

公司代码：600422

公司简称：昆药集团

昆药集团股份有限公司 2019 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人钟祥刚、主管会计工作负责人汪磊及会计机构负责人（会计主管人员）汪华先声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

按2019年利润分配时股权登记日的总股本为基数，扣除回购专户中的股份数、有限售条件的股份数，向全体股东按每10股派发现金红利2元（含税），不送红股、也不进行资本公积转增股本。在本预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因回购股份、股权激励授予股份回购注销、可转债转股等致使公司总股本发生变动的，公司按照每股分配金额不变的原则进行分配，相应调整分配总额。剩余未分配利润转入下一年度。本预案尚需提交股东大会予以审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本公司2019年年度报告涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性描述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅第四节管理层讨论与分析中“可能面对的风险”部分。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	40
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	74
第七节	优先股相关情况.....	83
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	84
第九节	公司治理.....	94
第十节	公司债券相关情况.....	98
第十一节	财务报告.....	103
第十二节	备查文件目录.....	273

第一节 释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义	指	全称
昆药集团、昆药、公司、昆明制药	指	昆药集团股份有限公司
华立医药	指	华立医药集团有限公司，公司的控股股东
华立集团	指	华立集团股份有限公司，公司的控股股东的控股股东
健民集团	指	健民药业集团股份有限公司，公司的控股股东控股公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
华方科泰	指	北京华方科泰医药有限公司，公司全资子公司
贝克诺顿	指	昆明贝克诺顿制药有限公司，昆药集团直接和间接持股 100%的公司
TEVA	指	以色列梯瓦制药（TEVA）工业有限公司
昆中药	指	昆明中药厂有限公司，公司全资子公司
血塞通药业	指	昆药集团血塞通药业股份有限公司，公司控股子公司
昆药商业	指	昆药集团医药商业有限公司，公司全资子公司
版纳药业	指	西双版纳版纳药业有限责任公司，公司全资子公司
贝克诺顿（浙江）	指	贝克诺顿（浙江）制药有限公司，公司控股子公司
武陵山制药	指	昆药集团重庆武陵山制药有限公司，公司全资子公司
湘西华方	指	湘西华方制药有限公司，公司全资子公司
Rani 公司	指	Rani Therapeutics, L. L. C.，公司投资参股的公司
医洋科技	指	北京医洋科技有限公司
银诺医药	指	昆明银诺医药技术有限公司，公司控股子公司
马金铺	指	昆明市高新技术产业开发区位于呈贡区马金铺的新城高新技术产业开发区
SAP	指	公司购买的数字化信息系统
PQ	指	生产预认证
BE	指	药物生物等效性试验
OTC	指	非处方药
KA	指	Key Account，即“关键客户”
FDA	指	美国食品药品监督管理局
WHO	指	世界卫生组织
TGA	指	澳大利亚药物管理局
CRM	指	客户关系管理系统
苏帕鲁肽	指	原名达比刚，为公司的控股公司昆明银诺医药技术有限公司开发的长效降糖药 GLP-1 项目产品暂定商品名。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	昆药集团股份有限公司
公司的中文简称	昆药集团
公司的外文名称	KPC Pharmaceuticals, Inc.
公司的外文名称缩写	KPC
公司的法定代表人	钟祥刚

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐朝能	汪菲
联系地址	云南省昆明市国家高新技术产业开发区科医路166号	云南省昆明市国家高新技术产业开发区科医路166号
电话	0871-68324311	0871-68324311
传真	0871-68324267	0871-68324267
电子信箱	irm.kpc@holley.cn	fei.wang@holley.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市国家高新技术产业开发区科医路166号
公司注册地址的邮政编码	650106
公司办公地址	云南省昆明市国家高新技术产业开发区科医路166号
公司办公地址的邮政编码	650106
公司网址	www.kpc.com.cn
电子信箱	irm.kpc@holley.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	昆药集团	600422	昆明制药

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	云南省昆明市白塔路131号汇都国际6层
	签字会计师姓名	陈荣举、陈玮
报告期内履行持续督导职责 的财务顾问	名称	上海荣正投资咨询公司
	办公地址	上海市新华路639号
	签字的财务顾问主办人姓名	张飞
	持续督导的期间	2017年5月8日至本期激励计划结束

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年 同期增减(%)	2017年
营业收入	8,119,963,320.36	7,101,977,675.03	14.33%	5,852,287,432.54
归属于上市公司股东的净利润	454,309,421.73	335,535,842.10	35.40%	330,096,566.81
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	332,505,236.50	256,795,432.00	29.48%	260,989,286.95
经营活动产生的现金流量净额	429,500,909.97	352,074,123.53	21.99%	282,704,997.25
	2019年末	2018年末	本期末比上 年同期末增 减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	4,196,201,236.63	3,820,539,407.95	9.83%	3,665,882,578.70
总资产	7,434,930,607.49	6,891,613,423.84	7.88%	6,338,173,102.24
期末总股本	760,947,792.00	762,391,992.00	-0.19%	788,688,620.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期 增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.5967	0.4364	36.73	0.4201
稀释每股收益(元/股)	0.5965	0.4366	36.62	0.4201
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.4367	0.3340	30.75	0.3321
加权平均净资产收益率(%)	11.35	8.78	增加2.57个百分点	9.15
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	8.43	6.79	增加1.64个百分点	7.3

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)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归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二)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归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,777,702,273.34	1,978,158,734.66	2,009,300,141.64	2,354,802,170.72
归属于上市公司股东的净利润	103,083,732.50	132,256,079.66	124,479,064.23	94,490,545.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	79,662,052.13	121,797,265.74	109,433,803.42	21,612,115.21
经营活动产生的现金流量净额	-107,926,400.96	216,001,430.37	117,758,301.02	203,667,579.54

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注 (如适用)	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	950,804.48		182,787.80	4,971.16
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	85,346,180.52		47,344,029.60	51,654,312.38
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认				126,000.00

净资产公允价值产生的收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,059,347.23		1,295,572.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,070,334.72		-2,675,783.16	-3,949,919.62
其他符合非经常性损益定义的损益项目	48,735,524.69		47,779,683.06	33,505,578.17
少数股东权益影响额	-1,279,076.53		-1,772,172.96	-340,400.75
所得税影响额	-18,078,929.88		-13,413,706.64	-11,893,261.48
合计	121,804,185.23		78,740,410.10	69,107,279.86

十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	301,805,168.98	210,899,726.46	-90,905,442.52	44,390,423.30
其他权益工具投资	184,243,107.00	184,302,946.41	59,839.41	528,002.55
合计	486,048,275.98	395,202,672.87	-90,845,603.11	44,918,425.85

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 主要业务及经营模式

本公司所处行业为医药制造业，业务领域覆盖医药全产业链，核心业务涵盖药物研发生产及销售、医药流通及大健康产业等领域，业务发展立足中国本土并积极进行全球化布局。

公司围绕“聚焦心脑血管疾病、专注慢病治疗领域的创新型国际化药品提供商”的战略定位，坚定地走创新、国际化道路，并通过构建以医药工业为内生核心、海外投资并购和医药流通为外延拓展、医药大健康产业为整合扩张的三级生态圈，最大限度分享中国医药健康行业的持续增长机会。公司坚持以研发创新为核心驱动力，通过昆药、昆中药、贝克诺顿三大市场销售平台，实施处方医院市场和零售市场的“双轮驱动”营销战略，通过夯实现有核心产品管线的盈利基础，打造络泰®血塞通系列和“昆中药 1381”系列两大口服类产品的新的盈利增长极，推动公司在心脑血管、抗肿瘤、消化代谢等领域实现研发创新，并为公司中长期稳健发展提供持续动力，持续构建公司生物医药大健康平台。

1. 医药制造业——内生核心生态圈：

(1) 本公司医药工业领域以昆药、昆中药、贝克诺顿、血塞通药业、版纳药业、贝克诺顿（浙江）、武陵山制药七大医药生产企业为核心，产品聚焦心脑血管（聚焦脑卒中）、神经系统、骨科、抗感染、抗疟疾及舒肝

解郁等治疗领域，核心产品包括络泰®血塞通系列、天眩清®天麻素系列、蒿甲醚系列、舒肝颗粒、参苓健脾胃颗粒、阿莫西林、舒美特系列（阿奇霉素）、阿法迪三胶囊、阿尔治（玻璃酸钠注射液）等。

（2）通过自营和精细化招商的营销模式，公司坚持以提供安全、卓越的具有临床价值的产品为核心，打造科学化、专业化、品牌化能力。一方面通过不断完善产品基础及临床研究，获得真实可靠的产品研究数据和循证医学证据；另一方面坚定推进“黄金单品+品类集群”组合战略，深化营销模式整合，不断加强营销队伍的专业化推广，强化产品学术影响力，以络泰®血塞通系列口服制剂产品为契机，将“三七创新科技引领者”的权威学术影响力延伸至消费者，加大产品推广的区域覆盖和终端覆盖，深化、细化、优化、强化市场终端服务和管理，全面提升营销质量，构建学术型零售新模式。

（3）持续加大包括创新小分子药物、生物大分子药物、差异化仿制药物等研发领域投入。凭借深厚的技术积淀和悠久的研发传统，本公司始终坚持以创新研发作为业务核心驱动力，通过搭建功能齐全、布局合理、梯队完善的创新药物研发体系，在持续开展创新药物研发与上市大品种技术提升的同时，积极布局化药、生物药领域，在“自主研发+合作研发”双轮驱动的创新研发战略下，实现创新药物研发的突破。

2. 海外投资并购——外延生态圈

公司积极融入国家“一带一路”建设，把握全球视野战略机遇点，以“国际化医疗健康服务提供商”为海外战略定位。一方面，公司已建立近 50 个国家的国际销售网络，科泰复、蒿甲醚及血塞通系列等产品不仅迈入东南亚、非洲等地区，更是进军美国、加拿大等发达国家；在盖茨基金会专家的指导下，PQ 认证工作持续推进，不断进行产品技术攻关及质量管理体系提升，为公司产品走向国际公立市场奠定坚实基础。另一方面，逐步形成以药品销售为核心业务，覆盖药品流通连锁、健康检查等方面的综合医疗服务机构，并逐步建立健康检查中心、小型医院、连锁药房、医疗耗材及药品的生产基地等，最终在非洲地区建成具有国际影响力的综合医疗服务机构体系，做国际化认证、研发、制造、贸易和医疗的国际化医疗健康服务提供商。

3. 医药流通领域——拓展生态圈

公司持续加强一体化、专业化、规模化、标准化的现代医药物流体系建设，打造核心优势竞争力。昆药商业作为本公司旗下重点医药流通平台，在云南省医药流通企业中位列第三。近年来，凭借外延式终端布局战略的顺利推进，昆药商业顺应国家医改及流通政策的变化趋势，加快医疗终端拓展，加强州市级平台搭建，提升终端市场份额。2019 年，昆药商业现代化医药物流中心已正式投入使用，将进一步提升公司在商业流通领域的行业竞争力。

4. 医药大健康产业领域——整合扩张生态圈

公司及时把握国家建设“健康中国”的契机，充分利用公司在医药领域的行业地位和研发、市场、品牌优势，在夯实精品国药推广基础上，将大健康产业链布局向医疗器械类、医疗服务类等领域延伸。凭借公司在传

统植物药方面深厚的科研技术底蕴和自产优势，聚焦特色植物资源如青蒿等，运用现代高新技术研发，形成快速将科研成果转化健康产品产业化的发展新模式，并通过营销渠道重构，探索大健康领域的新零售模式，通过线上线下一体化综合渠道为用户提供高品质的健康服务和健康产品。

（二） 行业情况

医药行业的发展受到国民经济发展情况的影响，与人民生活质量存在较强的相关性。药品的使用与人类的生命和健康息息相关，医药的需求相对刚性和稳定，使得医药行业成为弱周期性行业。医药产业是国家着力培育的战略性新兴产业之一，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》与《中国制造 2025》都将发展生物医药列为建设制造强国的十大重点领域之一。从中长期来看，伴随着经济的持续增长、医疗保险体系的逐渐完善、社会老龄化程度的提高以及人民健康保健意识的不断增强，我国医疗资源、医药行业仍将保持持续稳健发展，发展空间巨大；从短期来看，医药产业作为终端消费的一大领域，面临来自宏观经济、医药政策及行业自身三大领域的风险，存在一定下行压力，整个行业的竞争格局也面临重塑。

处方药业务在政策引导下向创新驱动转型。近年来，在国家医保控费、三医联动的大背景下，药品相关政策频出，一方面两票制、仿制药一致性评价、“4+7”药品带量全国扩围逐步落地、GPO（医药药品集团）采购、辅助用药目录、疾病诊断相关分组（DRG）等政策对药品市场产生了重大影响，尤其是“4+7”药品带量采购模式、国家医保局医保目录准入谈判的全面推行将彻底重构中国医药的行业逻辑体系，仿制药开启以价换量模式，行业竞争从销售端转移至研发生产端，成本必将成为未来竞争的一个重点；另一方面，2019 年 12 月 1 日新版《药品管理法》的实施，必将进一步推动药品上市持有人（MAH）制度、创新药申报优先审评、创新药通过谈判进入医保目录等政策的落地，在持续深化审评审批制度改革、提升审评审批效率的同时，鼓励医药企业加大研发力度，积极布局创新药，推动创新药时代的加速到来。创新成为医改新周期下医药企业核心竞争力和投资主线，创新转型成为行业发展新趋势。

中医药在预防、治疗康复领域将发挥重要作用。中医中药有几千年文化的传承，具备深厚的社会文化基础，受众人群广泛。近年来，国家对中医药发展始终坚持扶持与规范并重原则，此前已发布的《“健康中国 2030”规划纲要》、《中医药发展“十三五”规划》、《中医药发展规划纲要（2016-2030）》一系列政策性文件及《中医药法》均对中医药发展给予积极引导和推动，2019 年发布的《中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》及《〈中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见〉重点任务分工方案》更为中医药在新时代的传承创新发展提供了纲领性的指导，使中药行业政策渐趋明朗。未来，中医药将聚焦心血管、肿瘤、骨骼、慢性呼吸系统、糖尿病等疾病领域，充分发挥其独特优势，在慢病的预防、诊疗和康复阶段发挥重要作用，守护百姓全生命周期健康，中医药尤其中医药大健康产业前景广阔；而公司作为主要参与者的“青蒿素”研究成果获得诺贝尔生理学或医学奖也为中医药的科研创新及发展路径带来启示，多学科、跨行业、海内外合

作将为加快中医药现代化发展带来广阔空间。与此同时，受中药注射剂面临严格管控、中药饮片加成面临取消等影响，中药行业或将面临洗牌，只有具备产品优势、重视新药研发和品种培育、拓展消费领域的中药企业或将有望在行业变局中赢得竞争优势。

医药流通行业机遇与挑战并存。医药流通作为医药产业链中不可或缺的环节，在整个医药产业链中具有重要的地位。目前，我国医药流通领域整体呈现相对分散、趋于集中的竞争格局。在医改深入推进过程中，随着“两票制”、“营改增”、“4+7”带量采购的持续推进及新版《药品经营质量管理规范》（GSP）、新版《药品管理法》等法律及规范性文件的陆续出台，医药流通行业正在加速整合，行业集中度快速提升；同时，医药流通企业也将进一步通过渠道拓展、仓储物流、服务能力等方面的升级和整合，推动企业从单纯的药品配送商向综合服务商转变。

近几年，随着公司业务不断拓展、规模持续扩大，行业地位不断提升。公司（含在控股股东华立医药的统计口径内，包含昆药集团和健民集团两家上市公司）在工信部 2018 年度医药工业百强榜中排名第 49 位；在全国工商联医药业商会举办的 2018 年度中国医药行业最具影响力榜单评选中，公司获“2018 年度中国医药工业百强”，名列 33 位；公司入选国家工业和信息化部评定的“国家技术创新示范企业”、中国医药企业管理协会等联合评选的“2019 中国医药创新企业 100 强”、“中国企业专利 500 强”。昆中药《特色天然药板蓝清热颗粒大品种培育及二次开发》云南省科学技术进步三等奖（云南省人民政府）、昆中药荣获 2018 年度中国医药行业成长 50 强企业、2018 年度中华民族医药百强品牌企业（全国工商联医药业商会）；贝克诺顿荣获“2019 中国化学制药行业工业企业综合实力百强”（中国化学制药工业协会）。

（三） 报告期业绩驱动因素

报告期内，业绩驱动因素如下：

1. 坚定推动营销模式创新，通过建设多模式、多渠道、多点突破的营销体系，构建学术型零售新模式，打造黄金单品品牌价值，有效推动本公司核心产品的销售。报告期内本公司核心产品络泰®注射用血塞通（冻干）粉针、天眩清天麻素注射液等产品的营业收入，分别同比增长 14.97%、12.75%。
2. 坚定“双轮驱动”战略，通过优化产品结构、倾斜资源配置，大力推进和发展口服、零售业务，为本公司业绩增长注入新动力。以血塞通软胶囊、舒肝颗粒、参苓健脾胃颗粒、血塞通片、香砂平胃颗粒、秋水仙碱片等为代表的口服产品在治疗领域内逐步扩大市场，并保持较快速增长态势，营业收入分别同比增长 12.70%、14.57%、7.70%、7.80%、24.95%、18.28%。报告期内，口服剂产品营业收入占工业营业收入比例达到 50.53%，超过针剂产品占比；OTC 营业收入增长 10.54 %。
3. 着力发展推广和终端业务，聚焦分销、终端、推广三大板块，加速实施云南省终端市场延伸布局的战略。目前，通过持续战略性并购整合外部资源、进行市场拓展，基本完成云南省终端市场布局。报告期内，终端业

务发挥的规模增长主引擎作用效果显著，实现营业收入增长 26.76%、净利润增长 141.89%。

4. 创新研发为公司最核心的发展驱动因素，坚持通过产品升级和新品研发双线推进，在疗效确切、符合现代医学发展导向的优势产品上持续收获。报告期内，本公司在已上市品种二次开发、仿制药及创新药研发方面均取得较大突破，这也为本公司持续发展提供创新动力。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

中药现代化基地建设项目

中药现代化基地建设项目已竣工投产，截止 2019 年 12 月 31 日实际完成投资 72,833.29 万元。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、强化品牌优势，推动口服产品在“新零售”发力

本公司“三七创新科技”络泰®血塞通和“昆中药 1381”两大品牌已为市场广泛认可，并形成自身品牌效应，品牌竞争壁垒不断加深。在“黄金单品+品类集群”组合战略下，通过现有优势产品，强化内部挖掘，建立优质品牌集群，顺应消费升级趋势，推动口服系列产品在新零售态势下与消费者高效率结合。

络泰®血塞通系列在品牌建设及传播上拥有突出影响力，公司依托云南特色植物资源，通过七十年深耕，建立了三七全产业链的可追溯体系，从种植、采购、研发、生产、质量检验到仓储物流全生命周期的可溯源智能化管控，是我国中药现代化不可多得创新成果。以络泰®血塞通软胶囊为代表的三七口服制剂系列产品，分别在缅甸、越南、柬埔寨、印尼、蒙古、坦桑尼亚等国获得注册，并将在非洲东部国家和西非十二个国家进行注册和推广。通过专业学术的技术能力将络泰®血塞通打造成为继青蒿素类抗疟药后，又一个具有广阔国际市场前景的天然植物药大品种。

“昆中药 1381”已成为消费者熟知品牌，其认知度和辨识度逐年提升。下属子公司昆中药，肇启于明太祖洪武十四年（公元 1381 年），是中国五大中药老号之一，至今已有六百多年的历史。昆中药坚守“毋减毋糙修精品，勤心勤力志康宁”的精神，造就了众多的精品国药，如舒肝颗粒、参苓健脾胃颗粒、止咳丸、清肺化痰丸、感冒消炎片、板蓝清热颗粒等，即其以“1381”为代表的传统精品国药将持续发力，让“一脉相传六百年，中药更懂中国人”品牌理念不断深入。

2、发挥管理优势，激发人才组织战斗活力

人才是企业赖以生存的生命力，文化是企业持续发展向前的驱动力。在夯实产品力的同时，本公司持续加强人才梯队及核心文化建设，赋予企业新活力，建立起不断自我新陈代谢建的文化和机制，通过转型升级让“新树深扎根”，形成企业新活力、新生命。

