1.56 mg/m?	DB12-527-2014 表二标准	0.247 吨/年	不适用	未超标
天道医药	废气	处理后排放	3	污水处理站废气排放口	非甲烷总烃: 3.92 mg/立方米	GB14554-93 中二级标准	非甲烷总烃: 0.0375 吨/年	不适用	未超标
天道医药	噪声	厂区环境	不适用	不适用	昼间: ≤59dB(A)、 夜间: ≤48.5dB (A)	GB12348-2008 的二类	不适用	不适用	未超标

防治污染设施的建设和运行情况

公司有1套污水处理设施, 原由深圳市福田区环境技术研究院负责设计、施工, 污水处理设施设计规模为20吨/日。2001年01月完成施工建设, 并于2001年12月18日通过深圳市环境保护局的环保验收。后由深圳市科德环保科技有限公司进行污水处理系统的升级改造, 将污水处理能力提升至30吨/日。改造后于2015年04月16日通过深圳市南山区环境保护和水务局环保验收。

2018年, 公司安装1套废水排放关键污染因子自动在线监控系统, 设备由深圳市正奇环境科技有限公司负责制造, 由深圳市华澜环保科技有限公司负责安装调试。2018年10月26日已经正式投入使用。

2019年, 天道医药严格按照“三同时”的要求, 建设污染防治措施; 严格按照标准规范要求, 操作运行污废水处理设施设备, 排放量低于排污许可证核准的排放总量; 排放的污染物指标/限制低于排污许可证的控制指标/限值。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

根据《中华人民共和国环境保护法》及国家建设项目环境保护管理有关法律、法规规定, 公司及下属子公司已委托具有资质的第三方机构对建设项目环境影响进行评估, 且已得到审查批复, 各项目均按环评审批意见的要求进行建设, 并通过环保验收。

突发环境事件应急预案

公司依据《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国突发事件应对法》、《国家突发环境事件应急预案》及相关法律法规要求，委托具有资质的第三方协助编制《突发环境事件应急预案》并在环保监管部门备案。

环境自行监测方案

(1) 海普瑞

每日自行对污水关键控制因子进行12次取样监测并进行数据上传；委托第三方有资质机构对排污许可证列出的污染源进行监测，废气每年监测2次，废水每年监测4次，噪声每年监测1次。此外，委托第三方有资质机构每年对土壤、地下水进行1次取样监测。

(2) 天道医药

每天自行对污水系统污水的PH值、COD等进行取样监测；同时，委托具有资质的第三方机构对环境进行监测，废气每年监测1次，废水每年监测4次，噪声每年监测1次。

其他应当公开的环境信息

不适用

其他环保相关信息

无

## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、2015年3月18日，公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于设立产业并购基金的议案》，决定设立深圳市德康投资发展有限公司，注册资本1,000万元。德康投资与北京鑫羊投资管理有限责任公司、北京格兰德丰投资管理中心（有限合伙）等共同成立北京枫海资本管理中心（有限合伙），枫海资本认缴出资总额250万元。待枫海资本成立后，再由该枫海资本作为普通合伙人，海普瑞作为有限合伙人共同成立“深圳枫海资本并购基金（有限合伙）”。报告期内，该项投资正常进行中。

2、2016年6月16日，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过《关于公司使用自有资金对TPG BIOTECHNOLOGY PARTNERS V, L.P.投资的议案》，同意使用6,000万美元自有资金参与投资TPG Biotechnology Partners V, L.P.。详细内容参见2016年6月17日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 的《关于公司使用自有资金对TPG BIOTECHNOLOGY PARTNERS V, L.P.投资的公告》。2016年8月底，该投资事项已取得深圳市发展改革委员会、深圳市经济贸易和信息化委员会、国家外汇管理局深圳市分局关于该项对外投资事项的备案和核准通知书。报告期内，该项投资正常进行中。

3、2016年9月20日，第三届董事会第二十六次会议审议通过《关于对全资子公司海普瑞（香港）有限公司进行增资的议案》，同意公司以自有资金5,500万美元（或等值人民币）增加对香港海普瑞的投资，详细内容参见2016年9月21日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 的《关于对全资子公司海普瑞（香港）有限公司进行增资的公告》。截至本公告日，该项增资尚未完成。

4、2016年11月18日，第三届董事会第二十八次会议审议通过《关于对全资子公司Hepalink USA Inc.增资的议案》，同意公司以自有资金折合人民币5亿元增加对美国海普瑞的投资，详细内容参见2016年11月19日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn) 的《关于对全资子公司Hepalink USA Inc.增资的公告》。截至本公告日，该项增资尚未完成。

5、公司拥有参股公司Resverlogix的主要品种RVX-208在大中华区域的独家市场许可权和全球生产供应

的优先权。2019年9月30日RVX发布了在研创新药品种RVX-208（Apabetalone）III期临床试验顶线数据（Topline Data）结果，显示RVX-208未达主要临床终点，具有耐受性和安全性，主要临床结果将在2019年美国心脏学会年会（AHA）上公布。2020年2月3日，RVX发布了在研创新药品种RVX-208研发进展：RVX-208联合包括高强度他汀类药物在内的标准疗法用于近期出现急性冠状动脉综合征的2型糖尿病患者主要不良心脏事件的二级预防，获得了美国食品药品监督管理局（以下简称美国FDA）突破性疗法认定。

上述内容详见公司2019年10月9日、2020年2月5日刊登的《关于参股公司新药临床试验进展的提示性公告》、《关于参股公司新药研发进展的提示性公告》。

6、根据公司面向合格投资者公开发行的“16海普瑞”公司债募集说明书约定，2019年9月，公司发布“16海普瑞”票面利率调整暨投资者回售实施办法的提示性公告以及回售申报情况公告。本次回售数量为9,941,035张，回售金额为人民币1,025,815,401.65元（含利息），剩余托管数量为58,965张，继续持有的“16海普瑞”票面利率调整为6.00%。2019年11月8日为回售资金到账日。详细内容参见公司于2019年9月20日、2019年9月23日、2019年9月24日、2019年9月28日、2019年11月7日刊登于指定信息披露媒体的公告。

7、2019年1月，公司向合格投资者公开发行公司债券获得中国证券监督管理委员会出具的《关于核准深圳市海普瑞药业集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2019]28号）。

公司于2019年10月29日完成深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的发行，最终实际发行规模为4.3亿元，最终票面利率为6.50%。

2019年12月2日、2019年12月18日，公司第四届董事会第二十六次会议及2019年第四次临时股东大会分别审议通过了《关于为2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）追加增信措施的议案》、同意由深圳市高新投集团有限公司或其控股子公司深圳市高新投融资担保有限公司（以下统称“深圳高新投”）为该期公司债券的按期还本付息提供连带责任保证担保。公司与深圳高新投签署《保证金质押协议》，向其提供保证金质押担保，公司全资子公司山东瑞盛、控股子公司成都深瑞以部分自有不动产，向深圳高新提供反担保。

2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）已更名为2020年面向合格投资者公开发行公司债券（疫情防控债），于2020年2月27日发行，最终实际发行规模8.7亿元，最终票面利率为3.80%。

上述内容详见公司刊登于指定信息披露媒体的公告。

8、根据深圳证券交易所《关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2018年非公开发行公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函〔2018〕723号），深圳市海普瑞药业集团股份有限公司（以下简称“公司”或“海普瑞”）获准非公开发行面值总额不超过人民币7亿元的公司债券（以下简称“本次公司债券”）。

经公司2019年第一次临时股东大会审议通过，公司与深圳高新投签署协议，由深圳高新投为该次公司债券的按期还本付息提供连带责任保证担保。公司实际控制人李锂作为保证人向深圳高新投提供反担保。

2019年4月22日，公司完成了深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2019年非公开发行公司债券的发行。债券的发行期间为2019年4月19日至2019年4月22日，实际募集资金7亿元，最终票面利率为5.5%。

上述事项详见公司2019年3月1日和2019年4月23日于指定信息披露媒体发布的相关公告。

9、2019年12月2日，第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司发行H股股票并在相关上市及转为境外募集股份有限公司的议案》、《关于公司发行H股股票并在香港上市的议案》等议案。发行H股相关事项已于2019年12月18日召开的2019年第四次临时股东大会审议通过。

2019年12月26日，中国证监会公司首次公开发行境外上市外资股（H股）申请。公司已于2020年1月23日向香港联交所递交了本次发行上市的申请，并于当日在香港联交所网站刊登了本次发行上市的申请版本资料集。

2020年4月，公司收到了中国证监会出具的《关于核准深圳市海普瑞药业集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2020]588号），核准公司新发行不超过478,093,500股境外上市外资股。

上述事项详见公司2019年12月3日、2019年12月28日、2020年1月23日、2020年4月21日在指定信息披

露媒体刊登的公告。

10、2020年4月20日，公司第四届董事会第三十二次会议审议通过了《关于参股子公司拟交易资产并实现资产境外上市的议案》，该议案尚需提交公司2019年年度股东大会审议。详见公司2020年4月21日于指定信息披露媒体刊登的《关于参股子公司拟交易资产并实现资产境外上市的公告》。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
RVX-208的III期临床试验进展	2019年10月09日	2019-060《关于参股公司新药临床试验进展的提示性公告》，巨潮资讯网
	2020年02月05日	2020-006《关于参股公司新药研发进展的提示性公告》，巨潮资讯网
公司债券“16海普瑞”票面利率调整暨投资者回售实施	2019年09月20日	2019-056《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司关于“16海普瑞”票面利率调整暨投资者回售实施办法的第一次提示性公告》、巨潮资讯网
	2019年09月23日	2019-057《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司关于“16海普瑞”票面利率调整暨投资者回售实施办法的第二次提示性公告》、巨潮资讯网
	2019年09月24日	2019-058《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司关于“16海普瑞”票面利率调整暨投资者回售实施办法的第三次提示性公告》、巨潮资讯网
	2019年09月28日	2019-059《关于“16海普瑞”回售申报情况的公告》，巨潮资讯网
	2019年11月07日	2019-069《关于“16海普瑞”公司债券回售结果的公告》、巨潮资讯网
2019年非公开发行公司债券	2019年03月01日	2019-009《关于为非公开发行公司债券追加增信措施》，巨潮资讯网
	2019年04月24日	2019-018《关于2019年非公开发行公司债券发行结果的公告》，巨潮资讯网
2019年面向合格投资者公开发行公司债券	2019年10月24日	《2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》、巨潮资讯网
	2019年10月24日	《2019年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》、巨潮资讯网、巨潮资讯网
	2019年10月24日	《2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》2019年10月24日《2019年公开发行公司债券（第一期）》、巨潮资讯网
	2019年10月24日	《2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要（面向合格投资者）》、巨潮资讯网
	2019年10月25日	《2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行相关情况的调整公告》、巨潮资讯网
	2019年10月25日	《2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告》、巨潮资讯网
	2019年10月29日	《2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》、巨潮资讯网
	2019年10月31日	《2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）在深

		圳证券交易所上市的公告》、巨潮资讯网
	2019年12月03日	2019-076《关于为2019年面向合格投资者公开发行债券（第二期）追加增信措施并提供反担保的公告》、巨潮资讯网
首次公开发行境外上市外资股	2019年12月03日	2019-071《关于第四届董事会第二十六次会议决议的公告》、巨潮资讯网
	2019年12月28日	2019-083《关于首次公开发行境外上市外资股（H股）申请材料获中国证监会受理的公告》、巨潮资讯网
	2020年01月23日	2020-005《关于向香港联交所递交境外上市外资股（H股）上市申请并刊发申请版本资料集的公告、巨潮资讯网
	2020年04月21日	2020-22《关于首次公开发行境外上市外资股（H股）获得中国证监会批复的公告》
参股子公司拟交易资产并实现资产境外上市	2020年04月21日	2020-024《关于参股子公司拟交易资产并实现资产境外上市的公告》

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、2016年1月22日，公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于对全资子公司增资并参与投资设立医疗基金的议案》，决定以自有资金2,000万美元对全资子公司香港海普瑞增资，用于参与投资设立ORI Healthcare Fund, L.P.。2016年9月20日，公司第三届董事会第二十六次会议审议通过《关于全资子公司对ORI Healthcare Fund, L.P.追加投资的议案》，同意香港海普瑞决定对新元医疗基金追加投资2,000万美元。详细内容参见2016年9月21日刊登的《关于全资子公司对ORI Healthcare Fund, L.P.追加投资的公告》。报告期内，该项投资正常进展中。

2、2018年8月27日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于变更深圳君圣泰生物技术有限公司股权架构调整方案的议案》，同意将公司直接持有的深圳君圣泰生物技术有限公司（以下简称“深圳君圣泰”）的股权转让给HighTide Therapeutics(HongKong)Limited（以下简称“香港君圣泰”），并同意公司以人民币7,900万元对开曼君圣泰增资。公司第四届董事会第十七次会议通过了《关于控股子公司对外融资暨放弃优先认购权的议案》，同意开曼君圣泰进行总额为1,300万美元的B-1轮股权融资，公司放弃对开曼君圣泰的同比例优先认购权。2019年3月，公司不再将君圣泰作为控股子公司纳入合并报表范围。

上述事项详见公司2018年8月29日、2018年9月26日、2019年1月18日于指定信息披露媒体刊登的公告。

3、控股子公司深圳市瑞迪生物医药有限公司与其另一股东Aridis Pharmaceuticals, Inc.（以下简称“Aridis”）于2018年8月签署技术授权及增资等相关协议，协议约定Aridis以其AR-105品种在大中华区的开发和商业化授权对瑞迪生物增资，海普瑞以自有资金120万美元对瑞迪生物增资。报告期内，该项增资已完成，详见公司2018年8月15日、2019年1月5日刊登的相关公告。

4、2019年4月，瑞迪生物收到《受理通知书》（受理号：JXSL1900045国），其全人源单克隆抗体药物（AR-301）的III期药品临床试验申请获NMPA受理。2019年7月，瑞迪生物收到《临床试验通知书》（JXSL1900045），AR-301的III期药品临床试验申请获NMPA批准。AR-301已获得美国食品药品监督管理局（FDA）快速审评资格认定和欧洲药品管理局（EMA）孤儿药资格认定，目前正处于III期全球多中心临床试验阶段，并已经在境外启动多个临床中心，瑞迪生物将按照NMPA的要求启动并加入全球多中心临床研究，与美国、欧洲等国家和地区同步开展 III 期临床试验。详细内容参见公司2019年7月9日刊登的《关于控股子公司收到新药III期临床试验通知书的公告》。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
君圣泰架构调整	2018年08月29日	2018-073 《关于变更深圳君圣泰生物技术有限公司股权架构调整方案的公告》，巨潮资讯网
	2018年09月26日	2018-079 《关于控股子公司对外融资暨放弃优先认购权的公告》，巨潮资讯网
	2019年01月18日	2019-002 《关于控股子公司股权架构调整及对外融资的进展公告》，巨潮资讯网
瑞迪生物增资及AR-301III期临床试验申请	2018年08月15日	2018-068 《关于控股子公司取得产品授权暨对控股子公司增资的公告》，巨潮资讯网
	2019年01月05日	2019-001 《对控股子公司增资的进展公告》，巨潮资讯网
	2019年04月19日	2019-017 《关于控股子公司新药临床试验申请获得受理的公告》，巨潮资讯网
	2019年07月09日	2019-041 《关于控股子公司收到新药III期临床试验通知书的公告》，巨潮资讯网

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件股份	1,247,201,704	100.00%						1,247,201,704	100.00%
1、人民币普通股	1,247,201,704	100.00%						1,247,201,704	100.00%
三、股份总数	1,247,201,704	100.00%						1,247,201,704	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份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

## 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

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
114455	2019年04月22日	5.5%	7,000,000	2019年05月09日	7,000,000	
112984	2019年10月28日	6.50%	4,300,000	2019年11月01日	4,300,000	
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

公司债券发行情况详见本报告“第五节 重要事项”之“十九、其他重大事项说明”。

### 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	25,907	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	22,826	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳市乐仁科技	境内非国有法人	38.01%	474,029,800	0	0	474,029,800	质押	43,600,000



有限公司			99			99		
乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	32.72%	408,041,280	0	0	408,041,280		
乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.72%	46,425,600	0	0	46,425,600		
乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	境内非国有法人	3.23%	40,320,000	0	0	40,320,000		
深圳市海普瑞药业股份有限公司—第二期员工持股计划	其他	1.21%	15,118,035	0	0	15,118,035		
黄光伟	境内自然人	0.69%	8,654,100	0	0	8,654,100		
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	其他	0.69%	8,587,089	8,587,089	0	8,587,089		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.66%	8,205,262	5,926,631	0	8,205,262		
中国农业银行股份有限公司—华夏逸享健康灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.44%	5,546,000	5,546,000	0	5,546,000		
深圳厚伟润成投资发展有限责任公司	境内非国有法人	0.34%	4,250,607	4,250,607	0	4,250,607		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市乐仁科技有限公司和乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）的股东（合伙人）为李锂和李坦，乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司的股东为李锂，乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）的合伙人为单宇和李坦，李锂和李坦为夫妻关系，单宇和李坦为兄妹关系，单宇参与公司第二期员工持股计划，参加份额为 38.88%。除上述情况外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
深圳市乐仁科技有限公司	474,029,899	人民币普通股	474,029,899
乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）	408,041,280	人民币普通股	408,041,280
乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）	46,425,600	人民币普通股	46,425,600
乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	40,320,000	人民币普通股	40,320,000
深圳市海普瑞药业股份有限公司—第二期员工持股计划	15,118,035	人民币普通股	15,118,035
黄光伟	8,654,100	人民币普通股	8,654,100
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	8,587,089	人民币普通股	8,597,089
香港中央结算有限公司	8,205,262	人民币普通股	8,205,262
中国农业银行股份有限公司—华夏逸享健康灵活配置混合型证券投资基金	5,546,000	人民币普通股	5,546,000
深圳厚伟润成投资发展有限责任公司	4,250,607	人民币普通股	4,250,607
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	深圳市乐仁科技有限公司和乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）的股东（合伙人）为李锂和李坦，乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司的股东为李锂，乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）的合伙人为单宇和李坦，李锂和李坦为夫妻关系，单宇和李坦为兄妹关系，单宇参与公司第二期员工持股计划，参加份额为 38.88%。除上述情况外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	前 10 名普通股股东中，黄光伟通过中国中投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 8,654,100 股，占公司总股本的 0.69%。		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
深圳市乐仁科技有限公	李锂	2007 年 08 月 02 日	91440300665898572U	经营范围为兴办实业

司				(具体项目另行申报)、高新产品的技术开发(不含限制项目)、国内贸易(不含专营、专控、专卖商品)。
乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)	李坦	2013年11月18日	91650100665883901K	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份"。
乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	李锂	2007年08月01日	9165010066586513XY	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份。
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	报告期内,公司控股股东未控股或参股其他境内外上市公司股权。			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质:境内自然人

实际控制人类型:自然人

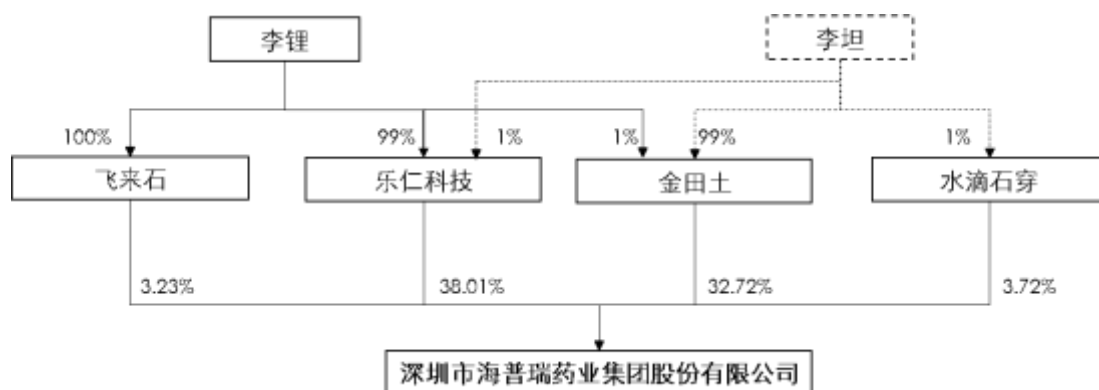
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李锂	本人	中国	否
李坦	本人	中国	否
主要职业及职务	1、李锂:担任深圳市海普瑞药业集团股份有限公司董事长、深圳市乐仁科技有限公司执行董事、乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司执行董事。 2、李坦:担任深圳市海普瑞药业集团股份有限公司董事、副总经理、乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)执行合伙人。		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
李锂	董事长	现任	男	56	1998年04月21日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
孙暄	副董事长	现任	男	45	2020年02月27日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
单宇	董事、总经理	现任	男	60	1998年04月21日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
李坦	董事、副总经理	现任	女	56	1998年04月21日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
步海华	董事	现任	男	45	2014年11月19日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
步海华	董事会秘书	现任	男	45	2007年12月24日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
步海华	副总经理	现任	男	45	2010年06月17日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
张荣庆	独立董事	离任	男	64	2014年05月16日	2019年12月18日	0	0	0	0	0
吕川	独立董事	现任	男	50	2019年12月18日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
陈俊发	独立董事	现任	男	55	2017年05月23日	2020年05月22日	0	0	0	0	0
王肇辉	独立董事	现任	男	42	2017年	2020年	0	0	0	0	0

					07月21日	05月22日						
郑泽辉	监事会主席	现任	男	50	2014年05月16日	2020年05月15日	0	0	0	0	0	0
唐海均	监事	现任	女	42	2007年12月24日	2020年05月15日	0	0	0	0	0	0
苏纪兰	监事	现任	女	41	2007年12月14日	2020年05月15日	0	0	0	0	0	0
张斌	财务总监	现任	男	43	2016年04月22日	2020年05月22日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0			0

## 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
张荣庆	独立董事	离任	2019年12月03日	个人原因辞职
吕川	独立董事	任免	2019年12月18日	补选
孙暄	副董事长	任免	2020年02月27日	新增

## 三、任职情况

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

### （一）董事主要工作经历

李锂先生，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，1987年7月毕业于四川大学化学系。1998年4月创立本公司，现任公司董事长。

孙暄先生，1975年出生，中国香港永久居民，获得纽约大学斯特恩商学院工商管理硕士学位、哥伦比亚大学的药理学硕士学位和Vanderbilt大学的化学学士学位。2005年至2006年担任摩根士丹利研究部驻纽约的医疗健康行业股票分析员；2006年至2017年8月在瑞士银行集团纽约及香港投资银行分部工作，2016年2月至2017年8月担任董事总经理、2015年10月至2017年8月担任Asian Healthcare Group主管。2017年12月至2020年1月担任云锋基金担任董事总经理。2020年2月加入本公司，现任公司副董事长。

李坦女士，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，1987年7月毕业于四川大学化学系。1998年4月共同创立本公司，现任公司董事、副总经理。

单宇先生，1960年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，1982年7月毕业于北京大学



技术物理系。1998年4月共同创立本公司，现任公司董事、总经理。

步海华先生，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，中国注册会计师（非执业）。2006年12月起进入公司工作，现任公司董事、副总经理和董事会秘书。

吕川先生，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。1991年至1994年担任南京金陵船厂有限公司助理工程师，1997年7月至2005年8月担任深圳有色金属财务有限公司投资银行部研究员。2005年8月至2018年11月担任银建国际实业有限公司总经理助理及副总经理。2008年4月至2012年4月担任深圳中青宝互动网络股份有限公司（股票代码：300052.SZ）董事，2008年9月至2009年3月担任中国地热能产业发展集团有限公司（股票代码：08128.HK）非执行董事，2010年6月至2016年7月担任易大宗控股有限公司（股票代码：01733.HK）非执行董事，2011年10月至2014年2月担任Ningxia West King Liquor Co.,Ltd.董事。2019年10月起担任香港欢悦互娱控股有限公司（00505.HK）副总裁，现任公司独立董事。

陈俊发先生，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学硕士学历，中国注册会计师（非执业）、注册资产评估师。2010年1月至2016年3月担任深圳德正信国际资产评估有限公司副总经理，2016年4月至今担任深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司副总经理。现任深圳万润科技股份有限公司、欧菲光集团股份有限公司及公司独立董事。

王肇辉先生，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2001年6月至2009年8月担任中国大学生杂志社资深记者，2009年9月至2011年1月担任英诺维申（北京）软件开发有限公司公关负责人，2011年2月至2015年8月担任北京创新方舟科技有限公司公关负责人，2015年9月至2016年4月担任创新工场（北京）企业管理股份有限公司董事兼副总经理，2016年4月起担任如川投资基金创始合伙人，现任公司独立董事。

## （二）监事主要工作经历

郑泽辉，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1993年加入桂林优利特医疗电子销售有限公司，现任该公司总经理，本公司监事会主席。

唐海均女士，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2001年2月加入公司，现任公司监事、GxP文控部经理。

苏纪兰女士，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2004年2月加入公司，现任公司职工代表监事、质量控制部副经理。

## （三）高级管理人员主要工作经历

单宇先生：详见董事主要工作经历。

李坦女士：详见董事主要工作经历。

步海华先生：详见董事主要工作经历。

张斌先生：1977年出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，硕士学历，中国注册会计师协会非执业会员、美国注册会计师协会非执业会员。2005年6月至2015年8月在毕马威中国及美国办事处工作，2015年8月至2016年2月在美国公众公司会计监督委员会任检查专家。2016年4月起担任本公司财务总监。

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
李锂	深圳市乐仁科技有限公司	执行董事	2013年08月01日		否
李锂	乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	执行董事	2011年06月18日		否

单宇	乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2013年08月02日		否
李坦	乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2013年08月09日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
吕川	香港欢悦互娱控股有限公司	副总裁	2019年10月		是
陈俊发	深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司	副总经理	2016年04月		是
陈俊发	欧菲光集团股份有限公司	独立董事	2017年11月		是
陈俊发	龙蟠佰利联集团股份有限公司	独立董事	2014年04月	2020年04月	是
陈俊发	深圳万润科技股份有限公司	独立董事	2014年07月		是
王肇辉	如川投资基金	合伙人	2016年04月		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、决策程序。根据股东大会批准生效的《董事、监事和高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》的规定，公司发放董事和高级管理人员基本薪酬，并由薪酬与考核委员会负责绩效考评和确定绩效薪酬。董事长基本薪酬的调整需由董事会审议后报股东大会批准；高级管理人员的基本薪酬调整由薪酬与考核委员会审议后报董事会批准。不兼任管理职务的董事不领取薪酬，独立董事根据股东大会批准的独立董事津贴领取津贴，监事无监事津贴。

2、确认依据。公司根据《公司章程》和《董事、监事和高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》的规定，确定董事、监事和高级管理人员薪酬。

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
李锂	董事长	男	56	现任	174.8	否
孙暄	副董事长	男	45	现任	0	否
单宇	董事、总经理	男	60	现任	196.52	否
李坦	董事、副总经理	女	56	现任	121.35	否

步海华	董事、副总经理、 董事会秘书	男	45	现任	149.44	否
张斌	财务总监	男	43	现任	130.47	否
郑泽辉	监事会主席	男	50	现任	10	否
苏纪兰	监事	女	41	现任	36.05	否
唐海均	监事	女	42	现任	42.87	否
张荣庆	独立董事	男	64	离任	10	否
吕川	独立董事	男	50	现任	0	否
陈俊发	独立董事	男	55	现任	10	否
王肇辉	独立董事	男	42	现任	10	否
合计	--	--	--	--	891.5	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	739
主要子公司在职员工的数量（人）	1,423
在职员工的数量合计（人）	2,162
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,162
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,132
销售人员	106
技术人员	661
财务人员	41
行政人员	222
合计	2,162
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	847
大专	411
专科以下	904

合计	2,162
----	-------

## 2、薪酬政策

公司根据国家相关政策和法律法规的有关规定制定薪酬制度，为员工提供稳定而具有竞争力的薪酬。公司制定和调整薪酬方案以工作业绩和工作能力为导向，坚持竞争原则、公平原则和经济原则，确保公司薪酬水平具有市场竞争优势，公司内部不同职位的员工薪酬相对公平合理，公司和员工利益共享。

## 3、培训计划

公司根据国家相关政策和法律法规的有关规定制定薪酬制度，为员工提供稳定而具有竞争力的薪酬。公司制定和调整薪酬方案以工作业绩和工作能力为导向，坚持竞争原则、公平原则和经济原则，确保公司薪酬水平具有市场竞争优势，公司内部不同职位的员工薪酬相对公平合理，公司和员工利益共享。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，规范公司运作，保证公司高效运转。截至本报告期末，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

#### 1、股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》等规定的要求，为股东参加股东大会尽可能创造便利条件，对股东大会需要审议的事项设定时间给股东充分表达意见，确保所有股东，特别是公众股东的平等地位，充分行使自己的权利。同时，公司聘请律师见证股东大会，确保会议召集、召开以及表决程序符合相关法律规定，维护股东的合法权益。

#### 2、控股股东与上市公司

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会而直接干预公司经营与决策的行为。报告期内，未发生控股股东占用上市公司资金的情形及公司为控股股东及其子公司提供担保的情形。控股股东未从事与公司构成同业竞争的业务。

#### 3、董事与董事会

公司董事会由8名董事组成，其中独立董事3名，占全体董事的三分之一以上。董事会的人数、构成及选聘程序均符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司全体董事均能够按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等规定开展工作，依法履行职责，出席股东大会和董事会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，监督内部控制制度的执行情况。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会4个专门委员会，各委员会分工明确，运作正常。

#### 4、监事与监事会

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。监事会人数、构成及选聘均符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司全体监事均能够按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定开展工作，依法履行职责，出席股东大会、列席现场董事会。按照规定的程序对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和高级管理人员履行职责的情况等事项进行了有效的监督并发表意见，维护了公司及股东的合法权益。