公司注重搭建人才梯队，现已建立起一支管理、研发、技术、营销等多方位富有战斗力的核心团队，并持续完善后备人才的造血机制，发掘培养优秀骨干人才适应企业发展，为实践企业愿景和战略目标提供坚实动能。

3、突出市场网络优势，创新营销模式

公司持续发力营销网络和营销体系的构建，并不断创新营销模式，精细化合伙人、学术、自营、零售等多种营销模式并存，已形成与现有丰富产品线相匹配的国内外营销网络和营销队伍。近年来，在传统的招商模式下，公司积极应对政策及市场变化，建立以省级为管理平台的现代营销服务架构，构建专业的扁平化数字营销管理体系，推动转型创新。

公司的销售网络已覆盖全国 25,000 余家各级医疗机构，1 万多家药店。国际市场方面，销售网络已覆盖 11 个亚洲国家、5 个大洋洲国家、40 多个非洲国家、2 个欧洲国家、2 个北美国家及 2 个拉丁美洲国家。

全资子公司贝克诺顿具备国际背景和市场优势，通过产品领域的国际合作，融入国际研发产业链，优选全球好药并引进到中国市场；在产品引进、研发、学术推广、原料药供应等领域上拥有全球优质合作伙伴，不断将适合国内市场的高性价比的仿制药、创新药、先进的疾病治疗产品等引入中国市场。

4、聚焦技术研发优势，提升核心竞争力

创新研发为公司长期发展的核心驱动力，公司始终坚持创新为引领，持续加大研发投入，并不断以国家政策、行业趋势、市场需求为导向，通过自主研发、外部合作、投资并购多渠道创新研发路径，提升公司核心竞争力。

研发布局上，已形成昆明、北京、上海、北美“四位一体”的研发格局：上海研发中心，以创新药、高端仿制药研发及引进为核心；北京，开展临床研发，加速产品注册；昆明，以云南丰富植物资源为基础，进行植物药创新研发，搭建技术转移及中试基地；美国，探寻新药孵化及投资，挖掘海外创新药合作机会。

研发团队上，公司注重多层次、多渠道、多维度的人才引进及培养方式，形成了以国际团队、重点院校硕士及博士优秀研究人员为核心的科研团队。近年来，公司研发中心陆续引进了多位具有多年国际研究机构工作经验的国际一流创新人才。经过多年积累，公司已建立了一支拥有较高影响力的高水平药物研发带头人团队，为创新药物的研发提供源源不竭的人才动力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年，全球及国内宏观经济复杂多变、充满挑战，国内医疗体制改革持续深化、政策频出。在政策与市场的双重推动下，医药生态正在经历深刻变革，医药行业格局也将面临重塑。进入新周期、面对新格局，医药企业在夯实经营基础、加速创新布局的同时，更积极在营销模式、研发策略、海外布局及多元化拓展等方面寻求转型突破，以期在未来的竞争整合格局中占据一席之地。

在此背景下，本公司管理层和全体员工在董事会的领导下，紧紧围绕董事会制定的经营目标，聚焦战略定位，坚持以企业经营为基础，以创新研发为突破，聚焦营销转型升级，推动品牌提升，丰富产品管线、强化质量管控、加快终端拓展、开拓全新市场，推动海外战略升级及大健康布局，各项业务取得显著进展。报告期内，公司实现营业收入 811,996.33 万元，同比增长 14.33%；实现归属母公司净利润 45,430.94 万元，同比增长 35.4%，营业收入、归属母公司净利润双双创下历史新高，为公司中长期稳健发展奠定良好开局。

1. 围绕自主研发、外部合作、投资并购多渠道创新研发战略，新药布局迈出关键步伐

报告期内，公司顺应产业变革大势，在自主研发、外部合作、投资并购多渠道创新研发战略指导下，聚焦新疗法、新赛道、新技术，着力推动企业实现产品升级与新品研发双线并进：（1）公司持续加大研发投入，投入 14,975.35 万元（含昆明银诺的投入），研发投入占工业收入比重达 3.3%。（2）2019 年 7 月，公司以小分子创新药和差异化仿制药为研发重点的上海研究院正式落地，标志着公司迈出创新研发战略关键步伐，现已形成昆明、北京、上海、北美“四位一体”的研发格局；同时，加大创新药领域的高端人才引进，为创新药搭建人才体系，抢占中国创新药高地。（3）凭借深厚的技术积淀及持续的研发投入，2019 年公司布局的多个研发项目取得良好进展。参股的美国 CPI 公司研发的基于新型纳米技术的晚期实体瘤治疗药 CPI-200 获美国 FDA 临床试验批准，项目实施预示着公司在肿瘤治疗领域不断深入迈进；骨质疏松治疗领域创新药（生物制品二类）重组抗 RANKL 全人源单克隆抗体注射液的药品临床试验申请获国家药品监督管理局受理，标志着公司在创新生物药的研发布局上有所突破；起效快且镇痛作用持久的抗炎镇痛仿制药 KY43041&45 获受理；复方降血压药 KY43031 仿制药通过药审 BE 临床现场核查；KY44053&54 及 KY44055&56 等研发项目通过生产现场核查；贝克诺顿阿莫西林胶囊通过仿制药一致性评价；昆中药成为云南省中药配方颗粒试点研究企业，并取得 305 个中药配方颗粒品种云南省中药配方颗粒品种及临床试用备案件，公司在核心领域产品管线及新病种管线的研发布局初具雏形。报告期内，公司共获得 24 项发明专利授权，公司“特色天然药板蓝根清热颗粒大品种培育及二次开发”获云南省科学技术进步奖三等奖。

2. 营销推广模式转型升级，突出品牌优势，构建学术型零售新模式

报告期内，公司通过构建多模式、多渠道、多点突破的营销体系，持续推进营销能力建设，推动品牌提升，打造学术及品牌新模式。（1）以学术化、专业化推广为重点，规范临床研究、加强学术推广，增强产品生命周期管理水平。报告期内，公司络泰®注射用血栓通（冻干）完成 30,008 例安全性医院集中监测项目，获中华中医药学会《冠心病稳定型心绞痛中医诊疗指南》推荐；天眩清系列产品完成注射液治疗头晕眩晕的药物经济学评价、在预防冠脉搭桥术围术期神经认知障碍临床研究取得阶段性进展，并获《前庭性偏头痛诊疗多学科专家共识（英文版和中文版）》收录；公司的银苓胶囊、露水草胶囊以及版纳药业的珠子肝泰胶囊、双姜胃痛丸、肾茶袋泡茶等六个独家品种进入《少数民族药临床用药指南》，公司主导品种临床价值获得广泛认可。（2）

借助昆中药新 VI 的落地及推广，挖掘品牌文化内涵，加快推进品牌重塑，实现区域性品牌向全国性品牌的提升；通过“最美药店人”、“领跑昆中药 1381”等品牌推广活动，弘扬中医药文化，重构中医药生态圈，奠定精品国药行业地位，助推昆中药大健康产业发展。（3）以“络泰®血塞通”为突破，重点打造三七创新科技领导者品牌，搭建心脑血管疾病慢病管理生态圈，奠定三七口服系列药品在零售端的品牌及学术地位，构建学术型零售新模式。（4）聚焦黄金单品销售的同时，不断优化产品结构，大力推广潜力品种的提升上量，通过倾斜和优化资源配置，大力推进和发展 OTC 业务，为公司业绩持续增长注入新的动力。

3. 加快医药终端拓展，加强平台搭建，以终端业务规模增长为主引擎

报告期内，昆药商业坚定推行“深耕云南、布局终端”战略，着力拓展终端与现代物流业务，一方面，通过收购保山民心、临沧广康等公司股权及增资云南昆康公司，持续推进区域商业龙头布局，现已基本完成云南省终端市场延伸布局；另一方面，通过信息化项目的实施、马金铺现代化医药物流中心的投入使用、代储代配资质的获取及通过云南省药品物流服务能力 AAA 等级评定等工作，推动昆药商业从以分销为主的业务模式向集合分销、终端、推广、现代物流的综合业务模式转变。终端业务发挥的规模增长主引擎作用明显，报告期内，昆药商业实现县级以上医疗机构覆盖 211 家、基层医疗机构覆盖 786 家，OTC 终端覆盖 8142 家及直营零售门店覆盖 127 家；全年实现营业收入 362,028.17 万元，较上年同期增长 26.76%。

4. 聚焦全球资源，海外业务平台捷报频传，大健康产业布局蓝图初显

作为国内首家将中药注射剂带向海外的企业，公司始终坚持依托国家战略、结合自身产品优势积极拓展海外业务。公司定位于“国际化医疗健康服务提供商”，推动海外战略实现由“产品走出去”向“产业走出去”的转变。2019 年 6 月，公司获得比尔·盖茨基金会约 450 万元资金支持，科泰复 PQ 认证完成 BE 预实验参比制剂报告、启动 BE 试验。科泰复 PQ 认证获实质性推动，为公司产品进入国际公立市场奠定坚实的基础。此外，公司完成了苏丹科泰复的注册，完成科美国血塞通软胶囊、新研发保健品样品生产及前期上市准备。产业方面，努库斯公司甘草酸项目正式生产、乌干达医疗中心试点布局，为公司实现海外战略转型赢得良好开局。

公司积极响应国家建设健康中国的战略，充分利用在医药领域的行业地位和研发、市场和品牌优势，在夯实精品国药推广基础上，将大健康产业链布局向医疗器械类、医疗服务类等领域延伸。凭借公司在传统植物药方面深厚的科研技术底蕴和自产优势，聚焦特色植物资源如青蒿等，运用现代高新技术研发，形成快速将科研成果转化健康产品产业化的发展新模式，并通过营销渠道重构，探索大健康领域的新零售模式，通过线上线下一体化综合渠道为用户提供高品质的健康服务和健康产品。

5. 马金铺生产基地投入运营，提升产业集聚水平，共建产业新格局

报告期内，公司全资子公司昆中药、昆药商业搬迁至马金铺生产基地，标志着昆药生物医药产业园正式运营。昆中药新厂区引进智能化质量检测设备、智能化中药生产设备，实现中药生产过程的全智能控制，为昆中

药将精品国药制造带向现代化、工业化、信息化、智能化方向发展奠定坚实基础。未来，昆中药车间智能化程度将提升 60%，生产效率提升 40%，主剂型颗粒剂年产量达 7 亿袋，有效突破现有产能制约，为公司持续发展蓄能增势。现代化医药物流中心集成五大智能化和五大信息化物流系统，为上下游客户提供贯穿从医药生产到终端配送的全过程供应链服务。未来，公司将实现全集团生产基地的整体融合，实现技术要素、人才资源在园区内的合理分配，优化产业格局，提升产业集聚水平，开启发展新格局。

6. 精益落地、质量管控，推动实现高质量发展

在医药行业全价值链改造的浪潮下，作为已有近 70 年发展历史的老牌医药企业，公司主动作为、积极应对，不断探索转型升级新途径。为寻找更为灵活有效的生产运营及组织发展管理模式，持续提升各生产中心的运营效能，2019 年，公司成立生产运营管理部，设立精益生产推进办公室，采用“引进来、走出去、自己干”三步走的方式，助力精益落地。进一步优化供应链业务流程，激发员工潜能，为公司培养更多精益生产管理人才和质量管理核心骨干。弘扬工匠精神，以点带面，借助 5S、QCC、全员改善、TPM 等管理工具，全面推进精益生产，助力公司质量变革、效率变革、动力变革，开启高质量发展之路。

7. 组织优化、管理重构，实现资源最佳配置

公司内部通过大营销、大制造、大质量、人力线、财务线的整合，通过“条线管理+信息化工具”，内部资源配置进一步优化、运营效率得到提升。公司全面推行 SAP 系统，实现生产、财务、营销、人力、后台等要素的内部整合。通过转变旧有的管理模式，加强集中管理与监控，优化资源配置，从而实现信息互动和共享，提高实时决策水平，降低整体经营成本，提升公司的核心竞争力。

为优化公司财务结构，提升资本实力和运营能力，增强公司的研发创新能力，公司于报告期内启动了 6.73 亿元的可转债再融资工作，拟将资金投入新药研发及数字化营销平台建设。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现合并营业收入 811,996.33 万元，同比上升 14.33%；实现利润总额 54,443.35 万元，同比上升 30.52%；实现归属于上市公司股东的净利润 45,430.94 万元，同比上升 35.40%。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	8,119,963,320.36	7,101,977,675.03	14.33
营业成本	4,167,227,898.91	3,559,096,424.09	17.09
销售费用	2,978,547,866.06	2,664,957,151.85	11.77

2019 年年度报告

管理费用	348,360,370.06	326,576,389.48	6.67
研发费用	83,512,312.06	82,743,761.82	0.93
财务费用	36,201,867.47	39,595,907.58	-8.57
经营活动产生的现金流量净额	429,500,909.97	352,074,123.53	21.99
投资活动产生的现金流量净额	-114,175,831.81	239,245,897.17	-147.72
筹资活动产生的现金流量净额	-225,419,969.34	-193,660,058.75	-16.40
研发支出	126,814,894.11	123,848,679.81	2.4

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

详见下表

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
口服剂	2,259,772,892.24	692,357,287.19	69.36	1.05	-5.48	增加 2.11 个百分点
针剂	2,125,649,990.99	155,064,801.64	92.71	13.38	-10.37	增加 1.94 个百分点
其他	62,737,564.86	54,239,946.24	13.54	48.72	41.02	增加 4.72 个百分点
保健食品生产	2,539,636.07	1,724,106.64	32.11	0.26	1.24	减少 0.66 个百分点
医疗服务	6,886,232.30	5,148,766.42	25.23	-8.91	-9.77	增加 0.71 个百分点
日用品	13,798,875.53	7,518,803.25	45.51	79.88	86.55	减少 1.95 个百分点
药品批发与零售	3,543,971,726.72	3,204,256,457.47	9.59	28.19	29.99	减少 1.24 个百分点
合计	8,015,356,918.71	4,120,310,168.85	48.59	15.57	20.46	减少 2.09 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
心脑血管治疗领域	2,878,879,707.86	291,545,649.99	89.87	12.28	-9.01	增加 2.37 个百分点
骨科系列	192,334,333.39	67,658,498.28	64.82	-5.58	-7.27	增加 0.64 个百分点
抗感染类	168,473,472.34	85,193,026.04	49.43	-11.52	-15.83	增加 2.59 个百分点
抗疟类	85,637,295.60	56,472,721.28	34.06	23.65	72.43	减少 18.65 个百分点
舒肝类	138,412,106.70	24,600,804.69	82.23	14.10	13.83	增加 0.05 个百分点
其他	984,423,532.21	376,191,334.79	61.79	-2.02	-4.77	增加 1.11 个百分点
保健食品生产	2,539,636.07	1,724,106.64	32.11	0.26	1.24	减少 0.66 个百分点
医疗服务	6,886,232.30	5,148,766.42	25.23	-8.91	-9.77	增加 0.71 个百分点
日用品	13,798,875.53	7,518,803.25	45.51	79.88	86.55	减少 1.95 个百分点

2019 年年度报告

药品批发与零售	3,543,971,726.72	3,204,256,457.47	9.59	28.19	29.99	减少 1.24 个百分点
合计	8,015,356,918.71	4,120,310,168.85	48.59	15.57	20.46	减少 2.09 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	7,878,065,056.42	4,022,778,796.42	48.94	14.66	18.80	减少 1.78 个百分点
国外	137,291,862.29	97,531,372.43	28.96	111.53	185.02	减少 18.32 个百分点
合计	8,015,356,918.71	4,120,310,168.85	48.59	15.57	20.46	减少 2.09 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

报告期内,从行业分类看,口服剂产品及针剂产品均有增长,其中针剂增长 13.38%;其他收入增长 48.72%,主要是青蒿素和蒿甲醚等销售增长;日用品相关收入增长,主要是公司全资子公司昆中药旗下昆中药大健康产业有限公司业务持续增长。

报告期内,从产品分类看,公司以心脑血管治疗领域产品为主,并且在本期继续保持增长趋势;抗疟类产品销售增长,主要是青蒿素和蒿甲醚等销售增长。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
注射用血塞通(冻干)(万支,按 200mg/支换算)	万支	6,289.79	8,186.49	655.18	-19.95	19.90	-74.33
天麻素注射液(万支,按 200mg/支换算)	万支	6,273.14	7,192.84	758.37	10.09	14.74	-54.81
血塞通软胶囊(万粒,按 100mg/粒换算)	万粒	30,766.65	30,573.02	2,101.88	45.29	18.95	10.15
阿法迪三胶囊(万粒,按 0.25μg/粒换算)	万粒	6,046.00	12,562.10	284.04	-22.16	-1.49	-95.82

产销量情况说明

注射用血塞通(冻干):本期生产量较上期减少 19.95%,库存量较上期减少 74.33%,主要是 2018 年年底生产车间改造,提前生产备货导致;

天麻素注射液:本期生产量较上期增加 10.09%,库存量较上期下降 54.81%,主要是本期销量增加导致;

血塞通软胶囊：本期生产量较上期增加 45.29%，库存量较上期增加 10.15%，主要为公司新软胶囊车间投产使用产销量均出现较大提高；

阿法迪三胶囊：本期生产量较上期下降 22.16%，库存量较上期下降 95.82%，主要为本期原料进口减少，产量下降，销量与上期基本维持不变，造成库存量下降较多。

(3). 成本分析表

单位：元币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
医药工业	原辅料包材	705,885,620.15	17.13	735,160,281.19	21.49	-3.98	
	燃动力	37,244,468.01	0.90	33,975,786.00	0.99	9.62	
	人工费	71,998,458.65	1.75	89,087,607.15	2.60	-19.18	
	制造费用	86,533,488.26	2.10	85,752,652.33	2.51	0.91	
小计		901,662,035.07	21.88	943,976,326.67	27.60	-4.48	
医药商业	外购成本	3,204,256,457.47	77.77	2,465,045,316.86	72.07	29.99	
其他		14,391,676.31	0.35	11,439,878.36	0.33	25.80	
合计		4,120,310,168.85	100.00	3,420,461,521.89	100.00	20.46	

成本分析其他情况说明

因按产品难以划分成本构成，不适用分产品成本构成分析表。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 109,181.06 万元，占年度销售总额 13.45%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 92,847.86 万元，占年度采购总额 17.98%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年发生额	同比增减(%)

2019 年年度报告

销售费用	2,978,547,866.06	2,664,957,151.85	11.77
管理费用	348,360,370.06	326,576,389.48	6.67
研发费用	83,512,312.06	82,743,761.82	0.93
财务费用	36,201,867.47	39,595,907.58	-8.57

报告期内，公司销售费用同比增长 11.77%，主要是公司收入增加带来相应销售费用增加，以及本期新收购企业合并带来的销售费用增加。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

本期费用化研发投入	77,592,829.59
本期资本化研发投入	49,222,064.52
研发投入合计	126,814,894.11
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.56
公司研发人员的数量	183
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	4.29
研发投入资本化的比重 (%)	38.81

(2). 情况说明

√适用 □不适用

公司 2019 研发投入总额为 12,681.49 万元，占营业收入比例 1.56%，占工业收入比例为 2.84%，母公司 2019 年研发投入总额为 7,322.68 万元，占母公司主营业务收入比例为 3.00%。

5. 现金流

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期发生额	上年发生额	增减率 (%)	说明
经营活动产生的现金流量净额	429,500,909.97	352,074,123.53	21.99	公司加强现金流管控,销售回款控制较好
投资活动产生的现金流量净额	-114,175,831.81	239,245,897.17	-147.72	主要是理财产品到期收回导致
筹资活动产生的现金流量净额	-225,419,969.34	-193,660,058.75	-16.40	主要是归还银行贷款增加导致

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	209,541,093.68	2.82	150,867,319.78	2.19	38.89	销售规模增加
预付款项	126,308,583.64	1.70	192,980,745.77	2.80	-34.55	预付货款减少
其他流动资产	67,909,467.10	0.91	176,560,415.06	2.56	-61.54	保本固定收益理财产品减少
长期待摊费用	39,901,732.50	0.54	15,305,644.85	0.22	160.70	昆药商业新收购企业带来的装修款及租金增加
递延所得税资产	211,481,466.84	2.84	157,630,444.55	2.29	34.16	预提费用增加
其他应付款	1,178,328,078.63	15.85	878,866,111.21	12.75	34.07	规模增长, 预提费用增加
一年内到期的非流动负债	38,500,000.00	0.52	600,000.00	0.01	6,316.67	一年内到期的长期借款增加
长期借款	66,700,000.00	0.90	254,600,000.00	3.69	-73.80	借款归还
减：库存股	10,909,083.28	0.15	40,163,928.57	0.58	-72.84	主要是股权激励有限售条件的流通股解除限售导致