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

公司董事、监事和高级管理人员的任免程序公开、透明，依照法律、法规及《公司章程》的有关规定进行，公司正在逐步完善公正透明的董事、监事、高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制，严格执行《董事、监事和高级管理人员薪酬与绩效考核制度》。

#### 6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维持客户、股东、员工等相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、客户、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康发展。

#### 7、关于信息披露与透明度

公司严格按照法律、法规和公司《信息披露制度》等规定，依法履行信息披露义务。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，接待投资者来访和咨询，通过多种形式加强与投资者的沟通交流，提高信息披露的透明度。报告期内，公司指定《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸、网站，真实、准确、完整、及时、公平地开展信息披露事务，确保所有投资者能以平等的机会获得信息。

#### 8、关于投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理工作，严格按照《投资者关系管理制度》等各项规定和要求，积极与投资者互动交流，增进投资者对公司的了解，实现投资者与公司信息交流渠道的畅通和良性互动。

#### 9、公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

近年来，公司按照证监会、深交所有关加强上市公司治理专项活动的要求，持续强化规范运作意识，完善法人治理结构，建立健全公司治理的长效机制，不断提高公司的风险防范能力。

公司的内幕信息管理工作由董事会负责，董事会秘书组织实施。董秘办是公司信息披露管理、投资者关系管理、内幕信息登记备案的日常办事机构，并负责公司内幕信息的监管工作。公司制定了《内幕信息知情人登记制度》并在报告期内得到严格执行；公司规范内幕信息管理，强化内幕信息保密工作，如实、完整地记录内幕信息在公开前的报告、传递、编制、决议、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，以及内幕信息知情人知悉内幕信息的时间等相关档案，供公司自查和相关监管机构查询。

报告期内，公司未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖股票及其衍生品种的情况，也未收到监管部门因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易等原因而出具的查处和整改的情况。报告期及2019年年度报告编制期间，公司不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等情。

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

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，公司具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

（一）业务独立情况公司业务独立于控股股东及其下属企业，拥有独立完整的采购和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

（二）人员独立情况公司劳动、人事及工资完全独立。公司总经理，副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务和领取报酬。

（三）资产独立情况公司拥有独立于控股股东的经营场所，独立完整的资产结构，经营设备配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，以及独立的采购和销售系统。

（四）机构独立情况公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其他职能部门之间的从属关系。

（五）财务独立情况公司拥有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

#### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

##### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	79.42%	2019 年 03 月 18 日	2019 年 03 月 19 日	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-19/1205912770.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-03-19/1205912770.PDF</a>
2018 年度股东大会	年度股东大会	75.40%	2019 年 05 月 21 日	2019 年 05 月 22 日	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-05-22/1206289041.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-05-22/1206289041.PDF</a>
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	77.72%	2019 年 07 月 08 日	2019 年 07 月 09 日	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-07-09/1206432180.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-07-09/1206432180.PDF</a>
2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	79.11%	2019 年 09 月 12 日	2019 年 09 月 16 日	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-09-16/1206921904.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-09-16/1206921904.PDF</a>
2019 年第四次临时股东大会	临时股东大会	78.01%	2019 年 12 月 18 日	2019 年 12 月 19 日	<a href="http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-12-19/1207176330.PDF">http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2019-12-19/1207176330.PDF</a>

##### 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
张荣庆	8	0	8	0	0	否	1
陈俊发	8	4	4	0	0	否	5
王肇辉	8	1	7	0	0	否	2

吕川	0	0	0	0	0	否	0
----	---	---	---	---	---	---	---

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，公司独立董事不存在连续性两次未亲自出席董事会的情况。

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事本着为公司及全体股东负责的态度，以《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》为依据，按照《上市公司治理准则》和《证券法》等法律法规和公司《独立董事工作制度》、《公司章程》的要求，认真勤勉地履行公司独立董事职责，关注公司运作的规范性，依据自己的专业知识和能力对公司制度完善和日常经营活动等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对应由独立董事发表意见的各相关事项发表了客观公正的意见，对公司内部控制建设、审计工作、人力资源管理体系完善等方面提出建议并得到采纳，为公司的持续、健康、稳定发展发挥了积极的作用。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### （一）审计委员会

1、报告期内，公司董事会审计委员会共召开了5次会议，分别为：

① 2019年4月25日，召开第四届董事会审计委员会第七次会议，审议通过《〈2018年度报告〉及其摘要》、《2018年度财务决算报告》、《2018年度利润分配预案》、《截至2018年12月31日止海普瑞募集资金存放与使用情况的内部审计报告》、《2018年度内部控制评价报告》、《关于审计机构2018年度审计工作总结报告的议案》、《2018年度海普瑞关联交易的内部审计报告》、《2018年海普瑞远期外汇交易情况的内部审计报告》、《截至2018年12月31日止海普瑞对外投资情况的内部审计报告》，并同意将以上相关议案提交董事会审议。

② 2019年4月29日，召开第四届董事会审计委员会第八次会议，审议通过《2019年第一季度报告全文及正文》，并同意将《2019年第一季度报告全文及正文》提交董事会审议。

③ 2019年8月27日，召开第四届董事会审计委员会第九次会议，审议通过《〈2019年半年度报告〉及其摘要》、《审计部2019年半年度内部审计报告》，并同意将《2019年半年度报告》提交董事会审议。

④ 2019年10月29日，召开第四届董事会审计委员会第十次会议，审议通过《2019第三季度报告全文及正文》，并同意将《2019第三季度报告全文及正文》提交董事会审议。

⑤ 2019年12月2日，召开第四届董事会审计委员会第十一次会议，审议通过《关于补选公司第四届董事会审计委员会委员的议案》、《关于聘任公司2019年度财务和内部控制审计机构的议案》等议案，并同意将《关于聘任公司2019年度财务和内部控制审计机构的议案》提交董事会审议。

2、审计委员会对年度审计工作总结等事项表决情况



审计委员会召开会议，审议通过了《关于审计机构2019年度审计工作总结报告的议案》，审计委员会认为，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）以独立和专业的态度进行审计，具有良好的职业规范和操守，严格按照审计计划的进度，完成对公司2019年度财务报告等事项的审计工作，发表了客观和公正的审计意见。

### （二）薪酬与考核委员会

报告期内，董事会薪酬与考核委员会共召开1次会议。

2019年4月24日，召开第四届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，审议通过《关于审核2018年度公司高级管理人员考核结果的议案》、《关于审核2019年度公司董事和高级管理人员薪酬的议案》，并同意将《关于2020年度公司董事和高级管理人员薪酬的议案》提交董事会审议。

薪酬与考核委员会认为公司董事、监事和高级管理人员的薪酬方案符合公司相关制度的规定及公司经营管理现状的要求，所披露的薪酬与实际情况相符。

### （三）提名委员会

报告期内，董事会提名委员会共召开1次会议。

2019年12月2日，召开第四届董事会提名委员会第一次会议，审议通过《关于选举独立董事的议案》、《关于补选公司第四届董事会提名委员会委员的议案》，并同意将《关于选举独立董事的议案》提交董事会审议。

### （四）战略委员会

报告期内，董事会战略委员会共召开1次会议。

2019年12月2日，召开第四届董事会战略委员会第一次会议，审议通过《关于公司发行H股股票并在香港上市及转为境外募集股份有限公司的议案》、《关于公司发行H股股票并在香港上市方案的议案》，《关于公司发行H股股票并上市决议有效期的议案》、《关于授权董事会及其授权人士处理与本次H股股票发行和上市有关事项的议案》、《关于确定董事会授权人士的议案》、《关于公司发行H股并上市前滚存利润分配方案的议案》、《关于公司发行H股股票募集资金使用计划的议案》、《关于投保董事、监事及高级管理人员等人员责任及招股说明书责任保险的议案》、《关于修订H股发行后适用的<深圳市海普瑞药业集团股份有限公司章程>的议案》、《关于修订H股发行后适用的<深圳市海普瑞药业集团股份有限公司股东大会议事规则>的议案》、《关于修订H股发行后适用的<深圳市海普瑞药业集团股份有限公司董事会议事规则>的议案》、《关于修订的H股发行后适用的<深圳市海普瑞药业集团股份有限公司关联交易决策制度>的议案》、《关于修订的H股发行后适用的<深圳市海普瑞药业集团股份有限公司重大投资决策管理制度>的议案》、《关于修订的H股发行后适用的<深圳市海普瑞药业集团股份有限公司对外担保管理制度>的议案》、《关于修订的H股发行后适用的<深圳市海普瑞药业集团股份有限公司独立董事工作制度>的议案》、《关于制定<境外发行证券与上市相关保密和档案管理工作制度>的议案》、《关于H股发行后适用的公司治理制度的议案》，并同意将上述议案提交董事会审议。

## 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。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司根据已经建立的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，按照公司年度经营计划和高级管理人员分管工作内容，年初与高级管理人员签订绩效任务书，确定高管人员的年度绩效指标，并按指标完成情况

进行年度考评。董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、绩效目标完成情况等进行年终考评，形成年度薪酬方案。

报告期内，公司高级管理人员领取的薪酬与披露的情况一致，符合行业及公司发展现状，不存在违反法律法规及相关规定的情形。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	2020 年 4 月 29 日巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 上的《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2019 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	详见《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2019 年度内部控制自我评价报告》	详见《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2019 年度内部控制自我评价报告》
定量标准	详见《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2019 年度内部控制自我评价报告》	详见《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2019 年度内部控制自我评价报告》
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
深圳市海普瑞药业集团股份有限公司于 2019 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	2020 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	2020 年 4 月 29 日巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 上的《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2019 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

## 第十一节 公司债券相关情况

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

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
深圳市海普瑞药业股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券	16 海普瑞	112473	2016 年 11 月 10 日	2021 年 11 月 10 日	589.65	6.00%	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
深圳市海普瑞药业股份集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 海普 01	112984	2019 年 10 月 29 日	2022 年 10 月 29 日	43,000	6.50%	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
深圳市海普瑞药业股份集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券	20 海普瑞	149045	2020 年 02 月 27 日	2025 年 02 月 28 日	87,000	3.80%	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	1、“16 海普瑞”、“19 海普 01”、“20 海普瑞”公司债券认购机构均为合格投资者。发行人将严格按照《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公司章程》等文件的相关规定，进行公司债券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响投资者实现其公司债券兑付的重大事项的披露工作。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	2019 年 11 月 8 日，公司支付“16 海普瑞”公司债券自 2018 年 11 月 8 日至 2019 年 11 月 8 日期间的利息，每手“16 海普瑞”面值 1,000 元，派发利息为 31.90 元（含税），详见 2019 年 11 月 4 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> 的《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司“16 海普瑞”2019 年付息公告》。						

<p>公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。</p>	<p>“16 海普瑞”公司债券为 5 年期（3+2 年期），附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期内，公司于 2019 年 9 月 20 日、2019 年 9 月 23 日及 2019 年 9 月 24 日发布了《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司关于“16 海普瑞”票面利率 调整暨投资者回售实施办法第一次提示性公告》（公告编号：2019-056）、《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司关于“16 海普瑞”票面利率调整暨投资者回售实施办法第二次提示性公告》（公告编号：2019-057）和《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司关于“16 海普瑞”票面利率调整暨投资者回售实施办法第三次提示性公告》（公告编号：2019-058）。回售价格为人民币 100 元/张，回售申报期为 2019 年 9 月 20 日至 2019 年 9 月 26 日，有效回售申报数量为 9,941,035 张，回售金额为 1,025,815,401.65（含利息），剩余托管数量为 58,965 张，详见公司 2019 年 9 月 27 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司关于“16 海普瑞”回售申报情况的公告》。“19 海普 01”公司债券为 3 年期（1+1+1 年期），附第 1 年末、第 2 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期内，相关选择权尚未开始行使。</p>
--	--

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	华融证券股份 有限公司 (112473)	办公地址	北京市西城区 金融大街 8 号	联系人	沈子微	联系人电话	010-85556431
	五矿证券有限 责任公司 (112984)		深圳市福田区 金田路 4028 号 荣超经贸中心 47 层		葛译聪		13581871277
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司		办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）			为保证全体债券持有人的最大利益，按照《公司法》、《证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，公司与五矿证券有限公司签订《受托管理协议》，聘请五矿证券担任“19 海普 01”、“20 海普瑞”公司债券的受托管理人。报告期内，华融证券仍担任“16 海普瑞”公司债券的受托管理人，不存在受托管理人变更的情况。				

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	“16海普瑞”公司债券扣除承销费用之后的募集资金金额为人民币 99,065 万元，截至 2017 年末已全部使用完毕，均用于补充公司流动资金。“16海普瑞”债券募集资金使用均按照《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司公司债券募集资金管理制度》中规定的相关程序进行，与募集说明书的约定一致。“19海普01”公司债券扣除承销费用之后的募集资金金额为人民币 42,694.27 万元，截至 2019 年末已使用完毕，均用于偿还“16海普瑞”回售本金及利息。“19海普01”债券募集资金使用均按照《深圳市海普瑞药业集团股份有限公司公司债券募集资金管理制度》中规定的相关程序进行，与募集说明书的约定一致。
年末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	2016 年 7 月，本公司于招商银行股份有限公司深圳新时代支行开立了“16海普瑞”公司债券的募集资金专项账户。2016 年 7 月 28 日，本公司、华融证券股份有限公司和招商银行股份有限公司深圳新时代支行签署了《关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券之资金专项账户监管协议》，对本期债券募集资金的接受、存储、划转和兑付兑息资金归集等事宜进行和约定。截至 2017 年末，本期债券募集资金专户的运作均按照《资金专项账户监管协议》和《募集资金管理制度》的相关规定进行。2019 年 10 月，公司于招商银行股份有限公司深圳分行营业部开立了“19海普01”的募集资金专项账户。2019 年 10 月，本公司、五矿证券有限公司和招商银行股份有限公司签署了《关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券之资金专项账户监管协议》，对“19海普01”募集资金的接受、存储、划转和兑付兑息资金归集等事宜进行约定。截止 2019 年末，“19海普01”募集资金专户的运作均按照《资金专项账户监管协议》和《募集资金管理制度》的相关规定进行。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

### 四、公司债券信息评级情况

#### （一）“16海普瑞”公司债券

2016年，联合信用评级有限公司对公司发行的“16海普瑞”债券的信用状况进行了综合分析和评估，经审定，公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为AA+。2017年6月29日，联合信用评级有限公司完成对公司已发行债券的跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为AA+。2018年6月22日，联合信用评级有限公司完成对公司已发行的“16海普瑞”债券跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为AA+。

2019年6月25日，联合信用评级有限公司完成对公司已发行的“16海普瑞”债券跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，“16海普瑞”公司债券信用等级为AA+。

#### （二）“19海普01”公司债券

2019年10月24日，联合信用评级有限公司完成对公司“19海普瑞01”债券的综合评级，确定公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为AA+。

#### （三）“20海普瑞”公司债券

2020年2月13日，联合信用评级有限公司完成对公司“20海普瑞”债券的综合评级，确定公司主体长期信

用等级为AA+，评级展望为“稳定”，债券信用等级为AAA。

## 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

### （一）“16海普瑞”公司债券

#### 1、“16海普瑞”为无担保债券

#### 2、偿债计划

本次债券的起息日为2016年11月8日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017年至2021年间每年的11月8日为本次债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2019年间每年11月8日。本次债券的兑付日为2021年11月8日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年11月8日。

本次债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定进行通知。

根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由其自行承担。

#### 3、偿债保障措施

（1）本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（2）公司将在每年的财务预算中落实安排本次债券本金的兑付资金和利息的支付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（3）本次债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（4）本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

（5）本公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（6）为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人将在发行前设立募集资金专户和专项偿债账户，募集资金专户和专项偿债账户为同一个账户。

（7）公司承诺：在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时将至少做出如下决议并采取相应措施：①不向股东分配股利；②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；③调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；④主要责任人不得调离。

8、本次债券的专项偿债账户和募集资金专户为同一账户。2018年11月8日，公司支付“16海普瑞”自2017年11月8日至2018年11月7日期间的利息，每手“16海普瑞”面值1,000元，派发利息为31.90元（含税）。2019年11月8日，公司支付“16海普瑞”自2018年11月8日至2019年11月8日期间的利息，每手“16海普瑞”面值1,000元，派发利息为31.90元（含税）。

报告期内，公司严格执行上述计划与偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

### （二）“19海普01”公司债券

#### 1、“19海普01”为无担保债券。

## 2、偿债计划

本次债券的起息日为2019年10月29日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2020年至2022年间每年的10月29日为本次债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）；如投资者在本期债券的第1个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2020年10月29日；如投资者在本期债券的第2个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2020年至2021年每年的10月29日；如投资者未行使回售选择权，则本期债券的付息日为2020年至2022年每年的10月29日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

## 3、偿债保障措施

（1）制定《债券持有人会议规则》。公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

（2）设立专门的偿付工作小组。公司将在每年的财务预算中落实安排本次债券本金的兑付资金和利息的支付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（3）制定并严格执行资金管理计划。本次债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（4）充分发挥债券受托管理人的作用。本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。本公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

（5）严格履行信息披露义务。本公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（6）设立募集资金专户为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人将在发行前设立募集资金专户和专项偿债账户，募集资金专户和专项偿债账户为同一个账户。

（7）发行人承诺根据公司2018年第三次临时股东大会决议，公司股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时将至少做出如下决议并采取相应措施：①不向股东分配股利；②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；③调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；④主要责任人不得调离。

报告期内，公司严格执行上述计划与偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

### （三）“20海普瑞”公司债券

#### 1、“20海普瑞”公司债券由深圳市高新投集团有限公司连带责任保证担保。

## 2、偿债计划

“20海普瑞”公司债券的起息日为2020年2月28日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2021年至2025年间每年的2月28日为本次债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）；如投资者在本期债券的第3个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年间每年的2月28日；如投资者未行使回售选择权，则本期债券的付息日为2021年至2025年每年的2月28日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

## 3、偿债保障措施

（1）制定《债券持有人会议规则》。公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》



的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

(2) 设立专门的偿付工作小组。公司将在每年的财务预算中落实安排本次债券本金的兑付资金和利息的支付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

(3) 制定并严格执行资金管理计划。本次债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

(4) 充分发挥债券受托管理人的作用。本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。本公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

(5) 严格履行信息披露义务。本公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

(6) 设立募集资金专户为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人将在发行前设立募集资金专户和专项偿债账户，募集资金专户和专项偿债账户为同一个账户。

(7) 发行人承诺根据公司2018年第三次临时股东大会决议，公司股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时将至少做出如下决议并采取相应措施：①不向股东分配股利；②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；③调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；④主要责任人不得调离。

报告期内，公司严格执行上述计划与偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，“16海普瑞”公司债券受托管理人华融证券勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，切实督促公司在深交所网站披露各项定期及不定期报告，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人合法权益，于2019年6月27日发布《2016年公司债券受托管理事务报告（2018年度）》，2019年11月13日在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn发布《华融证券股份有限公司关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2019年度累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的受托管理事务临时报告》。

报告期内，“19海普01”公司债券受托管理人五矿证券勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，切实督促公司在深交所网站披露各项定期及不定期报告，积极履行受托管理人职责，于2019年11月13日在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn发布《五矿证券有限公司关于公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2019年第一次临时受托管理事务报告》。

受托管理人在履行职责时可能存在利益冲突的情形包括：受托管理人在其通过自营或作为代理人按照监管规定参与各类投资银行业务活动（包括投资顾问、资产管理、研究、证券发行、交易（代客和自营）和经纪活动）时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致上述业务活动与受托管理人在《债

券受托管理协议》项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于：受托管理人与本公司之间，一方持有对方或互相持有对方股权、负有债务；或者一方在对方任职或互相在对方任职等情形。

针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与《债券受托管理协议》项下履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	183,209.12	112,915	62.25%
流动比率	120.70%	120.09%	0.61%
资产负债率	50.98%	54.66%	-3.68%
速动比率	72.90%	84.51%	-11.61%
EBITDA 全部债务比	29.10%	22.97%	6.13%
利息保障倍数	6.1	4.47	36.47%
现金利息保障倍数	0.73	4.74	-84.60%
EBITDA 利息保障倍数	7.11	5.59	27.19%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

息税折旧摊销前利润同比增加62.25%，主要是报告期利润总额增加所致；利息保障倍数同比增加36.47%，主要是报告期利润总额增加所致；现金利息保障倍数同比减少84.60%，主要是报告期经营活动现金净流量减少和利息支出增加所致。

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

不适用。

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截至报告期末，公司及子公司合计获得银行授信9,132,739,000.00元，已实际使用5,166,923,864.79元，尚未使用的额度为3,965,815,135.21元。所有到期贷款都已按时偿还。

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内公司严格按照募集说明书相关约定和承诺执行。

## 十二、报告期内发生的重大事项

2019年11月13日，因公司2019年度累计新增借款超过上年末净资产百分之四十，“16海普瑞”受托管理人华融证券在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn发布《华融证券股份有限公司关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2019年度累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的受托管理事务临时报告》；“19海普01”受托管理人五矿证券在巨潮资讯网www.cninfo.com.cn发布《五矿证券有限公司关于公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2019年第一次临时受托管理事务报告》，华融证券、五矿证券均认为发行人2019年1-10月新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围，新增借款主要用于发行人及其子公司的经营发展需求以及“16海普瑞”的偿付，不会对发行人偿债能力产生重大不利影响，截至受托管理事务临时报告出具日，发行人经营状况稳健，盈利情况良好，各项业务经营情况正常。

## 十三、公司债券是否存在保证人

√ 是  否

公司债券的保证人是否为法人或其他组织

√ 是  否

是否在每个会计年度结束之日起 4 个月内单独披露保证人报告期财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表和财务报表附注

√ 是  否

## 第十二节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 27 日
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	安永华明（2020）审字第 61532872_H01 号
注册会计师姓名	谢枫、张永坤

审计报告正文

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了深圳市海普瑞药业集团股份有限公司的财务报表，包括2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的深圳市海普瑞药业集团股份有限公司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，公允反映了深圳市海普瑞药业集团股份有限公司2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及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，我们独立于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司，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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
营业收入的确认	
<p>2019年度，深圳市海普瑞药业集团股份有限公司合并财务报表中列报的营业收入为人民币4,624,653,616.42元，主要来自于肝素类原料药及制剂的生产及销售，以及提供合同开发和生产服务（以下简称“CDMO服务”）。</p> <p>营业收入是深圳市海普瑞药业集团股份有限公司的关键业绩指标，对利润有较大影响。其中制剂</p>	<p>针对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1)评估及测试与营业收入相关的内部控制的设计及执行有效性；</p> <p>(2)获取主要的销售合同和CDMO服务合同，检查与风险报酬转移等相关的合同条款，结合实务情况识别与风险报酬转移及服务收入确认相关的合同条款与</p>

<p>类商品销售主要采用经销模式，经销模式又分为买断和非买断两种，这两种模式收入确认的时点存在差别，而区分两种经销模式的标准是根据经销协议的约定来判断商品所有权上的主要风险及报酬何时转移，存在管理层通过操纵收入确认时点以达到特定目标或期望的固有风险。此外，2019年度CDMO服务收入金额为人民币788,493,538.58元，占营业收入比例17%。CDMO服务收入在提供服务的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认劳务收入，否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，恰当记录和识别该类收入涉及大量复杂的数据统计，CDMO服务收入产生错报的风险较高。因此，营业收入的确认对于我们的审计而言是重要的，我们判断其为关键审计事项。</p> <p>有关营业收入的会计政策和披露参见本节“五、39.收入”和“七、61.营业收入和营业成本”。</p>	<p>条件，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>(3)对于销售商品收入，执行细节测试，检查包括销售合同、发票、出库单、物流单据等在内的支持性文件，评价相关收入确认是否符合深圳市海普瑞药业集团股份有限公司收入确认的会计政策；</p> <p>(4)对于CDMO服务收入，执行细节测试，检查项目预算、项目实际工时统计表等在内的支持性文件，评价相关收入确认是否符合深圳市海普瑞药业集团股份有限公司收入确认的会计政策；</p> <p>(5)就资产负债表日前后的销售商品交易选取样本，检查销售合同、发票、出库单、物流单据等在内的支持性文件，评价相关收入是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>(6)将本年销售商品收入、CDMO服务收入及其他营业收入与上年进行比较，将本年毛利率与上年毛利率进行比较，分析收入变动的合理性；</p> <p>(7)复核合并财务报表附注中有关营业收入的披露充分性和完整性。</p>
<p><b>关键审计事项:</b></p>	<p><b>该事项在审计中是如何应对:</b></p>
<p>商誉减值</p>	
<p>于2019年12月31日，深圳市海普瑞药业集团股份有限公司合并财务报表中商誉的账面价值为人民币2,354,907,796.79元。</p> <p>根据企业会计准则的规定，管理层须至少每年对商誉进行减值测试。商誉减值测试以包含商誉的资产组的可收回金额为基础，资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值与资产组的公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定。在确定可收回金额时，管理层聘请外部评估师进行评估。</p> <p>由于商誉减值测试过程涉及管理层的重大判断和估计，例如按照资产组的预计未来现金流量的现值测算可收回金额时，资产组预计未来可产生的现金流量、详细预测期的收入增长率和除利息、税项、折旧及摊销前盈利（以下简称“EBITDA”）利润率，税前折现率，以及按照资产组的公允价值减去处置费用后的净额测算可收回金额时，可比公司选取，可比上市公司的企业价值除以 EBITDA的比率及控制权溢价等，该等判断和估计受到管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的判断和估计会对包含商誉的资产组的可收回金额有很大的影响。因此，该事项对于我们的审计而言是重要的，我们判断其为关键审计事项。</p>	<p>针对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1)评估及测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性；</p> <p>(2)将现金流量预测时所使用的数据与历史数据和经审批的预算进行比较，评估所使用数据的合理性；</p> <p>(3)将详细预测期的收入增长率与历史收入增长率进行比较，评估其合理性。了解管理层确定后续预测期收入增长率的依据，并评估其合理性；</p> <p>(4)将详细预测期的 EBITDA 利润率与历史 EBITDA 利润率进行比较，分析详细预测期 EBITDA 利润率的合理性；</p> <p>(5)利用内部估值专家的工作，评估商誉减值测试模型和采用的关键假设，包括税前折现率等；</p> <p>(6)评估管理层/第三方评估机构选用的可比公司、可比公司数据/比率及控制权溢价的合理性；</p> <p>(7)复核预计未来现金流量净现值的计算是否准确；</p> <p>(8)了解第三方评估机构的情况，评估其独立性、专业素质和胜任能力；</p> <p>(9)复核合并财务报表附注中有关商誉减值的披露充分性和完整性。</p>

<p>有关商誉减值的会计政策及会计估计和披露参见本节“五、43其他重要的会计政策和会计估计”“七、28.商誉”。</p>	
<p><b>关键审计事项:</b></p>	<p><b>该事项在审计中是如何应对:</b></p>
<p>长期股权投资的初始确认、后续计量及减值</p>	
<p>于2019年12月31日，深圳市海普瑞药业集团股份有限公司合并财务报表中长期股权投资的账面价值为人民币1,349,772,012.70元。管理层根据深圳市海普瑞药业股份有限公司对被投资单位是否具有控制、共同控制和重大影响对所持有的被投资单位的股权进行初始确认。管理层于资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。</p> <p>合并财务报表中长期股权投资金额重大，且对长期股权投资的确认及减值涉及管理层的重大判断。因此，该事项对于我们的审计而言是重要的，我们判断其为关键审计事项。</p> <p>有关长期股权投资的会计政策及会计判断和披露参见本节“五、22.长期股权投资”、及“七、17长期股权投资”。</p>	<p>针对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1)评估及测试与长期股权投资相关的内部控制的设计及执行有效性；</p> <p>(2)查看投资协议、公司章程以及向被投资单位发送深圳市海普瑞药业集团股份有限公司持有被投资单位股权比例的询证函，复核长期股权投资的持股比例、购买时间；</p> <p>(3)通过查看投资协议、被投资单位的公司章程、被投资单位的董事会会议记录以及访谈管理层等多种程序中所获取信息，复核管理层对被投资企业是否具有控制、共同控制和重大影响的判断；</p> <p>(4)重新计算投资收益及其他权益变动，复核权益法核算金额的准确性；</p> <p>(5)复核被投资单位财务报表重要科目的性质及变动原因，分析变动的合理性；</p> <p>(6)对于被投资单位主营业务为投资的合伙企业，获取管理层聘请的外部评估师对该合伙企业所投资公司的公允价值评估底稿，并邀请内部估值专家复核公允价值金额的合理性；</p> <p>(7)复核管理层对长期股权投资是否存在减值迹象的分析；</p> <p>(8)复核合并财务报表附注中有关长期股权投资披露的充分性和完整性。</p>
<p><b>关键审计事项:</b></p>	<p><b>该事项在审计中是如何应对:</b></p>
<p>新金融工具准则的转换过渡及金融工具公允价值的评估</p>	
<p>深圳市海普瑞药业集团股份有限公司自2019年1月1日起适用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》，《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》，《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(以上有关准则统称“新金融工具准则”)。新金融工具准则修改了此前使用的金融工具分类与计量的要求，并要求对有关金融资产计提预期信用损失。深圳市海普瑞药业集团股份有限公司自2019年1月1日开始按照新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，将金融工具原账面价值与在首次执行新金融工具准则</p>	<p>针对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1)评估及测试与新金融工具准则转换过渡及金融工具公允价值评估相关的内部控制的设计及执行有效性；</p> <p>(2)评价金融工具分类的准确性，包括获取管理层于2019年1月1日的金融工具分类清单，选取样本检查其合同现金流量特征，同时了解并评价相关金融工具组合的业务模式；</p> <p>(3)利用内部估值专家的工作，评估以公允价值计量的金融资产的估值方法以及采用的关键参数的合理性，并选取样本对其公允价值进行独立验证；</p>