其他说明

各项营运能力和偿债能力的财务指标分析详见“第十节公司债券相关情况”之“八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标”

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	73,476,467.11	开立银行承兑汇票保证金、信用证保证金及定期存单质押
固定资产	69,606,538.94	借款抵押
无形资产	78,609,030.37	借款抵押

合计	221,692,036.42	
----	----------------	--

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为医药制造业。

医药制造行业经营性信息分析

1. 行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

适用 不适用

化药：

近年来，随着新药品注册管理办法、临床试验自查、优先审评制度、药品上市许可持有人制度、仿制药一致性评价等系列政策法规的陆续出台，化药企业的行业竞争格局面临重构。一方面，市场准入门槛提高，化学企业的研发成本支出加大，技术水准低、研发能力弱的企业在现有市场环境下将被逐步淘汰，具备较强技术研发实力的企业发展潜力将进一步释放，具有良好治疗效果的创新药、高技术壁垒的仿制药仍将受到医药市场认可，市场资源将进一步向优势企业集中，强者恒强的马太效应愈发明显。另一方面，伴随着限抗政策、医保控费、药品招标等政策的强力推行，仿制药开启以价换量模式，产品价格大幅削减进一步压缩企业利润空间，化学制剂行业发展将承受较大压力。为此，公司将持续加大在研发创新上的投入，兼顾短期投资回报及中长期竞争力构建布局产品研发，提升企业核心竞争力；坚持加大市场投入，坚持品牌意识，持续打造专业化学术推广能力，提升产品在细分市场的竞争力；夯实精细管理，大力节约挖潜，强化生产成本管控，有效控制生产成本，以此对冲药品降价给利润端带来的下行压力。

中药：

2019年5月25日，第72届世界卫生大会正式审议通过了《国际疾病分类第11次修订本》，首次将以中医药为代表的传统医学纳入其中。这标志着中医药历史性地纳入国际主流医学体系。2019年10月，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平对中医药工作作出重要指示指出，坚持中西医并重，充分发挥中医药防病治病的独特优势和作用，为建设健康中国、实现中华民族伟大复兴的中国梦贡献力量。此后发布的《中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》及《〈中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见〉重点任务分工方案》更为中医药在新时代的传承创新发展提供了纲领性的指导，使中药行业政策渐趋明朗。随着中国社会人口老龄化进程加快，患有心血管、肿瘤、骨骼、慢性呼吸系统等疾病的人群将持续攀升，中医药

将充分发挥其独特优势，在慢病的预防、诊疗和康复阶段发挥重要作用，守护百姓全生命周期健康。与此同时，受中药注射剂面临严格管控、中药饮片加成面临取消等影响，中药行业也可能面临新一轮行业洗牌。鉴于中成药在整个中药产业中始终处于核心地位，中药大品种是中药产业发展的“牛鼻子”，具有产业全局带动作用。因此，公司将持续在产品研发、技术升级、营销拓展、品牌推广等方面向黄金战略品种集聚资源，全力打造具有独特竞争优势的黄金单品，力争在新一轮行业竞争中处于相对优势的地位。

医药商业：

目前，在“两票制”的影响下，纯销和调拨业务两极分化，纯销业务得到快速增长，而调拨业务急速下降，导致行业销售增速进一步下滑，行业并购整合趋势明显，零售企业连锁率和集中度持续提升。随着国家医改政策的实施及资本的推动，未来我国药品流通行业集中度将进一步提高。医药流通企业不仅需要以较高的资金成本购置药品或器械进行流通销售，还面临医疗终端应收账款回收周期长、数额较大等难题，资金周转压力在“两票制”的背景下尤显突出。随着两票制的全面推进，全国医药流通行业集中度将阶跃式提升，“全国性龙头+区域性龙头”的格局加速形成。在此背景下，公司旗下的昆药商业积极把握两票制实施带来的行业机遇，着力发展本部的推广和终端业务，分销、终端、推广三大板块业务成为昆药商业主要业绩来源。在加速推进云南省内终端市场延伸布局战略的同时，更借助现代化医药物流中心的投入和信息化平台的搭建，升级和整合在仓储物流等方面的能力，推动企业从单纯的药品配送商向综合服务商转变。

(2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

细分行业	药（产）品名称	适应症/功能主治	药品注册分类	发明专利起止期限	是否中药保护品种	是否处方药
天然植物药制造	注射用血塞通（冻干）	活血祛瘀，通脉活络。用于中风偏瘫、瘀血阻络及脑血管疾病后遗症、胸痹心痛，视网膜中央静脉阻塞属瘀血阻滞证者。	中成药	2009.9.24-2029.9.23	中药二级保护品种	是
	血塞通软胶囊	活血祛瘀，通脉活络。用于瘀血阻滞所致的缺血性中风病（脑梗塞）中经络恢复期，症见半身不遂、偏身麻木、口舌歪斜，语言蹇涩等。	中成药	2011.11.16-2029.09.23	中药二级保护品种	是
	舒肝颗粒	舒肝理气，散郁调经。用于肝气不舒的两胁疼痛，胸腹胀闷，月经不调，头痛目眩，心烦意乱，口苦咽干，	中成药	2011.6.15-2032.5.8	否	否

		以及肝郁气滞所致的面部黧黑斑（黄褐斑）。				
	血塞通片	活血祛瘀，通脉活络，抑制血小板聚集和增加脑血流量。用于脑路瘀阻，中风偏瘫，心脉瘀阻，胸痹心痛；脑血管病后遗症，冠心病心绞痛属上述证候者。	中成药	无专利	否	是
化学药制造	阿法迪三胶囊	1、骨质疏松症；2、肾性骨病（肾病性佝偻病）；3、甲状旁腺机能亢进（伴有骨病者）；4、甲状旁腺机能减退；5、营养和吸收障碍引起的佝偻病和骨软化症；6、假性缺钙（D-依赖型 I）的佝偻病和骨软化症。	进口药品	进口分装产品，无专利	否	是
	天麻素注射液	1. 用于神衰、神衰综合征及脑外伤性综合征。2. 用于眩晕症：美尼尔氏病、药性眩晕、外伤性眩晕、突发性耳聋、前庭神经炎、椎基底动脉供血不足等。3. 用于神经痛：三叉神经痛、坐骨神经痛、枕骨大神经痛等。4. 用于头痛：血管性头痛、偏头痛、神经衰弱及神衰综合征等。	化学药	2004. 8. 20-2024. 8. 19	否	是

按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量	报告期内的销售量
心脑血管类	注射用血塞通（冻干）（万支）	中成药	否	6, 289. 79	8, 186. 49
	天麻素注射液（万支）	化学药	否	6, 273. 14	7, 192. 84
	血塞通软胶囊（万粒）	中成药	否	30, 766. 65	30, 573. 02
骨科系列	阿法迪三胶囊（万粒）	进口药品	否	6, 046. 00	12, 562. 10

(3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况

√适用 □不适用

2019年8月20日，国家医保局、人力资源社会保障部发布了《关于印发《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》的通知【医保发〔2019〕46号】》（以下简称《医保目录》），公司首次入选药品1个（血塞通片（滴丸），乙类，化瘀通脉剂），调整医保分类药品1个（香砂平胃颗粒，乙类调为甲类，温中除湿剂），调整医保目录中备注的药品3个（注射用血塞通/血塞通注射液，甲类，化瘀通脉剂，限二级及以上医疗机构的中风偏瘫或视网膜中央静脉阻塞的患者（2017年是限二级及以上医疗机构）；血塞通软胶囊，乙类，化瘀通脉剂，仅限参保人员门诊使用和定点药店购药时医保基金方予支付（2017年是参保人员住院使用时支付，门诊使用时由职工基本医疗保险个人账户支付）；天麻素注射液，乙类，其他神经系统药物，限无法口服的血管神经性头痛或眩晕症患者，支付不超过14天（2017年无）。

(4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □不适用

商标	获得荣誉	持有单位	使用药(产)品
昆明牌图形 	中国驰名商标	昆药集团	曾用于公司三七、天麻、蒿甲醚及普药系列等所有产品
	中国驰名商标	昆药集团	注射用血塞通、血塞通注射液、血塞通软胶囊等三七系列产品
	中国驰名商标	昆中药	昆中药所有药品
	中国驰名商标	昆中药	昆中药所有药品
	云南省著名商标	贝克诺顿	贝克诺顿现自产药品产品商标,包括阿莫西林系列、头孢系列、阿法迪三、阿尔治、吉娜、贝诺克、舒美特等
版纳 	云南省著名商标	版纳药业	秋水仙碱片、双姜胃痛丸、珠子肝泰胶囊等所有产品

2. 公司药(产)品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

公司的研发创新采用自主研发、外部引进、合作研发相结合的模式,重点在心脑血管、抗肿瘤、糖尿病及并发症、骨科等具有相对优势的慢病领域布局,进一步提升海外创新药项目的筛选评价能力,继续实施国际化的研发战略布局,推动国外创新药物中国权益落地。同时,公司持续推进已上市产品的二次开发,并加快推进重点品种的一致性评价工作。报告期内,公司布局的多个研发项目取得良好进展,参股的美国 CPI 公司研发的基于新型纳米技术的晚期实体瘤治疗药 CPI-200 获美国 FDA 临床试验批准;骨质疏松治疗领域创新药(生物制品二类)重组抗 RANKL 全人源单克隆抗体注射液的药品临床试验申请获国家药品监督管理局受理;起效快且镇痛作用持久的抗炎镇痛仿制药 KY43041&45 获受理;复方降血压药 KY43031 仿制药通过药审 BE 临床现场核查;KY44053&54 及 KY44055 &56 通过生产现场核查;贝克诺顿阿莫西林胶囊成为云南省首个通过仿制药一致性评价的品种;贝克诺顿的产品阿尔治获得再注册进口药品注册批件;“舒肝颗粒上市后再评价临床研究”、

“参苓健脾胃颗粒变更适用人群补充申请”等多项中成药二次开发研究；昆中药成为云南省中药配方颗粒试点研究企业，完成了党参等 305 个中药配方颗粒新型中药饮片研制，取得了云南省中药配方颗粒品种及临床试用备案件；报告期内，公司在研项目 42 项；申请发明专利 24 项，获得授权 24 项。公司顺利通过 2019 年度国家知识产权示范企业复验，继续保持“国家知识产权示范企业”称号。

(2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
KY43031	381.33	37.94	343.39	0.0470	0.0915	24.10	
KY43041、KY43045	183.59	44.71	138.87	0.0226	0.0441	30.77	
KY43008、KY43009	183.87	33.60	150.28	0.0226	0.0441	-2.06	
KY41079	348.24	348.24	0.00	0.0429	0.0836	34.00	
KY70091	954.66	246.56	708.11	0.1176	0.2291	-38.88	
KY41078	274.24	28.55	245.70	0.0338	0.0658	-48.64	
苏帕鲁泰（长效降糖）	2,293.86	223.08	2,070.78	0.2825	0.5505	115.35	
参苓健脾胃颗粒研究	229.63	229.632	0	0.0283	0.0551	0.79	
复方甘草片一致性评价	109.53	20.90	88.62	0.0135	0.0263	264.12	
复方磷酸萘酚喹片一致性评价	133.20	28.07	105.14	0.0164	0.0320	101.28	
天麻素注射液一致性评价	160.68	28.21	132.47	0.0198	0.0386	152.68	
秋水仙碱一致性评价	126.91	10.08	116.83	0.0156	0.0305	-74.57	
氯硝西洋注射液一致性评价	103.01	13.24	89.77	0.0127	0.0247	143.88	

注：研发金额投入的波动主要是因为项目所处研发周期变化所致。

公司在研项目较多，上表列式了公司在近期报告期内重点推进的研发项目的基本情况。苏帕鲁泰（长效降糖）项目为银诺医药的研发项目，该公司未纳入合并范围，因此研发费用统计时未包含该项目支出。

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占净资产比例（%）
珍宝岛	9,090.53	3.27	1.82

康缘药业	35,141.32	9.19	9.03
红日药业	19,391.12	4.59	2.95
上海凯宝	4,749.98	3.17	1.91
益佰制药	14,944.48	3.85	3.78
同行业平均研发投入金额			16,663.49
公司报告期内研发投入金额			14,975.35
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			1.84
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			3.45

报告期内公司总体研发投入 14,975.35 万元（含未纳入合并报表统计口径的昆明银诺医药技术有限公司支出 2,293.86 万元），较上年研发投入增加 1,525.28 万元。因 2019 年上市公司年报尚未全部披露，选取主营业务与公司相近的公司做参照。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

适用 不适用

(3). 主要研发项目基本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目 (含一致性评价项目)	药(产)品基本信息	研发(注册)所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
KY43031	化药 4 类, 治疗高血压	在审评	补充研究	1,924.84	4	1
KY43041&45	化药 4 类, 术后镇痛	在审评	补充研究	779.61	12	7
KY43008&9	化药 6 类, 用于脑缺血性疾病	准备生产现场核查	二次发补研究中	768.81	5	33
KY41111	化药 1 类	PCC	候选化合物筛选	956.03	0	0
KY41079	化药 1 类	药学研究	稳定性研究和资料整理	1,250.74	0	0
KY11018&20	中药、天然药物 1 类	临床研究	准备生产临床样品	1,827.10	0	0
KY70091	生物 2 类	临床研究	准备启动临床	3,706.34	10	0
KY41078	化药 1 类, 治疗红斑狼疮	临床研究阶段	正在开展临床研究	3,000.76	0	0
苏帕鲁肽(长效降糖药)	生物 1 类	临床 I 期完成	继续开展后续临床	8,705.06	0	0
舒肝颗粒二次开发研究	增加新功效补充申请研究, 舒肝理气类中成药	上市后再评价临床试验研究	临床试验进行中	1,116.25	0	0

参苓健脾胃颗粒变更适用人群补充申请研究	补充适用人群研究, 补脾健胃类中成药	上市后再评价临床试验研究(儿童)	已完成	946.40	0	0
302个中药配方颗粒生产工艺和质量标准研究	新型中药饮片	取得了云南省中药配方颗粒品种及临床试用备案件	已完成	2,061.48	0	0
复方甘草片一致性评价	化药	药学研究	正在完善补充试验	261.35	1	0
复方磷酸萘酚啉片一致性评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺研究	199.38	0	0
秋水仙碱一致性评价	化药	已经到临床试验	继续开展临床试验	626.01	4	0
氯硝西洋注射液一致性评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺研究	161.28	0	0
天麻素注射液一致性评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺研究	224.27	0	0

研发项目对公司的影响

√适用 □不适用

公司的研发项目主要围绕三个方面, 一是对现有药品的维护研究及二次开发, 提升产品质量、支持学术推广, 延长产品生命周期; 二是围绕慢病领域治疗药物进行的新产品及仿制药品种的研究开发, 形成丰富的产品梯队, 为公司可持续增长储备力量; 三是稳步推进一致性评价工作, 争取市场机遇。

(4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药(产)品情况

√适用 □不适用

药(产)品名称	注册分类	申报企业	所处阶段	适应症/功能主治
KY70091(重组抗RANKL全人源单克隆抗体注射液的)	治疗用生物制品2类	昆药集团/上海昆恒	获批临床	骨质疏松
KY43041&45	仿制药4类	昆药集团	在审评	术后镇痛
KY43008&9	仿制药4类	昆药集团	在审评	缺血性脑血管疾病
阿莫西林胶囊0.5g	一致性评价	贝克诺顿	获批	抗生素类
阿莫西林胶囊0.25g	一致性评价	贝克诺顿	BE备案发补批件	抗生素类
阿法骨化醇软胶囊0.25ug	一致性评价	贝克诺顿	发补研究阶段	维生素D类
党参等305个中药配方颗粒	云南省中药配方颗粒试点研究	昆中药	已获得云南省中药配方颗粒品种及临床试用备案件	
龙血竭(原料)	再注册	西双版纳版纳	再注册已完成	活血散瘀, 定痛至血, 敛疮

		药业有限责任公司		生肌。用于跌打损伤，瘀血作痛，妇女气血凝滞，外伤出血，糜烂久不收口
--	--	----------	--	-----------------------------------

(5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

√适用 □不适用

药（产）品名称	注册分类	申报企业	所处阶段	适应症/功能主治
KY43105	仿制药 4 类	昆药集团	药学（取消）	抗血栓
KY43106	仿制药 4 类	昆药集团	药学（取消）	抗乙肝

(6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

√适用 □不适用

1) 完成公司产品线规划。在公司聚焦的重点治疗领域进行产品线规划布局，保证新产品立项和产品开发符合公司产品规划。

2) 一致性评价及产品二次开发。密切跟踪国家政策，明确重点实施方案。统筹安排仿制药一致性评价和产品二次开发，保证公司重点品种一致性评价和二次开发进度，通过产品质量提升，巩固公司在行业中的地位。

重点实施以下项目：

项目名称	项目类别	注册分类	适应症/功能主治	研发计划
KY41079	新药研发	化药 1 类	胆管癌、脑瘤等	提交 IND 申报
KY70091	新药研发	生物药 3 类	骨质疏松等	启动临床试验
KY71113	新药研发	生物药 1 类	胃癌等	开展临床前开发工作
KY43031	仿制	化药 4 类	复方降血压	完成药审发补研究并递交资料
KY43008&9	仿制	化药 4 类	缺血性脑血管疾病	完成生产现场核查
KY43041&45	仿制	化药 4 类	术后镇痛	完成药审发补研究并递交资料
KY43039&40	仿制	化药 4 类	降尿酸	原料工艺验证完成，制剂工艺验证启动，制备临床样品
KY44083	质量提升	一致性评价	抗疟	补充研究，开展工艺验证
KY44082	质量提升	一致性评价	镇咳祛痰	完成注册
KY44080	质量提升	一致性评价	降尿酸	开展 BE
KY41078	新药研发	化药 1 类	治疗红斑狼疮	基本完成 II 期临床研究
KY11018&20	新药研发	化药 1 类	治疗脑卒中	启动临床试验
苏帕鲁肽(糖尿病)	新药研发	生物药 1 类	长效降糖	完成临床 I 期，继续开展后续研究
参苓健脾胃颗粒儿童用药研究	二次开发	中药	具有对脾胃虚弱、饮食不消，或泻或吐、形瘦色萎、神疲乏力的治疗作用。	完成临床试验
昆中药 302 个中药配方颗粒生产工艺和质量标准研究	新型饮片	中药	略	完成 302 个中药配方颗粒生产工艺和质量标准研究
舒肝颗粒作用机理研究	二次开发	中药	舒肝理气，散郁调经。用于肝气不舒的两肋疼痛，胸腹胀闷，月经不调，头痛目眩，心	完成临床试验

			烦意乱，口苦咽干，以及肝郁气滞所致的面部黧黑斑（黄褐斑）。	
香砂平胃颗粒作用机理研究	二次开发	中药	健脾，燥湿。用于胃脘胀痛。	完成临床试验

公司参股投资的研发项目计划

项目名称	项目类别	注册分类	应用疾病领域	研发计划
糖针项目 Rani	新药研发	新型给药平台	糖尿病治疗生物药	继续临床 I 期试验
新型抗癌纳米配位聚合物 CPI	新药研发	纳米给药	抗肿瘤	继续临床 I 期试验（2 个产品）
放疗-放射动态治疗 RiMO	新药研发	光敏动力学	抗肿瘤	继续临床 I 期试验（1 个产品）

3. 公司药（产）品生产、销售情况

(1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
心脑血管类	2,878,879,707.86	291,545,649.99	89.87	12.28	-9.01	2.37	93.72%
骨科系列	192,334,333.39	67,658,498.28	64.82	-5.58	-7.27	0.64	66.70%
抗感染类	168,473,472.34	85,193,026.04	49.43	-11.52	-15.83	2.59	29.69%
抗疟类	85,637,295.60	56,472,721.28	34.06	23.65	72.43	-18.65	
舒肝解郁类	138,412,106.70	24,600,804.69	82.23	14.10	13.83	0.05	
其他	984,423,532.21	376,191,334.79	61.79	-2.02	-4.77	1.11	
合计	4,448,160,448.09	901,662,035.07	79.73	7.10	-4.48	2.46	