日的新账面价值之间的差异追溯调整2019年年初未分配利润或其他综合收益。	(4)了解第三方评估机构的情况，评估其独立性、专业素质和胜任能力；
<b>关键审计事项：</b>	<b>该事项在审计中是如何应对：</b>
<b>新金融工具准则的转换过渡调整及后续计量</b>	
<p>新金融工具准则的转换涉及的金额重大，且过渡调整是一个较为复杂的流程，涉及到与其相关的财务报告内部控制流程的变更，会计核算变更及新的会计科目的采用，同时在该过程中也涉及管理层判断；对于没有活跃市场报价的金融工具，深圳市海普瑞药业集团股份有限公司聘请外部评估师，采用估值技术确定其公允价值，而估值技术中通常包括依赖主观判断的假设和估计。因此，该事项对于我们的审计而言是重要的，我们判断其为关键审计事项。</p> <p>有关新金融工具准则的转换过渡及金融工具公允价值的评估的会计政策及会计估计和披露参见财务报表“五、重大会计政策及会计估计10.金融工具、44.重要会计政策和会计估计变更”以及“七、合并财务报表项目注释2.交易性金融资产、18.其他权益工具投资及19.其他非流动金融资产”。</p>	<p>针对该关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括（续）：(5)获取管理层于2019年1月1日新金融工具准则转换时做出的账务调整分录，将该账务调整分录与金融工具分类结果清单、金融工具估值结果、预期信用损失准备计提金额等进行比对，评价调整分录的完整性和准确性，并评价该调整分录是否满足相关企业会计准则的要求；</p> <p>(6)复核合并财务报表附注中与2019年1月1日新金融工具准则转换和金融工具公允价值的评估相关披露的充分性和完整性。</p>

#### 四、其他信息

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司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，管理层负责评估深圳市海普瑞药业集团股份有限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。

治理层负责监督深圳市海普瑞药业集团股份有限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：

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。

了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

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。

对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对深圳市海普瑞药业集团股份有限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深圳市海普瑞药业集团股份有限公司不能持续经营。

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。

就深圳市海普瑞药业集团股份有限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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：谢 枫  
（项目合伙人）

中国注册会计师：张永坤

中国 北京

2020年4月27日



## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：深圳市海普瑞药业集团股份有限公司

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,277,767,013.51	1,994,235,382.45
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	112,644,401.68	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		77,173,826.34
衍生金融资产		
应收票据	22,825,711.23	1,270,000.00
应收账款	1,293,516,538.76	1,083,741,935.13
应收款项融资		
预付款项	443,349,517.87	209,074,315.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	375,506,464.54	208,083,239.67
其中：应收利息		68,901,627.36
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,374,356,880.29	1,658,921,711.08
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	13,511,372.38	
其他流动资产	82,052,791.47	366,908,620.97
流动资产合计	5,995,530,691.73	5,599,409,031.54
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资	74,183,339.05	
可供出售金融资产		1,422,600,854.99
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		7,761,376.21
长期股权投资	1,349,772,012.70	562,489,998.12
其他权益工具投资	627,397,476.26	
其他非流动金融资产	1,228,170,684.39	
投资性房地产		
固定资产	1,855,259,018.31	1,693,726,532.01
在建工程	720,385,145.89	745,242,927.33
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	671,897,093.31	729,843,416.78
开发支出	11,090,829.18	15,376,337.08
商誉	2,354,907,796.79	2,316,763,164.90
长期待摊费用	120,973,124.69	126,634,711.16
递延所得税资产	117,749,240.51	114,529,361.86
其他非流动资产	114,888,950.64	267,851,931.62
非流动资产合计	9,246,674,711.72	8,002,820,612.06
资产总计	15,242,205,403.45	13,602,229,643.60
流动负债：		
短期借款	2,927,445,063.98	1,981,491,046.35
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	228,661,231.29	205,273,410.69
预收款项	203,356,476.11	226,750,418.61

合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	152,419,850.05	157,292,494.30
应交税费	88,245,135.71	82,400,223.24
其他应付款	344,008,014.30	1,491,052,565.77
其中：应付利息		19,825,989.68
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,014,450,750.85	485,009,829.14
其他流动负债	8,549,897.61	33,519,201.97
流动负债合计	4,967,136,419.90	4,662,789,190.07
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,658,959,445.14	1,454,833,881.38
应付债券	695,693,831.85	994,608,157.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,886,256.84	7,788,409.10
长期应付职工薪酬	109,002,695.34	77,606,726.61
预计负债	9,596,737.12	9,696,689.88
递延收益	20,815,853.52	31,254,005.05
递延所得税负债	302,003,817.41	197,045,843.08
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,803,958,637.22	2,772,833,712.89
负债合计	7,771,095,057.12	7,435,622,902.96
所有者权益：		
股本	1,247,201,704.00	1,247,201,704.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,633,959,376.05	2,304,454,267.26
减：库存股		
其他综合收益	55,115,850.41	44,601,707.65
专项储备		
盈余公积	532,228,470.47	517,566,569.56
一般风险准备		
未分配利润	2,878,505,360.19	1,876,061,557.26
归属于母公司所有者权益合计	7,347,010,761.12	5,989,885,805.73
少数股东权益	124,099,585.21	176,720,934.91
所有者权益合计	7,471,110,346.33	6,166,606,740.64
负债和所有者权益总计	15,242,205,403.45	13,602,229,643.60

法定代表人：李锂

主管会计工作负责人：张斌

会计机构负责人：张斌

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	801,539,194.11	1,497,072,294.97
交易性金融资产	54,820,664.62	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		77,173,826.34
衍生金融资产		
应收票据	15,987,305.20	96,270,000.00
应收账款	710,207,502.99	1,440,864,588.92
应收款项融资	500,000,000.00	
预付款项	781,667,944.94	562,679,752.43
其他应收款	1,059,086,676.50	612,526,311.64
其中：应收利息		223,753,432.17
应收股利		
存货	781,290,447.09	363,369,059.84
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,382,809.31	216,124,612.46
流动资产合计	4,711,982,544.76	4,866,080,446.60
非流动资产：		
债权投资	74,183,339.05	
可供出售金融资产		354,911,545.02
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,213,420,622.37	961,534,320.00
长期股权投资	2,799,806,348.00	2,609,333,052.83
其他权益工具投资	31,862,600.00	
其他非流动金融资产	473,267,641.96	
投资性房地产		
固定资产	602,823,532.75	603,513,778.11
在建工程	538,268,079.47	438,196,549.95
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	94,429,494.96	98,637,382.26
开发支出	542,476.01	281,086.15
商誉		
长期待摊费用	87,798,802.91	93,935,642.15
递延所得税资产	37,581,108.50	59,874,841.43
其他非流动资产	2,516,314.20	133,654,895.70
非流动资产合计	5,956,500,360.18	5,353,873,093.60
资产总计	10,668,482,904.94	10,219,953,540.20
流动负债：		
短期借款	1,856,572,659.59	1,032,400,428.35
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		147,000,000.00
应付账款	16,487,933.18	16,529,084.23

预收款项		6,689,643.40
合同负债		
应付职工薪酬	54,445,330.88	58,619,535.05
应交税费	4,646,305.08	52,698,484.06
其他应付款	240,932,050.05	1,508,424,364.05
其中：应付利息		10,671,623.26
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	545,720,071.60	
其他流动负债		
流动负债合计	2,718,804,350.38	2,822,361,539.14
非流动负债：		
长期借款	1,068,352,000.00	545,280,000.00
应付债券	695,693,831.85	994,608,157.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,974,899.29	4,664,271.21
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,768,020,731.14	1,544,552,429.00
负债合计	4,486,825,081.52	4,366,913,968.14
所有者权益：		
股本	1,247,201,704.00	1,247,201,704.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,673,370,877.48	2,320,560,797.42
减：库存股		
其他综合收益	10,120,005.35	-1,307,926.35
专项储备		

盈余公积	527,787,524.13	517,566,569.56
未分配利润	1,723,177,712.46	1,769,018,427.43
所有者权益合计	6,181,657,823.42	5,853,039,572.06
负债和所有者权益总计	10,668,482,904.94	10,219,953,540.20

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	4,624,653,616.42	4,814,965,143.62
其中：营业收入	4,624,653,616.42	4,814,965,143.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,032,655,195.06	3,854,299,579.76
其中：营业成本	2,899,175,775.93	2,892,308,325.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	19,909,962.44	21,207,733.62
销售费用	411,319,872.06	371,709,589.35
管理费用	352,944,971.62	295,075,031.34
研发费用	148,714,485.58	186,534,352.47
财务费用	200,590,127.43	87,464,547.71
其中：利息费用	257,802,635.27	199,534,110.41
利息收入	45,672,981.13	69,455,973.54
加：其他收益	36,390,203.42	33,822,858.73
投资收益（损失以“-”号填列）	611,244,557.73	-218,552,612.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,176,784.12	-305,003,356.70

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	121,215,262.14	34,023,501.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-736,572.63	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-48,024,818.89	-118,288,638.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,646,687.75	813,199.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,314,733,740.88	692,483,873.30
加：营业外收入	1,004,070.69	10,260,229.78
减：营业外支出	801,689.01	560,129.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,314,936,122.56	702,183,973.36
减：所得税费用	271,381,664.85	133,955,224.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,043,554,457.71	568,228,748.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,043,554,457.71	568,228,748.99
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	1,059,356,008.11	591,459,723.47
2.少数股东损益	-15,801,550.40	-23,230,974.48
六、其他综合收益的税后净额	-16,224,072.46	-118,094,536.01
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-15,810,877.55	-117,324,503.29
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-73,963,706.83	5,380,303.21
1.重新计量设定受益计划变动额	-22,365,356.05	5,380,303.21
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值	-51,598,350.78	



值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	58,152,829.28	-122,704,806.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益	478,370.97	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-194,553,293.66
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	57,674,458.31	71,848,487.16
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-413,194.91	-770,032.72
七、综合收益总额	1,027,330,385.25	450,134,212.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,043,545,130.56	474,135,220.18
归属于少数股东的综合收益总额	-16,214,745.31	-24,001,007.20
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.8494	0.4742
(二) 稀释每股收益	0.8494	0.4742

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：47,614,915.82 元。

法定代表人：李铿

主管会计工作负责人：张斌

会计机构负责人：张斌

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,592,800,614.92	2,172,356,262.50
减：营业成本	1,197,917,313.00	1,467,150,669.39
税金及附加	8,918,980.84	3,960,375.58
销售费用	8,253,230.04	5,864,864.03
管理费用	143,104,863.03	91,377,180.85
研发费用	66,633,289.40	51,849,423.43
财务费用	104,724,894.05	-16,784,995.15
其中：利息费用	183,643,510.66	110,262,964.53
利息收入	70,426,081.72	77,490,838.65
加：其他收益	27,757,945.53	8,615,701.69
投资收益（损失以“-”号填列）	49,995,122.16	-247,083,207.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	58,380,301.99	-274,676,849.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	15,239,837.03	34,023,501.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,226,635.66	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	316,624.71	-68,603,370.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）	101.96	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	160,784,311.61	295,891,369.95
加：营业外收入		3,980.17
减：营业外支出	54,426.14	14,135.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	160,729,885.47	295,881,214.93
减：所得税费用	14,110,876.38	39,913,048.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	146,619,009.09	255,968,165.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	146,619,009.09	255,968,165.97

(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	-20,414,593.41	-184,278,054.66
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-20,534,598.76	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-20,534,598.76	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	120,005.35	-184,278,054.66
1.权益法下可转损益的其他综合收益	120,005.35	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-184,278,054.66
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	126,204,415.68	71,690,111.31
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,610,163,765.20	4,547,133,146.32
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	256,043,460.03	236,907,027.39
收到其他与经营活动有关的现金	172,751,957.43	157,091,620.63
经营活动现金流入小计	5,038,959,182.66	4,941,131,794.34
购买商品、接受劳务支付的现金	3,760,805,659.26	2,913,954,102.23
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	792,770,937.72	665,630,855.26
支付的各项税费	227,154,962.36	153,173,776.79
支付其他与经营活动有关的现金	485,829,191.49	571,955,253.67
经营活动现金流出小计	5,266,560,750.83	4,304,713,987.95
经营活动产生的现金流量净额	-227,601,568.17	636,417,806.39
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	1,866,179,585.57	804,640,953.59
取得投资收益收到的现金	47,905,524.11	60,673,853.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,896.04	1,081,437.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		27,172,101.72
收到其他与投资活动有关的现金	472,202,257.83	2,380,191,583.35
投资活动现金流入小计	2,386,310,263.55	3,273,759,929.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	362,076,444.59	535,009,430.66
投资支付的现金	1,941,517,820.82	899,328,542.71
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	81,013,152.60	3,533,500.50
投资活动现金流出小计	2,384,607,418.01	1,437,871,473.87
投资活动产生的现金流量净额	1,702,845.54	1,835,888,455.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,543,953.42	96,861,280.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	14,543,953.42	96,861,280.00
取得借款收到的现金	5,973,986,285.16	3,916,670,448.43
收到其他与筹资活动有关的现金		284,679.86
筹资活动现金流入小计	5,988,530,238.58	4,013,816,408.29
偿还债务支付的现金	4,669,869,176.50	4,205,170,005.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	342,511,641.58	255,141,216.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,210,484,181.81	1,249,610,348.87
筹资活动现金流出小计	6,222,864,999.89	5,709,921,570.35
筹资活动产生的现金流量净额	-234,334,761.31	-1,696,105,162.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,670,838.07	19,428,270.77
五、现金及现金等价物净增加额	-449,562,645.87	795,629,370.92
加：期初现金及现金等价物余额	1,526,099,509.35	730,470,138.43

六、期末现金及现金等价物余额	1,076,536,863.48	1,526,099,509.35
----------------	------------------	------------------

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,924,476,209.45	1,356,599,669.67
收到的税费返还	113,060,323.64	119,002,086.47
收到其他与经营活动有关的现金	240,989,940.08	177,921,257.24
经营活动现金流入小计	2,278,526,473.17	1,653,523,013.38
购买商品、接受劳务支付的现金	2,175,729,529.42	1,300,198,448.49
支付给职工以及为职工支付的现金	183,383,516.60	152,665,016.47
支付的各项税费	63,587,748.09	48,483,511.49
支付其他与经营活动有关的现金	313,124,908.69	264,560,559.08
经营活动现金流出小计	2,735,825,702.80	1,765,907,535.53
经营活动产生的现金流量净额	-457,299,229.63	-112,384,522.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,537,203,811.61	697,355,000.80
取得投资收益收到的现金	28,342,229.15	26,078,157.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,964.64	980.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		34,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	522,452,257.83	2,391,191,583.35
投资活动现金流入小计	2,088,002,263.23	3,148,625,722.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	186,660,184.30	322,730,514.26
投资支付的现金	2,705,258,006.09	2,017,773,345.60
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	451,382,724.34	127,225,900.50
投资活动现金流出小计	3,343,300,914.73	2,467,729,760.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,255,298,651.50	680,895,961.65
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	4,076,081,938.22	2,149,200,151.68
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,076,081,938.22	2,149,200,151.68
偿还债务支付的现金	2,436,952,481.73	1,871,081,209.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	268,680,214.62	166,877,153.22
支付其他与筹资活动有关的现金	29,280,041.50	25,610,448.87
筹资活动现金流出小计	2,734,912,737.85	2,063,568,811.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,341,169,200.37	85,631,340.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	532,933.00	11,240,884.59
五、现金及现金等价物净增加额	-370,895,747.76	665,383,664.42
加：期初现金及现金等价物余额	1,032,773,151.55	367,389,487.13
六、期末现金及现金等价物余额	661,877,403.79	1,032,773,151.55

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	1,247,201,704.00				2,254,181,696.10		108,981,640.76		517,566,569.56		1,940,094,058.22		6,068,025,668.64	176,720,934.91	6,244,746,603.55
加：会计政策变更							5,633,134.60				103,161,751.84		108,794,886.44	586,013.51	109,380,899.95
前期差错更正					50,272,571.16		-64,379,933.11				-64,032,500.96		-78,139,862.91		-78,139,862.91
同一控制下企业合并															

其他															
二、本年期初余额	1,247,201,704.00				2,304,454,267.26	50,234,842.25	0.00	517,566,569.56		1,979,223,309.10	6,098,680,692.17	177,306,948.42	6,275,987,640.59		
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)					329,505,108.79	4,881,008.16		14,661,900.91		899,282,051.09	1,248,330,068.95	-53,207,363.21	1,195,122,705.74		
(一)综合收益总额						-15,810,877.55				1,059,356,008.11	1,043,545,130.56	-16,214,745.31	1,027,330,385.25		
(二)所有者投入和减少资本					329,505,108.79						329,505,108.79	-36,992,617.90	292,512,490.89		
1.所有者投入的普通股					6,468,609.66						6,468,609.66	8,210,193.09	14,678,802.75		
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					171,580.76						171,580.76	146,161.38	317,742.14		
4.其他					322,864,918.37						322,864,918.37	-45,348,972.37	277,515,946.00		
(三)利润分配								14,661,900.91		-139,382,071.31	-124,720,170.40		-124,720,170.40		
1.提取盈余公积								14,661,900.91		-14,661,900.91					
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配										-124,720,170.40	-124,720,170.40		-124,720,170.40		
4.其他															
(四)所有者权益内部结转						20,691,885.7				-20,691,885.7					



							1				71				
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益							20,691,885.71				-20,691,885.71				
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,247,201,704.00				2,633,959,376.05		55,115,850.41		532,228,470.47		2,878,505,360.19		7,347,010,761.12	124,099,585.21	7,471,110,346.33

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	1,247,201,704.00				4,216,571,968.87		229,224,071.73		490,284,765.67		1,397,115,472.31		7,580,397,982.58	106,200,240.91	7,686,598,223.49	
加：会计政策变更																
前期					47,662,513.0		-62,432,087.1				-39,298,443.1		-54,068,017.1	21,102,110.3	-32,965,426.9	

差错更正				8		54				04		50	636.79	,380.71
同一控制下企业合并				245,358,242.21		-4,865,773.25				10,190,685.09		250,683,154.05	94,285,106.33	344,968,260.38
其他														
二、本年期初余额	1,247,201,704.00			4,509,592,724.16		161,926,210.94		490,284,765.67		1,368,007,714.36		7,777,013,119.13	221,587,984.03	7,998,601,103.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-2,205,138,456.90		-117,324,503.29		27,281,803.89		508,053,842.90		-1,787,127,313.40	-44,867,049.12	-1,831,994,362.52
（一）综合收益总额						-117,324,503.29				591,459,723.47		474,135,220.18	-24,001,007.20	450,134,212.98
（二）所有者投入和减少资本				-2,205,138,456.90								-2,205,138,456.90	-20,866,041.92	-2,226,004,498.82
1. 所有者投入的普通股				45,124,281.15								45,124,281.15	85,361,230.24	130,485,511.39
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				239,742.97								239,742.97	204,225.50	443,968.47
4. 其他				-2,250,502,481.02								-2,250,502,481.02	-106,431,497.66	-2,356,933,978.68
（三）利润分配								27,281,803.89		-83,405,880.57		-56,124,076.68		-56,124,076.68
1. 提取盈余公积								27,281,803.89		-27,281,803.89				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者										-56,124,076.68		-56,124,076.68		-56,124,076.68

(或股东)的分配										4,076.68		4,076.68		,076.68
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	1,247,201,704.00			2,304,454,267.26	44,601,707.65	517,566,569.56	1,876,061,557.26	5,989,885,805.73	176,720,934.91		6,166,606,740.64			

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,247,201,704.				2,291,775,529.98		32,628,807.75		517,566,569.56	1,825,695,871.		5,914,868,483.12

	00								83		
加：会计政策变更						11,150,639.40			7,582,749.96		18,733,389.36
前期差错更正				28,785,267.44		-33,936,734.10			-56,677,444.40		-61,828,911.06
其他											
二、本年期初余额	1,247,201,704.00			2,320,560,797.42		9,842,713.05		517,566,569.56	1,776,601,177.39		5,871,772,961.42
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				352,810,080.06		277,292.30		10,220,954.57	-53,423,464.93		309,884,862.00
（一）综合收益总额						-20,414,593.41			146,619,009.09		126,204,415.68
（二）所有者投入和减少资本				352,810,080.06				-4,440,946.34	-39,968,517.00		308,400,616.72
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				352,810,080.06				-4,440,946.34	-39,968,517.00		308,400,616.72
（三）利润分配								14,661,900.91	-139,382,071.31		-124,720,170.40
1. 提取盈余公积								14,661,900.91	-14,661,900.91		
2. 对所有者（或股东）的分配									-124,720,170.40		-124,720,170.40
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转						20,691,885.71			-20,691,885.71		
1. 资本公积转											

增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							20,691,885.71			-20,691,885.71		
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,247,201,704.00				2,673,370,877.48		10,120,005.35		527,787,524.13	1,723,177,712.46		6,181,657,823.42

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,247,201,704.00				4,248,203,399.82		216,906,862.41		490,284,765.67	1,636,283,713.54		7,838,880,445.44
加：会计政策变更												
前期差错更正					33,232,053.72		-33,936,734.10			-39,827,571.51		-40,532,251.89
其他												
二、本年期初余额	1,247,201,704.00				4,281,435,453.54		182,970,128.31		490,284,765.67	1,596,456,142.03		7,798,348,193.55

三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)				-1,960,874.656.12		-184,278,054.66		27,281,803.89	172,562,285.40		-1,945,308,621.49
(一)综合收益总额						-184,278,054.66			255,968,165.97		71,690,111.31
(二)所有者投入和减少资本				-1,960,874.656.12							-1,960,874,656.12
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				-1,960,874.656.12							-1,960,874,656.12
(三)利润分配								27,281,803.89	-83,405,880.57		-56,124,076.68
1. 提取盈余公积								27,281,803.89	-27,281,803.89		
2. 对所有者(或股东)的分配									-56,124,076.68		-56,124,076.68
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	1,247,201,704.00				2,320,560,797.42		-1,307,926.35		517,566,569.56	1,769,018,427.43		5,853,039,572.06

### 三、公司基本情况

深圳市海普瑞药业集团股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家在中华人民共和国广东省注册的股份有限公司，于1998年4月21日成立。本公司所发行人民币普通股A股股票，已于2010年在深圳证券交易所上市。公司总部位于广东省深圳市南山区松坪山郎山路21号。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要从事开发、生产经营原料药（肝素钠），从事货物及技术进出口（不含分销及国家专营、专控、专卖商品）。

本集团的实际控制人为李坦和李锂。

本财务报表业经本公司董事会于2020年4月27日决议批准。

公司2019年度纳入合并范围的子公司共38户，较2018年度减少9户并新增3户，详见第十二节财务报告之“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、持续经营

不存在对本集团自报告期末起12个月持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2019年12月31日的财务状况以及2019年度的经营成果和现金流量。

### 2、会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价及原制度资本公积转入的余额，不足冲减的则调整留存收益。

#### (2) 非同一控制下的企业合并



参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，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支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，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。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易区分是否丧失控制权进行相应的会计处理。不丧失控制权的，少数股东权益发生变化作为权益性交易处理。丧失控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期损益；存在对该子公司的商誉的，在计算确定处置子公司损益时，扣除该项商誉的金额；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有

子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### 自2019年1月1日起适用：

#### （1）金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同

一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

## （2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收款项融资未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### 1) 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

## （3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以逾期账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款等金融工具的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注十。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

(5) 金融工具抵销

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

(6) 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

(7) 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同对汇率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

(8) 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保

留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

#### 适用于2018年度：

##### （1）金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- 2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

##### （2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### 1) 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资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

##### 2) 贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### 3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于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，按成本计量。

### （3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### 1) 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

### （4）金融工具抵销

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

### （5）财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，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，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

### （6）衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

### （7）金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计

入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试或单独进行减值测试。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。已单项确认减值损失的金融资产，不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。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 2) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原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，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

#### 3) 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，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，不再转回。

### (8) 金融资产转移

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

本集团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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 11、应收票据

## 12、应收账款

本集团2018年度应收账款坏账准备的确认标准和计提方法如下：

### (1) 单项金额重大并单独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	本公司将金额为1,000万元以上的应收款项与金额为100万以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
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

经单独测试后未减值的应收款项，本集团按产生应收款项的业务性质分为两个组合：组合一为无风险组合；组合二为账龄组合。无风险组合主要包括应收关联方款项、押金、保证金等，不计提坏账准备，账龄组合按照应收款项的账龄计提坏账准备。

账龄组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年，以下同）	0.00%	0.00%
1—2年	10.00%	10.00%
2—3年	20.00%	20.00%
3年以上	50.00%	50.00%

## (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款确认标准	单项金额虽不重大但应收账款的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收账款组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

本集团2019年度1月1日起应收账款坏账准备的确认标准和计提方案详见本节五、重要会计政策和会计估计之10、金融工具。

## 13、应收款项融资

## 14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以逾期账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款等金融工具的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注八、2。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。



## 15、存货

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料、委托加工物资。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次摊销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提，产成品按单个项目计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

## 16、合同资产

## 17、合同成本

## 18、持有待售资产

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计

处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为金融工具计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，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所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。丧失控制权的，在个别财务报表中，对于剩余股权，处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，确认为长期股权投资，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理；否则，

确认为金融工具，在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5%	2.375%-4.75%
机器设备	年限平均法	5-10	5%	9.5%-19%
运输工具	年限平均法	5-10	5%	9.5%-19%
其他设备	年限平均法	5-10	5%	9.5%-19%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。本公司之全资子公司Hepalink USA INC.的土地折旧年限不确定不计提折旧。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

## 25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后转入相应的长期资产。

## 26、借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

(1) 在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

(2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

## 27、生物资产

不适用。

## 28、油气资产

不适用。

## 29、使用权资产

不适用。

## 30、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利

益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

无形资产类别	使用寿命
土地使用权	30-50年
软件使用权	3-10年
专利使用权	10-20年
商标使用权	10年
专有技术	10-30年
品牌	15年
客户资源	15年

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

## (2) 内部研究开发支出会计政策

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

## 31、长期资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。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，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的

报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 32、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销，其中：朋和沙河社区工程的摊销期为43年，装修费的摊销期为3-5年，其他费用的摊销期为3-5年。

### 33、合同负债

### 34、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。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。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬：

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

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

本集团运作一项设定受益退休金计划，该计划要求向独立管理的基金缴存用。设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。

设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额）和计划资产回报（扣除包括在设定受益计划净负债利息净额中的金额），均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益计划净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的营业成本、管理费用、销售费用、财务费用中确认设定受益计划净义务的如下变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

## 35、租赁负债

## 36、预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

## 37、股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用二项式模型确定。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对由于未满足非市场条件或服务期限条件而最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用。股份支付协议中规定了市场条件或非可行权条件的，无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有其他业绩条件和/或服务期限条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

### 38、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

### 39、收入

是否已执行新收入准则

是  否

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

#### （1）销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

#### （2）提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，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。本集团以已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

#### （3）租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。



#### 40、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作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，除此之外的作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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，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（但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，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 41、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（2）对于与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（2）对于与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## 42、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

#### (1) 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### (2) 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

作为融资租赁承租人，融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 43、其他重要的会计政策和会计估计

### 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

### 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量理财产品、衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观

察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

#### (1) 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

#### (2) 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

#### (3) 持有其他主体20%以下的表决权但对该主体具有重大影响

本集团持有Quest PharmaTech Inc. (以下简称“Quest”) 14.94%的股权，对Quest的表决权比例亦为14.94%。虽然该比例低于20%，但由于本集团在Quest董事会中派有代表并参与对Quest财务和经营政策的决策，所以本集团能够对Quest施加重大影响。

#### (4) 持有其他主体20%以上的表决权但对该主体不具有重大影响

本集团分别持有基金合伙企业TPG Biotechnology Partners V,L.P.68.52%的股权，TPG Biotechnology Partners IV, L.P. 20%的股权以及ORI Capital Inc.20%的股权。虽然本集团持有上述主体20%以上的股权，但本集团作为这三家基金合伙企业的有限合伙人，仅享有相应比例的收益权，无权参与上述主体的投资项目决策和日常管理，所以本集团对上述主体不具有重大影响。

#### (5) 有董事席位但对该主体不具有重大影响

本集团分别在广州人心网络科技有限公司、深圳市同步齿科医疗股份有限公司、Cantex Pharmaceuticals, Inc及Kymab Group Limited派驻一个董事。虽然本集团在上述主体拥有一个董事席位，但是通过综合考虑所有事实和情况，例如上述主体其他股东的持股比例、董事会的构成及决策机制，以及本集团派驻董事参与董事会的方式等，本集团认为对上述主体不具有重大影响。

#### (6) 以权益法核算的长期股权投资减值迹象判断

本集团在资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象，如财务状况发生严重恶化、持有资产长期闲置或者价格大幅度下跌、所处行业市场环境发生不利的变化或有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益的其他情形等。有确凿证据表明长期股权投资存在减值迹象的，本集团在资产负债表日进行减值测试，估计长期股权投资的可收回金额，并与长期股权投资的账面价值进行比较，以确定长期股权投资是否发生了减值。

估计的不确定性：

以下对于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

(1) 可供出售金融资产减值（适用于2018年度）

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

(2) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

(3) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见本节七之21、固定资产，22、在建工程、26无形资产。

(4) 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见本节七之28、商誉。

(5) 金融资产的公允价值

本集团对没有活跃市场的金融工具，采用包括参考最近融资价格法、市场乘数法、二叉树模型等在内的各种估值技术确定其公允价值。估值模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需要本集团的专业判断，本集团需根据可获得的市场数据和其他信息，选择更为恰当的估值技术，评估估值技术中使用的输入值是否更容易在市场上观察到或者只需作更少的调整，对诸如可比公司、流动性折扣率、无风险利率和市场波动率等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(6) 开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(7) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(8) 设定受益计划义务的计量

设定受益计划义务的现值取决于多项因素，该等因素采用多个假设的精算基准确定。确定设定受益计划的净成本（收入）所用假设包括折现率。该等假设的任何变动均会影响设定受益计划义务的账面价值。

本集团在各年度末确定适当的折现率。适当的折现率为确定预期需要结算设定受益计划义务的估计未来现金流出的现值所用的利率。在确定适当的折现率时，本集团考虑采用已运行该计划的子公司

所在地美国的、期限与设定受益计划期限相近的优质公司债券于每个有关期间末的市场收益率。  
设定受益计划义务的其他主要假设部分基于当前市场状况。

#### 44、重要会计政策和会计估计变更

##### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订后的《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号--套期会计》(财会[2017]9 号)、《企业会计准则第 37 号--金融工具列报》(财会[2017]14 号)的规定(以下简称新金融工具准则),根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。	第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十六次会议审议通过	具体详见公司于 2019 年 4 月 29 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于公司会计政策变更的公告》(公告编号:2019-022)。
财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2019)6 号)(以下简称“财会(2019)6 号”),要求执行企业会计准则的非金融企业按照企业会计准则和财会(2019)6 号的要求编制企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。	第四届董事会第二十四次会议、第四届监事会第十九次会议审议通过	具体详见公司于 2019 年 8 月 28 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于会计政策变更的公告》。(公告编号:2019-048)
财政部 2019 年 9 月 29 日发布的《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号)(以下简称“《修订通知》”),对合并财务报表格式进行了修订,要求已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业结合《修订通知》的要求,对合并财务报表项目进行相应调整。	第四届董事会第二十五次会议,第四届监事会第二十次会议审议通过	具体详见公司于 2019 年 10 月 30 日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上披露的《关于会计政策变更的公告》(公告编号:2019-065)。

##### (1) 新金融工具准则

2017年,财政部颁布了修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(统称“新金融工具准则”)。本集团自2019年1月1日开始按照新金融工具准则进行会计处理,根据衔接规定,对可比期间信息不予调整,首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整2019年年初未分配利

润或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

本集团持有的某些理财产品，其收益取决于标的资产的收益率。本集团2019年1月1日之前将其分类为以摊余成本计量，列报为其他流动资产。于2019年1月1日，本集团分析其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将这些理财产品重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

本公司在日常资金管理中将收到的集团内部关联公司的银行承兑汇票背书或贴现，管理模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本公司于2019年1月1日将与集团内部关联公司的应收票据分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资；将收到的第三方的银行承兑汇票一直持有至票据到期，管理模式为以收取合同现金流量为目标，分类为以摊余成本计量的应收票据。

本集团于2019年1月1日将部分持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

## 本集团

	修订前的金融工具确认和计量准则		修订后的金融工具确认和计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	1,994,235,382.45	摊余成本	1,994,235,382.45
应收票据	摊余成本 (贷款和应收款)	1,270,000.00	摊余成本	1,270,000.00
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	1,083,741,935.13	摊余成本	1,083,721,648.00
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	159,501,672.23	摊余成本	160,507,242.97
长期应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	7,761,376.21	摊余成本	7,761,376.21
理财产品	摊余成本 (贷款和应收款)	266,292,984.80	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	266,292,984.80

			(准则要求)	
债权投资	成本计量 (可供出售类资产)	212,676,741.84	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	255,356,381.84
			(准则要求)	
债权投资	以公允价值计量且变动计入 其他综合收益(可供出售类 资产)	271,550,286.75	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	275,582,224.61
			(准则要求)	
股权投资	成本计量 (可供出售类资产)	329,525,707.46	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	400,428,467.85
			(准则要求)	
股权投资	成本计量 (可供出售类资产)	504,426,028.31	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	504,362,905.19
			(指定)	
股权投资	以公允价值计量且变动计 入其他综合收益(可供出 售类资产)	104,422,090.63	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	104,422,090.63
			(指定)	
衍生金融工具	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	77,173,826.34	以公允价值计量且其变动 计入当期损益	77,173,826.34
			(准则要求)	
其他非流动资产	摊余成本 (贷款和应收款)	127,510,000.00	摊余成本	127,510,000.00
		5,140,088,032.15		5,258,624,530.89

## 本公司

		修订前的金融工具确认计量准则		修订后的金融工具确认计量准则	
		计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)		1,497,072,294.97	摊余成本	1,497,072,294.97
应收票据/应收 款项融资	摊余成本 (贷款和应收款)		96,270,000.00	摊余成本	1,270,000.00
				以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益(准 则要求)	95,000,000.00
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)		1,440,864,588.92	摊余成本	1,442,980,165.38
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)		587,909,097.40	摊余成本	588,921,201.94
理财产品	摊余成本 (贷款和应收款)		204,003,662.27	以公允价值计量且其变 动计入当期损益(准则要	204,003,662.27

		求)		
长期应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	961,534,320.00	摊余成本	961,534,320.00
债权投资	成本计量(可供出售金融资产)	18,667,897.39	以公允价值计量且其变动计入当期损益(准则要求)	32,995,616.45
债权投资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益(可供出售金融资产)	266,820,780.14	以公允价值计量且其变动计入当期损益(准则要求)	270,852,717.97
股权投资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益(可供出售金融资产)	37,560,267.49	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(指定)	37,560,267.49
股权投资	成本计量(可供出售金融资产)	31,862,600.00	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(指定)	31,862,600.00
衍生金融工具	以公允价值计量且其变动计入当期损益	77,173,826.34	以公允价值计量且其变动计入当期损益(准则要求)	77,173,826.34
其他非流动资产	摊余成本 (贷款和应收款)	127,510,000.00	摊余成本	127,510,000.00
		<u>5,347,249,334.92</u>		<u>5,368,736,672.81</u>

在首次执行日,原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表:

### 本集团

计量类别		按原金融工具准则 列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列 示的账面价值 2019年1月1日
------	--	------------------------------------	-----	------	----------------------------------

#### 以摊余成本计量的金融资产

##### 货币资金

按原金融工具准则和按新金融工具准则列示的余额	1	1,994,235,382.45	-	-	1,994,235,382.45
------------------------	---	------------------	---	---	------------------

##### 应收账款

按原金融工具准则列示的余额	5	1,083,741,935.13	-	-	
重新计量: 预期信用损失准备				-20,287.13	



按新金融工具准则列示的余额					1,083,721,648.00
<i>应收票据</i>					
按原金融工具准则和按新金融工具准则列示的余额	4	1,270,000.00	-	-	1,270,000.00
<i>其他应收款</i>					
按原金融工具准则列示的余额	7	159,501,672.23	-		
重新计量：预期信用损失准备				1,005,570.74	
按新金融工具准则列示的余额					160,507,242.97
<i>其他流动资产-理财产品</i>					
按原金融工具准则列示的余额	9	266,292,984.80			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(新金融工具准则)			-266,292,984.80	-	
按新金融工具准则列示的余额					-
<i>长期应收款</i>					
按原金融工具准则和按新金融工具准则列示的余额	13	7,761,376.21	-	-	7,761,376.21
<i>其他非流动资产</i>					
按原金融工具准则和按新金融工具准则列示的余额	24	127,510,000.00	-	-	127,510,000.00
以摊余成本计量的总金融资产		3,640,313,350.82	-266,292,984.80	985,283.61	3,375,005,649.63

本集团（续）

计量类别	附注	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	五	2018年12月31日			2019年1月1日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产					
<i>股权投资-可供出售金融资产</i>					
按原金融工具准则列示的余额	12	104,422,090.63			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(新金融工具准则)			-104,422,090.63		
按新金融工具准则列示的余额					-

债权投资-可供出售金融资产	12				
按原金融工具准则列示的余额		271,550,286.75			
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(新金融工具准则)			-271,550,286.75		
按新金融工具准则列示的余额					-
<i>其他权益工具投资-股权投资</i>					
按原金融工具准则列示的余额	15	-			
加: 自可供出售金融资产转入(以公允价值计量且变动计入其他综合收益)(原金融工具准则)			104,422,090.63		
加: 自可供出售金融资产转入(成本计量)(原金融工具准则)			504,426,028.31		
重新计量: 公允价值变动				-63,123.12	
按新金融工具准则列示的余额					608,784,995.82
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的总金融资产		375,972,377.38	232,875,741.56	-63,123.12	608,784,995.82

### 本集团 (续)

计量类别	附注	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	五	2018年12月31日			2019年1月1日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
<i>以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产-衍生金融工具</i>					
按原金融工具准则列示的余额	3	77,173,826.34			
减: 转出至交易性金融资产(新金融工具准则)			-77,173,826.34		-
按新金融工具准则列示的余额					-
<i>交易性金融资产-理财产品/衍生金融资产</i>					
按原金融工具准则列示的余额	2	-			
加: 自以公允价值计量且其变动计			77,173,826.34		

入当期损益的金融资产转入（原金融工具准则）				
加：自其他流动资产转入（原金融工具准则）		266,292,984.80		
按新金融工具准则列示的余额				343,466,811.14
<i>其他非流动金融资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	16	-		
加：自可供出售金融资产转入（以公允价值计量且变动计入其他综合收益）（原金融工具准则）		271,550,286.75		
加：自可供出售金融资产转入（成本计量）（原金融工具准则）		542,202,449.30		
加：公允价值调整			117,614,338.25	
按新金融工具准则列示的余额				931,367,074.30
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的总金融资产		77,173,826.34	1,080,045,720.85	1,274,833,885.44
总计		4,093,459,554.54	1,046,628,477.61	5,258,624,530.89

## 本公司

计量类别	按原金融工具准则列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
<i>以摊余成本计量的金融资产</i>				
<i>货币资金</i>				
按原金融工具准则和按新金融工具准则列示的余额	1,497,072,294.97	-	-	1,497,072,294.97
<i>应收账款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	1,440,864,588.92	-		
重新计量：预期信用损失准备			2,115,576.46	
按新金融工具准则列示的余额				1,442,980,165.38
<i>应收票据/应收款项融资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	96,270,000.00			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		-95,000,000.00	-	

(新金融工具准则)				
按新金融工具准则列示的余额				1,270,000.00
<i>其他应收款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	587,909,097.40	-		
重新计量: 预期信用损失准备			1,012,104.54	
按新金融工具准则列示的余额				588,921,201.94
<i>其他流动资产-理财产品</i>				
按原金融工具准则列示的余额	204,003,662.27			
减: 转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(新金融工具准则)		-204,003,662.27	-	
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>长期应收款</i>				
按原金融工具准则和按新金融工具准则列示的余额	961,534,320.00	-	-	961,534,320.00
<i>其他非流动资产</i>				
按原金融工具准则和按新金融工具准则列示的余额	127,510,000.00	-	-	127,510,000.00
以摊余成本计量的总金融资产	4,915,163,963.56	-299,003,662.27	3,127,681.00	4,619,287,982.29

本公司 (续)

计量类别	按原金融工具准则列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
<i>应收票据/应收款项融资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加: 转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(新金融工具准则)		95,000,000.00	-	
按新金融工具准则列示的余额				95,000,000.00

<i>债权投资-可供出售金融资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	266,820,780.14			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入当期损益(新金融工具准则)		-266,820,780.14		
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>股权投资-可供出售金融资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	37,560,267.49			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(新金融工具准则)		-37,560,267.49		-
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>其他权益工具投资-股权投资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产转入（以公允价值计量且变动计入其他综合收益）(原金融工具准则)		37,560,267.49		
加：自可供出售金融资产转入（成本计量）(原金融工具准则)		31,862,600.00		
按新金融工具准则列示的余额				69,422,867.49
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的总金融资产	304,381,047.63	-139,958,180.14	-	164,422,867.49

本公司（续）

计量类别	按原金融工具准则列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
<i>以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产-衍生金融工具</i>				
按原金融工具准则列示的余额	77,173,826.34			
减：转出至交易性金融资产(新金融工具准则)		-77,173,826.34		-

按新金融工具准则列示的余额				-
<i>交易性金融资产、理财产品/衍生金融资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入（原金融工具准则）	77,173,826.34			-
加：自以其他流动资产转入（原金融工具准则）	204,003,662.27			-
按新金融工具准则列示的余额				281,177,488.61
<i>其他非流动金融资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产转入（以公允价值计量且变动计入其他综合收益）（原金融工具准则）	266,820,780.14			
加：自可供出售金融资产转入（成本计量）（原金融工具准则）	18,667,897.39			
加：公允价值调整			18,359,656.89	
按新金融工具准则列示的余额				303,848,334.42
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的总金融资产	77,173,826.34	489,492,339.80	18,359,656.89	585,025,823.03
总计	5,296,718,837.53	50,530,497.39	21,487,337.89	5,368,736,672.81

在首次执行日，原金融资产减值准备2018年12月31日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表：

### 本集团

计量类别	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备
贷款和应收款(原金融工具准则) /以摊余成本计量的金融资产(新金融工具准则)				
应收账款	26,142,210.83	-	20,287.13	26,162,497.96

其他应收款	11,090,432.96	-	-1,005,570.74	10,084,862.22
小计	37,232,643.79	-	-985,283.61	36,247,360.18
可供出售金融资产（以公允价值计量）（原金融工具准则）/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（新金融工具准则）	62,944,101.87	-62,944,101.87	-	-
可供出售金融资产（成本计量）（原金融工具准则）/以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（新金融工具准则）	49,380,533.20	-49,380,533.20	-	-
小计	112,324,635.07	-112,324,635.07	-	-
总计	149,557,278.86	-112,324,635.07	-985,283.61	36,247,360.18

### 本公司

计量类别	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备
贷款和应收款（原金融工具准则）/以摊余成本计量的金融资产（新金融工具准则）				
应收账款	7,942,586.85	-	-2,115,576.46	5,827,010.39
其他应收款	4,800,337.40	-	-1,012,104.54	3,788,232.86
小计	12,742,924.25	-	-3,127,681.00	9,615,243.25
可供出售金融资产（成本计量）（原金融工具准则）/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（新金融工具准则）	57,222,917.83	-57,222,917.83	-	-
总计	69,965,842.08	-57,222,917.83	-3,127,681.00	9,615,243.25

### （2）财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印发合

并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

## （2）重要会计估计变更

适用  不适用

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

适用  不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,994,235,382.45	1,994,235,382.45	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		343,466,811.14	343,466,811.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,173,826.34		-77,173,826.34
衍生金融资产			
应收票据	1,270,000.00	1,270,000.00	
应收账款	1,083,741,935.13	1,083,721,648.00	-20,287.13
应收款项融资			
预付款项	209,074,315.90	209,074,315.90	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			



其他应收款	208,083,239.67	209,088,810.41	1,005,570.74
其中：应收利息	68,901,627.36	68,901,627.36	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,658,921,711.08	1,658,921,711.08	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	366,908,620.97	100,615,636.17	-266,292,984.80
流动资产合计	5,599,409,031.54	5,600,394,315.15	985,283.61
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	1,422,600,854.99		-1,422,600,854.99
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	7,761,376.21	7,761,376.21	
长期股权投资	562,489,998.12	562,489,998.12	
其他权益工具投资		608,784,995.82	608,784,995.82
其他非流动金融资产		931,367,074.30	931,367,074.30
投资性房地产			
固定资产	1,693,726,532.01	1,693,726,532.01	
在建工程	745,242,927.33	745,242,927.33	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	729,843,416.78	729,843,416.78	
开发支出	15,376,337.08	15,376,337.08	
商誉	2,316,763,164.90	2,316,763,164.90	
长期待摊费用	126,634,711.16	126,634,711.16	
递延所得税资产	114,529,361.86	110,831,418.00	-3,697,943.86
其他非流动资产	267,851,931.62	267,851,931.62	
非流动资产合计	8,002,820,612.06	8,116,673,883.33	113,853,271.27

资产总计	13,602,229,643.60	13,717,068,198.48	114,838,554.88
流动负债：			
短期借款	1,981,491,046.35	1,981,491,046.35	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	205,273,410.69	205,273,410.69	
预收款项	226,750,418.61	226,750,418.61	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	157,292,494.30	157,292,494.30	
应交税费	82,400,223.24	82,400,223.24	
其他应付款	1,491,052,565.77	1,491,052,565.77	
其中：应付利息	19,825,989.68	19,825,989.68	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	485,009,829.14	485,009,829.14	
其他流动负债	33,519,201.97	33,519,201.97	
流动负债合计	4,662,789,190.07	4,662,789,190.07	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,454,833,881.38	1,454,833,881.38	
应付债券	994,608,157.79	994,608,157.79	
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款	7,788,409.10	7,788,409.10	
长期应付职工薪酬	77,606,726.61	77,606,726.61	
预计负债	9,696,689.88	9,696,689.88	
递延收益	31,254,005.05	31,254,005.05	
递延所得税负债	197,045,843.08	202,503,498.01	5,457,654.93
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,772,833,712.89	2,778,291,367.82	5,457,654.93
负债合计	7,435,622,902.96	7,441,080,557.89	5,457,654.93
所有者权益：			
股本	1,247,201,704.00	1,247,201,704.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,304,454,267.26	2,304,454,267.26	
减：库存股			
其他综合收益	44,601,707.65	50,234,842.25	5,633,134.60
专项储备			
盈余公积	517,566,569.56	517,566,569.56	
一般风险准备			
未分配利润	1,876,061,557.26	1,979,223,309.10	103,161,751.84
归属于母公司所有者权益合计	5,989,885,805.73	6,098,680,692.17	108,794,886.44
少数股东权益	176,720,934.91	177,306,948.42	586,013.51
所有者权益合计	6,166,606,740.64	6,275,987,640.59	109,380,899.95
负债和所有者权益总计	13,602,229,643.60	13,717,068,198.48	114,838,554.88

## 调整情况说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会【2017】14号），并要求境内上市公司自2019年1月1日起实施。

根据新旧准则衔接规定，公司无需调整前期可比数。本次会计政策变更已经过公司第四届董事会第二十一次会议审议通过，公司将根据新准则，将前期划分为“可供出售金融资产”的权益工具投资和债务工具投资，计入“其他权益工具投资”和“其他非流动金融资产”。将划分为“其他流动资产”的保本浮动收益理财产品以及“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，计入“交易性金融资产”。

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和《关于修订印

发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,497,072,294.97	1,497,072,294.97	
交易性金融资产		281,177,488.61	281,177,488.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,173,826.34		-77,173,826.34
衍生金融资产			
应收票据	96,270,000.00	1,270,000.00	-95,000,000.00
应收账款	1,440,864,588.92	1,442,980,165.38	2,115,576.46
应收款项融资		95,000,000.00	95,000,000.00
预付款项	562,679,752.43	562,679,752.43	
其他应收款	612,526,311.64	613,538,416.18	1,012,104.54
其中：应收利息	223,753,432.17	223,753,432.17	
应收股利			
存货	363,369,059.84	363,369,059.84	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	216,124,612.46	12,120,950.19	-204,003,662.27
流动资产合计	4,866,080,446.60	4,869,208,127.60	3,127,681.00
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	354,911,545.02		-354,911,545.02
其他债权投资			
持有至到期投资			

长期应收款	961,534,320.00	961,534,320.00	
长期股权投资	2,609,333,052.83	2,609,333,052.83	
其他权益工具投资		69,422,867.49	69,422,867.49
其他非流动金融资产		303,848,334.42	303,848,334.42
投资性房地产			
固定资产	603,513,778.11	603,513,778.11	
在建工程	438,196,549.95	438,196,549.95	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	98,637,382.26	98,637,382.26	
开发支出	281,086.15	281,086.15	
商誉			
长期待摊费用	93,935,642.15	93,935,642.15	
递延所得税资产	59,874,841.43	57,120,892.90	-2,753,948.53
其他非流动资产	133,654,895.70	133,654,895.70	
非流动资产合计	5,353,873,093.60	5,369,478,801.96	15,605,708.36
资产总计	10,219,953,540.20	10,238,686,929.56	18,733,389.36
流动负债：			
短期借款	1,032,400,428.35	1,032,400,428.35	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	147,000,000.00	147,000,000.00	
应付账款	16,529,084.23	16,529,084.23	
预收款项	6,689,643.40	6,689,643.40	
合同负债			
应付职工薪酬	58,619,535.05	58,619,535.05	
应交税费	52,698,484.06	52,698,484.06	
其他应付款	1,508,424,364.05	1,508,424,364.05	
其中：应付利息	10,671,623.26	10,671,623.26	
应付股利			
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,822,361,539.14	2,822,361,539.14	
非流动负债：			
长期借款	545,280,000.00	545,280,000.00	
应付债券	994,608,157.79	994,608,157.79	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	4,664,271.21	4,664,271.21	
递延所得税负债		27,565,838.36	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,544,552,429.00	1,544,552,429.00	
负债合计	4,366,913,968.14	4,366,913,968.14	
所有者权益：			
股本	1,247,201,704.00	1,247,201,704.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,320,560,797.42	2,320,560,797.42	
减：库存股			
其他综合收益	-1,307,926.35	9,842,713.05	11,150,639.40
专项储备			
盈余公积	517,566,569.56	517,566,569.56	
未分配利润	1,769,018,427.43	1,776,601,177.39	7,582,749.96
所有者权益合计	5,853,039,572.06	5,871,772,961.42	18,733,389.36
负债和所有者权益总计	10,219,953,540.20	10,238,686,929.56	18,733,389.36

调整情况说明

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

□ 适用 √ 不适用

## 45、其他

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	详见本节“六、税项”之“3、其他”
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、天道医药	按应纳税所得额的 15%
其他境内子公司	按应纳税所得额的 25%
注册在香港地区的子公司	按应纳税所得额的 16.5%
注册在新加坡的子公司	按应纳税所得额的 17%
注册在美国的子公司	联邦税 21%、州所得税 1%-9.5%
注册在瑞典的子公司	按应纳税所得额的 21.4%
注册在澳大利亚的子公司	按应纳税所得额的 30%
注册在波兰的子公司	按应纳税所得额的 19%
注册在荷兰的子公司	应纳税所得额前 20 万欧元适用的所得税率为 19%；超过部分适用的所得税税率为 25%
注册在英国的子公司	按应纳税所得额的 19%
注册在西班牙的子公司	按应纳税所得额的 25%
注册在德国的子公司	按应纳税所得额的 15%，另征收企业所得税额 5.5%的团结附加税；州和地方税：14%-16%
注册在瑞士的子公司	按应纳税所得额的 8.5%，另征收综合有效税率 14.51%（包括联邦税、州税）
注册在意大利的子公司	按应纳税所得额的 24%，另征收大区税 3.9%
注册在法国的子公司	应纳税所得额前 50 万欧元适用的所得税税率为 28%，超过部分适用的所得税税率为 31%

## 2、税收优惠

本公司获深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为：GR201844202717，认定有效期为三年），按照《中华人民共和国企业所得

税法》的规定，公司自2018年至2020年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司深圳市天道医药有限公司获深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为：GR201744202290，认定有效期为三年），按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定，公司自2017年至2019年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

### 3、其他

国别或地区	增值税及其他税率
中国	进项增值税主要系16%，部分物品适用于10%和6%
	销项增值税：16%
中国香港	不适用
美国	不适用
瑞典	进项增值税：25%
	销项增值税：25%
德国	进项增值税：19%，部分为7%
	销项增值税：19%
意大利	进项增值税：22%，部分为10%
	销项增值税：10%
波兰	进项增值税主要系23%，部分物品适用于5%和8%的税率
	销项增值税：23%
荷兰	进项增值税：21%
	销项增值税：21%
英国	进项增值税主要系20%，部分物品适用于5%的税率
	销项增值税：20%
法国	进项增值税主要系20%，部分物品适用于5.5%的税率
	销项增值税：20%
西班牙	进项增值税主要系21%，部分物品适用于10%和4%
	销项增值税：21%
瑞士	进项增值税主要系7.7%，部分物品适用于2.5%
	销项增值税：7.7%
新加坡	商品及服务税：7%
澳大利亚	商品及服务税：10%

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元



项目	期末余额	期初余额
库存现金	321,246.30	326,973.41
银行存款	1,074,157,889.67	1,506,532,887.66
其他货币资金	203,287,877.54	487,375,521.38
合计	1,277,767,013.51	1,994,235,382.45
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	61,570,496.24	130,929,993.76

其他说明

于2019年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币273,211,525.06元（2018年12月31日：人民币378,930,698.55元）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为3个月至1年不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	112,644,401.68	343,466,811.14
其中：		
理财产品	87,876,463.86	266,292,984.80
衍生金融资产	24,767,937.82	77,173,826.34
其中：		
合计	112,644,401.68	343,466,811.14

其他说明：

衍生金融资产为本公司持有Resver logix Corp.的认股权证，具体事项详见本节七、合并财务报表项目注释之17、长期股权投资。

## 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生金融资产		

其他说明：

## 4、应收票据

## (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	22,825,711.23	1,270,000.00
合计	22,825,711.23	1,270,000.00

单位：元

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

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

□ 适用 √ 不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

## (3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

## (4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

## (5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额

其他说明

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收票据核销说明：

## 5、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,315,237,246.61	100.00%	21,720,707.85	1.65%	1,293,516,538.76	1,109,884,145.96	100.00%	26,162,497.96	2.36%	1,083,721,648.00
其中：										
按信用风险组合评	1,315,237,246.61	100.00%	21,720,707.85	1.65%	1,293,516,538.76	1,109,884,145.96	100.00%	26,162,497.96	2.36%	1,083,721,648.00

估预期信用损失计提坏账准备	7,246.61		07.85		,538.76	,145.96		7.96		48.00
合计	1,315,237,246.61	100.00%	21,720,707.85	1.65%	1,293,516,538.76	1,109,884,145.96	100.00%	26,162,497.96	2.36%	1,083,721,648.00

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险组合评估预期信用损失计提坏账准备	1,315,237,246.61	21,720,707.85	1.65%
合计	1,315,237,246.61	21,720,707.85	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

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

√ 适用 □ 不适用

## 2019年

	估计发生违约预期信用损失的账面余额	率 (%)	整个存续期预期信用损失
未逾期	1,003,219,214.43	0.50	4,845,010.27
逾期3个月以内	235,817,028.29	0.70	1,694,253.44
逾期3个月至6个月	13,459,406.89	0.70	96,700.59
逾期6个月至1年	39,808,550.92	0.70	286,008.92
逾期1年至2年	5,573,501.09	28.70	1,601,383.17
逾期2年以上	17,359,544.99	76.00	13,197,351.46
	<u>1,315,237,246.61</u>		<u>21,720,707.85</u>

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,246,738,079.79
1 至 2 年	51,075,154.98
2 至 3 年	6,521,540.39
3 年以上	10,902,471.45
3 至 4 年	1,901,222.11
5 年以上	9,001,249.34
合计	1,315,237,246.61

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险组合 评估预期信用损 失计提坏账准备	26,162,497.96		-2,367,061.32	-2,581,262.78	506,533.99	21,720,707.85
合计	26,162,497.96		-2,367,061.32	-2,581,262.78	506,533.99	21,720,707.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
Business Development Fiable International Pvt. Ltd.	1,368,055.32
Blau Farmacêutica SA	1,213,207.46
合计	2,581,262.78

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
Business	货款	1,368,055.32	账期较长, 无法收回	公司坏账核销审批	否

Development Fiabile International Pvt. Ltd.				流程	
Blau Farmacêutica SA	货款	1,213,207.46	客户欠款无法追回	公司坏账核销审批流程	否
合计	--	2,581,262.78	--	--	--

应收账款核销说明:

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	320,356,931.86	24.36%	1,601,784.66
第二名	96,218,048.36	7.32%	481,090.24
第三名	95,654,103.51	7.27%	478,270.52
第四名	70,162,883.63	5.33%	356,252.32
第五名	58,999,796.37	4.49%	256,165.07
合计	641,391,763.73	48.77%	

#### (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

#### (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

### 6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用  不适用

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

适用  不适用

其他说明:

### 7、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	443,045,062.55	99.93%	208,813,689.11	99.88%
1 至 2 年	222,260.84	0.05%	260,626.79	0.12%
2 至 3 年	82,194.48	0.02%		
合计	443,349,517.87	--	209,074,315.90	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于2019年12月31日及2018年12月31日，预付款项中无账龄超过1年且金额重要的款项。

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

于2019年12月31日，本集团前五名的预付款项合计数为人民币219,826,971.22元(2018年：人民币135,045,118.55元)，占预付款项年末数合计数的比例为49.58%(2018年：64.59%)。

其他说明：

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		68,901,627.36
其他应收款	375,506,464.54	140,187,183.05
合计	375,506,464.54	209,088,810.41

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		68,901,627.36
合计		68,901,627.36

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

## 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

## (2) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

## 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收业绩承诺补偿款	252,398,665.63	
应收联营企业款项	44,688,793.68	43,964,927.72
应收退税款	42,831,879.56	48,581,567.44
押金及保证金	27,528,269.81	43,546,480.34
员工借款及备用金	3,579,772.86	1,748,062.23
其他	17,667,571.25	12,431,007.54
合计	388,694,952.79	150,272,045.27

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失	



	用损失	(未发生信用减值)	(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	5,960,243.24		4,124,618.98	10,084,862.22
2019年1月1日余额在 本期	——	——	——	——
--转入第三阶段	-131,631.06		131,631.06	
本期计提	2,233,150.63		870,483.32	3,103,633.95
其他变动	-7.92			-7.92
2019年12月31日余额	8,061,754.89		5,126,733.36	13,188,488.25

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	316,758,540.93
1至2年	7,512,150.40
2至3年	47,015,455.58
3年以上	17,408,805.88
3至4年	618,924.07
4至5年	14,342,034.24
5年以上	2,447,847.57
合计	388,694,952.79

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按照预期信用损失计提的坏账准备	10,084,862.22	3,103,633.95			-7.92	13,188,488.25
合计	10,084,862.22	3,103,633.95			-7.92	13,188,488.25

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

## 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
李锂	应收业绩补偿款	76,883,448.87	1 年以内	19.78%	
李坦	应收业绩补偿款	66,338,899.65	1 年以内	17.07%	
深圳市乐仁科技有限公司	应收业绩补偿款	46,432,702.22	1 年以内	11.95%	
Resver logix Corp.	应收联营企业款项	44,688,793.68	2-3 年	11.50%	
国家税务局	应收退税款	42,444,385.45	1 年以内	10.92%	
合计	--	276,788,229.87	--	71.22%	