情况说明

√适用 □不适用

同行业可比公司同领域产品毛利率数据源如下：

- 1) 心脑血管、骨科系类毛利率数据来源于中恒集团 2019 年年报
- 2) 抗感染类毛利率数据源于哈药股份 2018 年年报
- 3) 抗疟类和舒肝解郁类同行业可比公司同领域产品毛利率未找到数据源

(2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

公司及旗下各主要业务平台根据产品性质、流通渠道和业务模式的不同，主要采取处方推广及 OTC 销售模式：

1. 处方推广模式

主要销售终端为医院，该渠道的市场价格执行政府招标定价。鉴于国家出台的招标、医保等政策，产品终端的降价不可避免，医联体、地市的二次议价将使处方线产品价格进一步下降，存在因价格下降导致压缩产品利润空间的风险；而政府招标实行价格联动体系，可能存在因招标压价过度公司主动弃标，导致市场损失的风险。处方药推广以自营或代理形式的不同主要划分为以下两种模式：

1) 终端推广模式：通过资质优良的药品批发商进行医院供货销售，公司设立医药信息员，为临床医生提供药物基本信息、合理用药指导、国内外相关专业信息，并及时收集药物使用情况回馈，协助监测上市后不良反应，确保临床用药安全；通过协助专业学会组织国内外专家交流、学术会议、临床研究等方式，对临床医师形成良好学术影响力，确保产品销售保持稳健增长。代表产品：血塞通注射制剂与口服全系列产品、天麻素注射液、灯银脑通胶囊、阿尔治、阿法迪三、舒美特、阿莫西林、头孢克洛等。

2) 招商代理模式：通过与代理商合作进行市场推广，通过高端专业学术推广，逐步建立专业学术形象，利用代理商资源实现省外医疗市场快速的推广覆盖，扩大医疗终端市场份额。代表产品：舒肝颗粒，香砂平胃颗粒、头孢克污、头孢克洛分散片、奥美拉唑肠溶片等。

2. OTC 销售模式

主要销售终端为药店，通过与药店合作，设立零售医药代表，为零售店员提供药物基本信息、合理用药指导、国内外相关专业信息，确保用药安全，子公司昆中药根据药店规模与合作形式将 OTC 销售进一步划分为以下两种推广模式：

1) KA 直营模式：通过与中国药品零售百强连锁企业合作销售，业务主要覆盖中心及二线城市主流连锁药店，向连锁店员开展专业培训、为消费者提供公众健康知识等活动，形成品牌影响力，确保产品销售保持稳健增长。

2) 盟客户模式：通过与各地区经销商客户达成盟战略合作，重点开发中小型连锁及第三终端药店诊所。聚焦核心单品，为盟客户提供优质的产品，通过持续性的学术推动以及相关活动支持，进一步拓展基层零售管道。

因两票制等制度改革，公司处方药的销售模式从以单纯的结算价代理模式，向全程控制价值分配、规范临床研究、专业学术推广的模式转型；从单纯的处方药医疗终端推广，向医疗终端与 OTC 终端并重，双轮驱动模式转型。

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量	单位
注射用血塞通 200mg/支	20.09-32.29	3,943.9	万支
注射用血塞通 400mg/支	36.82-53.54	1,926.2	万支
天麻素注射液 2ml/支	17.21-20	6,909.5	万支
血塞通软胶囊 100mg*12 粒/盒	20.98-29.19	633.9	万盒
血塞通软胶囊 100mg*30 粒/盒	54.22-72	591.2	万盒
阿法骨化醇软胶囊 0.25μ g*20 粒/盒	43.95-46.16	404.2	万盒
阿法骨化醇软胶囊 1.0μ g*10 粒/盒	65.14-68.51	95.9	万盒
玻璃酸钠注射液 2.5ml:25mg/支, 1 支/盒	179.56-189.5	132.2	万盒

2019 年年度报告

舒肝颗粒 3g*10 袋/盒	20.75-33.5	159.1	万盒
舒肝颗粒 3g*12 袋/盒	24.708-40.01	279.0	万盒
舒肝颗粒 3g*16 袋/盒	68	136.0	万盒
参苓健脾胃颗粒 10g×10 袋/盒	21.2-33.2	139.0	万盒
参苓健脾胃颗粒 10g×8 袋/盒	16.96	142.6	万盒
参苓健脾胃颗粒 10g×6 袋/盒	12.75-20	186.3	万盒
参苓健脾胃颗粒 5g×8 袋/盒	39-46.78	533.3	万盒
香砂平胃颗粒 10g×10 袋/盒	19.769-25.46	62.1	万盒
香砂平胃颗粒 5g×6 袋/盒	18.77-24.48	674	万盒
香砂平胃颗粒 5g×8 袋/盒	25.02-44.5	105.3	万盒
香砂平胃颗粒 5g×10 袋/盒	31.27-55.6	116.0	万盒

情况说明

√适用 □不适用

随着医保控费、招标模式改革，公司重点产品平均中标价有所下调，基本维持稳定。

(4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
市场推广费	2,333,504,949.77	78.34
工资及附加	207,944,244.58	6.98
差旅费	174,758,338.72	5.87
运杂费	79,466,758.08	2.67
办公费	138,825,491.68	4.66
其他	44,048,083.23	1.48
合计	2,978,547,866.06	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
步长制药	803,578.71	58.81
恒瑞医药	646,449.10	37.11
红日药业	180,591.30	42.75
以岭药业	181,987.38	37.80
康弘药业	137,562.31	47.15
同行业平均销售费用		390,033.76
公司报告期内销售费用总额		297,854.79
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		36.68

因 2019 年年报并未全部披露，步长制药、恒瑞医药、红日药业、以岭药业、康弘药业数据源自各公司 2018 年年报。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

报告期内，公司销售费用同比增长 11.77%，主要是公司收入增加带来相应销售费用增加，以及本期新收购企业合并带来的销售费用增加

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司对外股权投资总额 9,773.66 万元。上年同期 9,358 万元，本期投资较上年增加 415.66 万元，增长 4.44%。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

1、中药现代化基地建设项目

中药现代化提产扩能项目的实施主体为本公司的子公司昆明中药厂有限公司，2013 年 11 月经昆明市工业和信息化委员会批复，该项目建设地点从昆明市呈贡工业园区七甸片区变更为昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地，2014 年 12 月经昆明市工业和信息化委员会批复，该项目计划总投资变更为 82,001 万元，该项目资金来源为募集资金，其中 33,011 万元来源于 2013 年募集资金，48,989 万元来源于 2015 年募集资金。该项目已竣工投产，截止 2019 年 12 月 31 日实际完成投资 72,833.29 万元。

2、天然植物原料药创新基地项目

2012 年 11 月 20 日公司 2012 年第五次临时股东大会审议通过《关于公司天然植物原料药创新基地的议案》，2013 年 11 月 12 日，经 2013 年第五次临时股东大会审议通过，将原天然植物原料药创新基地项目实施地点由呈贡七甸工业园区变更至昆药生物医药科技园。项目总投资 33,767.73 万元（含配套流动资金），为自筹资金项目，目前该项目正在实施。截止 2019 年 12 月 31 日实际完成投资 15,387.95 万元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
昆明中药厂有限公司	1,476,069,834.38	897,954,039.60	873,897,711.08	57,367,218.85
昆明贝克诺顿制药有限公司	500,147,666.15	349,288,172.35	607,006,667.73	32,819,253.97
昆药集团血塞通药业股份有限公司	242,342,202.32	163,975,025.47	282,163,117.77	21,644,833.98

昆药集团医药商业有限公司	1,745,597,603.49	497,781,991.27	3,620,281,677.45	55,319,966.45
西双版纳版纳药业有限责任公司	141,692,771.52	119,312,134.79	68,848,883.29	15,053,086.28

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

四、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

随着国内医改进入深水区，医药行业在医疗、医保、医药不同角度确立新的行业规则，在注重引导回归医药行业本质的同时，更强调逐步与国际接轨，鼓励创新、强化监管，开启医药新时代。未来，随着医药行业供给侧改革进一步加速，临床用药结构将发生变化，具有较高临床价值的产品将占据更多的市场份额，性价比低以及具备辅助用药性质的药物市场份额将下降，行业集中度将进一步提升，研发创新对于行业竞争的重要性快速提升。以创新为导向，聚焦优势业务领域，拥有生产质量控制优势及良好品牌优势的企业将会脱颖而出，在竞争中占据优势地位。

慢病领域方面，随着我国人口老龄化程度加快以及疾病谱的改变，医药健康行业需求将持续上升，老年病、慢病用药需求亦会逐渐增大。为有效防治慢病，降低居民疾病负担，国家对慢性病防治的策略以坚持预防为主，强化慢病早筛查和早发现，切实推动疾病治疗向健康管理的转变，实现由以治病为中心向以健康为中心转变，心脑血管疾病、癌症、慢性呼吸系统疾病、糖尿病等慢病领域将迎来政策发展机遇。

中医药领域方面，受益于国家扶持政策的持续落实、推动和中医药在慢病、大流行病的预防、诊疗及康复阶段所发挥的重要作用，未来，探索运用现代技术和产业模式进一步促进中西医结合，借助中医药服务的独特优势，加快中医药发展，并构建医药结合生态圈，中药价值有望进一步被发掘与发扬。与此同时，随着中药行业政策逐渐明朗，辅助用药政策深化、中药注射剂再评价不断推进，中药企业将呈现进一步分化，产品管线丰富、研发实力较强、产品具有独特优势及在大健康领域有所耕耘的企业将拥有更为明显的竞争优势。

医药流通领域方面，随着消费的整体升级，新零售的日益崛起，医药电商拥抱新零售将成为新的趋势。利用移动互联网技术、大数据与人工智能来颠覆传统医疗零售的场景，重新定义医药电商零售。而在医保控费、带量采购、一致性评价等政策持续影响下，医药流通行业的行业集中度将持续提高，信息技术智慧化、医药物流管理精益化和标准化、第三方物流服务能力将得到不断提高，转型和升级是医药流通行业发展的机会所在。与此同时，医共体政策下基层市场增长的空间巨大，基层医疗市场或将迎来强势洗牌。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

凭借突出的研发实力、丰富的产品资源、行业领先的综合制造系统、与国际接轨的质量管理体系以及国际化的营销队伍等核心竞争优势，在未来的发展中，公司秉承“绿色昆药、福祉社会”的企业使命，围绕“聚焦心脑血管疾病、专注慢病治疗领域的创新型国际化药品提供商”的战略定位，坚定地走创新、国际化道路，并通过构建以医药工业为内生核心、海外投资并购和医药流通为外延拓展、医药大健康产业为整合扩张的三级生态圈，最大限度分享中国医药健康行业的持续增长机会。为此，公司将坚持以医药制造和研发创新为核心，通过昆药、昆中药、贝克诺顿三大市场销售平台，实施处方医院市场和零售市场的“双轮驱动”营销战略；通过夯实现有核心产品管线的盈利基础，打造络泰®血塞通系列和“昆中药 1381”系列两大口服类产品的盈利增长极，推动公司在心脑血管、抗肿瘤、消化代谢等领域实现研发创新并为公司中长期稳健发展提供持续动力，持续构建公司生物医药大健康平台。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

面对外部宏观经济的复杂形势及医药行业格局的深刻变化，公司不仅关注规模和业绩的增长，更看重如何在医药新周期下探索新的发展机遇和成长空间，保持公司长期稳定的可持续发展。2020 年，公司将紧紧把握医药行业深度变革机遇、顺应产业格局变化趋势，沉淀自身专业核心竞争优势，深度挖掘市场投资价值，强化战略执行，提升核心竞争力；加快研发创新，蓄力可持续发展；优化产品布局，开拓盈利增长点；强化管理创新，促进降本增效。通过持续创新发展实现医药新周期下的战略转型，为公司在新一轮行业竞争中赢得相对优势奠定基础。2019 年公司营业收入 8,119,963,320.36 元，同比增长 14.33%。预计 2020 年度营业收入增长 5%-15% 之间，费用、成本的增长不高于营业收入的增长。

1. 以研发创新为驱动，加速挺进国际市场，释放增长新动能

为推进公司实现从销售驱动向研发驱动转型发展，2020 年公司将继续在昆明、上海、北京、美国“四位一体”的研发体系上继续推进研发的基础建设，重点推进研发资源（人员、设备）的优化重组、上海研究院差异化仿制药品研发（从小试到中试）的平台建设、昆明产业化基地多功能综合性原料药 GMP 车间的建设等，实施“以创新药为引领，以仿制药为依托，以现有大品种二次开发为特色”的研发策略，重点布局慢病领域，实施国际化研发战略布局，在充分把握短期投资回报与中长期竞争力构建的平衡中实现资源配置，大力推进在研项目的进展，争取年内完成 KY41111 的 PCC 提名、KY41079 进行 IND 申报并获得临床批准、KY70091 和 KY11018&20 启动临床试验，在药物研发领域持续探索与创新。

2. 加速实现品牌提升、突破，持续打造黄金单品及品类集群组合

加大力度实现品牌提升、突破，在维护络泰®注射用血塞通（冻干）粉针、天眩清®天麻素注射液稳定增长的同时，核心打造络泰®血塞通系列和“昆中药 1381”系列，使其成为具有竞争力、品牌力的黄金单品，打造昆药品牌价值。以公司黄金单品及品类集群组合为重点进行对应市场推广，通过益气健肾膏、三七粉等产品探索新零售模式。贝克诺顿将通过 TEVA 项目的跟进，公司外延并购的参与及外部产品的遴选和跟进等工作，积极引进国内外新上市品种，持续丰富公司产品线。

3. 持续专业学术推广，强化品牌建设，构建创新营销新模式

持续推进营销转型，从以处方药尤其注射剂为主转向注射、口服并重，处方与 OTC 并重的模式；加快学术价值推广体系建设，向学术推动及品牌拉动的复合营销模式转型。持续推进昆药、昆中药两大品牌建设，以将昆中药打造为老字号一线品牌为目标，借助多渠道、多媒体进行品牌推广，推动昆中药品牌走向全国。

4. 医药流通领域完成区域性布局的战略收官

昆药商业及控股子公司将积极参与各区域医共体项目竞标，争取区域配送权；争取“4+7”品种配送资格，通过该类品种拓展等级医院覆盖；统筹昆药商业体系内部网络资源，在各细分市场进行专业化运营，全面提升竞争力；探索多仓协同配送模式，将现代化医药物流中心转变为利润中心；做好电商及远程药事服务平台建设，探索适合昆药商业的互联网+药品流通业务模式；完成普洱、德宏、文山区域布局，2020 年实现区域性商业龙头布局的战略收官。

5. 聚焦大健康产业，推动公司日化系列产品上市

充分利用公司在青蒿方面的基础研究和产品研发方面的资源积累和先发优势，公司以青蒿抑菌系列日化用品研发为突破，布局医药大健康产业领域；同时，聚焦青蒿系列产品的运营，持续开拓新零售领域。

6. 海外战略升级，实现向国际化医疗健康服务提供商的转变

公司将把握中非合作的“黄金时期”，融入国家“一带一路”建设，从“青蒿素产品出口商”向“国际化医疗健康服务提供商”转变，实现公司海外战略的顺利突围、成功升级。未来，公司将成立以药品销售为核心业务，覆盖药品流通连锁、健康检查等方面的综合医疗机构，并向非洲其他国家辐射，逐步建立健康检查中心、小型医院、连锁药房、医疗耗材及药品的生产基地等，最终建成在非洲地区具有国际影响力的综合医疗服务机构体系。

7. 搭建多元融资体系，为公司持续发展提供充足金融支持

公司将继续推进以产业为基础、以资本为引擎的资本运作战略，基于产业拓展及创新研发的需求，继续抓住市场化融资宽松契机，适时推进可转换公司债、超短期融资券等债权融资工作，并尝试拓展其他创新融资工具，优化融资结构、拓宽融资途径，搭建多元融资体系，为公司持续发展提供充足的金融支持，有效提升公司在医药新周期下的竞争力。

（公司的经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者理性判断，注意投资风险）

（四）可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场及行业及政策风险

（1）2108 年年底国家医保局印发通知组织开展按疾病诊断相关分组（DRG）国家试点申报工作。DRGs 是世界公认的先进支付方式之一，它将住院病例分为二十余个 MDC（主要诊断分类），再在 MDC 的基础上进行 DRGs 的分类。长期来看，其与医保支付价的配套实施可能会对医生的诊疗行为产生深远影响，会引导行业关注药物经济性，也会很考验企业的学术推广能力。

（2）2019 年 7 月 1 日，国家卫健委公布第一批国家重点监控合理用药药品目录，共 20 个品种（化药及生物制品）。通知不仅指出要对纳入目录中的药品制订用药指南或技术规范，明确规定临床应用的条件和原则，也对未纳入目录的化药、生物制品明确了监管方式。本次目录虽不包括中药，但对中药处方权作出了新的规定和限制，受此影响，未来中成药尤其是中药注射剂的临床推广及销售会受到一定影响。

（3）2019 年 8 月 20 日，国家医疗保障局印发新版《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，《药品目录》共计 2643 个，其中西药 1322 个，中成药 1321 个，并对部分药品规定了限定支付范围。各地必须严格执行《药品目录》，不得自行制定目录或用变通的方法增加目录内药品，也不得自行调整目录内药品的限定支付范围。对于原省级药品目录内按规定调增的乙类药品，应在 3 年内逐步消化。消化过程中，各省应优先将纳入国家重点监控范围的药品调整出支付范围。公司主要产品均未退出《医保目录》，《医保目录》中个别主要产品备注内容的信息增加了药品使用范围的说明；公司个别产品新进医保；公司个别产品由医保“乙类”调整为“甲类”，有利于促进该等产品的市场推广。

（4）2019 年，“4+7”带量采购从 11 个城市扩围到 25 个省份，与“4+7”试点中选价格水平相比，扩围后平均降幅 25%。2019 年 11 月 15 日，国务院深化医药卫生体制改革领导小组发布《关于进一步推广福建省和三明市深化医药卫生体制改革经验的通知》，要求加大药品耗材集中采购改革力度，国家层面要扩大集中采购和使用药品品种范围，各地要积极采取单独或跨区域联盟等方式，按照带量采购、招采合一、质量优先、确保用量、保证回款等要求，对未纳入国家组织集中采购和使用的药品开展带量、带预算采购。可以预见，药品带量采购将会常态化、多层次开展，企业将面临较大的降价压力。

应对措施：全力整合集团、昆中药、贝克诺顿有效资源，持续实现从植物药、中成药为主到植物药、中成药与化学药、生物药协同发展；从依赖针剂到强化口服、创新给药方式拓展；坚定处方线与 OTC 双轮驱动不动摇，狠抓落实、强化执行。

（3）仿制药一致性评价重塑医药市场结构

为提升药品质量，使仿制药在质量与药效上达到与原研药一致的水平，以节约医疗费用支出，保证国民用药安全，国家大力开展仿制药一致性评价工作。通过一致性评价的产品将加速占领原研药的市场，医药市场结构正在重塑。

应对措施：KY44080、KY44082、KY44101 等产品一致性评价按计划有序推进，其中贝克诺顿阿法迪三软胶囊获得参比地位、阿莫西林胶囊和阿莫西林干混悬剂完成注册申报。同时，加快海外产品引进，进一步丰富产品线，优化产品结构，提升产业链整体能力，以应对可能的竞争加剧的风险。

2、药品降价风险

国家的医保和基药目录产品进入医院需要通过药品招标采购流程，受医保支付压力影响，近年的招标采购中降价成为普遍的趋势。

应对措施：针对处方药产品降价风险，公司将通过提升现有产品的产品力来提高市场竞争力，继续开展对核心产品的再评价和二次开发，通过提高产品质量标准、获得专利等方式，提高产品性价比，维持价格的基本稳定并不断扩大销售量。同时，公司也将持续关注并购机会，以获取更多新产品。

3、原材料价格波动风险

中药材价格一直受到诸如宏观经济、货币政策、自然灾害、种植户信息不对称等多种因素影响，容易出现较大幅度的波动，从而对中药制药企业的生产成本产生影响。如三七、金银花、白芨、川贝母等，价格出现显著上涨。国家新版药典质量标准的提高，国家安全、环保等政策的施行，化学原材料产业链成本上升，同时，部分产品的企业垄断，进一步加剧了原材料价格的上涨，随着人工成本等生产数据价格的上升，经营成本上涨，企业成本控制面临较大压力。

应对措施：为合理控制成本，公司一方面加强市场价格监控及分析，通过产地调研等手段，加强对市场情况的掌控与预测，合理安排库存及采购周期。对重点原辅料，积极开展战略储备采购，降低采购成本。另一方面，公司积极推行成本管理，加强生产规划，通过内部资源整合，搭建集中采购平台，逐步推进原辅材料及包装材料集中采购；通过提高生产预测准确性，使资源优化，以降低产业链整体成本。

4、研发风险

新药研发具有高投资、高风险的特点，药品的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产、上市销售的周期长、环节多，容易受到众多不确定因素的影响，研发项目具有研发失败、新用药技术不被临床接受、竞争品种抢占市场先机等风险。

应对措施：引进高质量的研发人才，建立高效的研发管理体系和完善核心研发人员的激励机制；围绕未被满足的临床需求，以患者健康服务需求为中心，全程规划产品生命周期管理；加强研发的全过程管理，动态调整，滚动优化。

5、环保风险

随着国家及地方环保部门监管力度的提高，对公司在环保规范化管理和污染防治等方面有更高的要求，提高公司在环保工作成本及工作难度。药品生产制造过程会产生废气、废液及废渣等污染物，公司一直以来均严格遵照国家的相关环保政策法规实行达标排放，并根据环保部门的要求进行实时监控。但随着公司的不断发展，产能不断提升，生产废弃物的增加不可避免，受限的排污指标对公司的持续发展提出了严峻的考验，为应对国家对环保不断提出的更高要求，企业在环保方面的投入将不断加大，环保风险增加。

应对措施:严格内部考核和问责机制，公司层面做好对子公司的制度监管和定期巡查。

6、产品质量控制风险

医药产品的质量直接关系到社会公众的健康，国家对药品的生产工艺、原材料、储藏环境等均有严格的条件限制，在药品生产、运输、储藏过程中，外部环境变化可能对药品本身成分、含量等产生影响，从而使药品的功效、性质发生变化，不再符合国家相关标准。虽然公司在产的药品生产车间已通过国家 GMP 认证，并严格按照国家 GMP 认证要求建立了完善的质量保证体系，使从原材料进厂到产成品出厂的全生产过程均处于受控状态，保证了产品质量。但如果公司的质量管理工作出现纰漏或因经销商不当储藏、销售等因素导致发生产品质量问题，不但可能会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品销售。

应对措施:建立健全公司药品生产、经营质量管理体系，保证药品生产、经营全过程持续符合法定要求。

7、新冠肺炎疫情所带来的风险

受新型肺炎疫情爆发的影响，短期内医疗机构集中资源抗击疫情，消费医疗和择期灵活度较大的医疗活动被大量推迟，公司与此相关的部分产品销售受到一定影响，销售收入可能有所波动。疫情防控期间，企业生产经营、物流配送、市场销售、产品研发等工作都受到一定程度限制。

应对措施:公司一方面加大产品结构调整、营销模式转变，尽量减轻疫情对部分产品销售所带来短期冲击；并做好预案迎接疫情过后就诊高峰所带来的补偿性销售，整体平衡疫情对产品销售所带来的影响；另一方面在确保员工安全、健康前提下，积极有序恢复企业生产经营，在支持国家抗疫工作的同时，力争完成年度工作目标。

(五) 其他

适用 不适用

五、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司的利润分配政策由《公司章程》规定，报告期内，公司利润分配政策未做调整，利润分配政策内容详见昆药集团《公司章程》第一百八十一条。

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2019 年 12 月 31 日，昆药集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2019 年度母公司实现净利润 282,349,977.51 元，加年初未分配利润 983,564,061.42 元，提取盈余公积金 28,234,997.75 元，对股东分红 75,893,839.20 元，合计未分配利润为 1,161,785,201.98 元。根据《公司法》、上海证券交易所股票上市规则、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》以及《公司章程》等有关规定，利润分配方案如下：

1. 公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 760,947,792 股，扣除因未解锁不参与权益分派的激励股份 1,004,700 股，参与权益分配的总股数为 759,943,092 股。以此计算合计拟派发现金红利 151,988,618.40 元（含税）。根据中国证监会第 35 号公告《关于支持上市公司回购股份的意见》“上市公司以现金为对价，采取要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金红利，纳入现金红利的相关比例计算”。公司在 2019 年度以集中竞价方式回购股份支付资金 7,895,871.41 元，视同现金红利 7,895,871.41 元。本年度公司现金分红共计 159,884,489.81 元。占 2019 年度实现归属于母公司所有者的净利润（合并口径）454,309,421.73 元的比例为 35.19%。

2. 公司本年度不实施向全体股东送红股、以公积金转增股本。

3. 在本预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因回购股份、股权激励授予股份回购注销、可转债转股等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变的原则进行分配，相应调整分配总额。如公司后续总股本发生变化，将另行进行具体调整。

本次利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	0	2	0	151,988,618.40	454,309,421.73	33.45

2018 年	0	1	0	75,893,839.20	335,535,842.10	22.62
2017 年	0	0	0	0	330,096,566.81	0

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的金额	比例 (%)
2019 年	7,895,871.41	1.74
2018	200,611,903.72	59.79
2017	0	0

(四) 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利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

三、承诺事项履行情况

(一) 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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	实际控制人汪力成及控股股东华立医药	<p>1. 本公司/本人及其直接或间接控制的、其他公司、企业、经济实体目前均未直接或间接从事任何与昆药集团（包括其直接或间接控制的公司，下同）相同或类似的业务。</p> <p>2. 本公司/本人作为昆药集团控股股东或实际控制人期间，本公司/本人及其直接或间接控制的任何公司、企业、其他经济实体将不会直接或间接地开展、经营与昆药集团所从事的业务相同或类似的业务。</p> <p>3. 本公司/本人作为昆药集团控股股东或实际控制人期间，本公司/本人及其直接或间接控制的任何公司、企业、其他经济实体及从任何第三者获得的任何商业机会与昆药集团所从事的业务构成或可能构成实质性同业竞争的，则将通知昆药集团，并尽力将该商业机会让与昆药集团。</p> <p>4. 如违反上述声明、确认及承诺，愿向昆药集团承担相应的经济赔偿责任。</p>	长期	否	是	不涉及	不涉及
	解决关联交易	实际控制人汪力成及控股股东华立	本人/公司及其所控制的其他企业与昆药集团之间将尽可能减少和尽量避免不必要的关联交易发生。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律、法规、部门规章和规范性文件以及昆药集团章程、关联交易制度的有	长期	否	是	不涉及	不涉及

	医药	关规定履行关联交易决策程序，确保交易价格公允，并依法履行信息披露义务。保证不通过关联交易损害昆药集团及其他中小股东的合法权益。						
其他	实际控制人汪力成及控股股东华立医药	<p>(一)不越权干预昆药集团的经营管理活动，不侵占昆药集团的利益；</p> <p>(二)若本人/公司因越权干预昆药集团经营管理活动或侵占昆药集团利益致使摊薄即期回报的填补措施无法得到有效落实，从而给昆药集团或者投资者造成损失的，本人/公司愿意依法承担对昆药集团或者投资者的补偿责任；</p> <p>(三)自本承诺函出具之日起至昆药集团本次发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人/公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p>	2019年5月至昆药集团本次可转换债券发行实施完毕前	是	是	不涉及	不涉及	
其他	公司董事及高级管理人员 (实际控制人、独立董事除外)	<p>(一)承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>(二)承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；</p> <p>(三)承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>(四)承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>(五)承诺公司今后如实施股权激励则行权条件应与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>(六)本承诺出具日后至公司本次公开发行可转换债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证</p>	2019年5月至昆药集团本次可转换债券发行实施完毕前					

		<p>监会该等规定时,承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺;</p> <p>(七)承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的,愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--

(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

1. 楚雄州虹成药业有限公司的原股东承诺楚雄虹成在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 366 万元、452 万元、536 万元，三年累计实现净利润不低于 1,354 万元。2019 年楚雄虹成扣除非经常性损益后的净利润为 512.64 万元，未完成第三年业绩承诺；承诺事项于 2019 年 12 月 31 日到期，根据协议约定，楚雄虹成三年累计实际实现净利润不低于 1,354 万元；楚雄虹成在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润合计为 1,168.17 万元，未完成三年累计业绩承诺，累计承诺完成率为 86.28%。
2. 云南省丽江医药有限公司的原股东承诺丽江医药在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 452 万元、561 万元、664 万元，三年累计实现净利润不低于 1,677 万元。考虑市场及政策不确定性，业绩承诺期内丽江医药扣除非经常性损益后的三年累计实际净利润总额不低于业绩承诺期净利润总额的 95%，转让方不向昆药商业作业绩补偿；2019 年丽江医药扣除非经常性损益后的净利润为 875.41 万元，已完成第三年业绩承诺；承诺事项于 2019 年 12 月 31 日到期，根据协议约定，丽江医药三年累计实际实现净利润不低于 1,677 万元，丽江医药在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润合计为 1,728.17 万元，已完成三年累计业绩承诺，累计承诺完成率为 103.05%。
3. 大理辉睿药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 300 万元、345 万元、397 万元和 456 万元，四年累计实现净利润不低于 1,498 万元；考虑市场及政策不确定性，业绩承诺期内大理辉睿扣除非经常性损益后的四年累计实际净利润总额不低于业绩承诺期净利润总额的 95%，转让方不向昆药商业作业绩补偿；2019 年大理辉睿扣除非经常性损益后的净利润为 427.37 万元，已完成第三年业绩承诺。
4. 红河州佳宇药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 632.5 万元、727.38 万元、836.48 万元，三年累计实现净利润不低于 2,196.36 万元；考虑市场及政策不确定性，业绩承诺期内红河佳宇扣除非经常性损益后的三年累计实际净利润总额不低于业绩承诺期净利润总额的 95%，转让方不向昆药商业作业绩补偿；2019 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 836.12 万元，已完成第二年业绩承诺。
5. 保山市民心药业有限责任公司原股东承诺保山民心在 2019 年、2020 年和 2021 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别为 230 万元、265 万元、305 万元，三年累计实际实现净利润不低于 800 万元；2019 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 188.24 万元，未完成第一年业绩承诺。

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

公司于年度终了对上述公司的商誉进行了减值测试，将相关资产或资产组组合（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。

对资产组的现金流量预测采用了毛利率和销售额作为关键假设，管理层确定预算毛利率是根据预算期间之前期间所实现的毛利率，并结合对未来市场的预期。销售额是根据预算期间之前期间的销售额进行确定。可收回金额采用资产组的预计未来现金流量的现值，根据期管理层批准的五年期间的财务预算（或盈利预测）和折现率确定。资产组的现金流量预测的详细预测期为 5 年，现金流在第 6 年及以后年度均保持稳定。

上述公司的业绩承诺对商誉减值测试无重大影响。

四、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间（月份）
4,483,808.32					4,483,808.32	4,483,808.32	现金偿还	4,483,808.32	2019 年 3 月

五、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

六、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

√适用 □不适用

(1) 会计政策变更**①执行新金融工具准则导致的会计政策变更**

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会〔2017〕8 号)、

《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经本公司第九届十四次董事会会议决议通过，本公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按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，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

本公司于 2019 年 1 月 1 日及以后将持有的部分非交易性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。

本公司持有的某些理财产品、股票等，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为可供出售金融资产。由于其合同现金流量不仅仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，本公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将其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。

A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表：

a、对合并财务报表的影响

单位：元 币种：人民币

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,200,561,376.79	货币资金	摊余成本	1,200,561,376.79
应收票据	摊余成本	150,867,319.78	应收票据	摊余成本	150,867,319.78
应收账款	摊余成本	1,203,778,510.54	应收账款	摊余成本	1,203,778,510.54
其他应收款	摊余成本	98,663,990.69	其他应收款	摊余成本	98,663,990.69
可供出售金	以成本计量（债务工具）	301,000,000.00	交易性金融	以公允价值计量且	301,805,168.98

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	805,168.98	资产	其变动计入当期损益	
	以成本计量(权益工具)	184,243,107.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	184,243,107.00

b、对母公司财务报表的影响

单位：元 币种：人民币

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	403,214,205.27	货币资金	摊余成本	403,214,205.27
应收票据	摊余成本	25,618,944.07	应收票据	摊余成本	25,618,944.07
应收账款	摊余成本	312,771,097.71	应收账款	摊余成本	312,771,097.71
其他应收款	摊余成本	414,200,415.56	其他应收款	摊余成本	414,200,415.56
可供出售金融资产	以成本计量(债务工具)	300,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	300,000,000.00
	以成本计量(权益工具)	184,243,107.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	184,243,107.00

B、首次执行日，金融资产减值准备调节表

a、对合并报表的影响

单位：元 币种：人民币

计量类别	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本：				
应收账款减值准备	156,706,138.05			156,706,138.05
其他应收款减值准备	19,547,735.81			19,547,735.81
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)：				
其他权益工具投资减值准备	—	3,015,000.00		3,015,000.00

b、对母公司财务报表的影响

单位：元 币种：人民币

计量类别	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本：				
应收账款减值准备	65,671,269.14			65,671,269.14
其他应收款减值准备	4,822,063.29			4,822,063.29

C、对 2019 年 1 月 1 日留存收益和其他综合收益的影响

单位：元 币种：人民币

项目	合并未分配利润	合并盈余公 积	合并其他综 合收益
2018 年 12 月 31 日	1,641,187,198.38	234,549,670.83	-754,017.81
将可供出售金融资产重分类为交易性金融资产并重新计量	576,936.64		-576,936.64
2019 年 1 月 1 日	1,641,764,135.02	234,549,670.83	-1,330,954.45

②其他会计政策变更

本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，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，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出，以及计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。此项会计政策变更采用追溯调整法，对合并及母公司净利润和所有者权益无影响。

2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元 币种：人民币

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	1,354,645,830.32	应收票据	150,867,319.78
		应收账款	1,203,778,510.54
应付票据及应付账款	825,048,211.66	应付票据	180,122,124.63
		应付账款	644,926,087.03
管理费用	332,205,877.56	管理费用	326,576,389.48
研发费用	77,114,273.74	研发费用	82,743,761.82

(1) 会计估计变更

本公司本期无会计估计变更事项。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

七、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,100,000
境内会计师事务所审计年限	5 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	400,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

八、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

九、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

十、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
公司与云南南山企业公司土地纠纷案 公司于 2019 年 10 月 22 日收到昆明市中级人民法院应诉通知书，云南南山企业公司请求判令公司归还侵占云南南山坐落于昆明高新技术开发区 M1-5-1 号土地的使用权；请求判令公司赔偿云南南山由此造成的经济损失 75,837,516	2019-103 号《昆药集团股份有限公司涉及诉讼的公告》 2020-002 号《昆药集团股份有限公司涉及诉讼的进展

元；请求公司承担案件的诉讼费。云南省昆明市中级人民法院 2019 年 12 月 21 日出具的《民事裁定书》【（2019）云 01 民初 2246 号】，驳回原告云南南山企业公司的起诉。	公告》
---	-----

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

十二、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
经公司九届十次董事会、九届五次监事会审议通过，公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期限售解除条件成就，本次可解除限售的激励对象为 70 人，可解除限售的限制性股票为 141.96 万股。本次解锁股票于 2019 年 5 月 9 日上市流通。	详见公司 2019-042 号《昆药集团股份有限公司关于 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的公告》及 2019-044 号《昆药集团股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售暨上市公告》。
公司 2017 年限制性股票激励计划中部分激励对象因担任公司监事职务（2 名）或已离职（4 名）不再符合激励条件，公司对其等已获授但尚未解除限售的限制性股票（共计 27 万股）予以回购，并于 2019 年 12 月 11 日对该等回购的限制性股票进行注销。	详见公司 2019-118 号《昆药集团股份有限公司关于股权激励限制性股票回购注销实施公告》
经公司九届十六次董事会、九届十次监事会审议通过，公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期限解除条件成就，本次可解除限售的激励对象为 66 人，可解除限售的限制性股票数量为 100.47 万股。本次解锁股票于 2019 年 12 月 18 日上市流通。	详见公司 2019-115 号《昆药集团股份有限公司关于 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期解除限售条件成就的公告》及 2019-126 号《昆药集团股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期解除限售暨上市公告》。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十五、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十六、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						53,400.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						40,400.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						40,400.00							
担保总额占公司净资产的比例（%）						9.32							
其中：													

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	21,400.00
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	21,400.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	担保主要为昆药集团为子公司昆药商业提供的担保，占比47.03%，为子公司贝克诺顿制提供的担保，占比32.18%，具体内容详见第十一节财务报告附注第十二项关联方及关联交易

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
保本浮动收益	募集资金	1,135,000,000.00	150,000,000.00	
保本固定收益	自有资金	1,147,195,210.00	56,400,210.00	
浮动收益理财	自有资金	2,307,500,000.00		

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序是	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
交通银行	保本浮动收益	50,000,000.00	2018年8月21日	2019年1月14日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	4.40%		830,188.68	50,000,000.00	是	是	
国海证券	浮动收益理财	50,000,000.00	2018年10月11日	2019年1月17日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.10%		644,383.56	50,000,000.00	是	是	
国海证券	保本浮动收益	50,000,000.00	2018年7月23日	2019年1月22日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.35%		1,265,249.41	50,000,000.00	是	是	
中国银行	保本浮动收益	50,000,000.00	2018年11月15日	2019年2月18日	闲置募集资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.30%		405,143.44	50,000,000.00	是	是	
光大银行	浮动收益理财	30,000,000.00	2018年8月	2019年4月1日	自有资金	银行理财	到期收回	5.00%		1,575,000.00	30,000,000.00	是	是	

			3 日			产品	一次计息							
浙江银河证券	浮动收益理财	70,000,000.00	2018年10月17日	2019年4月15日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.40%		1,901,567.89	70,000,000.00	是	是	
中国银行	保本浮动收益	200,000,000.00	2019年1月16日	2019年4月18日	闲置募集资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.35%		1,593,176.53	200,000,000.00	是	是	
国海证券	保本浮动收益	50,000,000.00	2018年7月23日	2019年4月24日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.55%		1,972,408.89	50,000,000.00	是	是	
中国银行	保本浮动收益	40,000,000.00	2019年1月22日	2019年4月24日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.35%		318,635.30	40,000,000.00	是	是	
国海证券	浮动收益理财	50,000,000.00	2019年4月26日	2019年5月26日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.00%		205,479.45	50,000,000.00	是	是	
招商银行	浮动收益理财	40,000,000.00	2018年4月15日	2019年6月14日	自有资金	银行理财产品	按月计息	5.11%		867,200.00	40,000,000.00	是	是	
申万	浮动收	20,000,000.00	2019	2019年	自有	券商	到期	5.10%		260,958.83	20,000,000.00	是	是	

宏源	益理财		年 3 月 7 日	6 月 19 日	资金	理财 产品	收回 一次 计息							
申万 宏源	浮动收 益理财	10,000,000.00	2019 年 3 月 14 日	2019 年 6 月 19 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.10%		130,479.42	10,000,000.00	是	是	
交通 银行	保本浮 动收益	100,000,000.00	2018 年 12 月 25 日	2019 年 6 月 24 日	闲置 募集 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	4.30%		2,132,328.77	100,000,000.00	是	是	
光大 银行	浮动收 益理财	20,000,000.00	2019 年 3 月 5 日	2019 年 7 月 5 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		243,013.82	20,000,000.00	是	是	
广州 证券	浮动收 益理财	50,000,000.00	2019 年 1 月 16 日	2019 年 7 月 15 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		1,232,876.71	50,000,000.00	是	是	
广发 证券	浮动收 益理财	130,000,000.00	2019 年 1 月 16 日	2019 年 7 月 16 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.10%		3,287,753.42	130,000,000.00	是	是	
浙江 银河 证券	浮动收 益理财	40,000,000.00	2019 年 1 月 16 日	2019 年 7 月 17 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次	5.00%		1,019,489.84	40,000,000.00	是	是	