## 6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

## 9、存货

是否已执行新收入准则

 是  否

### (1) 存货分类

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 3 号——上市公司从事房地产业务》的披露要求

按性质分类：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：

单位：元

项目名称	开工时间	预计竣工 时间	预计总投 资	期初余额	本期转入 开发产品	本期其他 减少金额	本期（开 发成本） 增加	期末余额	利息资本 化累计金 额	其中：本 期利息资 本化金额	资金来源
------	------	------------	-----------	------	--------------	--------------	--------------------	------	-------------------	----------------------	------

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：

单位：元

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计 金额	其中：本期利息 资本化金额
------	------	------	------	------	------	---------------	------------------

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
------	------	------	------	------

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

### (3) 存货期末余额中利息资本化率的情况

### (4) 存货受限情况

按项目披露受限存货情况：

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	受限原因
------	------	------	------

**(5) 存货分类**

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 3 号——上市公司从事房地产业务》的披露要求

按性质分类：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：

单位：元

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	本期转入开发产品	本期其他减少金额	本期（开发成本）增加	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
------	------	--------	-------	------	----------	----------	------------	------	-----------	--------------	------

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：

单位：元

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
------	------	------	------	------	------	-----------	--------------

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
------	------	------	------	------

**(6) 存货跌价准备**

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

## (7) 存货期末余额中利息资本化率的情况

## (8) 存货受限情况

按项目披露受限存货情况：

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	受限原因

## (9) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：

项目	金额

其他说明：

## (10) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	714,376,982.64	141,228.98	714,235,753.66	539,233,843.03	430,368.71	538,803,474.32
在产品	471,061,042.32	5,252,843.89	465,808,198.43	304,382,253.95	5,506,381.10	298,875,872.85
库存商品	1,280,085,687.26	123,566,940.18	1,156,518,747.08	878,807,462.96	94,067,505.73	784,739,957.23
周转材料	18,139,135.11		18,139,135.11	11,618,798.32		11,618,798.32
发出商品				3,827,786.48		3,827,786.48
委托加工物资	1,221,593.33		1,221,593.33	8,693,104.55		8,693,104.55
服务合同形成已完工未结算资产	18,433,452.68		18,433,452.68	12,362,717.33		12,362,717.33
合计	2,503,317,893.34	128,961,013.05	2,374,356,880.29	1,758,925,966.62	100,004,255.54	1,658,921,711.08

## (11) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	430,368.71	139,469.56	38,945.50	467,554.79		141,228.98
在产品	5,506,381.10		23,037.61	276,574.82		5,252,843.89
库存商品	94,067,505.73	48,263,479.37	1,567,500.63	20,331,545.55		123,566,940.18

合计	100,004,255.54	48,402,948.93	1,629,483.74	21,075,675.16		128,961,013.05
----	----------------	---------------	--------------	---------------	--	----------------

本年计提/（转回）、转销存货跌价准备的依据和原因如下：

项目	计提/(转回)存货跌价准备依据	本年转销存货跌价准备的原因
原材料	成本与可变现净值孰低计量	存货出售/投入生产
在产品	成本与可变现净值孰低计量	投入生产
库存商品	成本与可变现净值孰低计量	存货出售

## (12) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

于2019年12月31日和2018年12月31日，本集团存货中无资本化的借款费用金额。

## (13) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

## 10、合同资产

单位：元

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

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

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

适用  不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
----	------	------	---------	----

其他说明：

## 11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

**12、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应收款	13,511,372.38	
合计	13,511,372.38	

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

本集团子公司Scientific Protein Laboratories LLC（以下简称“SPL LLC”）向一客户提供定制生产服务，建造和购买了定制生产所需的厂房和设备，双方协商，SPL LLC以相关资本支出的投入金额为基础，按3%年利率向该客户收取款项，且约定支付上述款项的时间按相关监管部门批准SPL LLC的厂房可以进行生产日和2020年12月31日孰早确定。

**13、其他流动资产**

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
期末留抵增值税	60,329,552.85	83,921,436.61
待摊费用及其他	21,723,238.62	16,234,774.51
理财产品		
预缴企业所得税		459,425.05
合计	82,052,791.47	100,615,636.17

其他说明：

**14、债权投资**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
18 黔金世旗 ZR002	74,183,339.05		74,183,339.05			
合计	74,183,339.05		74,183,339.05			

## 重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

## 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

## 损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

债权投资系本公司于2019年11月购买的《金世旗国际控股股份有限公司2018年度第二期债权融资计划》，该融资计划期限为36个月，以固定利率计算利息，票面利率为8.50%。

## 15、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
----	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

## 重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

## 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

## 损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：



## 16、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
长期应收利息				7,761,376.21		7,761,376.21	
合计				7,761,376.21		7,761,376.21	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

## 17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
OncoQuest Inc. [注 1]	71,312,635.77			-24,480,197.40		7,968,422.27				875,059.55	55,675,920.19	
Resverlogix Corp.[注]	232,301,653.97	75,126,548.67		78,932,274.64		56,983,505.80					443,343,983.08	

2]											
深圳市亚太健康管理 有限公司[注 3]	110,744,541.60			-22,461,662.11	358,365.62					88,641,245.11	
Hightide Therapeutics, Inc[注 4]				-45,961,100.17	120,005.35	21,820,947.35			626,705,875.21	602,685,727.74	
Quest PharmaTech Inc.[注 5]	3,428,219.62			-4,361,047.02		929,662.24			3,165.16		
上海泰沂创业投资合伙企业(有限合伙)[注 6]	144,702,947.16		-7,500,000.00	36,508,516.18			-14,286,326.76			159,425,136.58	
小计	562,489,998.12	75,126,548.67	-7,500,000.00	18,176,784.12	478,370.97	87,702,537.66	-14,286,326.76		627,584.099.92	1,349,772,012.70	
合计	562,489,998.12	75,126,548.67	-7,500,000.00	18,176,784.12	478,370.97	87,702,537.66	-14,286,326.76		627,584.099.92	1,349,772,012.70	

其他说明

注1：2015年10月10日，本集团第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于对外投资的议案》，同意子公司Hepalink USA INC.使用1300万美元认购OncoQuest Inc.（以下简称“OncoQuest”）的A类优先股（依据投资协议，A类优先股具有等同于普通股的投票权）。截止2019年12月31日，Hepalink USA INC.持有的全部A类优先股已全部转为普通股，该项长期股权投资折合人民币金额为55,675,920.19元，持股比例为38.74%。

注2：2015年7月8日，本公司与Resver logix Corp.签订第一次股权收购协议，认购Resver logix Corp.定向增发13,270,000股股票，每股价格2.67加元，占总股本12.69%，每股附有0.075358认股权证。2017年6月20日，本公司以自有资金240万加元认购Resver logix Corp.增发的1,333,333股普通股，每股附有1股认股权证，认购完成后占Resver logix Corp.股本的12.74%。2017年12月5日，以自有资金8,700万加元认购Resver logix Corp.新发行的60,416,667股普通股，每股附0.082759认股权证，认购完成后本公司占Resver logix Corp.股本的42.86%。2019年1月31日，本公司以6,640,194加元认购Resver logix Corp.增发的2,213,398股普通股，每股附有0.5股认股权证；2019年3月29日，本公司以10,000,000美元认购Resver logix Corp.增发的4,479,793股普通股，每股附有0.5股认股权证，认购完成后，本公司持有Resver logix Corp.普通股81,713,191股，占Resver logix Corp.股本的40.79%。本公司于2015年7月投资Resver logix Corp.成为第二大股东，委派1名董事且后续还陆续增持Resver logix Corp.股份，从2015年7月开始对Resver logix Corp.有重大影响，为本公司之联营企业。截止2019年12月31日，该项长期股权投资折合人民币为443,343,983.08元。于2019年，由于本公司未同比增资Resver logix Corp.，导致持股比例被动稀释至38.78%；截止2018年12月31日和2019年12月31日，本公司持有Resver logix Corp.认股权证的公允价值分别为人民币77,173,826.34元和人民币24,767,937.82

元，详见附注五、2和附注五、3。

注3：2015年7月26日，本公司之子公司深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）投资深圳市摩氏健业投资中心（有限合伙）两年期的可转换债券，于2017年7月26日到期，计入其他非流动资产核算。于2018年7月27日签署转股协议，转股后深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）持有深圳市亚太健康管理有限公司（深圳市亚太健康管理有限公司和深圳市摩氏健业投资中心（有限合伙）的母公司均为深圳市摩氏健安投资中心（有限合伙））股权比例为27.43%，对深圳市亚太健康管理有限公司具有重大影响，并将其作为联营企业核算。截止2019年12月31日，本集团持有深圳市亚太健康管理有限公司27.43%股权，长期股权投资账面价值为人民币88,641,245.11元。

注4：自2019年3月25日起，本公司丧失对Hightide Therapeutics, Inc（以下简称“Hightide”）的控制权，不再将其纳入合并范围，本公司对Hightide具有重大影响，并将其作为联营企业核算。截止2019年12月31日，本公司持有Hightide47.02%股权，长期股权投资账面价值为人民币602,685,727.74元。关于本公司丧失对Hightide的控制权事项，详见六、合并范围的变动。

注5：2015年10月10日，本公司之子公司 Hepalink USA INC.使用200万加元自有资金认购Quest新发行的25,000,000股普通股，并派驻一名董事，本集团对被投资单位能够施加重大影响，为本集团之联营企业。截止2019年12月31日，本集团对Quest的持股比例为14.94%，由于本集团对Quest不负有承担额外损失义务且Quest自2015年起连续亏损，长期股权投资的账面价值已经减记至零。

注6：2015年8月27日本公司第三届董事会第十五次会议审议通过了《关于设立新药基金的议案》，同意本公司以自有资金与上海泰有投资管理中心（有限合伙）、杭州泰格医药科技股份有限公司以及上海泰允投资管理合伙企业（有限合伙）共同出资成立上海泰沂创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海泰沂”）。根据合伙协议，上海泰沂设立投审委员会，本公司派驻1名代表，作为投审委员会的成员，本公司对被投资单位能够施加重大影响，上海泰沂为本公司之联营企业。2019年度，本公司收到上海泰沂被投资项目退出的分红，本公司减少对上海泰沂的投资人民币7,500,000.00元。截止2019年12月31日，本公司对上海泰沂的持股比例为49.58%，该项长期股权投资金额为人民币159,425,136.58元

## 18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
PROMETIC LIFE SCIENCES INC.		37,560,267.49
Aridis Pharmaceuticals, Inc.	27,270,867.12	66,861,823.14
Cantex Pharmaceuticals, Inc.	209,286,000.00	205,896,000.00
Curemark, LLC	388,939,594.64	297,607,614.23
RapidMicroBiosystems, Inc	1,901,014.50	859,290.96
合计	627,397,476.26	608,784,995.82

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
Aridis Pharmaceuticals, Inc			-53,151,784.30		战略持有	
Cantex Pharmaceuticals, Inc	16,540,799.72				战略持有	
Curemark, LLC					战略持有	
RapidMicroBiosystems, Inc			-48,416,062.07		战略持有	
PROMETIC LIFE SCIENCES INC.			-20,691,885.71	-20,691,885.71	战略持有	处置其他权益工具投资 Prometic Life Sciences Inc. 产生累计亏损人民币 20,691,885.71 元从其他综合收益转入留存收益
合计	16,540,799.72		-122,259,732.08	-20,691,885.71		

其他说明：

截止2019年12月31日，本集团处置其他权益工具投资Prometic Life Sciences Inc.产生累计亏损人民币20,691,885.71元从其他综合收益转入留存收益。

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
TPG Biotechnology Partners V, L.P.[注 1]	379,818,650.90	181,109,020.62
Kymab Group Limited[注 2]	312,531,765.68	259,428,467.85
ORI Healthcare Fund, L.P.[注 3]	216,564,148.59	221,873,354.42
深圳市同步齿科医疗股份有限公司[注 4]	136,000,000.00	104,500,000.00
TPG Biotechnology Partners IV, L.P.[注 5]	51,045,643.72	89,743,697.35
合嘉泓励（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）[注 6]	42,403,347.34	32,995,616.45
上海兰卫医学检验所股份有限公司[注 7]	41,400,000.00	36,500,000.00

广州人心网络科技有限公司[注 8]	41,000,000.00	
CDH Avatar, L.P.[注 9]	6,679,178.80	4,729,506.61
北京枫海资本管理中心（有限合伙）[注 10]	727,949.36	487,411.00
合计	1,228,170,684.39	931,367,074.30

其他说明：

注1：于2016年6月，本公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于公司使用自有资金对TPG BIOTECHNOLOGY PARTNERS V, L.P.投资的议案》，同意公司使用自有资金认购TPG BIOTECHNOLOGY PARTNERS V, L.P.（以下简称“TPG V”）的有限合伙份额。本年度，本集团对TPG V追加投资人民币100,654,844.01元，截至2019年12月31日，本集团持有TPG V的公允价值为人民币379,818,650.90元；

注2：于2016年11月，本公司召开第三届董事会第二十八次会议审议通过了《关于全资子公司对外投资的议案》，同意本集团子公司海普瑞（香港）有限公司购买Kymab Group Limited（以下简称“Kymab”）发行的C类优先股。本年度，本集团对Kymab追加投资人民币24,609,674.36元，截至2019年12月31日，本集团持有Kymab优先股的公允价值为人民币312,531,765.68元；

注3：于2016年1月，公司召开第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于对全资子公司增资并参与投资设立医疗基金的议案》，决定以自有资金2,000万美元对全资子公司香港海普瑞增资，增资资金用于参与投资设立ORI Healthcare Fund, L.P.（以下简称“ORI”），享有其有限合伙份额。本年度，本集团对ORI追加投资人民币18,676,016.35元，同时，因ORI退出投资项目减少投资人民币73,598,483.67元。截至2019年12月31日，本集团持有ORI的公允价值为人民币216,564,148.59元；

注4：于2016年11月，本集团子公司深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）与深圳市同步齿科医疗股份有限公司（以下简称“同步齿科”）签订认购协议，购买其股份。截至2019年12月31日，本集团持有同步齿科股份的公允价值为人民币136,000,000.00元；

注5：于2014年11月，本公司第三届董事会第五次会议审议通过了《关于公司使用自有资金对TPG BIOTECHNOLOGY PARTNERS IV, L.P.进行投资的议案》，同意公司使用自有资金认购TPG BIOTECHNOLOGY PARTNERS IV, L.P.（以下简称“TPG IV”）的有限份额份额。本年度，本集团对TPG IV追加投资人民币1,726,673.03元，同时，因TPG IV退出投资项目减少投资人民币26,423,976.79元。截至2019年12月31日，本集团持有TPG IV的公允价值为人民币51,045,643.72元；

注6：于2015年10月，深圳海普瑞第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于设立产业基金的议案》，同意公司使用自有资金参与上海合之力投资管理有限公司（普通合伙人）设立的合嘉泓励（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“合嘉泓励”），并享有有限合伙份额。本年度，本集团因合嘉泓励退出投资项目减少人民币288,909.58元。截至2019年12月31日，本集团持有合嘉泓励的公允价值为人民币42,403,347.34元；

注7：于2016年4月，本集团子公司深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）的第二次投资决策会议审议通过了《参与上海兰卫医学检验所股份有限公司2016年度非公开发行的决策》同意公司认购上海兰卫医学检验所股份有限公司增发股票。截至2019年12月31日，本集团持有该公司股票的公允价值为人民币41,400,000.00元；

注8：于2019年6月，本集团子公司深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）购买广州人心网络科技有限公司（以下简称“人心网络”）的股份。本年度，本集团对人心网络新增投资人民币40,000,000.00元。截至2019年12月31日，本集团持有该网络的公允价值为人民币41,000,000.00元；

注9：于2015年4月，本集团第三届董事会第九次会议审议通过了《关于全资子公司使用自有资金对CDH Avatar,L.P.进行投资的议案》，同意全资子公司海普瑞（香港）有限公司作为B类有限合伙人使用自有资金参与CDH Avatar,L.P.（以下简称“CDH”）的投资。截至2019年12月31日，本集团持有CDH的公允价值为人民币6,679,178.80元；

注10：于2015年3月，本公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于设立产业并购基金的议案》同意本集团子公司深圳市德康投资发展有限公司参与北京枫海资本管理中心（有限合伙）的设立，享有其有限合伙份额，本年度，本集团对北京枫海的追加投资人民币240,538.36元，截至2019年12月31日，本集团持有该基金的公允价值为人民币727,949.36元。

## 20、投资性房地产

### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### （2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### （3）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,855,259,018.31	1,693,726,532.01
合计	1,855,259,018.31	1,693,726,532.01

### （1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	土地	合计
----	-------	------	------	------	----	----

一、账面原值：						
1.期初余额	1,269,460,193.02	977,685,092.26	48,109,933.03	70,911,584.02	32,946,194.91	2,399,112,997.24
2.本期增加金额	97,606,602.21	263,802,633.19	934,975.46	5,859,993.76	542,446.68	368,746,651.30
(1) 购置	17,418,092.02	9,327,660.59		3,051,940.99		29,797,693.60
(2) 在建工程转入	76,640,973.76	244,641,419.02	380,537.44	2,323,357.29		323,986,287.51
(3) 企业合并增加						
(4) 外币报表折算差额	3,547,536.43	9,833,553.58	554,438.02	484,695.48	542,446.68	14,962,670.19
3.本期减少金额		11,363,571.55	345,090.40	1,220,215.95		12,928,877.90
(1) 处置或报废		8,230,660.44	345,090.40	737,477.78		9,313,228.62
(2) 其他减少		3,132,911.11		482,738.17		3,615,649.28
4.期末余额	1,367,066,795.23	1,230,124,153.90	48,699,818.09	75,551,361.83	33,488,641.59	2,754,930,770.64
二、累计折旧						
1.期初余额	211,708,379.99	422,294,102.43	25,267,166.42	46,116,816.39		705,386,465.23
2.本期增加金额	56,930,261.61	135,779,907.96	4,261,566.10	7,156,491.36		204,128,227.03
(1) 计提	56,249,868.70	131,432,409.90	4,009,745.53	6,851,107.92		198,543,132.05
(2) 外币报表折算差额	680,392.91	4,347,498.06	251,820.57	305,383.44		5,585,094.98
3.本期减少金额		8,673,927.98	341,085.75	827,926.20		9,842,939.93
(1) 处置或报废		7,602,626.16	341,085.75	631,379.32		8,575,091.23
(2) 其他减少		1,071,301.82		196,546.88		1,267,848.70
4.期末余额	268,638,641.60	549,400,082.41	29,187,646.77	52,445,381.55		899,671,752.33
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						

3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,098,428,153.63	680,724,071.49	19,512,171.32	23,105,980.28	33,488,641.59	1,855,259,018.31
2.期初账面价值	1,057,751,813.03	555,390,989.83	22,842,766.61	24,794,767.63	32,946,194.91	1,693,726,532.01

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	40,964,432.94	30,176,300.53		10,788,132.41

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	34,880,398.68	正在办理中

其他说明

2019年3月25日起，本公司丧失对Hightide的控制权，不再将Hightide纳入合并范围，作为联营企业核算。因此Hightide相关固定资产全部转出。

于2019年12月31日，账面价值为人民币867,012,331.65元（2018年12月31日：人民币304,337,327.83元）的固定资产所有权受到限制，详见本节七、之81、所有权或使用权受限制的资产。



**(6) 固定资产清理**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

**22、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	720,385,145.89	745,242,927.33
合计	720,385,145.89	745,242,927.33

**(1) 在建工程情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
坪山医药生态园工程	180,123,394.50		180,123,394.50	154,889,586.81		154,889,586.81
海普瑞肝素类 API 生产线建设项目	350,738,328.26		350,738,328.26	276,751,129.66		276,751,129.66
SAP 系统建设	20,328,405.77		20,328,405.77	19,999,127.68		19,999,127.68
SPL 生产线、设备改扩建工程	65,982,799.91		65,982,799.91	194,209,959.45		194,209,959.45
Cytovance 生产线、设备改扩建工程	53,837,330.72		53,837,330.72	43,415,061.01		43,415,061.01
天道制剂扩产项目	35,077,720.02		35,077,720.02	41,707,502.20		41,707,502.20
天道现有依诺制剂预灌封生产线产能提升项目				4,012,072.45		4,012,072.45
其他	14,297,166.71		14,297,166.71	10,258,488.07		10,258,488.07
合计	720,385,145.89		720,385,145.89	745,242,927.33		745,242,927.33

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况**

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
坪山医药生态园工程	1,674,763,592.55	154,889,586.81	58,068,724.96	32,834,917.27		180,123,394.50	42.77%	55.00%				其他
海普瑞肝素类 API 生产线建设项目	414,502,279.88	276,751,129.66	76,082,609.10	2,095,410.50		350,738,328.26	85.10%	85.10%				其他
SAP 系统建设	25,510,603.04	19,999,127.68			-329,278.09	20,328,405.77	95.00%	95.00%	2,060,726.67			其他
SPL 生产线、设备改扩建工程	321,157,637.29	194,209,959.45	44,845,205.31	174,683,713.23	-1,611,348.38	65,982,799.91	96.33%	96.33%	457,203.02			其他
Cytovance 生产线、设备改扩建工程	239,183,108.36	43,415,061.01	57,799,293.27	48,209,001.55	-831,977.99	53,837,330.72	87.98%	87.98%	1,945,450.22			其他
天道制剂扩产项目	137,055,288.47	41,707,502.20	49,939,715.32	56,569,497.50		35,077,720.02	87.96%	87.96%				其他
其他		14,270,560.52	13,632,426.10	9,593,747.46	4,012,072.45	14,297,166.71						其他
合计	2,812,172,509.59	745,242,927.33	300,367,974.06	323,986,287.51	1,239,467.99	720,385,145.89	--	--	4,463,379.91			--

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

### (4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
--	------	------	------	------	------	------

其他说明：

## 23、生产性生物资产

### (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

### (2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用  不适用

## 24、油气资产

适用  不适用

## 25、使用权资产

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

## 26、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	商标使用权	专有技术	品牌	客户资源	合计
一、账面原值									
1.期初余额	163,960,287.10	2,067,017.90		17,796,934.27	861,926.01	158,979,927.00	131,107,709.60	443,273,498.40	918,047,300.28
2.本期增加金额		15,770.00		1,084,260.28	162,546.71	1,431,510.33	2,158,639.00	7,298,331.00	12,151,057.32
(1) 购置		15,770.00		1,060,417.54	162,546.71	1,807,949.23			3,046,683.48
(2) 内部研发									
(3) 企业合并增									

加									
(4)外币报表折算差额				23,842.74		-376,438.90	2,158,639.00	7,298,331.00	9,104,373.84
3.本期减少金额		950,747.54		66,713.57	38,839.39	15,088,700.00			16,145,000.50
(1)处置				66,713.57					66,713.57
(2)其他减少		950,747.54			38,839.39	15,088,700.00			16,078,286.93
4.期末余额	163,960,287.10	1,132,040.36		18,814,480.98	985,633.33	145,322,737.33	133,266,348.60	450,571,829.40	914,053,357.10
二、累计摊销									
1.期初余额	35,396,127.45	615,985.87		8,235,385.02	417,796.86	19,535,191.91	28,304,897.85	95,698,498.54	188,203,883.50
2.本期增加金额	4,954,186.75	94,527.72		2,337,721.51	92,205.12	11,188,161.63	9,350,452.90	31,613,761.93	59,631,017.56
(1)计提	4,954,186.75	94,527.72		2,312,699.71	92,205.12	11,145,342.20	8,777,191.92	29,675,573.88	57,051,727.30
(2)外币报表折算差额				25,021.80		42,819.43	573,260.98	1,938,188.05	2,579,290.26
3.本期减少金额		100,308.29		33,115.00	12,690.94	5,532,523.04			5,678,637.27
(1)处置				33,115.00					33,115.00
(2)其他减少		100,308.29			12,690.94	5,532,523.04			5,645,522.27
4.期末余额	40,350,314.20	610,205.30		10,539,991.53	497,311.04	25,190,830.50	37,655,350.75	127,312,260.47	242,156,263.79
三、减值准备									
1.期初余额									
2.本期增加金额									

(1)										
计提										
3.本期减少金额										
(1) 处置										
4.期末余额										
四、账面价值										
1.期末账面价值	123,609,972.90	521,835.06		8,274,489.45	488,322.29	120,131,906.83	95,610,997.85	323,259,568.93	671,897,093.31	
2.期初账面价值	128,564,159.65	1,451,032.03		9,561,549.25	444,129.15	139,444,735.09	102,802,811.75	347,574,999.86	729,843,416.78	

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

于2019年12月31日，无未办妥产权证书的无形资产。

## 27、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益	其他减少	
治疗糖尿病的多肽新药开发项目	15,095,250.93	21,932,486.99				21,774,174.36	15,253,563.56	
新药开发项目	45,048.55	38,866,233.16				38,866,233.16		45,048.55
AR-301 注射液		12,578,857.85				2,027,551.37		10,551,306.48

抗肿瘤（转移）项目		3,800,354.59				3,800,354.59		
肝素钠原料药、制剂开发项目		63,352,064.97				63,352,064.97		
坪山肝素 API 产线工艺适用性项目		10,890,672.30				10,890,672.30		
胰腺癌抗体生产、胰腺癌临床及申报		980,668.36				980,668.36		
卵巢癌项目		334,757.00				334,757.00		
其他	236,037.60	6,946,446.02				6,688,009.47		494,474.15
合计	15,376,337.08	159,682,541.24				148,714,485.58	15,253,563.56	11,090,829.18

其他说明

2019年3月25日起，本公司丧失对Hightide的控制权，不再将Hightide纳入合并范围，作为联营公司核算。因此相关开发支出全部转出。

## 28、商誉

### （1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差额	处置		
SPL Acquisition Corp.	1,455,439,256.35		23,963,258.53			1,479,402,514.88
Cytovance Biologics, Inc.	861,323,908.55		14,181,373.36			875,505,281.91
合计	2,316,763,164.90		38,144,631.89			2,354,907,796.79

### （2）商誉减值准备

单位：元

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

合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本集团于2014年4月收购SPL Acquisition Corp.,(以下简称"SPL")形成商誉人民币1,297,621,000元。

本集团于2015年10月收购Cytovance Biologics, Inc.,(以下简称"Cytovance")，形成商誉人民币814,940,000元。

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

企业合并取得的商誉已经分配至下列资产组或者资产组组合以进行减值测试：

#### 1) 原料药资产组（SPL）

原料药资产组主要由收购的SPL及其子公司构成，与购买日所确定的资产组组合一致。原料药资产组账面金额为人民币2,623,442,469.81元。可收回金额采用资产组组合的预计未来现金流量的现值与公允价值减处置成本的较高者确定。其中资产组组合的预计未来现金流量的现值根据管理层批准的5年期的财务预算基础上的现金流量预测来确定。该期间内收入的增长率分别是32%、16%、12%、9%、7%。EBITDA利润率分别是22%、19%、23%、26%、31%。现金流量预测所用的税前折现率是19%（2018年：18%）。用于推断5年以后的原料药资产组现金流量的增长率是3%（2018年：3%）。该增长率等于该原料药资产组所在行业的平均增长率。对于公允价值减处置成本，管理层根据数间可比上市公司的EV（企业价值）除以 EBITDA的比率7.5x-8.0x（2018年：6.0x-8.8x），乘以原料药资产组的 EBITDA及控制权溢价5%（2018年：5%）计算。可比上市公司乃经考虑诸如业务类似度、公司规模、盈利及财务风险等因素而予以选择。本集团聘请了KPMG LLP对上述资产组可收回金额于2019年12月31日的商誉进行了减值测试评估。

#### 2) CDMO资产组（Cytovance）

CDMO资产组主要由收购的Cytovance 构成，与购买日所确定的资产组组合一致。CDMO资产组账面金额为人民币1,702,667,082.91元。可收回金额采用资产组组合的预计未来现金流量的现值与公允价值减处置成本的较高者确定。其中资产组组合的预计未来现金流量的现值根据管理层批准的5年期的财务预算基础上的现金流量预测来确定。该期间内收入的增长率分别是29%、15%、7%、6%、6%。EBITDA利润率分别是25%、28%、29%、29%、29%。现金流量预测所用的税前折现率是15%（2018年：15%）。用于推断5年以后的CDMO资产组现金流量的增长率是3%（2018年：3%）。该增长率等于该CDMO资产组所在行业的平均增长率。对于公允价值减处置成本，管理层根据数间可比上市公司的EV（企业价值）除以 EBITDA的比率11.0x-12.0x（2018年：11.0x）乘以CDMO资产组的 EBITDA；以及根据数间可比上市公司的 EV（企业价值）除以收入的比率2.3x-2.5x（2018年：2.3x-3.0x），乘以CDMO资产组的收入，两者计算的企业价值各占50%权重，以及控制权溢价10%（2018年：10%）计算。可比上市公司乃经考虑诸如业务类似度、公司规模、盈利及财务风险等因素而予以选择。本集团聘请了KPMG LLP对上述资产组可收回金额于2019年12月31日的商誉进行了减值测试评估。

以下说明了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时所作出的关键假设：

1) 预算EBITDA— 确定基础是在预算年度前一年实现的EBITDA率基础上，根据预计未来市场及成本变化适当调节。

2) 折现率 — 采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。

分配至上述资产组或资产组组合的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。

商誉减值测试的影响

其他说明

不适用

## 29、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
朋和沙河社区工程	115,663,828.60		2,900,261.16		112,763,567.44
宇科装修工程	205,975.15		205,975.15		
君圣泰龙岗中海信 厂房装修	2,110,567.90	68,181.82	181,562.46	1,997,187.26	
朋和装修费	7,712,870.74		190,441.20		7,522,429.54
其他	941,468.77	25,000.00	279,341.06		687,127.71
合计	126,634,711.16	93,181.82	3,757,581.03	1,997,187.26	120,973,124.69