							计息							
中国 银行	保本浮 动收益	200,000,000.0 0	2019 年4月 25日	2019年 7月26 日	闲置 募集 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.35%		1,593,176.53	200,000,000.00	是	是	
中国 银行	保本浮 动收益	44,000,000.00	2019 年4月 25日	2019年 7月26 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.35%		350,498.84	44,000,000.00	是	是	
中国 银行	保本浮 动收益	50,000,000.00	2019 年2月 27日	2019年 8月29 日	闲置 募集 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.45%		815,908.50	50,000,000.00	是	是	
申万 宏源	保本浮 动收益	10,000,000.00	2019 年3月 6日	2019年 9月2日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		163,674.85	10,000,000.00	是	是	
申万 宏源	保本浮 动收益	10,000,000.00	2019 年3月 6日	2019年 9月3日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		139,570.95	10,000,000.00	是	是	
浙江 银河 证券	浮动收 益理财	50,000,000.00	2019 年3月 12日	2019年 9月10 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		1,243,414.05	50,000,000.00	是	是	
申万	浮动收	50,000,000.00	2019	2019年	自有	券商	到期	5.10%		1,201,876.10	50,000,000.00	是	是	

宏源	益理财		年 3 月 8 日	9 月 16 日	资金	理财 产品	收回 一次 计息							
广发 证券	浮动收 益理财	30,000,000.00	2019 年 9 月 11 日	2019 年 9 月 25 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	2.80%		32,993.33	30,000,000.00	是	是	
交通 银行	保本浮 动收益	100,000,000.00	2019 年 6 月 27 日	2019 年 9 月 26 日	闲置 募集 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.70%		922,465.75	100,000,000.00	是	是	
东亚 银行	保本浮 动收益	50,000,000.00	2019 年 7 月 5 日	2019 年 10 月 8 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	4.15%		547,569.44	50,000,000.00	是	是	
中信 银行	保本浮 动收益	60,000,000.00	2019 年 7 月 17 日	2019 年 10 月 18 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.83%		572,926.03	60,000,000.00	是	是	
招商 银行	保本浮 动收益	60,000,000.00	2019 年 7 月 22 日	2019 年 10 月 23 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.80%		574,684.93	60,000,000.00	是	是	
广发 证券	浮动收 益理财	30,000,000.00	2019 年 1 月 24 日	2019 年 10 月 24 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次	5.60%		1,298,864.66	30,000,000.00	是	是	

							计息							
国海 证券	浮动收 益理财	100,000,000.0 0	2019 年1月 25日	2019年 10月24 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.30%		4,389,035.90	100,000,000.00	是	是	
中国 银行	保本浮 动收益	180,000,000.0 0	2019 年8月 2日	2019年 11月4 日	闲置 募集 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.15%		1,460,219.18	180,000,000.00	是	是	
中国 银行	保本浮 动收益	54,000,000.00	2019 年8月 2日	2019年 11月4 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.15%		438,065.75	54,000,000.00	是	是	
招商 银行	保本浮 动收益	50,000,000.00	2019 年10 月11 日	2019年 11月11 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.45%		146,506.85	50,000,000.00	是	是	
广发 证券	浮动收 益理财	230,000,000.0 0	2019 年11 月4日	2019年 11月13 日	自有 资金	券商 理财 产品	到期 收回 一次 计息	2.80%		116,623.85	230,000,000.00	是	是	
中信 银行	保本浮 动收益	50,000,000.00	2019 年10 月11 日	2019年 11月14 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.55%		165,342.47	50,000,000.00	是	是	
交通	保本浮	50,000,000.00	2019	2019年	自有	银行	到期	3.70%		461,232.88	50,000,000.00	是	是	

银行	动收益		年 8 月 30 日	11 月 29 日	资金	理财 产品	收回 一次 计息							
交通 银行	保本浮 动收益	105,000,000.0 0	2019 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 30 日	闲置 募集 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.85%		1,007,856.16	105,000,000.00	是	是	
光大 银行	浮动收 益理财	20,000,000.00	2019 年 3 月 5 日	2019 年 6 月 4 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		199,533.96	20,000,000.00	是	是	
光大 银行	浮动收 益理财	10,000,000.00	2018 年 9 月 19 日	2019 年 6 月 19 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		299,300.93	10,000,000.00	是	是	
光大 银行	浮动收 益理财	10,000,000.00	2018 年 10 月 8 日	2019 年 6 月 19 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		278,470.47	10,000,000.00	是	是	
光大 银行	浮动收 益理财	10,000,000.00	2018 年 10 月 12 日	2019 年 6 月 19 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	5.00%		274,085.10	10,000,000.00	是	是	
光大 银行	浮动收 益理财	570,000,000.0 0	2019 年 1 月 1 日	2019 年 1 月 31 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次	3.30%		657,404.94	570,000,000.00	是	是	

							计息							
光大银行	浮动收益理财	15,000,000.00	2019年2月1日	2019年2月28日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.30%		19,608.91	15,000,000.00	是	是	
光大银行	浮动收益理财	270,000,000.00	2019年3月1日	2019年3月31日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.30%		872,267.54	270,000,000.00	是	是	
光大银行	浮动收益理财	50,000,000.00	2019年4月1日	2019年4月30日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.30%		129,721.94	50,000,000.00	是	是	
光大银行	浮动收益理财	110,000,000.00	2019年5月1日	2019年5月31日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.30%		370,332.21	110,000,000.00	是	是	
光大银行	浮动收益理财	185,000,000.00	2019年6月1日	2019年6月30日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.30%		820,091.74	185,000,000.00	是	是	
中国银行	保本浮动收益	150,000,000.00	2019年11月7日	2020年2月10日	闲置募集资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.20%				是	是	
中国	保本浮	56,000,000.00	2019	2020年	自有	银行	到期	3.20%				是	是	

银行	动收益		年 11 月 7 日	2 月 10 日	资金	理财产品	收回一次计息							
东亚银行	保本浮动收益	25,000,000.00	2019 年 7 月 5 日	2019 年 10 月 8 日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	4.15%		273,784.72	25,000,000.00	是	是	
中信银行	保本浮动收益	60,000,000.00	2019 年 7 月 19 日	2019 年 10 月 18 日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.83%		572,926.03	60,000,000.00	是	是	
东亚银行	保本浮动收益	70,000,000.00	2019 年 9 月 26 日	2019 年 12 月 27 日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.90%		697,666.67	70,000,000.00	是	是	
交通银行	保本浮动收益	50,000,000.00	2019 年 9 月 27 日	2019 年 12 月 27 日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.85%		479,931.51	50,000,000.00	是	是	
中信银行	保本浮动收益	60,000,000.00	2019 年 10 月 24 日	2019 年 11 月 27 日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.55%		198,410.96	60,000,000.00	是	是	
交通银行	保本浮动收益	70,000,000.00	2019 年 11 月 19 日	2019 年 12 月 26 日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次	3.65%		259,000.00	70,000,000.00	是	是	

			日				计息							
中信 银行	保本浮 动收益	60,000,000.00	2019 年 11 月 28 日	2019 年 12 月 30 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.50%		184,109.59	60,000,000.00	是	是	
招商 银行	保本浮 动收益	30,000,000.00	2019 年 11 月 22 日	2019 年 12 月 23 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.45%		87,904.11	30,000,000.00	是	是	
中国 银行	保本浮 动收益	100,000.00	2019 年 4 月 18 日	2019 年 12 月 31 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.00%		1,939.73	100,000.00	是	是	
交通 银行	保本浮 动收益	2,000,000.00	2019 年 1 月 7 日	2019 年 2 月 11 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	4.00%		7,671.23	2,000,000.00	是	是	
交通 银行	保本浮 动收益	1,000,000.00	2019 年 2 月 1 日	2019 年 4 月 4 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	4.00%		6,794.52	1,000,000.00	是	是	
交通 银行	保本浮 动收益	1,000,000.00	2019 年 4 月 12 日	2019 年 5 月 17 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.40%		3,260.27	1,000,000.00	是	是	
工商	浮动收	5,000,000.00	2019	2019 年	自有	银行	到期	3.00%		12,964.47	5,000,000.00	是	是	

银行	益理财		年 1 月 4 日	1 月 31 日	资金	理财 产品	收回 一次 计息							
工商 银行	浮动收 益理财	3,000,000.00	2019 年 2 月 1 日	2019 年 2 月 28 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.00%		7,064.34	3,000,000.00	是	是	
工商 银行	浮动收 益理财	5,000,000.00	2019 年 3 月 1 日	2019 年 3 月 30 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.00%		13,332.27	5,000,000.00	是	是	
工商 银行	浮动收 益理财	5,000,000.00	2019 年 4 月 1 日	2019 年 4 月 29 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.00%		12,015.92	5,000,000.00	是	是	
工商 银行	浮动收 益理财	4,000,000.00	2019 年 5 月 7 日	2019 年 5 月 31 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.00%		8,250.49	4,000,000.00	是	是	
工商 银行	浮动收 益理财	4,000,000.00	2019 年 6 月 3 日	2019 年 6 月 29 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.00%		8,653.05	4,000,000.00	是	是	
工商 银行	浮动收 益理财	4,000,000.00	2019 年 7 月 5 日	2019 年 7 月 31 日	自有 资金	银行 理财 产品	到期 收回 一次 计息	3.00%		8,356.46	4,000,000.00	是	是	

							计息							
工商银行	浮动收益理财	6,500,000.00	2019年8月1日	2019年8月30日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.00%		12,792.10	6,500,000.00	是	是	
工商银行	浮动收益理财	8,000,000.00	2019年9月2日	2019年9月24日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.00%		15,088.07	8,000,000.00	是	是	
工商银行	浮动收益理财	5,000,000.00	2019年10月8日	2019年10月28日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.00%		8,225.95	5,000,000.00	是	是	
工商银行	浮动收益理财	5,000,000.00	2019年11月4日	2019年11月25日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.00%		8,690.78	5,000,000.00	是	是	
工商银行	浮动收益理财	3,000,000.00	2019年12月2日	2019年12月24日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.00%		5,303.44	3,000,000.00	是	是	

其他情况适用 不适用**(3) 委托理财减值准备**适用 不适用**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(2) 单项委托贷款情况**适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十七、其他重大事项的说明**适用 不适用**1. 关于申请公开发行可转换公司债券的总体情况**

公司于 2019 年 6 月 14 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议并通过公司公开发行可转换公司债券的相关议案；2019 年 7 月 8 日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》，对公司提交的申请材料予以受理。2019 年 8 月 14 日，中国证监会向公司出具《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》，公司与相关中介机构就《通知书》中所涉问题进行了认真研究，于 2019 年 9 月 11 日向中国证监会报送相关反馈意见回复材料；此后，根据中国证监会的要求，公司与相关中介机构对该反馈回复内容进行了进一步补充和修订。2020 年 1 月，公司收到《关于请做好昆药集团股份有限公司公开发行可转换公司债券发审委会议准备工作的函》，公司及中介机构对告知函所提的问题进行了认真的回复说明，并于 2020 年 1 月 7 日公开披露了上述回复。

十八、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

公司秉承“绿色昆药，福祉社会”的使命，在自身发展的同时，将社会责任提高到企业发展的战略高度，积极承担起企业应负的社会责任，充分利用自身优势，在捐资助学、产业扶贫等方面积极开展扶贫工作并取得一定的成果。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

1. 昆中药以产业带动中药材产地贫困户增收

昆中药持续发挥其在中药材订单种植、加工、收购的优势，2019年，通过与云南产地公司、合作社及农户进行合作，在南板蓝根、茯苓、三七、砂仁、当归、桔梗、白扁豆、臭灵丹草、车前子、蓝花参、仙鹤草、草果、千斤拔、枇杷叶等品种上涉及采购金额达到5,400多万元，涉及药材产区包括丽江鲁甸、大理鹤庆马厂、金平县、元阳县、蒙自市、石林县、文山州，以及及禄丰县可里村等产区，直接或间接的带动产地贫困户增收。

2. 血塞通药业富宁县定点扶贫

血塞通药业积极参与富宁县花甲乡的扶贫联席会议，共同商讨扶贫挂钩点花甲乡里色村的脱贫大计。2019年1月，血塞通药业为该村的10户贫困户进行春节送温暖活动，共资助资金6,000元。2019年6月，在国际儿童节到来之际，血塞通药业又针对扶贫点里色村委会那力完小学生饮水管道缺乏维护的情况，捐赠2,500元资金给该校，确保学生的饮水安全、正常。2019年8月，血塞通药业携手浙江绿色共享教育基金会向富宁县20名应届贫困大学生捐赠60,000元助学款，传递爱心，真情助学。2019年底，血塞通药业针对45户建档立卡户的厨卫改造不全面的实际情况，又资助专项资金13,000元，完善该项改造。至此，血塞通药业挂钩的富宁县花甲乡里色村委会45户137人全部脱贫，对待第三方检查验收。

3. 版纳药业产业化扶贫及教育扶贫项目

长期以来，版纳药业持续致力发展傣医药事业，深化傣药材种植基地建设产业化扶贫项目，通过雇佣贫困农民工的方式，为景洪市勐旺乡贫困居民支付9.80万元款项，使贫困农民能获得良好的经济效益，达到精准扶贫的目的。同时，版纳药业积极助力政府各项扶贫工作深入推进，在由景洪市科学技术和工业信息化局牵头组织的“不忘初心，牢记使命”主题教育暨“挂包帮”、“转走访”2019年“10·17”扶贫活动中，版纳药业为坡

脚村捐赠农用物资（肥料）1 吨，折合人民币 10,000 元，用以助力普文镇坡脚村建档立卡户早日脱贫致富奔小康。2019 年，版纳药业通过产业、教育扶贫等方式实现精准扶贫，捐款捐物共计 12.34 万元。

4. 武陵山制药就业扶贫项目

武陵山制药发展青蒿基地种植面积 2 万亩，带动酉阳贫困农户增收、脱贫。2019 年新招聘贫困户 4 名（共计 5 名）进入武陵山制药进行就业扶贫。

5. 贝克诺顿（浙江）结对帮困活动

报告期内，贝克诺顿（浙江）积极参与街道党工委组织的困难户结对帮扶活动，结对周边社区困难户一人，分别于春节前夕、七一前夕开展走访慰问活动，送去慰问品及慰问金共计 2,900 元。

5. 通过捐资助学活动开展教育扶贫

2019 年，昆药集团通过“一对一”捐资助学活动，共计捐助学生 200 名，其中富民县 129 名，禄劝县 71 名，受助学生每年可获得 1,000 元助学金。共计 20 万元；通过 2019“爱心圆梦大学”捐资助学仪式暨“爱在益起益路有你”主题活动。此次捐资助学活动共捐助贫困大学新生 27 名，合计金额 16.2 万元。贝克诺顿通过“蒲公英助学计划”对其所援建的元江希望小学进行精准帮扶，颁发“贝克诺顿奖学金”5,510 元，捐赠毕业纪念册计 1,480 元，捐赠蒲公英画室用品 4,925 元，员工爱心捐款 2,275 元，帮扶的贫困学生人数达 120 人。昆中药通过“一对一”捐资助学活动先后在富民县散旦镇、款庄镇、永定镇和禄劝县云龙乡等地区开展，共捐助学生 58 名，其中富民县 19 名，禄劝县 39 名，助学金共计捐助 5.8 万元。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	70.6
2. 物资折款	408.4
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	49
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	2

1.3 产业扶贫项目投入金额	10.8
2. 转移就业脱贫	
2.1 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	4
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	49.8
4.2 资助贫困学生人数（人）	425
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	1.4
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	405.1
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	4
9.2 投入金额	2.9
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	45
9.4 其他项目说明	节日慰问、爱心捐赠等
三、所获奖项（内容、级别）	

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2020 年，公司将继续组织员工在富民县、禄劝县等云南省贫困地区学校开展“一对一”捐资助学活动，也将联合浙江绿色共享教育基金会继续开展捐助云南省贫困大学生活动。贝克诺顿通过“蒲公英助学计划”对该校进行精准帮扶，预计投入金额 2 万元。血塞通药业将继续和浙江“绿色共享教育基金会”联合，每年对富宁县的 20 名应届大学生进行资助。

2020 年，昆中药将继续加大产地药材订单种植、初加工及收购工作的投入，以此带动产地贫困种植户的收入增加。血塞通药业将继续听从县委的统一安排，对乡村振兴开展行之有效的工作。版纳药业将持续致力发展傣医药事业，深化景洪市勐旺乡傣药材种植基地建设产业化扶贫项目，继续探索傣药材种植产业扶贫开发之路。通过统一的种植、收购傣药，使农民能获得良好的经济效益，达到精准扶贫的目的。武陵山制药继续发展青蒿基地，采用基地+农户的模式，力争 2023 年达到 3 万亩，带动酉阳贫困农户增收、脱贫。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见公司 2019 年度社会责任报告，全文于 2020 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

详见公司 2019 年度社会责任报告，全文于 2020 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

详见公司 2019 年度社会责任报告，全文于 2020 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

详见公司 2019 年度社会责任报告，全文于 2020 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

详见公司 2019 年度社会责任报告，全文于 2020 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

详见公司 2019 年度社会责任报告，全文于 2020 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(6) 其他应当公开的环境信息

√适用 □不适用

详见公司 2019 年度社会责任报告，全文于 2020 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

详见公司 2019 年度社会责任报告，全文于 2020 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 √不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十九、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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	3,699,000	0.49	0	0	0	-2,694,300	-2,694,300	1,004,700	0.13
1、国家持股	0							0	
2、国有法人持股	0							0	
3、其他内资持股	3,699,000	0.49	0	0	0	-2,694,300	-2,694,300	1,004,700	0.13
其中：境内非国有法人持股	0							0	
境内自然人持股	3,699,000	0.49	0	0	0	-2,694,300	-2,694,300	1,004,700	0.13
4、外资持股	0							0	
其中：境外法人持股	0								
境外自然人持股	0								
二、无限售条件流通股	758,692,992	99.51	0	0	0	+1,250,100	+1,250,100	759,943,092	99.87
1、人民币普通股	758,692,992	99.51	0	0	0	+1,250,100	+1,250,100	759,943,092	99.87
2、境内上市的外资股	0							0	
3、境外上市的外资股	0							0	
4、其他	0							0	
三、普通股股份总数	762,391,992	100	0	0	0	-1,444,200	-1,444,200	760,947,792	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 经公司九届十次董事会、九届五次监事会审议通过，公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期限售解除条件成就，本次可解除限售的激励对象为 70 人，可解除限售的限制性股票为 141.96 万股。本次解锁股票于 2019 年 5 月 9 日上市流通，详见公司公告临 2019-042《昆药集团股份有限公司关于 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的公告》及临 2019-044《昆药集团股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售暨上市公告》。本次变动后，公司总股本 762,391,992 股不变，有限售条件股份由 3,699,000 股减少至 2,279,400 股，无限售条件股份由 758,692,992 股增加至 760,112,592 股。

(2) 2018 年 11 月 2 日，公司 2018 年第五次临时股东大会审议通过《关于回购公司股份的议案》，公司拟使用自有资金实施股份回购计划。截止 2019 年 4 月 30 日股份回购实施期届满，公司实际回购股票 117.42 万股，上述股份已于 2019 年 5 月 10 日注销。详见公司公告临 2019-045《昆药集团股份有限公司回购实施结果暨股份变动公告》及临 2019-047《昆药集团股份有限公司回购股份注销的股份变动公告》。上述股份注销后，公司的总股本减少至 761,217,792 股，有限售条件股份 2,279,400 股不变，无限售条件股份 760,112,592 股减少至 758,938,392 股。

(3) 公司 2017 年限制性股票激励计划中部分激励对象因担任公司监事职务（2 名）或已离职（4 名）不再符合激励条件，公司对其等已获授但尚未解除限售的限制性股票（共计 27 万股）予以回购，并于 2019 年 12 月 11 日对该等回购的限制性股票进行注销，详见公司公告临 2019-118 号《昆药集团股份有限公司关于股权激励限制性股票回购注销实施公告》。上述股份注销后，公司的总股本减少至 760,947,792 股，有限售条件股份由 2,279,000 股减少至 2,009,400 股，无限售条件股份不变。