其他说明

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	36,025,770.39	7,688,072.11	40,185,190.88	7,119,036.66
内部交易未实现利润	364,506,948.57	56,953,808.70	267,729,305.62	42,076,633.99
可抵扣亏损	140,695,994.11	36,566,815.74	106,154,505.50	26,079,271.54
客户资源和商标摊销	14,205,924.41	3,290,352.80	22,831,722.57	5,001,110.28
预提养老金	88,303,855.23	21,915,650.14	36,579,153.93	8,040,947.98
预提奖金	28,841,356.94	7,061,416.35	17,597,244.80	3,868,283.29
公允价值变动	133,689,737.05	26,620,614.67	99,866,814.76	15,916,944.54
预提利息	191,588,000.85	44,152,151.43	154,741,420.19	33,934,737.90
长期股权投资权益法调 整	282,029,937.22	45,496,838.65	376,865,884.40	58,781,302.03
其他	58,739,862.63	11,052,977.30	59,467,983.56	10,872,181.29



合计	1,338,627,387.40	260,798,697.89	1,182,019,226.21	211,690,449.50
----	------------------	----------------	------------------	----------------

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	515,178,658.70	131,409,214.13	487,696,203.65	125,992,093.67
公允价值变动	117,400,036.68	24,461,694.63	45,952,222.40	6,892,833.36
商誉摊销调整	591,313,370.68	137,037,025.31	527,325,393.41	117,817,284.70
折旧差异调整	260,659,172.40	61,222,026.50	227,256,691.72	50,911,377.86
丧失子公司控制权	573,865,247.67	88,816,056.77		
其他	9,096,671.80	2,107,257.45	7,955,512.60	1,748,939.92
合计	2,067,513,157.93	445,053,274.79	1,296,186,023.78	303,362,529.51

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产	143,049,457.38	117,749,240.51	100,859,031.50	110,831,418.00
递延所得税负债	143,049,457.38	302,003,817.41	100,859,031.50	202,503,498.01

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	36,653,000.56	14,840,320.00
可抵扣亏损	475,133,615.57	449,141,535.91
合计	511,786,616.13	463,981,855.91

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年		25,278,419.86	
2020 年	47,534,395.23	47,688,472.44	

2021 年	61,629,575.52	61,629,575.52	
2022 年	36,165,305.34	36,165,305.34	
2023 年	31,391,306.79	31,391,306.79	
2024 年	37,834,988.07	16,686,935.83	
2025 年及以后	260,578,044.62	230,301,520.13	
合计	475,133,615.57	449,141,535.91	--

其他说明：

根据本集团境外子公司所在国家地区的税法规定，企业可抵扣亏损失效年限大于 5 年。

本集团认为未来不是很可能产生用于抵扣上述可使用暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额，因此未确认以上项目的递延所得税资产。

### 31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
海普瑞肝素 API 生产线建设工程款[注 1]	2,516,314.20	9,812,078.13
预付上市许可转让款[注 2]	99,757,091.85	99,758,234.21
天道制剂扩产建设工程款[注 3]	11,824,296.84	30,771,619.28
一年以上的定期存款		127,510,000.00
其他	791,247.75	
合计	114,888,950.64	267,851,931.62

其他说明：

注1： 为预付海普瑞肝素类API生产线建设项目的工程款项。

注2： 为预付Science Pharma Sp. z o.o.Sp.k用于购买依诺肝素钠制剂（申请品名为Neoparin）上市许可权的转让款。

注3： 为预付天道制剂扩产项目的工程款项。

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	588,859,705.00	
抵押借款	761,992,848.22	
保证借款	338,552,254.51	766,380,618.00
信用借款	507,340,256.25	937,400,428.35
票据贴现借款	500,000,000.00	95,000,000.00
信用证贴现借款	230,700,000.00	182,710,000.00
合计	2,927,445,063.98	1,981,491,046.35

短期借款分类的说明:

注1: 于2019年12月31日, 质押借款的年利率为4.8%。质押借款由本集团子公司深圳多普乐100%股权质押, 且由李锂及李坦提供保证。

注2: 于2019年12月31日, 抵押借款的年利率为4.6%-4.8%, 3MLIBOR+ 130BP。抵押借款由本集团位于深圳市坪山区的房屋建筑物和土地使用权抵押。

注3: 于2019年12月31日, 保证借款的年利率为1.1%-2.2% (2018年12月31日: 2.5%-6.3%, 6Mlibor+282BP, 3MLibor+130BP)。保证借款分别由本公司为子公司深圳市天道医药有限公司的借款提供保证、本集团子公司深圳多普乐及李锂为本公司的借款提供保证。

注4: 于2019年12月31日, 信用借款的年利率为3.1%-4.9% (2018年12月31日: 2.6%-6.5%)。

注5: 于2019年12月31日, 票据贴现借款的年利率为2.9%-4.5% (2018年12月31日: 3.5%-5.4%)。

注6: 于2019年12月31日, 信用证贴现借款的年利率为3.3%-3.6% (2018年12月31日: 3.6%-5.2%)。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元, 其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

单位: 元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明:

于2019年12月31日及2018年12月31日, 本集团均无逾期的短期借款。

## 33、交易性金融负债

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其中:		
其中:		

其他说明:

### 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	226,578,160.95	203,667,580.03
1 至 2 年	1,617,434.41	777,688.58
2 至 3 年	262,411.00	194,333.54
3 年以上	203,224.93	633,808.54
合计	228,661,231.29	205,273,410.69

#### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

### 37、预收款项

是否已执行新收入准则

 是  否

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	3,642,219.53	9,176,739.68

CDMO 服务款	199,714,256.58	217,573,678.93
合计	203,356,476.11	226,750,418.61

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	134,161,192.00	731,628,119.69	738,163,753.31	127,625,558.38
二、离职后福利-设定提存计划	20,516,423.10	53,824,681.17	52,727,959.80	21,613,144.47
三、辞退福利		489,786.33	489,786.33	
四、一年内到期的其他福利	2,614,879.20	3,192,120.00	2,625,852.00	3,181,147.20
合计	157,292,494.30	789,134,707.19	794,007,351.44	152,419,850.05

(2) 短期薪酬列示

单位：元

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

1、工资、奖金、津贴和补贴	122,130,585.98	602,920,406.40	615,615,005.07	109,435,987.31
2、职工福利费	39,394.06	26,380,373.12	25,706,039.99	713,727.19
3、社会保险费	7,866,034.64	62,432,580.84	58,693,329.27	11,605,286.21
其中：医疗保险费	6,799,029.28	46,605,204.55	44,083,939.93	9,320,293.90
工伤保险费	627,439.76	15,134,052.97	14,144,819.00	1,616,673.73
生育保险费	439,565.60	641,543.13	412,790.15	668,318.58
其他		51,780.19	51,780.19	
4、住房公积金	3,905,011.30	7,666,141.77	6,186,719.94	5,384,433.13
5、工会经费和职工教育经费	220,552.34	12,630,654.71	12,388,691.65	462,515.40
6、短期带薪缺勤		8,671,629.01	8,671,629.01	
8、其他短期薪酬	-386.32	10,926,333.84	10,902,338.38	23,609.14
合计	134,161,192.00	731,628,119.69	738,163,753.31	127,625,558.38

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	19,834,483.70	51,858,803.02	50,640,713.02	21,052,573.70
2、失业保险费	681,939.40	1,965,878.15	2,087,246.78	560,570.77
合计	20,516,423.10	53,824,681.17	52,727,959.80	21,613,144.47

其他说明：

### 40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	18,725,946.93	14,912,633.58
企业所得税	63,423,488.63	61,787,603.45
个人所得税	1,349,059.03	1,677,177.19
城市维护建设税	16,210.56	156,619.39
教育费附加	6,694.33	66,793.25
地方教育费附加	4,464.89	44,528.84
土地使用税	417,129.60	242,664.50
房产税	3,861,021.15	3,320,184.03

其他	441,120.59	192,019.01
合计	88,245,135.71	82,400,223.24

其他说明：

#### 41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		19,825,989.68
其他应付款	344,008,014.30	1,471,226,576.09
合计	344,008,014.30	1,491,052,565.77

##### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		8,062,038.69
企业债券利息		4,696,385.00
短期借款应付利息		7,067,565.99
合计		19,825,989.68

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

##### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

##### (3) 其他应付款

###### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程项目款	99,996,114.03	146,968,220.54

市场推广费	150,785,260.99	68,919,862.10
保证金及质保金	26,534,102.06	28,926,013.09
咨询服务费	26,500,184.97	14,907,552.28
股权收购款		1,176,000,100.00
其他	40,192,352.25	35,504,828.08
合计	344,008,014.30	1,471,226,576.09

## 2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

## 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	553,195,053.63	481,991,130.10
一年内到期的应付债券	458,700,311.60	
一年内到期的长期应付款	2,555,385.62	3,018,699.04
合计	1,014,450,750.85	485,009,829.14

其他说明：

## 44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提咨询服务费	2,659,079.72	1,730,168.73
预提换货款		30,321,724.04
预提补偿款	3,824,875.57	



预提其他费用	2,065,942.32	1,467,309.20
合计	8,549,897.61	33,519,201.97

短期应付债券的增减变动:

单位: 元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------

其他说明:

## 45、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	546,362,986.67	545,280,000.00
抵押借款	1,063,276,089.04	317,038,976.85
保证借款	602,515,423.06	1,074,506,034.63
其中: 一年内到期的长期借款	-553,195,053.63	-481,991,130.10
合计	1,658,959,445.14	1,454,833,881.38

长期借款分类的说明:

注1: 于2019年12月31日, 质押借款的年利率为6.5% (2018年12月31日: 6.5%)。质押借款由本集团子公司深圳多普乐100%股权质押, 且由李锂及李坦提供保证。

注2: 于2019年12月31日, 抵押借款的年利率为5.4%, LIBOR+Applicable Margin (2018年12月31日: LIBOR+Applicable Margin)。于2019年12月31日, 抵押借款由本集团位于深圳市坪山区的房屋建筑物, 土地使用权以及本集团子公司SPL的全部资产作为抵押, 于2018年12月31日, 由本集团子公司SPL的全部资产作为抵押。

注3: 于2019年12月31日, 保证借款的年利率为3MLibor+130BP-150BP (2018年12月31日: 4.4%, 3MLibor+130BP-150BP)。保证借款分别由本公司为子公司深圳市天道医药有限公司的借款提供保证、本集团子公司深圳多普乐及李锂为本公司的借款提供保证。

于2019年12月31日及2018年12月31日, 本集团均无逾期的长期借款。

其他说明, 包括利率区间:

## 46、应付债券

## (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债-16 海普瑞	6,427,185.00	994,608,157.79
公司债-19 海普瑞	716,319,554.05	
公司债-19 海普 01	431,647,404.40	
其中：一年内到期的应付债券	-458,700,311.60	
合计	695,693,831.85	994,608,157.79

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

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本年应付利息	期末余额
公司债-16 海普瑞	1,000,000,000.00	2016/11/8	5 年	1,000,000,000.00	994,608,157.79		27,114,015.00	5,391,842.21	-994,103,500.00	530,685.00	6,427,185.00
公司债-19 海普瑞	700,000,000.00	2019/4/23	5 年	700,000,000.00		688,344,339.74	26,522,222.20	1,452,992.11		26,522,222.20	716,319,554.05
公司债-19 海 01	430,000,000.00	2019/10/30	1 年	430,000,000.00		426,172,358.49	4,813,611.12	661,434.79		4,813,611.12	431,647,404.40
合计	--	--	--	2,130,000,000.00	994,608,157.79	1,114,516,698.23	58,449,848.32	7,506,269.11	-994,103,500.00	31,866,518.32	1,154,394,143.45

## (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

## (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

2016年11月8日，本公司于中国大陆按面值发行面额为人民币10亿元的人民币债券，计息方式为

付息式固定利率，票面利率为3.19%，每年付息一次，到期一次还本，债券存续期为5年。但投资者有权选择在第3个付息日（即2019年11月7日）将其持有的全部或部分本债券按票面金额回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有。2019年11月7日，本债券第3个付息日回售9,941千张持有债券（包括本金人民币994,103,500元），此外，本公司从2019年11月7日开始上调本债券的票面利率为6%。

2019年4月23日，本公司于中国大陆按面值发行面额为人民币7亿元的人民币债券，计息方式为付息式固定利率，票面利率为5.5%，每年付息一次，到期一次还本，债券存续期为5年。但投资者有权选择在第3个付息日（即2022年4月22日）将其持有的全部或部分本债券按票面金额回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有。

2019年10月30日，本公司于中国大陆按面值发行面额为人民币4.3亿元的人民币债券，计息方式为付息式固定利率，票面利率为6.5%，每年付息一次，到期一次还本，债券存续期为1年。

#### 47、租赁负债

单位：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

#### 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	7,700,229.80	7,643,773.42
专项应付款	186,027.04	144,635.68
合计	7,886,256.84	7,788,409.10

##### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁	7,700,229.80	7,643,773.42

其他说明：

##### (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
维修基金本金	144,635.68	41,391.36		186,027.04	专项应付款是计提安居房主体维修金，按 0.3 元/m <sup>2</sup> 进行计提
合计	144,635.68	41,391.36		186,027.04	--

其他说明：

**49、长期应付职工薪酬****(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	95,238,196.42	67,139,226.82
三、其他长期福利	13,764,498.92	10,467,499.79
合计	109,002,695.34	77,606,726.61

**(2) 设定受益计划变动情况**

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	137,451,818.33	127,487,384.41
1.当期服务成本	9,699,711.20	9,826,843.48
4.利息净额	6,069,329.53	4,940,761.16
1.精算利得（损失以“-”表示）	33,644,056.12	-10,192,089.06
2.计划资产回报（计入利息净额的除外）		
1.结算时支付的对价	-1,368,778.77	-1,152,595.57
3.汇兑损益	2,850,052.83	6,541,513.91
五、期末余额	188,346,189.24	137,451,818.33

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	-67,697,712.31	-57,592,523.74
1、利息净额	-2,872,992.23	-2,364,866.07
1.计划资产回报（计入利息净额的除外）	-4,537,658.34	3,300,449.23
1.结算时消除的负债	1,368,778.77	1,152,595.57
2.已支付的福利	-14,817,800.00	-9,044,668.50
3.汇兑损益	-1,369,461.51	-3,148,698.80
五、期末余额	-89,926,845.62	-67,697,712.31

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	69,754,106.02	69,894,860.67
二、计入当期损益的设定受益成本	12,896,048.50	12,402,738.57
三、计入其他综合收益的设定收益成本	29,106,397.78	-6,891,639.83
四、其他变动	-16,518,355.88	-8,266,732.59
五、期末余额	95,238,196.42	67,139,226.82

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

本集团为其在美国境内所有符合条件的员工运作一项设定受益计划。在该计划下，符合规定工作年限要求的员工有权享受达到退休年龄65岁时的最终平均受益额的1%的退休福利。

本集团的设定受益计划是一项离职后薪水退休金计划，该计划要求向独立管理的基金缴存费用。该计划以基金为法律形式，并由独立受托人进行管理，其持有的资产与本集团的资产单独分开。受托人负责确定该计划的投资策略。

受托人审核计划的资金水平。该审核包括资产—负债匹配策略和投资风险管理策略，也包括使用年金和寿命掉期以管理风险。受托人根据年度审核的结果决定应缴存额。投资组合由4.77%的现金和现金等价物和95.23%的债务工具投资混合而成。

该计划受长寿风险、货币风险、利率风险、和市场风险的影响。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

该计划资产的最近精算估值和设定受益计划义务现值由精算公司AON plc于2019年12月31日使用预期累积福利单位法确定。

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2019年	2018年
折现率	3.34%	4.30%
计划资产预期长期回报率	2.90%	3.75%
薪酬的预期增长率	3.50%	3.50%

精算估值显示计划资产的市值为人民币89,926,845.62元（2018年12月31日：人民币67,697,712.31元），且这些资产的精算价值占为符合条件员工计提的福利的47.7%。

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

2019年	增加%	设定受益计划义务 增加/（减少）	减少%	设定受益计划义务 增加/（减少）
折现率	1%	(20,961,585.37)	1%	26,850,528.19
计划资产预期长期回报率	1%	(899,268.46)	1%	899,268.46
薪酬的预期增长率	1%	10,315,446.73	1%	(8,989,072.60)

2018年	增加%	设定受益计划义务 增加/（减少）	减少%	设定受益计划义务 增加/（减少）
折现率	1%	(20,152,960.80)	1%	25,814,728.81
计划资产预期长期回报率	1%	(676,977.12)	1%	676,977.12
薪酬的预期增长率	1%	9,917,512.91	1%	(8,642,305.65)

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划义务的影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变动作出的。由于因为假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性分析可能不代表设定受益义务的实际变动。

其他说明：

本集团全资子公司SPL董事会于2015年12月通过一项长期股权激励计划。在此计划下，SPL最高可发行50,000份股票增值权。

根据激励计划描述，受益人行权时所获得的收益为公司到期价值和发行价格之间的增值部分。到期价值为SPL普通股市场价格与公式价格之间的孰低者。其中，在SPL未上市及普通股没有公开市场价值的情况下，SPL普通股市场价格由SPL董事会根据合理的评估方法评估得出；公式价格为上一年度指定的息税折旧及摊销前利润除以已发行的普通股股数。

该股票增值权于2015年12月14日以最初的发行价格每份562.30美元发行了44,200份，2016年8月22日以每份562.30美元的价格增发了5,200份，2017年10月30日以500.62美元增发了2,700份。截至2018年12月31日及2019年12月31日，未偿付的股票增值权分别为49,225份及48,350份。

股票增值权的支付可以以现金和授予普通股的形式，亦可两者兼有，授予普通股的话应根据现金价值确定等值的普通股数量。

根据激励计划描述，股票增值权的到期日为授予日后的第十年。股票增值权平均分三次转为可行权，分别为授予日的第五年后、第七年后及第九年后。

## 50、预计负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他		255,400.04	
或有对价[注 1]	9,596,737.12	9,441,289.84	
合计	9,596,737.12	9,696,689.88	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注1：根据公司与本集团子公司SPL原股东American Capital,Ltd于2013年12月签订的《股权购买协

议》的约定，收购SPL过程中产生的交易费用可以用于税前抵扣产生的所得税收益需支付给SPL原股东American Capital,Ltd。

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	31,254,005.05		10,438,151.53	20,815,853.52	
合计	31,254,005.05		10,438,151.53	20,815,853.52	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
高活性、高产率肝素酶制备工艺及产业化研究	220,878.00			-49,992.00			170,886.00	与资产相关
复方低分子肝素钠脂质体凝胶剂处方工艺研究	458,228.00			-99,972.00			358,256.00	与资产相关
肝素钠原料药产业化	3,221,060.00			-415,788.00			2,805,272.00	与资产相关
硫酸类肝素结构与抗肿瘤效果研究	148,400.00			-33,600.00			114,800.00	与资产相关
基于人工设计优化的高性能重组肝素酶制备技术	94,314.00			-20,016.00			74,298.00	与资产相关
肝素副产物开发利用的中试和产业化研究	129,986.00			-20,004.00			109,982.00	与资产相关
超低分子肝素生产用酶技术研究	391,405.21			-49,999.92			341,405.29	与资产相关

依诺肝素钠注射液产业化项目	3,749,999.90			-500,000.04			3,249,999.86	与资产相关
新建预灌封注射剂生产线	900,000.00			-120,000.00			780,000.00	与资产相关
创业扶持基金	6,773,186.33			-162,231.96			6,610,954.37	与资产相关
预充注射剂中试生产平台	6,800,000.00			-600,000.00			6,200,000.00	与资产相关
治疗糖尿病的多肽药物长效注射剂的临床前研究	527,385.18			-15,546.12		-511,839.06		与资产相关
治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化	1,125,691.31			-18,612.30		-1,107,079.01		与资产相关
治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化	942,523.94					-942,523.94		与收益相关
融合蛋白治疗糖尿病的研究	600,000.00					-600,000.00		与收益相关
糖尿病创新药物临床研究	1,070,070.77					-1,070,070.77		与收益相关
中药金线莲治疗糖尿病	300,000.00					-300,000.00		与收益相关
双活性中心小檗碱新分子实体的开发与临床研究	876.41					-876.41		与收益相关
糖尿病创新药物临床研究	1,000,000.00					-1,000,000.00		与收益相关



治疗重症急性胰腺炎原创 1 类新药的全部同步临床研发	2,800,000.00			-55,794.90		-2,744,205.10		与收益相关
合计	31,254,005.05			-2,161,557.24		-8,276,594.29	20,815,853.52	

其他说明：

2019年3月25日起，本公司丧失对Hightide的控制权，不再将Hightide纳入合并范围，作为联营企业核算。因此Hightide相关递延收益全部转出。

2018年8月28日，深圳市科技创新委员会出具深科技创新函[2018]1373号文《深圳市科技创新委员会关于终止深圳市海普瑞药业集团股份有限公司“重20170467新型低分子肝素制造工艺和适应症关键技术研发”项目的函》，同意终止本公司承担的“重20170467新型低分子肝素制造工艺和适应症关键技术研发”技术攻关项目，并要求公司收到通知之日起十五个工作日内，将市财政资助资金人民币450万元及孳生利息划缴至市财政委指定汇缴户。本公司根据上述文件于2018年9月17日退回市财政资助资金人民币450万元及孳生利息。

## 52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,247,201,704.00						1,247,201,704.00

其他说明：

## 54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,218,797,389.09			4,218,797,389.09
权益法核算的被投资单位其他权益变动[注 1]	56,639,421.45	70,466,252.74		127,105,674.19
同一控制企业合并业绩承诺补偿[注 2]		252,398,665.63		252,398,665.63
同一控制下企业合并[注 3]	-2,048,057,881.28			-2,048,057,881.28
少数股东增资[注 4]	45,124,281.15	6,468,609.66		51,592,890.81
股份支付计入股东权益的金额	34,176,477.07	171,580.76		34,348,057.83
其他	-2,225,420.22			-2,225,420.22
合计	2,304,454,267.26	329,505,108.79		2,633,959,376.05

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：本年度，本集团之联营企业Resver logix Corp和OncoQuest Inc对外增发股票并授予员工股权激励引起其他权益变动分别增加长期股权投资的账面价值并计入资本公积人民币48,435,977.30元和人民币4,956,442.64元；本集团之联营企业Hightide 和Quest对外进行股权融资引起其他权益变动分别增加和减少长期股权投资的账面价值并计入资本公积人民币17,496,172.63元和人民币422,339.83元。

2018年度，本集团之联营企业Resver logix Corp对外增发股票并授予员工股权激励引起其他权益变动增加长期股权投资的账面价值并计入资本公积人民币35,856,798.62元；本集团之联营企业OncoQuest授予员工股权激励引起其他权益变动增加长期股权投资的账面价值并计入资本公积人民币5,716,550.79元；本集团之联营企业Quest进行对外股权融资引起其他权益变动增加长期股权投资的账面价值并计入资本公积人民币1,340,293.06元。

注2：根据本公司与子公司深圳多普乐原股东签订《购买资产协议之补偿协议》，深圳多普乐2019年扣非后归属于母公司净利润未实现补偿协议承诺的净利润，本公司按照补偿协议约定条款确认2019年业绩补偿款人民币252,398,665.63元计入资本公积。

注3：2018年，本公司以现金人民币24亿元取得深圳多普乐原股东持有的深圳多普乐100.00%股权，该同一控制下企业合并事项导致本集团2018年资本公积减少人民币2,293,416,123.49元。

注4：本年度，本集团之子公司Hightide（2019年3月25日丧失控制权）于2019年3月进行对外股

权融资，因融资被稀释的股权比例与其可辨认净资产中所享有份额的变动额导致资本公积增加人民币6,468,609.66元。

2018年，本集团之子公司Hightide进行对外股权融资，因融资被稀释的股权比例与其可辨认净资产中所享有份额的变动额导致资本公积增加人民币44,825,778.15元；本集团之子公司深圳市瑞迪生物医药有限公司因少数股东增资，本集团按享有的股权比例增加资本公积人民币298,503.00元。

## 56、库存股

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-53,259,464.10	-88,751,988.73		20,691,885.71	14,788,281.90	-53,271,821.12		-106,531,285.22
其中：重新计量设定受益计划变动额	-14,371,473.27	-29,106,397.78			6,741,041.73	-22,365,356.05		-36,736,829.32
其他权益工具投资公允价值变动	-48,887,990.83	-59,645,590.95		20,691,885.71	8,047,240.17	-30,906,465.07		-79,794,455.90
原制度资本公积转入	10,000,000.00							10,000,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	103,494,306.35	58,174,006.69			-21,177.41	58,152,829.28	-413,194.91	161,647,135.63
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		499,548.38			-21,177.41	478,370.97		478,370.97
外币财务报表折算差额	103,494,306.35	57,674,458.31				57,674,458.31	-413,194.91	161,168,764.66
其他综合收益合计	50,234,842.25	-30,577,982.04		20,691,885.71	14,767,104.49	4,881,008.16	-413,194.91	55,115,850.41

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

注：2019年年初余额与2018年经重述的年末余额差异为适用新金融工具准则对其他权益工具投资

公允价值变动的期初调整。

## 58、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	517,566,569.56	14,661,900.91		532,228,470.47
合计	517,566,569.56	14,661,900.91		532,228,470.47

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加实收资本。

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,940,094,058.22	1,397,115,472.31
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	39,129,250.88	-29,107,757.95
调整后期初未分配利润	1,979,223,309.10	1,368,007,714.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,059,356,008.11	591,459,723.47
减：提取法定盈余公积	14,661,900.91	27,281,803.89
应付普通股股利	124,720,170.40	56,124,076.68
其他综合收益结转留存收益	20,691,885.71	
期末未分配利润	2,878,505,360.19	1,876,061,557.26

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 103,161,751.84 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润-64,032,500.96 元。

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,569,972,569.67	2,882,065,639.19	4,751,751,874.38	2,874,871,570.99
其他业务	54,681,046.75	17,110,136.74	63,213,269.24	17,436,754.28
合计	4,624,653,616.42	2,899,175,775.93	4,814,965,143.62	2,892,308,325.27

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明

营业收入列示如下：

	2019年	2018年
销售商品	3,775,161,381.19	4,192,190,966.84
CDMO	788,493,538.58	543,233,592.14
其他	60,998,696.65	79,540,584.64
	<u>4,624,653,616.42</u>	<u>4,814,965,143.62</u>

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,805,343.35	4,916,307.57
教育费附加	2,717,941.60	3,505,942.99
房产税	7,399,203.89	7,319,826.83
土地使用税	1,939,514.05	2,132,912.87
印花税	2,854,850.54	2,771,581.65
销售税	956,297.05	336,274.35
其他	236,811.96	224,887.36
合计	19,909,962.44	21,207,733.62

其他说明：

**63、销售费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费	201,967,214.42	175,577,691.19
职工薪酬	91,577,160.09	82,244,642.11
咨询服务费	61,332,294.55	58,114,927.06
销售机构经费	21,507,635.31	19,184,456.77
业务费	18,038,026.64	18,371,764.03
参展费和广告费	11,838,872.60	11,528,698.59
其他	5,058,668.45	6,687,409.60
合计	411,319,872.06	371,709,589.35

其他说明：

**64、管理费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	137,920,867.37	126,411,981.33
折旧与摊销	86,695,440.37	77,189,014.24
中介咨询服务费	53,702,006.05	27,178,119.93
办公费	16,223,865.16	11,565,223.46
保险费	15,817,754.48	14,558,675.57
其他	42,585,038.19	38,172,016.81
合计	352,944,971.62	295,075,031.34

其他说明：

**65、研发费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
委托研发费	19,093,014.68	63,802,656.84
人员人工	44,453,834.22	45,059,830.40
直接投入	66,994,310.93	31,356,755.77
咨询服务费	3,572,801.00	29,233,180.82
折旧与摊销	6,223,279.45	5,635,940.93
其他	8,377,245.30	11,445,987.71

合计	148,714,485.58	186,534,352.47
----	----------------	----------------

其他说明：

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	257,802,635.27	201,818,475.15
减：利息收入	45,672,981.13	69,455,973.54
减：利息资本化金融		2,284,364.74
汇兑损益	-32,072,166.16	-70,544,697.57
银行手续费	7,174,342.11	3,321,944.02
其他	13,358,297.34	24,609,164.39
合计	200,590,127.43	87,464,547.71

其他说明：

利息收入明细如下：

	2019年	2018年
货币资金	45,672,981.13	64,922,815.94
其他非流动资产	-	4,533,157.60
	<u>45,672,981.13</u>	<u>69,455,973.54</u>

注：2018年其他非流动资产为一年以上的银行定期存款。

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
科研拨款		1,896,000.00
创业扶持基金	162,231.96	162,231.96
肝素钠制剂产业化开发		47,152.50
治疗糖尿病多肽药物长效注射剂的临床前研究	15,546.12	210,753.80
治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化	18,612.30	1,406,078.06

治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化		8,142,022.83
代谢综合征药物小檗碱有机酸复盐的研究		201,261.00
糖尿病创新药物临床研究		52,379.71
双活性中心小檗碱新分子实体的开发与临床研究		3,999,123.59
稳岗补贴	94,239.47	106,355.98
自主创新产业发展专项资金高端人才及团队引进资助	323,906.00	4,712,011.75
奖励及社保补贴	141,672.50	1,729.38
市清洁生产企业专项补贴资金		100,000.00
对外投资合作事项资助资金	95,600.00	172,696.00
国际营销网络建设资助项目补贴		300,000.00
代扣代缴手续费返还	199,438.74	2,024,558.43
鼓励企业研究开发资助	3,229,000.00	4,239,000.00
高活性、高产率肝素酶制备工艺及产业化研究	49,992.00	49,992.00
复方低分子肝素钠脂质体凝胶剂处方工艺研究	99,972.00	99,972.00
肝素钠原料药产业化	415,788.00	415,788.00
硫酸类肝素结构与抗肿瘤效果研究	33,600.00	33,600.00
基于人工设计优化的高性能重组肝素酶制备技术	20,016.00	20,016.00
肝素副产物开发利用的中试和产业化研究	20,004.00	20,004.00
超低分子肝素生产用酶技术研究	49,999.92	449,999.92
预充注射针剂中试生产平台	600,000.00	600,000.00
依诺肝素钠注射液产业化项目	500,000.04	500,000.04
新建预罐封注射针剂生产线	120,000.00	120,000.00
深圳市工商业用电降成本补助	4,566,484.66	2,540,131.78
扩产增效奖励	1,000,000.00	1,000,000.00
科技创新资助款		200,000.00
总部企业规模扩大奖励	4,000,000.00	
优质就业激励计划	1,910,280.32	
出站博士后科研资助款	200,000.00	
大型工业创新能力培育提升支持计划	419,100.00	