(4) 经公司九届十六次董事会、九届十次监事会审议通过，公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期限售解除条件成就，本次可解除限售的激励对象为 66 人，可解除限售的限制性股票数量为 100.47 万股。本次解锁股票于 2019 年 12 月 18 日上市流通，详见公司公告临 2019-115《昆药集团股份有限公司关于 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期解除限售条件成就的公告》及临 2019-126《昆药集团股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期解除限售暨上市公告》。本次变动后，公司总股本 760,947,792 股不变，有限售条件股份由 2,009,400 股减少至 1,004,700 股，无限售条件股份由 758,938,392 股增加至 759,943,092 股。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

√适用 □不适用

普通股股份数减少，使每股收益增加，每股净资产增加。

4、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

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
钟祥刚	210,000	84,000	0	63,000	股权激励 限售条件	2019/05/09
		63,000				2019/12/11
徐朝能	150,000	60,000	0	45,000	股权激励 限售条件	2019/05/09
		45,000				2019/12/11
谢波	150,000	60,000	0	45,000	股权激励 限售条件	2019/05/09
		45,000				2019/12/11
孙磊	100,000	40,000	0	30,000	股权激励 限售条件	2019/05/09
		30,000				2019/12/11
汪俊	120,000	48,000	0	36,000	股权激励 限售条件	2019/05/09
		36,000				2019/12/11
孟丽	150,000	60,000	0	45,000	股权激励 限售条件	2019/05/09
		45,000				2019/12/11
周敏	120,000	48,000	0	36,000	股权激励 限售条件	2019/05/09
		36,000				2019/12/11
赵剑	120,000	48,000	0	0	股权激励 限售条件	2019/05/09
李斌	20,000	8,000	0	0	股权激励 限售条件	2019/05/09
张锡	30,000	12,000	0	0	股权激励 限售条件	2019/05/09
赵玉仓	30,000	12,000	0	0	股权激励 限售条件	2019/05/09
李林熙	120,000	0	0	0	股权激励 限售条件	/
张文森	30,000	0	0	0	股权激励 限售条件	/
子公司总经理班子成员及核心营销骨干，公司中层管理人员、核心骨干（59人）	2,349,000	939,600	0	704,700	股权激励 限售条件	2019/05/09

		704,700				2019/12/11
合计	3,699,000	2,424,300	0	1,004,700	/	/

(1) 由于 4 名激励对象（赵剑、李斌、张锡、赵玉仓）已离职、2 名激励对象（李林熙、张文森）担任公司职工监事而不再具备激励资格，公司对其等所持已获授但尚未解锁的合计 27 万股限制性股票予以回购，并于 2019 年 12 月 11 日予以注销。

(2) 公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一限售解除条件成就，本次可解除限售的激励对象为 70 人，可解除限售的限制性股票为 141.96 万股。本次解锁股票于 2019 年 5 月 9 日上市流通。

(3) 公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二限售解除条件成就，本次可解除限售的激励对象为 66 人，可解除限售的限制性股票数量为 100.47 万股。本次解锁股票于 2019 年 12 月 18 日上市流通。

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，公司因实施股份回购计划回购注销股份 117.42 万股，因 2017 年限制性股票激励计划中 6 名激励对象不再符合激励条件而回购注销其等已获授但尚未解除限售的限制性股票 27 万股。由此，公司普通股股份总数由年初的 762,391,992 股减少至 760,947,792 股。

2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期、第二限售解除条件成就，解除限售并上市流通的限制性股票分别为 141.96 万股及 100.47 万股；公司因 2017 年限制性股票激励计划中 6 名激励对象不再符合激励条件而回购注销其等已获授但尚未解除限售的限制性股票 27 万股。由此，公司有限售条件股份总数由年初的 369.9 万股减少至 269.43 万股。

报告期内，公司因实施股份回购计划回购注销股份 117.42 万股，因 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期、第二限售解除条件成就，解除限售并上市流通的限制性股票分别为 141.96 万股及 100.47 万股，公司无限售条件股份总数由年初的 758,692,992 股增加至 759,943,092 股。

(三) 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

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	60,947
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	61,883
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	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(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东) 持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
华立医药集团有限公司	0	234,928,716	30.87	0	质押	106,428,266	境内非国有法人
云南合和(集团)股份有限公司	0	59,982,730	7.88	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	22,380,216	26,037,516	3.42	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	12,073,800	1.59	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	4,825,186	0.63	0	无	0	其他
章瑗	4,312,000	4,312,000	0.57	0	无	0	境内自然人
杨克峰	11,300	3,687,597	0.48	0	无	0	境内自然人
华立集团股份有限公司	0	3,335,456	0.44	0	无	0	境内非国有法人
李鑫	-199,069	3,318,945	0.44	0	无	0	境内自然人
云南省工业投资控股集团有限责任公司	-13,760,200	3,157,270	0.41	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
华立医药集团有限公司	234,928,716	人民币普通股	234,928,716				

2019 年年度报告

云南合和(集团)股份有限公司	59,982,730	人民币普通股	59,982,730
香港中央结算有限公司	26,037,516	人民币普通股	26,037,516
中央汇金资产管理有限责任公司	12,073,800	人民币普通股	12,073,800
中国证券金融股份有限公司	4,825,186	人民币普通股	4,825,186
章瑗	4,312,000	人民币普通股	4,312,000
杨克峰	3,687,597	人民币普通股	3,687,597
华立集团股份有限公司	3,335,456	人民币普通股	3,335,456
李鑫	3,318,945	人民币普通股	3,318,945
云南省工业投资控股集团有限责任公司	3,157,270	人民币普通股	3,157,270
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名无限售条件流通股股东中，因华立集团股份有限公司（“华立集团”）持有华立医药集团有限公司（“华立医药”）100%公司股权，构成《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。未知其他无限售条件流通股股东之间，是否存在关联关系、一致行动人情况。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不涉及		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	钟祥刚	63,000	2020/12/13	63,000	股权激励解锁条件
2	吴晓枫	57,000	2020/12/13	57,000	股权激励解锁条件
3	徐朝能	45,000	2020/12/13	45,000	股权激励解锁条件
4	孟丽	45,000	2020/12/13	45,000	股权激励解锁条件
5	谢波	45,000	2020/12/13	45,000	股权激励解锁条件
6	姚兴田	36,000	2020/12/13	36,000	股权激励解锁条件
7	汪俊	36,000	2020/12/13	36,000	股权激励解锁条件
8	胡臣	36,000	2020/12/13	36,000	股权激励解锁条件

9	周敏	36,000	2020/12/13	36,000	股权激励解锁条件
10	段文彬	33,000	2020/12/13	33,000	股权激励解锁条件
上述股东关联关系或一致行动的说明		不涉及			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	华立医药集团有限公司
单位负责人或法定代表人	许良
成立日期	1996 年 06 月 21 日
主要经营业务	药品经营（凭许可证经营），食品经营（凭许可证经营），诊疗服务（限分支机构凭许可证经营）。药品研发，医疗器械、消毒用品、日用百货、化妆品、初级食用农产品、化工原料（不含危险品及易制毒品）、贵金属、黄金饰品、燃料油（不含成品油）的销售，健康咨询服务，技术培训，经营国内贸易及进出口业务，实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	华立医药持有健民集团（600976）22.07%的股份，为健民集团控股股东。华立医药持有华媒控股（000607）2.16%的股份。
其他情况说明	不涉及

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

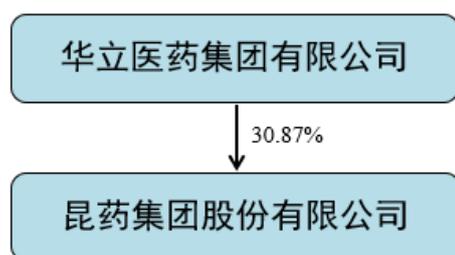
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

名称	浙江立成实业有限公司
单位负责人或法定代表人	汪力成
成立日期	2005年02月23日
主要经营业务	实业投资，投资管理咨询服务，经营国内贸易及进出口业务，设计、制作、代理国内各类广告。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	通过持有华立集团 48.56% 股权，实现对我公司及健民集团（600976）、华正新材（603186）的实际控制。华立集团直接持有公司 0.44% 的股份，直接持有健民集团 4.32% 的股份，通过资产管理计划形式持有健民集团 3.02% 股份，直接持有华正新材 43.01% 的股份。华立集团通过全资子公司华立医药持有公司 30.87% 股份，持有健民集团 22.07% 股份，持有华媒控股（000607）2.16% 的股份。另外，华立集团还直接持有开创国际 0.75% 的股份、华媒控股 4.85% 的股份；通过全资子公司浙江华立投资管理有限公司持有华媒控股 2.79% 的股份，并通过资管计划形式持有华媒控股 0.137% 的股份。
其他情况说明	不涉及

2 自然人

适用 不适用

姓名	汪力成
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否

留权	
主要职业及职务	华立集团董事局主席
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	昆药集团股份有限公司（600422）、健民药业集团股份有限公司（600976）、浙江华正新材料股份有限公司、浙江华立科技股份有限公司（现已更名为浙江开创国际海洋资源股份有限公司（600097））、重庆华立药业股份有限公司（现已更名为浙江华媒控股股份有限公司（000607））

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

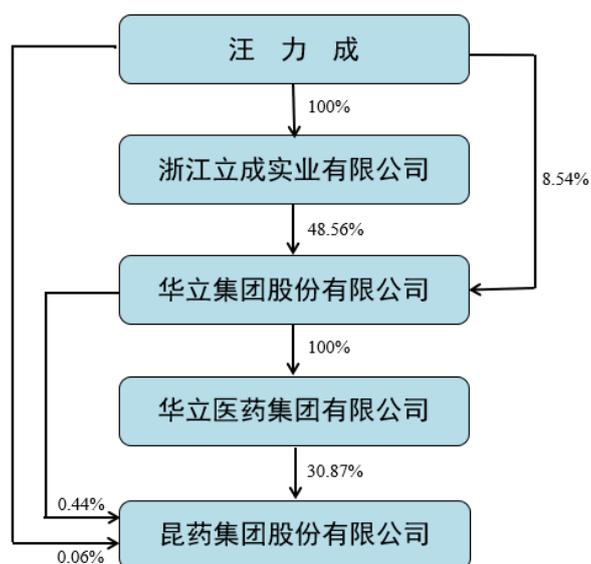
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 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

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、 股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
汪思洋	董事长	男	33	2016/3/2	2021/11/2	-	0	0	\	69.07	是
李双友	副董事长	男	51	2015/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	0	是
裴蓉	董事	女	48	2015/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	8.57	是
杨庆军	董事	男	38	2015/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	8.57	是
钟祥刚	董事	男	43	2019/4/19	2021/11/2	312,594	312,594	0	\	89.32	否
	总裁	男	43	2018/1/30	2021/11/2			0	\		否
李小军	独立董事	男	47	2017/4/18	2021/11/2	-	0	0	\	8.57	否
郭云沛	独立董事	男	72	2015/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	8.57	否
平其能	独立董事	男	73	2015/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	8.57	否
刘珂	独立董事	男	68	2018/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	8.57	否
肖琪经	监事会主席	男	54	2018/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	2.76	是
华士国	监事	男	48	2015/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	0	是
胡剑	监事	男	51	2018/11/2	2021/11/2	-	0	0	\	2.01	是
张文森	职工监事	男	47	2018/11/2	2021/11/2	30,000	0	-30,000.00	监事不再具备股权激励资格,公司回购注销股权激励股份	20.89	否
李林熙	职工监事	男	43	2018/11/2	2021/11/2	120,000	0	-120,000.00		29.02	否

徐朝能	副总裁兼董秘	男	55	2016/1/12	2021/11/2	1,069,185	1,069,185	-	\	50.01	否
汪俊	副总裁	男	43	2017/10/13	2021/11/2	125,519	125,519	-	\	74.19	否
谢波	副总裁	男	50	2016/1/12	2021/11/2	256,489	256,489	-	\	50.01	否
刘军锋	副总裁	男	43	2017/12/8	2021/11/2	-	0	-	\	50.26	否
孟丽	副总裁	女	43	2018/11/2	2021/11/2	150,000	150,000	-	\	50.01	否
汪磊	财务总监	男	34	2018/11/2	2021/11/2	-	0	-	\	50.01	否
何勤	离任董事	男	59	2015/11/2	2019/3/29	1,616,014	1,616,014	-	\	2.86	是
孙磊	副总裁	男	49	2018/11/2	2019/10/21	100,000	100,000	-	\	58.51	否
合计						3,779,801	3,629,801	-150,000		650.35	

姓名	主要工作经历
汪思洋	曾任华立集团投资管理部副部长、总裁助理，华媒控股董事。现任华立集团常务副总裁、董事，华立医药总裁、董事，健民集团董事长，昆药集团董事长。
李双友	曾任云南红塔集团有限公司计划财务科科长、副总经理、党委书记、董事等职，昆药集团监事，云南合和（集团）股份有限公司董事、金融资产部部长，现任云南合和（集团）股份有限公司副总经理，昆药集团副董事长。
裴蓉	曾任杭州侨兴织带机厂财务科副科长，华立集团审计室主任、审计部部长、运营总监、财务总监、副总裁、执行总裁，上海开创国际股份有限公司监事。现任华立集团董事、总裁，华立医药、健民集团董事，华媒控股监事，昆药集团董事。
杨庆军	曾任广东格兰仕集团有限公司审计监察中心研究员，华立集团营运部副部长、部长，内蒙古华生高岭土有限公司副总经理，昆药集团监事。现任华立集团财务营运总监，健民集团、昆药集团董事。
钟祥刚	曾任总裁助理、副总裁，昆中药总经理；现任昆药集团董事、总裁，兼任昆中药、贝克诺顿董事长。
李小军	曾任云南财经大学会计学院财务管理系副主任、会计研究所所长、昆明钢铁控股集团资产财务部副主任（挂职）。现任云南财经大学会计学院副院长，副教授、硕士研究生导师，昆明市中青年学术和技术带头人后备人选（第八批）。主要从事上市公司会计与财务问题、公司治理与集团公司财务管控等方面的研究，拥有国有大型企业和私募股权投资基金（PE）工作经历，在公司治理、财务分析及诊断、企业投融资决策、公司并购重组和私募股权投资等领域有着较深入的理论研究和丰富的实践经验。现任云南煤业能源股份有限公司（600792）、云南南天电子信息产业股份有限公

	司（000948）、昆明川金诺化工股份有限公司（300505）、云南陆良县农村商业银行股份有限公司和昆药集团独立董事，
郭云沛	曾供职于重庆桐君阁制药厂，历任中国医药报社记者部主任、副总编辑、第一责任人，北京卓信医学传媒集团副总经理、执行总裁，北京玉德未来控股有限公司董事，北京玉德未来文化传媒有限公司、北京鼎阳兴业投资管理有限公司监事，中国医药企业管理协会副会长、会长。现任昆药集团、亚宝药业集团股份有限公司（600351）、哈尔滨誉衡药业股份有限公司（002437）、天士力医药集团股份有限公司（600535）、中国医药健康产业股份有限公司（600056）独立董事，北京玉德未来控股有限公司、江苏柯菲平医药股份有限公司董事，四川科伦药业股份有限公司（002422）、北京鼎阳兴业投资管理有限公司监事，中国医药企业管理协会名誉会长，《医药界E药经理人》出品人。
平其能	现任中国药科大学教授、博士生导师。曾任中国医科大学药剂学教研室主任、药学院院长、校学位委员会副主席等职务，福建广生堂药业股份有限公司、南京海辰药业股份有限公司和河南中帅医药科技股份有限公司独立董事；现任昆药集团独立董事。长期从事药物研发、教学和审评工作，在药物制剂领域具有丰富经验。
刘珂	曾任山东绿叶制药有限公司董事、副总裁，烟台大学药学院院长，苏州雷纳药物研发有限公司董事长，国家固体中药工程技术研究中心任首席科学家，江苏康缘药业股份有限公司首席科学家。先后主持完成30多项现代中药的研究与开发，其中4项现代中药被批准上市，先后有7项新药研发项目进入临床研究。曾获国家科学技术进步二等奖一项、山东省科技进步一等奖一项、二等奖一项，山东省科学技术发明二等奖一项。为第七届“吴阶平医学研究奖、保罗·杨森药学研究奖”及山东省回国留学创业奖获得者，国务院特殊津贴获得者。现任烟台大学2级教授，山东靶点药物研究有限公司董事长、总经理，昆药集团独立董事。
肖琪经	曾任华立国际发展有限公司董事长、总裁，华立集团副总裁、总裁，华立医药董事。现任华立集团党委书记、监事会主席，华立医药监事长，华立科技股份有限公司监事长，健民集团监事，华正新材董事，昆药集团监事会主席。
华士国	曾任云南红塔滇西水泥股份有限公司任总经理助理，昆明红塔木业任副总经理、总经理，云南红塔集团酒店地产科副科长、机电建材科副科长。现任云南合和（集团）股份有限公司金融资产部副部长，云南红塔股权投资基金管理有限公司董事长，云南诚源投资股份有限公司董事，浙江香溢融资担保有限公司董事，浙江香溢租赁有限责任公司董事，昆药集团监事。
胡剑	曾任杭州天成丝织厂主办会计，浙江农村经济股份有限公司驻外财务负责人，浙江华立科技股份有限公司财务经理，浙江华立生命科技股份有限公司财务总监，华立集团审计监察部部长、高级审计师、业务支撑平台财务营运管理责任人、审计监察中心责任人，浙江宝骐汽车有限公司财务总监。现任华立集团监事兼法务监察部部长，华立科技股份有限公司、华正新材、健民集团、昆药集团监事。
李林熙	曾任昆药集团企业发展部投资业务主办、法律事务部知识产权管理主办、董事会办公室副主任等职，贝克诺顿企划主

	办、总经理助理、运营总监、总经理等职务。现任昆药集团董事长助理，职工监事。
张文森	曾任昆药集团原料药分厂办公室行政、安全主管、团支部书记、党支部宣传委员，现任昆药集团健康安全环保部部长、职工监事。
徐朝能	曾任中轻依兰(集团)有限公司资产财务部副部长、部长，昆药集团资产财务部经理兼证券部经理、总裁助理、财务总监，现任昆药集团董事会秘书、副总裁。
汪俊	曾任湖北华立正源医药有限公司销售部经理、副总经理，昆药商业副总经理。现任昆药集团副总裁，昆药商业董事兼总经理。
谢波	曾任昆药集团企业发展部副经理，原料药分厂厂长，制造中心副总经理、总经理。现任昆药集团副总裁。
刘军锋	曾任山东绿叶制药股份有限公司研发中心办公室主任、天然药物实验室副主任，山东靶点药物研究有限公司常务副总经理，神威药业集团有限公司药物研究院院长，健民集团副总裁。现任昆药集团副总裁。
孟丽	曾任昆药集团董事会办公室主任、证券事务代表、行政总监、综合平台负责人；现任昆药集团党委书记、副总裁、经营管理委员会办公室主任。
汪磊	曾就职于北大方正集团有限公司，曾任北京大学国际医院财务总监，北大医药股份有限公司财务经理、财务总监，重庆猪八戒网络有限公司高级财务总监，昆药集团董事长助理，现任昆药集团财务总监。
何勤	曾任深圳亿胜医药科技发展有限公司董事、总经理，香港亿胜生物集团（香港创业板上市公司）副总经理，中国科技开发院医药科技开发所所长，深圳智源医药实业发展有限公司总经理，武汉智源现代医疗用品有限公司董事长，华媒控股董事，昆药集团董事、董事长、总裁，健民集团董事、董事长，华立集团副总裁、高级副总裁，华立医药董事长。现任健民集团董事、总裁，浙江华方医护有限公司董事长。2019年3月29日，辞任昆药集团股份有限公司董事。
孙磊	曾就职于重庆葛兰素制药有限公司、上海爱的发制药有限公司、上海百特医疗用品有限公司、广州南新制药有限公司；曾任贝克诺顿业务发展经理、市场部经理、销售部经理、市场销售总监；2019年10月辞任昆药集团副总裁、贝克诺顿董事兼总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二)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