企业倍增专项资助计划	17,450,000.00	
治疗重症急性胰腺炎原创 1 类新药的全部同步临床研发	55,794.90	
外贸稳增长专项资助	250,000.00	
大气环境质量提升补贴	241,379.00	
经济发展专项资金	92,453.00	
其他零星补助	15,092.49	
合计	36,390,203.42	33,822,858.73

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	18,176,784.12	-305,003,356.70
处置长期股权投资产生的投资收益		28,766,130.76
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		7,281,512.61
处置可供出售金融资产取得的投资收益		14,994,799.19
处置持有至到期投资取得的投资收益		22,481,132.08
债权投资在持有期间取得的利息收入	743,750.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间取得的投资收益	642,600.00	
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产在持有期间取得的投资收益	16,540,799.72	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-4,731,000.00	-3,533,500.50
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量的利得	573,865,247.67	
理财产品投资收益	4,773,225.59	13,917,243.19
项目合作取得的投资收益	1,402,372.47	2,543,426.65
其他	-169,221.84	
合计	611,244,557.73	-218,552,612.72

其他说明：

## 69、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

## 70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-78,510,839.84	
其他非流动金融资产	199,726,101.98	
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		34,023,501.68
合计	121,215,262.14	34,023,501.68

其他说明：

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-3,103,633.95	
应收账款坏账损失	2,367,061.32	
合计	-736,572.63	

其他说明：

## 72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-14,901,184.15
二、存货跌价损失	-48,024,818.89	-40,643,156.04
三、可供出售金融资产减值损失		-62,744,297.91
合计	-48,024,818.89	-118,288,638.10

其他说明：

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置净收益	2,599,234.92	813,199.85

其他	47,452.83	
合计	2,646,687.75	813,199.85

#### 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助		549,057.42	
AbbVie 技术收入		2,298,520.61	
无需支付的款项	721,952.84	945,401.77	721,952.84
违约金收入	100,000.00		100,000.00
其他	182,117.85	6,467,249.98	182,117.85
合计	1,004,070.69	10,260,229.78	1,004,070.69

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关

其他说明：

#### 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非货币性资产交换损失	436,851.27	194,896.61	436,851.27
对外捐赠	38,640.00	50,000.00	38,640.00
其他	326,197.74	315,233.11	326,197.74
合计	801,689.01	560,129.72	801,689.01

其他说明：

#### 76、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	172,026,006.46	145,788,870.89

递延所得税费用	99,355,658.39	-11,833,646.52
合计	271,381,664.85	133,955,224.37

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,314,936,122.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	329,347,822.20
子公司适用不同税率的影响	-120,409,421.22
调整以前期间所得税的影响	133,143.09
非应税收入的影响	-196,405.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,623,033.02
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-692,026.73
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	50,845,834.39
税率变动对期初递延所得税余额的影响	26,831,907.04
研发费用加计扣除	-12,974,845.25
其他	-3,127,375.90
所得税费用	271,381,664.85

其他说明

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家或所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

## 77、其他综合收益

详见附注七、57 其他综合收益。

## 78、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	94,519,703.82	91,951,583.68
政府补助	34,228,646.18	27,677,030.09
其他	44,003,607.43	37,463,006.86

合计	172,751,957.43	157,091,620.63
----	----------------	----------------

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	228,294,711.98	237,376,032.69
管理费用	176,254,789.96	182,058,885.91
研发费用	40,249,451.69	106,605,400.32
其他	41,030,237.86	45,914,934.75
合计	485,829,191.49	571,955,253.67

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回定期存款及利息	472,202,257.83	2,380,191,583.35
合计	472,202,257.83	2,380,191,583.35

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
丧失子公司控制权转出的现金	75,898,152.60	
远期合约结汇平仓损失的支出	5,115,000.00	3,533,500.50
合计	81,013,152.60	3,533,500.50

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

## (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据保证金		284,679.86
合计		284,679.86

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

**(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
同一控制下企业合并支付的收购款	1,176,000,100.00	1,223,999,900.00
借款及发行债券相关的费用	29,280,041.50	25,610,448.87
支付融资租赁款项	5,204,040.31	
合计	1,210,484,181.81	1,249,610,348.87

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

**79、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	1,043,554,457.71	568,228,748.99
资产减值损失	48,024,818.89	118,288,638.10
信用减值损失	736,572.63	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	198,543,132.05	166,207,288.87
无形资产摊销	57,051,727.30	56,753,405.78
长期待摊费用摊销	3,757,581.03	4,471,215.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-2,646,687.75	-813,199.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	436,851.27	194,896.61
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-121,215,262.14	-34,023,501.68
财务费用（收益以“-”号填列）	271,160,932.61	219,610,117.20
投资损失（收益以“-”号填列）	-611,244,557.73	218,552,612.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-36,496,927.53	-37,448,492.64
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	135,852,585.92	25,614,846.12
存货的减少（增加以“-”号填列）	-744,391,926.72	-310,329,789.65
经营性应收项目的减少（增加以	-479,161,377.15	-334,924,115.04

“一”号填列)		
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	94,343,568.44	232,599,571.17
其他	-85,907,057.00	-256,564,436.24
经营活动产生的现金流量净额	-227,601,568.17	636,417,806.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
销售产品换取 Curemark,LLC 股权	85,907,057.00	256,564,436.24
少数股东以无形资产增资		37,938,252.94
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	1,076,536,863.48	1,526,099,509.35
减: 现金的期初余额	1,526,099,509.35	730,470,138.43
现金及现金等价物净增加额	-449,562,645.87	795,629,370.92

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	--
其中:	--
其中:	--

其他说明:

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	--
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	75,898,152.60
其中:	--
处置子公司持有的现金及现金等价物	75,898,152.60
其中:	--
处置子公司收到的现金净额	-75,898,152.60

其他说明:

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,076,536,863.48	1,526,099,509.35
其中：库存现金	321,246.30	326,973.41
可随时用于支付的银行存款	1,074,157,889.67	1,506,532,887.66
可随时用于支付的其他货币资金	2,057,727.51	19,239,648.28
三、期末现金及现金等价物余额	1,076,536,863.48	1,526,099,509.35

其他说明：

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

## 81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	61,570,496.24	抵押及保证借款、银行承兑汇票保证金及保函保证金
存货	318,504,295.15	抵押及保证借款
固定资产	867,012,331.65	抵押及保证借款
无形资产	85,004,634.70	抵押及保证借款
应收账款	350,449,579.17	抵押及保证借款
其他应收款	11,757,806.08	抵押及保证借款
其他流动资产	49,874,977.70	抵押及保证借款
其他权益工具投资	346,862,374.23	抵押及保证借款
一年内到期的非流动资产	13,511,372.38	抵押及保证借款
在建工程	86,311,205.69	抵押及保证借款
递延所得税资产	30,575,507.99	抵押及保证借款
其他非流动资产	7,244,867.41	抵押及保证借款
合计	2,228,679,448.39	--

其他说明：

(1) 于2019年12月31日，本集团子公司深圳多普乐100%股权（股本人民币2.3亿元）用于质押取得借款。

(2) 于2019年12月31日，本公司位于深圳市坪山区账面价值人民币428,043,485.80元的房屋建筑物和账面价值人民币84,969,877.88元的土地使用权用于抵押取得借款。

(3) 于2019年12月31日，本集团账面价值人民币61,568,359.71元（2018年12月31日：人民币



3,836,729.68元)的其他货币资金为银行承兑汇票保证金和履约保函保证金,其使用权受到限制。

(4) 于2018年12月31日和2019年12月31日,本集团子公司SPL用其全部资产作为抵押取得借款

## 82、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中: 美元	38,774,142.60	6.9762	270,496,173.61
欧元	6,793,009.46	7.8155	53,090,765.43
港币	180,739.30	0.8958	161,902.65
加元	380,854.81	5.3421	2,034,564.48
英镑	2,894,424.82	9.1501	26,484,276.55
瑞典克朗	431,481.40	0.7464	322,057.72
瑞士法郎	2,261.01	7.2028	16,285.60
波兰兹罗提	2,535,638.48	1.8368	4,657,460.76
合计 1			357,263,486.80
应收账款	--	--	
其中: 美元	85,833,986.38	6.9762	598,795,055.78
欧元	66,272,359.92	7.8155	517,951,628.99
港币			
英镑	7,667,990.91	9.1501	70,162,883.63
波兰兹罗提	3,894,814.28	1.8368	7,153,994.87
合计 2			1,194,063,563.27
其他应收款			
其中: 美元	3,314,991.06	6.9762	23,126,040.64
欧元	807,469.21	7.8155	6,310,775.63
港币	279,465.00	0.8958	250,339.16
英镑	94,583.43	9.1501	865,447.84
波兰兹罗提	124,462.00	1.8368	228,611.80
合计 3			30,781,215.07
一年内到期的非流动资产			

其中：美元	1,936,781.11	6.9762	13,511,372.38
长期应收款			
其中：美元		6.9762	
应付账款			
其中：美元	11,600,854.35	6.9762	80,929,880.12
欧元	163.20	7.8155	1,275.49
波兰兹罗提	318,616.11	1.8368	585,234.07
合计 4			81,516,389.68
其他应付款			
其中：美元	3,938,724.64	6.9762	27,477,330.85
欧元	2,372,050.01	7.8155	18,538,756.88
港币	653,952.09	0.8958	585,797.20
英镑	4,931,015.62	9.1501	45,119,286.01
瑞典克朗	18,385.91	0.7464	13,723.24
瑞士法郎	4,466.57	7.2028	32,171.81
波兰兹罗提	935,897.71	1.8368	1,719,056.91
合计 5			93,486,122.90
短期借款			
其中：美元	104,524,496.70	6.9762	729,183,793.88
欧元	43,318,054.44	7.8155	338,552,254.51
合计 6			1,067,736,048.39
一年内到期的非流动负债			
其中：美元	67,189,971.51	6.9762	468,730,679.25
欧元		7.8155	
合计 7			468,730,679.25
长期借款	--	--	
其中：美元	84,660,337.31	6.9762	590,607,445.14
欧元			
港币			
长期应付款			
其中：美元	1,103,785.70	6.9762	7,700,229.80

其他说明：

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

适用  不适用

### 83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

### 84、政府补助

#### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
创业扶持基金	162,231.96	其他收益	162,231.96
治疗糖尿病多肽药物长效注射剂的临床前研究	15,546.12	其他收益	15,546.12
治疗糖尿病的多肽新药创制与产业化	18,612.30	其他收益	18,612.30
稳岗补贴	94,239.47	其他收益	94,239.47
自主创新产业发展专项资金 高端人才及团队引进资助	323,906.00	其他收益	323,906.00
奖励及社保补贴	141,672.50	其他收益	141,672.50
对外投资合作事项资助资金	95,600.00	其他收益	95,600.00
代扣代缴手续费返还	199,438.74	其他收益	199,438.74
鼓励企业研究开发资助	3,229,000.00	其他收益	3,229,000.00
高活性、高产率肝素酶制备工艺及产业化研究	49,992.00	其他收益	49,992.00
复方低分子肝素钠脂质体凝胶剂处方工艺研究	99,972.00	其他收益	99,972.00
肝素钠原料药产业化	415,788.00	其他收益	415,788.00
硫酸类肝素结构与抗肿瘤效果研究	33,600.00	其他收益	33,600.00
基于人工设计优化的高性能重组肝素酶制备技术	20,016.00	其他收益	20,016.00
肝素副产物开发利用的中试和产业化研究	20,004.00	其他收益	20,004.00
超低分子肝素生产用酶技术	49,999.92	其他收益	49,999.92

研究			
预充注射针剂中试生产平台	600,000.00	其他收益	600,000.00
依诺肝素钠注射液产业化项目	500,000.04	其他收益	500,000.04
新建预罐封注射针剂生产线	120,000.00	其他收益	120,000.00
深圳市工商业用电降成本补助	4,566,484.66	其他收益	4,566,484.66
总部企业规模扩大奖励	4,000,000.00	其他收益	4,000,000.00
优质就业激励计划	1,910,280.32	其他收益	1,910,280.32
出站博士后科研资助款	200,000.00	其他收益	200,000.00
大型工业创新能力培育提升支持计划	419,100.00	其他收益	419,100.00
企业倍增专项资助计划	17,450,000.00	其他收益	17,450,000.00
治疗重症急性胰腺炎原创 1 类新药的全部同步临床研发	55,794.90	其他收益	55,794.90
扩产增效奖励	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
外贸稳增长专项资助	250,000.00	其他收益	250,000.00
大气环境质量提升补贴	241,379.00	其他收益	241,379.00
经济发展专项资金	92,453.00	其他收益	92,453.00
其他零星补助	15,092.49	其他收益	15,092.49

## (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

## 85、其他

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

**(2) 合并成本及商誉**

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

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

**(6) 其他说明**

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

**(2) 合并成本**

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

### (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

### 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
Hightide Therapeutics, Inc			股权稀释	2019年03月25日	持股比例低于50%且对不再控制该子公司董事会		48.74%	52,840,627.54	626,705,875.21			

其他说明：

2019年3月25日，Hightide向信托管理人Wisdom Spring Group Limited以面值0.0001美元发行4,200万股普通股作为员工期权，完成后员工持股平台持有Hightide约10%股权，由于员工持股平台持股稀

释的影响，本公司对Hightide持股比例从53.81%稀释为48.74%。2019年3月25日前，在Cayman Companies Law下本公司有权单边通过任意一般决议，但是无法单边通过特殊决议（特殊事项主要包括更改公司名称、公司注册、公司破产的资产评估、自愿清盘和减少股本，该等事项通常被认定为保护性条款而非实质性参与条款，因此不影响控制的判定）；自2019年3月25日起，在Cayman Companies Law下本公司均无法单边通过任意一般决议和特殊决议。

2019年3月25日生效的《The Companies Law (Revised) of the Cayman Islands Hightide Therapeutics, Inc \_ Memorandum and Articles of Association》规定，董事会议事规则变更为董事会由9名董事组成，海普瑞委派2名董事，董事会须最少3名董事现场参加，重大事项须全体董事一致同意，其他事项应超过三分之二董事同意通过。

自2019年3月25日起，本公司丧失对Hightide的控制权，不再将Hightide纳入合并范围，作为联营企业核算。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

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

本年度，本集团之子公司HistarPTE.Ltd.于2019年7月完成了工商注销登记手续，本集团在编制本年度合并财务报表时，已合并上述公司年初至注销日期间的利润表和现金流量表。

## 6、其他

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
成都深瑞畜产品有限公司	四川省彭州市	四川省彭州市	生产及销售	96.40%		设立或投资
山东瑞盛生物技术有限公司	山东省临沂市	山东省临沂市	生产及销售	100.00%		设立或投资
深圳市朋和物业管理有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	房地产	55.00%		设立或投资
深圳市坪山新区海普瑞药业有限	广东省深圳市	广东省深圳市	生产及销售	100.00%		设立或投资

公司						
深圳市德康投资发展有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	投资	100.00%		设立或投资
深圳市返璞生物技术有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	贸易及研发	66.00%		设立或投资
海普瑞（香港）有限公司	香港	香港	进出口贸易	100.00%		设立或投资
Hepalink Europe AB	瑞典	瑞典	投资控股		100.00%	设立或投资
宇科（上海）医药科技有限	上海	上海	提供药物服务		100.00%	设立或投资
Hepalink USA INC.	美国	美国	进出口贸易	100.00%		设立或投资
深圳枫海资本股权投资基金合伙企业（有限合伙）	广东省深圳市	广东省深圳市	投资	99.03%		设立或投资
深圳昂瑞生物医药技术有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	研发	54.00%		设立或投资
Oncovent USA Inc.	美国	美国	研发		54.00%	设立或投资
深圳市瑞迪生物医药有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	研发	51.00%		设立或投资
Arimab USA Inc.	美国	美国	研发		51.00%	设立或投资
SPL Acquisition Corp.	美国	美国	生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
Scientific Protein Laboratories LLC	美国	美国	生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
Mobren Logistics Inc.	美国	美国	生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
Mobren Transport Inc.	美国	美国	生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
Novahealth Biosystems, LLC	美国	美国	研发		100.00%	非同一控制下企业合并
Pharma Bridge International LLC	美国	美国	生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
SPL Distribution Holdings LLC	美国	美国	生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
SPL Distribution LLC	美国	美国	生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并



Cytovance Biologics, Inc	美国	美国	生产及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
深圳市北地奥科技开发有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	技术开发及销售		100.00%	非同一控制下企业合并
深圳市多普乐实业发展有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	投资		100.00%	非同一控制下企业合并
深圳市天道医药有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	生产与销售		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow(Hong Kong)Limited	香港	香港	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Europe AB	瑞典	瑞典	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Pharma Poland Sp. z o.o.	波兰	波兰	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
TD Pharma B.V.	荷兰	荷兰	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Pharma Netherlands B.V.	荷兰	荷兰	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Pharma England Limited	英国	英国	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Pharma Spain,S.L.	西班牙	西班牙	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Pharma Germany GmbH	德国	德国	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Pharma Italy S.R.L.	意大利	意大利	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Pharma France SARL	法国	法国	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并
Techdow Pharma Switzerland GmbH	瑞士	瑞士	进出口贸易		100.00%	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
深圳市朋和物业管理有限公司	45.00%	-1,358,724.63		53,058,400.21
深圳市瑞迪生物医药有限公司	49.00%	-2,297,049.67		41,173,044.89
深圳昂瑞生物医药技术有限公司	46.00%	-1,249,928.27		21,271,953.15

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
朋和物业	5,557,573.40	112,818,206.60	118,375,780.00	282,277.45	186,027.04	468,304.49	5,523,410.14	115,731,805.65	121,255,215.79	183,636.02	144,635.68	328,271.70
深圳瑞迪	59,867,554.04	45,677,314.58	105,544,868.62	21,649,147.12		21,649,147.12	46,197,398.91	37,022,920.70	83,220,319.61	2,749,240.91		2,749,240.91
深圳昂瑞	37,961,715.26	18,771,970.88	56,733,686.14	10,487,731.91		10,487,731.91	31,091,334.41	19,480,347.20	50,571,681.61	2,100,399.93		2,100,399.93

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
朋和物业	1,112,161.63	-3,019,388.07	-3,019,388.07	-42,486.56	981,008.90	-3,169,906.39	-3,169,906.39	-689,896.40
深圳瑞迪		-4,687,856.47	-4,687,856.47	-1,637,826.93		-2,153,174.24	-2,153,174.24	-1,025.25
深圳昂瑞		-2,717,235.38	-2,717,235.38	-5,545,895.04		-2,953,537.38	-2,943,182.04	76,702.72

其他说明：

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

## (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

## 3、在合营安排或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
Resver logix Corp.	加拿大	加拿大	医药研发	38.78%		权益法
Hightide Therapeutics, Inc	深圳	开曼	医药研发	47.02%		权益法
OncoQuest Inc	加拿大	加拿大	医药研发	38.74%		权益法
Quest PharmaTech Inc.	加拿大	加拿大	医药研发	14.94%		权益法
深圳市亚太健康管理有限公司	深圳	深圳	健康管理咨询	27.43%		权益法
上海泰沂创业投资合伙企业（有限合伙）	上海	上海	投资管理	49.58%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	Resver logix Corp.	Hightide Therapeutics, Inc	Resver logix Corp.	Hightide Therapeutics, Inc
流动资产	40,685,000.00	42,821,000.00	64,411,000.00	
非流动资产	347,839,000.00	525,225,000.00	319,939,000.00	
资产合计	388,524,000.00	568,046,000.00	384,350,000.00	
流动负债	297,626,000.00	10,385,000.00	515,385,000.00	
非流动负债	447,000,000.00	7,670,000.00	659,554,000.00	
负债合计	744,626,000.00	18,055,000.00	1,174,939,000.00	
少数股东权益		80,904.30		
归属于母公司股东权益	-356,102,000.00	549,910,095.70	-790,589,000.00	
按持股比例计算的净资产 产份额	-138,096,355.60	258,567,727.74	-307,223,346.03	
--商誉	581,440,338.68	344,118,000.00	539,525,000.00	
对联营企业权益投资的 账面价值	443,343,983.08	602,685,727.74	232,301,653.97	
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值	536,919,646.30		1,243,482,681.98	
净利润	194,072,000.00	-96,348,000.00	-737,100,616.20	
其他综合收益		255,210.55		
综合收益总额	194,072,000.00	-96,092,789.45	-737,100,616.20	

其他说明

注：本集团持有Quest 14.94%的股权，对Quest的表决权比例亦为14.94%。虽然该比例低于20%，但由于本集团在Quest董事会中派有董事并参与对Quest 财务和经营政策的决策，所以本集团能够对Quest施加重大影响。

Resver logix Corp.及Hightide Therapeutics, Inc被视为本集团的重要联营企业，对应占联营企业的损益具有重大影响，并使用权益法进行会计处理。

上表列示了Resver logix Corp.及Hightide Therapeutics, Inc的财务信息，这些财务信息调整了所有会计政策差异且调节至本财务报表账面金额。

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	303,742,301.91	330,188,344.15
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	-29,080,717.11	-1,340,469.89
--其他综合收益	358,365.62	
--综合收益总额	-28,722,351.49	-1,340,469.89
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

注：由于对Quest不负有承担额外损失义务，因此在确认Quest 发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值减记至零为限，本集团本年及累计未确认的投资损失金额分别为人民币1,008,348.77元和人民币1,008,348.77元。

**(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明****(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺****(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债****4、重要的共同经营**

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

## 6、其他

## 十、与金融工具相关的风险

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2019年 金融资产	以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	以摊余成本 计量的金融 资产	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收 益的金融资产	合计
	准则要求		指定	
货币资金	-	1,277,767,013.51	-	1,277,767,013.51
交易性金融资产	112,644,401.68	-	-	112,644,401.68
应收票据	-	22,825,711.23	-	22,825,711.23
应收账款	-	1,293,516,538.76	-	1,293,516,538.76
其他应收款	-	332,674,584.98	-	332,674,584.98
一年内到期的非流 动资产	-	13,511,372.38	-	13,511,372.38
债权投资	-	74,183,339.05	-	74,183,339.05
其他权益工具投资	-	-	627,397,476.26	627,397,476.26
其他非流动金融资 产	1,228,170,684.39	-	-	1,228,170,684.39
	1,340,815,086.07	3,014,478,559.91	627,397,476.26	4,982,691,122.24

## 2019年 金融负债

	以摊余成本计量的金融负债
短期借款	2,927,445,063.98
应付账款	228,661,231.29
其他应付款	195,538,742.71
一年内到期的非流动负债	1,014,450,750.85
长期借款	1,658,959,445.14
应付债券	695,693,831.85
长期应付款（不含维修基金本金）	7,700,229.80

6,728,449,295.62

2018年  
金融资产

	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金	-	1,994,235,382.45	-	1,994,235,382.45
以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融资 产	77,173,826.34	-	-	77,173,826.34
应收票据	-	1,270,000.00	-	1,270,000.00
应收账款	-	1,083,741,935.13	-	1,083,741,935.13
其他应收款	-	159,501,672.23	-	159,501,672.23
其他流动资产	-	266,292,984.80	-	266,292,984.80
可供出售金融资 产	-	-	1,422,600,854.99	1,422,600,854.99
长期应收款	-	7,761,376.21	-	7,761,376.21
其他非流动资产	-	127,510,000.00	-	127,510,000.00
	77,173,826.34	3,640,313,350.82	1,422,600,854.99	5,140,088,032.15

2018年  
金融负债

	其他金融负债
短期借款	1,981,491,046.35
应付账款	205,273,410.69
其他应付款	1,389,114,270.71
一年内到期的非流动负债	485,009,829.14
长期借款	1,454,833,881.38
应付债券	994,608,157.79
长期应付款（不含维修基金本金）	7,643,773.42
	6,517,974,369.48

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（包括利率风险、汇率风险和权益工具投资价格风险）。本集团的主要金融工具包括货币资金、理财产品、

股权投资、债权投资、衍生金融工具、借款、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款和其他应付款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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之内。

#### (1) 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金和应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收账款、债权投资和其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。于2019年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的23.81%（2018年12月31日：24.43%）和48.77%（2018年12月31日：62.23%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

#### 2019年信用风险显著增加判断标准：

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准或上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；
- 上限标准为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过360天。

#### 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

- 金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风



险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

•违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以信贷损失模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

•违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

•违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

## （2）流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、应付债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。除应付债券、长期借款、长期应付款外，所有债务均于一年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

### 2019年

	1年以内	1-3年	3年以上	合计
短期借款	2,971,532,431.26	-	-	2,971,532,431.26
应付账款	228,661,231.29	-	-	228,661,231.29
其他应付款	195,538,742.71	-	-	195,538,742.71
一年内到期的非流动负债	1,046,354,816.55	-	-	1,046,354,816.55
长期借款	84,849,881.17	453,821,853.26	1,689,226,535.88	2,227,898,270.31
应付债券	38,930,853.97	122,066,518.26	698,965,888.02	859,963,260.25
长期应付款（不含维修基金 本金）	-	7,408,724.40	291,505.40	7,700,229.80
	4,565,867,956.95	583,297,095.92	2,388,483,929.30	7,537,648,982.17

### 2018年

	1年以内	1-3年	3年以上	合计
短期借款	2,011,575,857.46	-	-	2,011,575,857.46
应付账款	205,273,410.69	-	-	205,273,410.69
其他应付款	1,389,114,270.71	-	-	1,389,114,270.71
一年内到期的非流动负债	486,353,606.44	-	-	486,353,606.44

长期借款	72,722,732.06	861,924,175.20	741,409,654.68	1,676,056,561.94
应付债券	31,900,000.00	1,061,141,666.67	-	1,093,041,666.67
长期应付款(不含维修基金 本金)	-	7,288,718.40	355,055.02	7,643,773.42
	4,196,939,877.36	1,930,354,560.27	741,764,709.70	6,869,059,147.33

### (3) 市场风险

#### 1) 利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过维持适当的固定利率债务与可变利率债务组合以管理利息成本。

于2019年12月31日，本集团约75%（2018年：56%）的计息借款按固定利率计息。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额（通过对浮动利率借款的影响）和股东权益的税前影响。

#### 2019年

	基点	净损益利润总额	其他综合收益 的税后净额	股东权益 合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	1	15,552,783.97	-	-
人民币	(1)	(15,552,783.97)	-	-

#### 2018年

	基点	净损益	其他综合收益 的税后净额	股东权益 合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	1	21,702,495.34	-	-
人民币	(1)	(21,702,495.34)	-	-

\*不包括留存收益和外币报表折算差额

#### 2) 汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团采用外汇远期合同来规避和防范外汇兑人民币汇率的变动给公司经营效益带来的潜在风险，降低汇率波动对公司的影响。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他所有变量保持不变的假设下，美元及欧元汇率发生

合理、可能的变动时，将对利润总额（由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化）和股东权益的税前影响。

## 2019年

	汇率变动	利润总额	其他综合收益	股东权益
	增加/(减少)	增加/(减少)	的税后净额	合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	547,417.71	-	-
人民币对美元升值	(5%)	(547,417.71)	-	-
人民币对欧元贬值	5%	1,614,729.55	-	-
人民币对欧元升值	(5%)	(1,614,729.55)	-	-

## 2018年

	汇率变动	净损益	其他综合收益	股东权益
	增加/(减少)	增加/(减少)	的税后净额	合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	5,741,231.29	-	-
人民币对美元升值	(5%)	(5,741,231.29)	-	-
人民币对欧元贬值	5%	845,883.93	-	-
人民币对欧元升值	(5%)	(845,883.93)	-	-

\*不包括留存收益和外币报表折算差额

## 3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2019年12月31日，本集团暴露于因分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团持有的上市权益工具投资在美国和加拿大的证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

以下证券交易所的、在最接近资产负债表日的交易日的收盘时的市场股票指数，以及年度内其各自的最高收盘点和最低收盘点如下：

	2019年末	2019年 最高/最低	2018年末	2018年 最高/最低
美国—纳斯达克 证券交易所	6,361	8,778/6,147	6,330	7,660/5,646
加拿大—多伦多	17,099	17,180/14,213	14,222	16,567/13,780

## 证券交易所

下表说明了，在所有其他变量保持不变的假设下，本集团的净损益和其他综合收益的税后净额对权益工具投资的公允价值的每5%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

## 2019年

	权益工具投资	净损益	其他综合收益税后	股东权益
	账面价值	增加/(减少)	净额	合计
			增加/(减少)	增加/(减少)
权益工具投资				
美国—以公允价值	27,270,867.12	-	1,159,011.85/	1,159,011.85/
计量且其变动计入			(1,159,011.85)	(1,159,011.85)
其他综合收益的权				
益工具投资				
以公允价值计量的未上市权				
益工具投资				
—以公允价值计量且	600,126,609.14	-	23,090,258.85/	23,090,258.85/
其变动计入其他综合			(23,090,258.85)	(23,090,258.85)
收益的权益工具投资				
—以公允价值计量且	1,228,170,684.39	53,429,783.02/	-	53,429,783.02/
其变动计入当期损益		(53,429,783.02)		(53,429,783.02)
的权益工具投资				
股份转换权（认股权证）	24,767,937.82	1,052,637.37/	-	1,052,637.37/
		(1,052,637.37)		(1,052,637.37)

## 2018年

	权益工具投资	净损益	其他综合收益税后	股东权益
	账面价值	增加/(减少)	净额	合计
			增加/(减少)	增加/(减少)
权益工具投资				
美国—可供出售	66,861,823.14	-	2,557,464.74/	2,557,464.74/
			(2,557,464.74)	(2,557,464.74)
加拿大—可供出售	37,560,267.49	-	1,596,311.37/	1,596,311.37/
			(1,596,311.37)	(1,596,311.37)
以公允价值计量的未上市权				
益工具投资				
—可供出售	271,550,286.75	-	14,363,140.76/	14,363,140.76/
			(14,363,140.76)	(14,363,140.76)

股份转换权（认股权证）	77,173,826.34	3,279,887.62/ (3,279,887.62)	-	3,279,887.62/ (3,279,887.62)
-------------	---------------	---------------------------------	---	---------------------------------

#### （4）资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。2019年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用资产负债率来管理资本，资产负债率是指总负债和总资产的比率。本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

	2019年	2018年 (重述)
资产总额	15,242,205,403.45	13,602,229,643.60
负债总额	7,771,095,057.12	7,435,622,902.96
资产负债率	51%	55%

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		87,876,463.86		87,876,463.86
（3）衍生金融资产		24,767,937.82		24,767,937.82
（三）其他权益工具投资	27,270,867.12	600,126,609.14		627,397,476.26
（六）其他非流动金融资产投资		1,228,170,684.39		1,228,170,684.39
持续以公允价值计量的	27,270,867.12	1,940,941,695.21		1,968,212,562.33

资产总额				
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

活跃市场报价。

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

重要可观察输入值。

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

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

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

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 9、其他

# 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
深圳市乐仁科技有限公司	深圳	投资暂无其他	1000 万元	38.01%	38.01%
乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)	乌鲁木齐	投资暂无其他	800 万元	32.72%	32.72%
乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙)	乌鲁木齐	投资暂无其他	120 万元	3.72%	3.72%
乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	乌鲁木齐	投资暂无其他	112 万元	3.23%	3.23%

本企业的母公司情况的说明

2013年8月，经新疆维吾尔自治区工商行政管理局批准，深圳市飞来石科技有限公司的注册地址已迁移至新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市，公司名称由“深圳市飞来石科技有限公司”变更为“乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司”。

投资有限公司”。

2013年11月，经新疆维吾尔自治区工商行政管理局批准，深圳市金田土科技有限公司、深圳市水滴石穿科技有限公司的注册地址已迁移至新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市，公司名称分别由“深圳市金田土科技有限公司”变更为“乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）”、由“深圳市水滴石穿科技有限公司”变更为“乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）”。

本企业最终控制方是李锂及李坦。

其他说明：

李锂与李坦系夫妻关系。李锂持有本公司股东乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司（原“深圳市飞来石科技有限公司”）100%的股份，深圳市乐仁科技有限公司99%的股份，乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）（原“深圳市金田土科技有限公司”）1%的股份；李坦持有本公司股东深圳市乐仁科技有限公司1%的股份，乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）99%股份，乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）（原“深圳市水滴石穿科技有限公司”）1%的股份（另99%股份为李坦的哥哥单宇持有）；李锂及李坦合计间接持有本公司股份73.99%。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1.在子公司中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3、（1）重要的合营企业或联营企业。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
单宇	本公司股东、公司关键管理人员、实际控制人的其他近亲属
Aridis Pharmaceuticals, Inc.	子公司的少数股东

其他说明

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
OncoQuest Inc. (联营企业)	CDMO 服务	24,162,562.59	3,568,627.43

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

本年度，本集团按双方协议价向联营企业OncoQuest提供CDMO服务人民币24,162,562.59元

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

## (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

## (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李锂及李坦[注 1]	588,859,705.00	2019 年 06 月 04 日	2020 年 06 月 04 日	是
李锂及李坦[注 1]	546,362,986.67	2018 年 09 月 30 日	2023 年 09 月 30 日	是



李锂[注 2]	716,319,554.05	2024 年 04 月 23 日	2026 年 04 月 23 日	否
李锂及李坦[注 1]	545,280,000.00	2018 年 09 月 30 日	2023 年 09 月 30 日	是
李锂[注 3]	40,000,000.00	2018 年 04 月 17 日	2019 年 04 月 17 日	是
李锂[注 3]	10,000,000.00	2018 年 04 月 17 日	2019 年 04 月 17 日	是
李锂[注 3]	10,000,000.00	2018 年 07 月 31 日	2019 年 07 月 30 日	是
李锂[注 3]	31,389,200.00	2018 年 07 月 31 日	2019 年 07 月 30 日	是
李锂[注 3]	4,998,730.10	2016 年 11 月 22 日	2019 年 01 月 27 日	是

## 关联担保情况说明

注1：本年度，李锂及李坦夫妇共同无偿为本公司的借款提供担保，担保金额为人民币 1,135,222,691.67元（2018年：人民币545,280,000.00元）。该担保已于2020年1月解除。

注2：2019年4月23日，本公司于中国大陆按面值发行面额为人民币7亿元的人民币债券，债券存续期为5年。第三方公司深圳市高新投集团有限公司为本期公司债提供连带责任保证担保，李锂以担保人的身份向深圳市高新投集团有限公司承担连带的反担保保证责任，保证期限为债务履行期限届满之日起两年。

注3：2018年，李锂无偿为子公司深圳市天道医药有限公司的借款提供担保，担保金额为人民币 96,387,930.10元。该担保报告期内已结束。

## (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
李锂	收购多普乐 100%股权		564,968,362.42
李坦	收购多普乐 100%股权		487,483,034.11
深圳市乐仁科技有限公司	收购多普乐 100%股权		341,205,185.90
乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）	收购多普乐 100%股权		294,722,302.45
乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	收购多普乐 100%股权		77,280,190.35
单宇	收购多普乐 100%股权		55,465,064.00
乌鲁木齐水滴石穿股权投资	收购多普乐 100%股权		33,595,881.00

合伙企业（有限合伙）			
------------	--	--	--

**(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	8,915,055.38	13,808,876.52

**(8) 其他关联交易****6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	OncoQuest	18,584,074.84		503,066.45	
其他应收款	Resver logix Corp.	44,688,793.68		43,964,927.72	
其他应收款	李锂	76,883,448.87			
其他应收款	李坦	66,338,899.65			
其他应收款	深圳市乐仁科技有限公司	46,432,702.22			
其他应收款	乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业(有限合伙)	40,107,113.08			
其他应收款	乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司	10,516,611.07			
其他应收款	乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业(有限合伙)	4,572,017.73			
其他应收款	单宇	7,547,873.01			
合计		315,671,534.15		44,467,994.17	

**(2) 应付项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	Aridis Pharmaceutical, Inc	1,062,261.30	2,471,610.04

其他应付款	李锂		358,222,700.00
其他应付款	李坦		309,092,600.00
其他应付款	深圳市乐仁科技有限公司		216,343,700.00
其他应付款	乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）		186,870,900.00
其他应付款	乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司		49,000,000.00
其他应付款	乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）		21,302,400.00
其他应付款	单宇		35,167,800.00
预收账款	OncoQuest	3,088,533.33	2,229,346.76

## 7、关联方承诺

根据本公司与深圳多普乐原股东签订的《购买资产协议》及《购买资产协议之补偿协议》，本公司于2018年度完成对深圳多普乐100%股权的收购（“收购深圳多普乐”）。深圳多普乐的原股东李锂、李坦、深圳市乐仁科技有限公司、乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）、乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司、单宇、乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）作出如下承诺：深圳多普乐2018年、2019年和2020年扣除非经常性损益后的净利润分别不低于人民币19,060.00万元、28,680.00万元和34,080.00万元。若深圳多普乐未实现上述承诺的净利润，则业绩承诺补偿责任方分别以其在收购深圳多普乐交易中所取得的对价为限承担业绩补偿义务，并就前述补偿义务承担连带责任。

在利润补偿期内任一会计年度，如深圳多普乐截至当期期末累积实现净利润数小于截至当期期末累积承诺净利润数，则补偿责任方应以收购深圳多普乐交易所获得的现金向上市公司进行补偿。利润补偿期间，补偿责任方的补偿上限为其通过收购深圳多普乐交易获得的现金总数，即人民币185,472.00万元。每年补偿金额的计算公式为：

$$\text{当期补偿金额} = (\text{截至当期期末累积承诺净利润数} - \text{截至当期期末累积实现净利润数}) \div \text{补偿期限内各年的预测净利润数总和} \times \text{补偿责任方持有标的公司股权的交易作价} - \text{累积已补偿金额}$$

在逐年补偿的情况下，各年计算的补偿金额小于0时，按0取值，即已经补偿的金额不冲回。

利润补偿期间，如出现需由补偿责任方履行补偿义务的情形，补偿责任方按照各自因收购深圳多普乐交易所获得的交易对价占补偿责任方因交易所获得的交易对价总和的比例承担补偿义务，且补偿责任方就前述义务承担连带责任。

2018年度深圳多普乐已完成业绩承诺的净利润。2019年度，深圳多普乐扣除非经常性损益后的净利润为人民币167,944,458.50元，未实现业绩承诺的净利润，本公司确认2019年度业绩承诺补偿金额人民币252,398,665.63元，其中应收李锂人民币76,883,448.87元，应收李坦人民币66,338,899.65元，应收深圳市乐仁科技有限公司人民币46,432,702.22元，应收乌鲁木齐金田土股权投资合伙企业（有限合伙）人民币40,107,113.08元，应收乌鲁木齐飞来石股权投资有限公司人民币10,516,611.07元，乌鲁木齐水滴石穿股权投资合伙企业（有限合伙）人民币4,572,017.73元，应收单宇人民币7,547,873.01元。

## 8、其他

## 十三、股份支付

## 1、股份支付总体情况

□ 适用 √ 不适用

## 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	761,710.61
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	317,742.14

其他说明

2018年8月20日，本集团子公司深圳昂瑞向深圳昂瑞总经理分以下三个阶段授予深圳昂瑞在原有结构中稀释后股份4%的股票期权。

第一阶段里程碑（授予2%）：激励对象与深圳昂瑞签订劳动合同

第二阶段里程碑（授予1%）：Oncovent新药品种获得中国药品监管部门批开展III期临床试验

第三阶段里程碑（授予1%）：新药品种获得中国药品监管部门批准上市销售

授予日为每阶段里程碑达成一个月内，每个阶段授予的股票期权有效期均为4年，其中锁定期为授予日后1年，锁定期结束后三年内，每年可行权的股票期权比例分别为40%、30%和30%。深圳昂瑞未来上市或者被出售时，被激励对象可根据上市地的股票流通规则或者深圳昂瑞出售时的价值实现期权收益。被激励对象可选择按照公允价值出资将已兑现的虚拟期权转换为对深圳昂瑞的实际出资。当且仅当深圳昂瑞上市或被卖出时，被激励对象可将授予股权兑现。行权价格以投资价格和最近一次的融资价格为基准，由董事会批准确认。

里程碑	授予股票期权比例	是否满足条件	满足条件时间	授予期权的公允价值
第一阶段里程碑	2%	是	2017年8月8日	1,270,968.56
第二阶段里程碑	1%	否	-	-
第三阶段里程碑	1%	否	-	-

第一阶段授予的股票期权的公允价值为人民币1,270,968.56元，根据授予日深圳昂瑞的股权价值与授予股票期权的股份比例确定。于2019年确认的股票期权费用为人民币317,742.14元（2018年：人民币443,968.47元）。

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

### 5、其他

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(已签约但未拨备)	2019年	2018年
资本承诺	314,332,732.33	397,317,211.33
投资承诺	190,616,126.13	384,275,848.23
合计	<b>504,948,858.46</b>	<b>781,593,059.56</b>

于资产负债表日，公司没有对合并范围以外主体提供任何担保。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2019年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	2020年2月，本公司完成面向合格投资者公开发行公司债券（证券简称“20海普瑞”，证券代码“149045.SZ”），最终		

	实际发行规模为人民币 8.7 亿元，票面利率为 3.80%。		
利润分配预案	根据本公司 2020 年 4 月 27 日第四届董事会第三十三次会议通过的利润分配预案，公司拟以总股本 1,247,201,704.00 股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 1.80 元（含税），共计分配现金红利人民币 224,496,306.72 元，剩余利润作为未分配利润留存。该预案尚需公司 2020 年度股东大会审议批准。		
发行境外上市外资股	于 2020 年 4 月 20 日，本公司收到了中国证券监督管理委员会出具的《关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2020]588 号），核准本公司发行不超过 478,093,500 股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。完成本次发行后，本公司可到香港交易所主板上市。		
参股子公司拟交易资产	本集团联营企业 OncoQuest 拟向一家韩国上市公司 Dual Industrial Co., Ltd（以下简称“Dual”）出售其拥有的与免疫治疗在研药品相关的全部权益，包括但不限于药品的专利权、临床试验申办者权益及重大合同等。Dual 通过向 OncoQuest 发行普通股及可转债作为购买资产对价，同时 Dual 拟使用自有资金 6,500 万美元现金用于支持 Oregovomab III 期临床试验费用。2020 年 4 月 20 日，该事项已经公司第四届董事会第三十二次会议审议通过，尚需提交 2019 年年度股东大会		

	会审议。		
全球疫情	新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。截至本报告报出日，管理层尚未发现本公司员工中出现任何新型冠状病毒感染的病例，此次疫情也未对本集团的业务造成任何重大影响。本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行中		

## 2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	224,496,306.72
-----------	----------------

## 3、销售退回

无。

## 4、其他资产负债表日后事项说明

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
详见《关于深圳市海普瑞药业集团股份有限公司前期会计差错更正的专项报告》	经第四届董事会第三十三次会议、第四届监事会第二十四次会议审议通过	2018 年 12 月 31 日货币资金	-127,510,000.00
		2018 年 12 月 31 日以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-2,042,148.90
		2018 年 12 月 31 日存货	128,943,764.44
		2018 年 12 月 31 日可供出售金融资产	-181,975,783.20
		2018 年 12 月 31 日长期股权投资	95,198,490.98

2018年12月31日固定资产	86,222,771.41
2018年12月31日在建工程	1,467,361.51
2018年12月31日长期待摊费用	-86,222,771.41
2018年12月31日递延所得税资产	-94,441,930.58
2018年12月31日其他非流动资产	127,510,000.00
2018年12月31日应付账款	-129,701,168.60
2018年12月31日预收款项	128,943,764.44
2018年12月31日应付职工薪酬	29,172,891.64
2018年12月31日应交税费	199,079.73
2018年12月31日其他应付款	129,701,168.60
2018年12月31日长期应付职工薪酬	10,467,499.79
2018年12月31日递延所得税负债	-143,493,618.44
2018年12月31日资本公积	50,272,571.16
2018年12月31日其他综合收益	-64,379,933.11
2018年12月31日未分配利润	-64,032,500.96
2018年12月31日归属于母公司股东权益	-78,139,862.91
2018年1月1日货币资金	-490,909,143.42
2018年1月1日以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43,150,324.66
2018年1月1日存货	76,794,670.57
2018年1月1日可供出售金融资产	-126,665,749.85
2018年1月1日长期股权投资	20,538,909.53
2018年1月1日固定资产	91,790,984.41
2018年1月1日在建工程	1,968,095.41
2018年1月1日无形资产	20,188,723.47
2018年1月1日长期待摊费用	-91,790,984.41
2018年1月1日递延所得税资产	-140,507,300.05
2018年1月1日其他非流动资产	490,909,143.42
2018年1月1日应付账款	-35,245,968.39
2018年1月1日预收款项	76,794,670.57
2018年1月1日应付职工薪酬	28,677,828.32
2018年1月1日应交税费	260,678.31
2018年1月1日其他应付款	35,245,968.39
2018年1月1日长期应付职工薪酬	7,039,038.21
2018年1月1日递延所得税负债	-184,339,160.96
2018年1月1日资本公积	47,662,513.08
2018年1月1日其他综合收益	-62,432,087.54
2018年1月1日未分配利润	-39,298,443.04
2018年1月1日归属于母公司股东权益	-54,068,017.50
2018年1月1日少数股东权益	21,102,636.79
2018年营业成本	7,589,923.72
2018年销售费用	81,436,734.27
2018年管理费用	-85,807,288.93



	2018 年研发费用	-318,277.42
	2018 年财务费用	-629,867.69
	2018 年投资收益	18,799,197.36
	2018 年公允价值变动收益	-45,192,473.56
	2018 年所得税费用	-4,708,961.05
	2018 年净利润	-23,955,539.10
	2018 年归属于母公司股东的净利润	-24,734,057.92
	2018 年少数股东损益	778,518.82
	2018 年销售商品、提供劳务收到的现金	128,943,764.44
	2018 年收到其他与经营活动有关的现金	-111,451,583.35
	2018 年购买商品、接受劳务支付的现金	48,943,764.44
	2018 年经营活动现金流出小计	48,943,764.44
	2018 年经营活动产生的现金流量净额	-31,451,583.35
	2018 年收到其他与投资活动有关的现金	2,380,191,583.35
	2018 年投资活动现金流入小计	2,380,191,583.35
	2018 年投资活动产生的现金流量净额	2,380,191,583.35
	2018 年偿还债务支付的现金	80,000,000.00
	2018 年筹资活动现金流出小计	80,000,000.00
	2018 年筹资活动产生的现金流量净额	-80,000,000.00
	2018 年现金及现金等价物净变动额	2,268,740,000.00
	2018 年年末现金及现金等价物余额	-2,860,549,143.42
	2018 年年末现金及现金等价物余额	-591,809,143.42

## (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

### 2、债务重组

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

#### (2) 其他资产置换

### 4、年金计划

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

## 6、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下4个报告分部：

- (1) 药品制剂分部的产品包括依诺肝素钠注射液和标准肝素钠注射液；
- (2) 原料药分部的产品包括标准肝素活性药物和依诺肝素活性药物；
- (3) CDMO分部主要是提供药物的中间体和原料药工艺研发服务，包括工艺研究、优化、分析检测、制剂研究等；
- (4) “其他”分部主要包括本集团的其他产品业务，如胰酶、肠衣等。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对利润总额进行调整后的指标，除不包括财务费用、投资收益、公允价值变动收益以及所得税费用之外，该指标与本集团利润总额是一致的。

分部资产不包括货币资金、交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、债权投资、可供出售金融资产、长期股权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、递延所得税资产和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括短期借款、长期借款、应付债券、递延所得税负债、应交税费以及其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

经营分部间的转移定价，以生产成本为基础、同时参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	制剂	原料药	CDMO	其他	未分配项目	分部间抵销	合计
营业收入	3,055,607,072.83	3,314,435,202.61	794,098,922.03	571,863,952.18		-3,111,351,533.23	4,624,653,616.42
其中：对外交易收入	1,230,840,338.45	2,273,989,578.48	788,493,538.58	331,330,160.91			4,624,653,616.42
分部间交易收入	1,824,766,734.38	1,040,445,624.13	5,605,383.45	240,533,791.27		-3,111,351,533.23	
减：营业成本和费用	1,431,639,826.35	2,310,199,691.72	671,121,314.27	504,787,947.26		-1,085,683,711.97	3,832,065,067.63
财务费用					200,590,127.43		200,590,127.43
加：其他收益	6,451,064.06	27,769,766.42	1,910,280.31	259,092.63			36,390,203.42
投资收益					611,244,557.73		611,244,557.73

公允价值变动收益					121,215,262.14		121,215,262.14
信用减值损失	-2,407,573.11	4,783,714.72	-1,538,247.32	-1,574,466.92			-736,572.63
资产减值损失	-364,889.79	111,206.17	205,418.54	-47,976,553.81			-48,024,818.89
资产处置收益	47,452.83	2,594,169.30	5,065.62				2,646,687.75
分部营业利润	1,627,693,300.47	1,039,494,367.50	123,560,124.91	17,784,076.82	531,869,692.44	-2,025,667,821.26	1,314,733,740.88
加：营业外收入	565,860.14	121,589.70		316,620.85			1,004,070.69
减：营业外支出	75,500.36	258,030.71	111,426.89	356,731.05			801,689.01
利润总额	1,628,183,660.25	1,039,357,926.49	123,448,698.02	17,743,966.62	531,869,692.44	-2,025,667,821.26	1,314,936,122.56
减：所得税费用					271,381,664.85		271,381,664.85
净利润	1,628,183,660.25	1,039,357,926.49	123,448,698.02	17,743,966.62	260,488,027.59	-2,025,667,821.26	1,043,554,457.71
分部资产总额	2,420,086,508.54	7,345,034,093.04	2,255,560,907.84	1,179,264,595.14	4,736,981,833.96	-2,694,722,535.07	15,242,205,403.45
分部负债总额	1,621,711,423.19	1,385,946,252.97	279,977,508.12	1,852,782,213.67	5,919,177,756.40	-3,288,500,097.23	7,771,095,057.12
折旧	36,627,564.30	46,772,944.55	97,275,737.44	17,866,885.76			198,543,132.05
摊销	8,823,964.33	6,065,309.36	38,615,564.13	7,304,470.51			60,809,308.33
利息费用					257,802,635.27		257,802,635.27
利息收入					45,672,981.13		45,672,981.13
当期确认的减值损失	2,772,462.90	-4,894,920.89	1,332,828.78	49,551,020.73			48,761,391.52
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益					18,176,784.12		18,176,784.12
采用权益法核算的长期股权投资余额					1,349,772,012.70		1,349,772,012.70
长期股权投资以外的非流动资产	557,289,190.37	3,912,690,960.77	1,752,852,812.68	1,399,675,545.24	3,018,554.58	271,375,635.38	7,896,902,699.02
资本性支出							

其中：在建工程支出	49,939,715.32	89,715,035.20	102,644,498.58	58,068,724.96			300,367,974.06
购置固定资产支出	19,455,615.23	1,417,134.09	7,378,953.41	1,545,990.87			29,797,693.60
购置无形资产支出	2,077,737.41	953,176.07		15,770.00			3,046,683.48

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

(4) 其他说明

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 8、其他

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	634,118,394.00	89.23%			634,118,394.00	1,314,509,082.03	90.73%			1,314,509,082.03
其中：										
单项评估预期信用损失计提坏账准备	634,118,394.00	89.23%			634,118,394.00	1,314,509,082.03	90.73%			1,314,509,082.03
按组合计提坏账准备的应收账款	76,541,493.20	10.77%	452,384.21	0.59%	76,089,108.99	134,298,093.74	9.27%	5,827,010.39	4.34%	128,471,083.35
其中：										
按信用风险特征组合评估预期信用损失计提坏账准备	76,541,493.20	10.77%	452,384.21	0.59%	76,089,108.99	134,298,093.74	9.27%	5,827,010.39	4.34%	128,471,083.35
合计	710,659,887.20	100.00%	452,384.21	0.06%	710,207,502.99	1,448,807,175.77	100.00%	5,827,010.39	0.40%	1,442,980,165.38

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合评估预期信用损失计提坏账准备	76,541,493.20	452,384.21	0.59%
合计	76,541,493.20	452,384.21	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

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

√ 适用 □ 不适用

2019年

	估计发生违约的账面余额	预期信用损失率（%）	整个存续期预期信用损失
未逾期	44,647,133.54	0.50	223,235.67
逾期3个月以内	29,770,695.07	0.70	213,890.84
逾期3个月至6个月	2,123,664.59	0.70	15,257.70
	<u>76,541,493.20</u>		<u>452,384.21</u>

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1年以内（含1年）	710,374,283.32
1至2年	285,603.88
合计	710,659,887.20

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
信用风险特征组合评估预期信用损失计提坏账准备	5,827,010.39		-5,374,626.18			452,384.21
合计	5,827,010.39		-5,374,626.18			452,384.21

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

**(3) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	461,852,192.63	64.99%	
第二名	172,180,597.82	24.23%	
第三名	23,520,767.68	3.31%	117,603.84
第四名	21,888,401.85	3.08%	109,442.01
第五名	12,149,696.25	1.71%	60,748.48
合计	691,591,656.23	97.32%	

**(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款****(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

其他说明：

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		223,753,432.17
其他应收款	1,059,086,676.50	389,784,984.01
合计	1,059,086,676.50	613,538,416.18

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		68,901,627.36
关联方借款利息		154,851,804.81
合计		223,753,432.17

## 2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

## 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

## (2) 应收股利

## 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

## 3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明:

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收业绩补偿款	252,398,665.63	
应收内部往来款	759,269,298.82	333,622,992.48
应收退税款	37,238,214.31	24,617,213.81
押金及保证金	10,667,958.75	30,396,512.16
其他	4,448,762.37	4,936,498.42
合计	1,064,022,899.88	393,573,216.87

## 2) 坏账准备计提情况

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	3,788,232.86			3,788,232.86
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
本期计提	1,147,990.52			1,147,990.52
2019 年 12 月 31 日余额	4,936,223.38			4,936,223.38

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	992,836,587.83
1 至 2 年	7,742,306.67
2 至 3 年	5,604,476.40
3 年以上	57,839,528.98



3 至 4 年	10,440,800.00
4 至 5 年	17,843,269.23
5 年以上	29,555,459.75
合计	1,064,022,899.88

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按照预期信用损失计提的坏账准备	3,788,232.86	1,147,990.52				4,936,223.38
合计	3,788,232.86	1,147,990.52				4,936,223.38

本公司于2019年计提坏账准备人民币1,147,990.52元（2018年：人民币2,516,579.30元）

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

### 4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
Hepalink USA Inc.	应收内部往来款、借款及利息	398,098,080.75	1 年以内	37.41%	
海普瑞（香港）有限公司	应收内部往来款	262,190,752.89	1 年以内	24.64%	
李锂	应收业绩补偿款	76,883,448.87	1 年以内	7.23%	

李坦	应收业绩补偿款	66,338,899.65	1 年以内	6.23%	
宇科（上海）医药科技有限公司	应收内部往来款	60,756,470.84	1-3 年及 3 年以上	5.71%	
合计	--	864,267,653.00	--	81.22%	

### 6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

### 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

### 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,174,527,145.08		2,174,527,145.08	2,233,534,729.09		2,233,534,729.09
对联营、合营企业投资	625,279,202.92		625,279,202.92	375,798,323.74		375,798,323.74
合计	2,799,806,348.00		2,799,806,348.00	2,609,333,052.83		2,609,333,052.83

### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
成都深瑞畜产品有限公司	196,866,560.00					196,866,560.00	
山东瑞盛生物技术有限公司	38,500,000.00					38,500,000.00	
深圳市朋和物业管理有限公司	72,600,000.00					72,600,000.00	
深圳市坪山新	120,000,000.00					120,000,000.00	

区海普瑞药业有限公司	0								
深圳市德康投资发展有限公司	1,500,000.00	500,000.00						2,000,000.00	
深圳市返璞生物技术有限公司	8,060,000.00							8,060,000.00	
深圳市北地奥科科技开发有限公司	47,444,632.23							47,444,632.23	
深圳昂瑞生物医药技术有限公司	33,820,500.00							33,820,500.00	
深圳枫海资本股权投资基金合伙企业(有限合伙)	213,421,238.00	20,317,000.00	8,944,384.01					224,793,853.99	
Hightide Therapeutics, Inc	79,000,000.00						-79,000,000.00		
深圳市瑞迪生物医药有限公司	37,800,600.00	8,119,800.00						45,920,400.00	
深圳市多普乐实业发展有限公司	403,268,545.26							403,268,545.26	
海普瑞(香港)有限公司	277,754,142.89							277,754,142.89	
Hepalink USA Inc.	703,498,510.71							703,498,510.71	
合计	2,233,534,729.09	28,936,800.00	8,944,384.01				-79,000,000.00	2,174,527,145.08	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利	计提减值 准备		

				资损益			或利润				
一、合营企业											
二、联营企业											
Resverlogix Corp.	232,301,653.97	75,126,548.67		78,932,274.64			56,983,505.80				443,343,983.08
上海泰沂创业投资合伙企业(有限合伙)	143,496,669.77		-7,437,500.00	36,203,945.97							158,095,792.12
Hightide Therapeutics, Inc				-56,755,918.62	120,005.35	21,820,947.35				58,654,393.64	23,839,427.72
小计	375,798,323.74	75,126,548.67	-7,437,500.00	58,380,301.99	120,005.35	78,804,453.15	-14,167,323.62			58,654,393.64	625,279,202.92
合计	375,798,323.74	75,126,548.67	-7,437,500.00	58,380,301.99	120,005.35	78,804,453.15	-14,167,323.62			58,654,393.64	625,279,202.92

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,581,566,222.07	1,190,832,851.75	2,131,543,895.72	1,460,351,903.37
其他业务	11,234,392.85	7,084,461.25	40,812,366.78	6,798,766.02
合计	1,592,800,614.92	1,197,917,313.00	2,172,356,262.50	1,467,150,669.39

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	58,380,301.99	-274,676,849.94
处置长期股权投资产生的投资收益	-7,446,979.04	

可供出售金融资产在持有期间的投资收益		3,587,094.51
处置可供出售金融资产取得的投资收益		14,994,799.19
债权投资在持有期间取得的利息收入	743,750.00	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-4,731,000.00	-3,533,500.50
理财产品投资收益	3,049,049.21	12,545,249.01
合计	49,995,122.16	-247,083,207.73

## 6、其他

### 十八、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	2,040,614.64	
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）	36,390,203.42	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	139,184,637.46	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,360,838.85	
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	-26,831,907.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	639,232.95	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	573,865,247.67	不再将君圣泰纳入合并报表范围后，对剩余股权按公允价值重新计量产生的利得
减：所得税影响额	116,138,316.81	
少数股东权益影响额	1,138,594.75	
合计	613,371,956.39	--

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

适用  不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	15.77%	0.8494	0.8494
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.64%	0.3576	0.3576

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

适用  不适用

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

## 4、其他

## 第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2019年度报告全文。
- 二、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会计报表。
- 三、载有会计师事务所盖章，中国注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、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。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董秘办。