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 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
汪思洋	华立医药集团有限公司	总裁、董事	2016/6/27	
	华立集团股份有限公司	常务副总裁、董事	2016/1/1	
李双友	云南合和（集团）股份有限公司	副总经理	2017/8	
裴蓉	华立集团股份有限公司	总裁、董事	2018/2	
	华立医药集团有限公司	董事	2011/6/1	
杨庆军	华立集团股份有限公司	财务营运总监	2016/1/1	
肖琪经	华立集团股份有限公司	监事会主席	2018/3	
	华立集团股份有限公司	党委书记	2012/11	2022/11
	华立医药集团有限公司	监事长	2018/3	
华士国	云南合和（集团）股份有限公司	金融资产部副部长	2015/1	
胡剑	华立集团股份有限公司	法务监察部部长	2018/7	
	华立集团股份有限公司	监事	2016/5	
何勤	华立医药集团有限公司	董事长	2011/6/1	2019/9
	华立集团股份有限公司	高级副总裁	2016/1/1	2019/5
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 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
汪思洋	健民药业集团股份有限公司	董事长	2019/9/5	
	杭州华立创客社区管理有限公司	董事长	2018/10	
	浙江华方资产管理有限公司	董事	2015/11	
	浙江华方医护有限公司	董事	2017/2	
	十九楼网络股份有限公司	董事	2018/5	
李双友	云南安晋高速公路开发有限公司	董事	2017/11	
	中维资本控股股份有限公司	董事	2018/8	
	云南红塔银行股份有限公司	董事	2016/7	
	华能澜沧江水电股份有限公司	董事	2018/1	
	云南旅游股份有限公司	董事	2013/8	2019-09
	红塔创新投资股份有限公司	董事长	2009/3	
	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2015/12	
	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016/7	
	国信证券股份有限公司	董事	2017/7	
	云南白药集团股份有限公司	董事	2012/4	
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事	2017/11	
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014/8	
	红塔证券股份有限公司	董事	2019/9	
裴蓉	浙江华媒控股股份有限公司	监事	2014/12	2021/5
	健民药业集团股份有限公司	董事	2019/9	2022/9
	华立科技股份有限公司	董事	2017/6	2020/6
	浙江华畅创业投资有限公司	法人、执行董事兼经理	2018/9	
	浙江华立投资管理有限公司	法人、执行董事兼经理	2019/12	
	浙江燃料乙醇有限公司	监事	2013/4	
杨庆军	健民药业股份有限公司	董事	2019/9/5	2022/9/4
	浙江华立国际发展有限公司	董事	2016/11	

	杭州华立创客社区管理有限公司	董事	2018/11	
	杭州市余杭区华盈小额贷款股份有限公司	董事	2019/9	
肖琪经	华立（泰国）控股有限公司	董事	2014/6	
	浙江华立投资管理有限公司	执行董事	2014/11	2019/12
	浙江燃料乙醇有限公司	董事	2013/4	
	华立科技股份有限公司	监事长	2018/8	2020/06
	健民药业集团股份有限公司	监事	2019/9	2022/09
	浙江华正新材料股份有限公司	董事	2017/4/19	2020/4/18
华士国	云南红塔股权投资基金管理有限公司	董事长	2019/12	
	云南诚源投资股份有限公司	董事	2016/6	
	浙江香溢融资担保有限公司	董事	2019/10	
	浙江香溢租赁有限责任公司	董事	2019/10	
胡剑	浙江华正新材料股份有限公司	监事	2017/4/19	2020/4/18
	华立科技股份有限公司	监事	2018/8	2020/6
	健民药业集团股份有限公司	监事	2019/9	2022/9
李小军	云南财经大学	副教授	2009/8	
	贵州中金众和投资管理有限公司	监事	2015/3	
	云南煤业能源股份有限公司	独立董事	2016/4/29	2022/7/29
	云南南天电子信息产业股份有限公司	独立董事	2017/2	
	昆明川金诺化工股份有限公司	独立董事	2017/9/14	2020/9/15
云南陆良农村商业银行股份有限公司	独立董事	2016/11		
郭云沛	北京玉德未来控股有限公司	董事	2015/11/24	
	江苏柯菲平医药股份有限公司	董事	2016/6/9	2022/6/28
	亚宝药业集团股份有限公司	独立董事	2017/5/17	2020/5/17
	哈尔滨誉衡药业股份有限公司	独立董事	2014/9/9	2020/9/10

	天士力医药集团股份有限公司	独立董事	2018/4/17	2021/4/16
	中国医药健康产业股份有限公司	独立董事	2020/2/12	2023/2/11
	北京鼎阳兴业投资管理有限公司	监事	2015/1/16	
	四川科伦药业股份有限公司	监事	2016/1/22	2021/5/31
平其能	南京海辰药业股份有限公司	独立董事	2014/6	2019/7
刘珂	山东靶点药物研究有限公司	董事兼总经理	2005/1	
何勤	健民药业集团股份有限公司	董事	2019/9/5	2022/9
	健民药业集团股份有限公司	总裁	2019/9/17	2022/9
	浙江华方医护有限公司	董事长	2015/12/15	
在其他单位任职情况的说明	不涉及			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司《章程》的有关规定，公司董事、监事的报酬由股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据 2005 年 2 月 24 日公司四届二十次董事会审议通过的《公司高级管理人员经营绩效管理办法》、《公司高级管理人员薪酬管理办法》，2019 年 3 月 21 日公司九届七次董事会审议通过的《关于公司经营管理团队 2019 年绩效责任书的议案》等相关决议内容确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按公司的考核制度及相关程序发放。具体应付报酬详见本节一、（一）“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”表。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	650.35 万元

四、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	变动情形	变动原因
钟祥刚	董事	聘任	股东大会选举、董事会聘任
何勤	董事	离任	个人工作调整
孙磊	副总裁	离任	个人工作调整

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,461
主要子公司在职员工的数量	2,800
在职员工的数量合计	4,261
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1,138
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,583
销售人员	1,429
技术人员	540
财务人员	171
行政人员	538
合计	4,261
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	12
硕士及研究生	136
大专及本科	2,672
中专、中等学历及以下	1,441
合计	4,261

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司以员工的价值贡献、业绩绩效、个人能力、岗位为主要定薪依据，在具备一定市场竞争力，有效激励与约束相结合的原则上，制定薪酬政策。

目前，公司按照不同的岗位类别设定不同的薪酬体系，如：高中级管理人员实行年薪制，销售人员结合个人胜任能力、销售达成及所属销售区域管理情况等综合表现，实行复合型薪酬政策，研发人员实行宽带薪酬，根据研发项目节点达成情况给予额外奖励，旨在最大程度地激励各类别岗位人员的创造性。

实际执行过程中，根据绩效管理、激励与约束政策、晋升等方法，结合市场薪酬水平，适时地进行薪酬政策调整，使薪酬政策在实际运行中，建立与能力、绩效更匹配的薪酬，从而更加有效地激发每一位员工的主观能动性，为公司创造更多的价值与贡献。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司十分注重员工培训与职业规划，结合公司战略发展需要，组织开展多种形式的员工培训。分别针对应届毕业生、生产制造、营销、财务管理等专业线关键岗位人员，以及中、高层后备人才等不同层次的培训对象，设置开展了不同层次的系列培训课程。近年来先后实施了精益生产专项培训、营销精英训练营、财务体系专题培训、管理培训生等项目，全面提升员工的业务水平和综合素质，不断为公司培养与企业发展相匹配的优秀人才，使得员工发展体系不断完善。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	
劳务外包支付的报酬总额	700 万元

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、 公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关上市公司治理法律法规及《公司章程》的要求，持续完善公司法人治理结构、规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会和经营层权责明确，公司董事、监事、独立董事工作勤勉尽责，公司经理层等高级管理人员严格按照董事会授权忠实履行职务，维护公司和全体股东的最大利益，具体情况如下：

公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所上市规则》等法律法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保所有股东尤其是中小股东均享有平等的地位和权利，使其对重大事项享有充分的知情权和决策权。公司控股股东、实际控制人行为规范，没有损害本公司及其他股东利益的情形。本公司控股股东与本公司在人员、资产、财务、机构和业务等方面相互独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

公司董事会的召集召开程序符合法律、法规及《公司章程》的要求，公司董事积极出席公司召开的董事会、股东大会，熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，忠实、诚信、勤勉、专业地履行董事职责。

公司监事会定期召开会议，并根据需要及时召开临时会议，监事会的召集召开程序符合法律、法规及《公司章程》的要求。公司监事按照《公司章程》及相关法律法规的规定，认真履行职责，对公司财务状况、关联交易、对外担保等重要事项及公司董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，充分维护公司及股东的合法权益。

公司严格按照法律、法规、中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、上海证券交易所《股票上市规则》及公司《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等有关规定，及时履行信息披露义务，信息披露做到公平、及时、准确、真实、完整。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019 年 4 月 19 日	上海证券交易所网站 www. sse. com. cn	2019 年 4 月 20 日
2019 年第 1 次临时股东大会	2019 年 6 月 14 日	上海证券交易所网站 www. sse. com. cn	2019 年 6 月 15 日
2019 年第 2 次临时股东大会	2019 年 8 月 9 日	上海证券交易所网站 www. sse. com. cn	2019 年 8 月 10 日
2019 年第 3 次临时股东大会	2019 年 11 月 8 日	上海证券交易所网站 www. sse. com. cn	2019 年 11 月 9 日
2019 年第 4 次临时股东大会	2019 年 12 月 6 日	上海证券交易所网站 www. sse. com. cn	2019 年 12 月 9 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
汪思洋	否	14	14	11	0	0	否	3
李双友	否	14	14	11	0	0	否	4
裴蓉	否	14	14	11	0	0	否	5
钟祥刚	否	9	9	7	0	0	否	4
何勤	否	4	4	3	0	0	否	0
杨庆军	否	14	14	11	0	0	否	4
李小军	是	14	14	11	0	0	否	5
郭云沛	是	14	13	11	1	0	否	5
平其能	是	14	13	11	1	0	否	5
刘珂	是	14	14	11	0	0	否	5

注 1：经本公司 2018 年年度股东大会审议通过，钟祥刚先生获选任为本公司董事，于 2019 年 4 月 19 日至 2019 年 12 月 31 日期间应参加股东大会 4 次，董事会 9 次。

注 2：何勤先生自 2019 年 3 月 29 日起不再担任本公司董事，于 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 29 日期间应参加股东大会 0 次，董事会 4 次。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	11
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、 监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立了比较完善的高级管理人员考评激励制度，实行年度经营绩效考核。由董事会薪酬与考核委员会提出公司高管人员有关薪酬考核方案，提交董事会审议通过后实施。公司高级管理人员实行年薪制，年薪由月基薪、季度考核收入和年度考核收入构成。

本年度高级管理人员薪酬及考核主要根据 2005 年 2 月 24 日公司四届二十次董事会审议通过的《公司高级管理人员经营绩效管理办法》、《公司高级管理人员薪酬管理办法》，2019 年 3 月 21 日公司九届七次董事会审议通过的《关于公司经营管理团队 2019 年绩效责任书的议案》等相关决议内容确定。

本年度实施的涉及公司高级管理人员的股权激励事项有如下 4 项：

(1) 公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予的李林熙、张文森因担任公司监事一职而不再具备激励资格，2 人共计持有的 15 万股股份由公司回购注销，详情见公司公告临 2019-041《昆药集团股份有限公司关于回购注销 2017 年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》、临 2019-077《昆药集团股份有限公司 2019 年第二次临时股东大会决议公告》及临 2019-118《昆药集团股份有限公司关于股权激励限制性股票回购注销实施公告》。

(2) 公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期限售解除条件成就，本次可解除限售的激励对象为 70 人，可解除限售的限制性股票数量为 141.96 万股，本次解锁股票于 2019 年 5 月 9 日上市流通，详情见公司公告临 2019-042《昆药集团股份有限公司关于 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的公告》及临 2019-044《昆药集团股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售暨上市公告》。

(3) 公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予的赵剑、李斌、张锡、赵玉仓 4 人因离职而不再具备激励资格，公司回购注销其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票共计 12 万股，详情见公司公告临 2019-073《昆药集团股份有限公司关于回购并注销 2017 年限制性股票激励计划已离职激励对象已获授但尚未解除限售部分限制性股票的公告》、临 2019-077《昆药集团股份有限公司 2019 年第二次临时股东大会决议公告》及临 2019-118《昆药集团股份有限公司关于股权激励限制性股票回购注销实施公告》。

(4) 公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期限售解除条件成就，本次可解除限售的激励对象为 66 人，可解除限售的限制性股票数量为 100.47 万股，本次解锁股票于 2019 年 12 月 18 日上市流通，详情见公司公告临 2019-115《昆药集团股份有限公司关于 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期解除限售条件成就的公告》及临 2019-126《昆药集团股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期解除限售暨上市公告》。

八、 是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于 2020 年 3 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2019 年度内部控制自评报告》

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、 内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了公司 2019 年度内控审计报告

是否披露内部控制审计报告：是

十、 其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
昆药集团股份有限公司 2015 年公司债券	15 昆药债	122412	2015/7/29	2020/7/29	0	4.28	按年付息,到期一次还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

截止 2019 年 12 月 31 日, 公司所有权或使用权受到限制的资产详见“第十一节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释 79、所有权或使用权受到限制的资产”。

根据公司“15 昆药债”募集说明书的有关约定, 本期债券为 5 年期固定利率品种, 附第三年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。根据公司的实际情况以及当时市场环境, 公司选择不调整票面利率, 且于 2018 年 7 月 30 日向“15 昆药债”的全体债券持有人提前回售并支付最后一个年度利息和债券本金, “15 昆药债”已全额回售不再存续, 并于 2019 年 10 月 8 日在上海证券交易所摘牌。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	招商证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 层
	联系人	汪浩、肖陈楠、邓永辉、陈悠然
	联系电话	0755-82943146, 0755-82943121
资信评级机构	名称	东方金诚国际信用评估有限公司
	办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

其他说明:

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

“15 昆药债”债券发行额度 3 亿元，扣除发行费用 235 万元后，募集资金净额 29,765 万元全部用于补充流动资金及偿还银行贷款，符合债券《募集说明书》约定的募集资金使用安排。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

2018 年 7 月 30 日，公司已向“15 昆药债”的全体债券持有人提前回售支付最后一个年度利息和债券本金，“15 昆药债”已全额回售不再存续。鉴于“15 昆药债”已被提前偿付，东方金诚国际信用评估有限公司出具了《关于对“昆药集团股份有限公司 2015 年公司债券（15 昆药债）”终止评级的公告》（东方金诚公告 [2018] 86 号），东方金诚终止对“15 昆药债”的评级，不再更新关于此债券的评级结果。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司于 2018 年 7 月 30 日向“15 昆药债”的全体债券持有人提前回售并支付最后一个年度利息和债券本金，“15 昆药债”已全额回售不再存续，并于 2019 年 10 月 8 日在上海证券交易所摘牌。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧 摊销前利 润	720,842,387.76	572,398,495.36	25.93	本期利润增加
流动比率	1.73	1.70	1.56	
速动比率	1.14	1.08	6.20	
资产负债 率 (%)	41.71%	42.71%	-2.34	
EBITDA 全 部债务比	4.30	5.14	-16.34	本期利润增加

利息保障倍数	14.47	11.05	30.95	本期利润增加
现金利息保障倍数	10.63	11.23	-5.38	
EBITDA 利息保障倍数	17.84	13.79	29.32	本期利润增加
贷款偿还率 (%)	100%	100%	0	
利息偿付率 (%)	100%	100%	0	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

银行名称	授信总额	已使用授信总额	余额
中国银行	55,000.00	24,099.00	30,901.00
建设银行	21,700.00	1,700.00	20,000.00
光大银行	5,000.00		5,000.00
招商银行	31,000.00	17,834.00	13,166.00
中信银行	30,000.00	14,000.00	16,000.00
工商银行	3,480.00	957.00	2,523.00
广发银行	3,400.00	2,509.00	891.00
交通银行	7,000.00		7,000.00
民生银行	7,000.00	1,903.00	5,097.00
农业银行	900.00	900.00	0.00
嘉兴银行	500.00	173.00	327.00
重庆农商行	4,000.00	4,000.00	
重庆银行	1,020.00	1,020.00	
东亚银行	4,000.00	200.00	3,800.00
富滇银行	5,220.00	5,147.00	73.00
汇丰银行	9,000.00	2,975.00	6,025.00
渣打银行	10,000.00		10,000.00
合计	198,220.00	77,417.00	120,803.00

十一、公司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

适用 不适用

公司严格履行公司债券募集说明书相关内容，不存在损害债券投资者利益的情况。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、 审计报告

√适用 □不适用

审 计 报 告

众环审字[2020]160017 号

昆药集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了昆药集团股份有限公司（以下简称“昆药集团”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了昆药集团 2019 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2019 年度合并及母公司的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，我们独立于昆药集团，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
昆药集团集药品研发、制造、销售、商业批发和国际营销为一体，形成了以天然植物药为主，涵盖中药、化学药和医药流通领域的业务格局。如财务报表附注五、重要会计政策及会计估计 36. 收入和附注七、合并财务报表项目注释 59. 营业收入和营业成本所述，昆药集团 2019 年度营业收入为	我们针对营业收入确认执行的审计程序主要包括： (1) 了解、评价和测试与收入确认相关的内部控制有效性； (2) 复核收入确认政策是否符合企业会计准则的规定，并确定是否一贯应用； (3) 按产品类型对收入以及毛利情况进行分析，与上年可比金额进行对比，结合市场及行业趋势和业务拓展等因素，分析收入变动的合理性；

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
8,119,963,320.36 元，营业收入金额重大且为关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目的或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们将收入确认作为关键审计事项。	(4) 抽样检查与收入确认相关的合同、发票、货物交收凭证以及相关会计记录，验证收入确认金额是否正确； (5) 对营业收入执行截止测试，确认收入确认是否记录在正确的会计期间。

(二) 应收账款减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注五、重要会计政策及会计估计 12. 应收账款和附注七、合并财务报表项目注释 5. 应收账款所述，截至 2019 年 12 月 31 日昆药集团应收账款余额 1,558,209,196.04 元，已计提坏账准备 163,397,653.18 元，应收账款净值 1,394,811,542.86 元，对财务报表整体具有重要性。昆药集团于 2019 年 1 月 1 日执行《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》，应收账款的减值由已发生损失模型变更为预期损失模型，同时应收账款减值的确认需要管理层运用重大判断和估计，因此，我们将应收账款减值作为关键审计事项。</p>	<p>我们针对应收账款减值执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解、评价和测试管理层对应收账款日常管理及应收账款减值评估相关内部控制的有效性；</p> <p>(2) 分析应收账款减值会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据以及单项计提减值的判断；</p> <p>(3) 对于按照单项金额评估的应收账款，选取样本复核管理层基于客户的财务状况和资信情况、历史还款记录以及对未来经济状况的预测等对预期信用损失进行评估的依据。我们将管理层的评估与我们在审计过程中取得的证据相验证，包括客户的背景信息、以往的交易历史和回款情况、前瞻性考虑因素等；</p> <p>(4) 对于按照信用风险特征组合计算预期信用损失的应收账款，复核管理层对划分的组合以及基于历史信用损失经验并结合当前状况及对未来经济状况的预测等对不同组合估计的预期信用损失率的合理性，包括对迁徙率、历史损失率的重新计算，参考历史审计经验及前瞻性信息，对预期损失率的合理性进行评估，并选取样本测试应收账款的组合分类和账龄划分的准确性，重新计算预期信用损失计提金额的准确性；</p> <p>(5) 抽样检查期后回款情况。</p>

四、 其他信息

昆药集团管理层对其他信息负责。其他信息包括昆药集团 2019 年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

昆药集团管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估昆药集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算昆药集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督昆药集团的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对昆药集团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昆药集团不能持续经营。

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

（六）就昆药集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师： _____

（项目合伙人） 陈荣举

中国注册会计师： _____

陈 玮

中国·武汉

二〇二〇年三月二十九日

二、 财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：昆药集团股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,271,141,633.49	1,200,561,376.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		210,899,726.46	

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		209,541,093.68	150,867,319.78
应收账款		1,394,811,542.86	1,203,778,510.54
应收款项融资			
预付款项		126,308,583.64	192,980,745.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		89,809,240.23	102,295,875.63
其中：应收利息			3,631,884.94
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,431,291,758.17	1,173,973,301.80
持有待售资产		148,000.00	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		67,909,467.10	176,560,415.06
流动资产合计		4,801,861,045.63	4,201,017,545.37
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			486,048,275.98
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		86,531,534.45	87,855,931.22
其他权益工具投资		184,302,946.41	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,105,151,872.83	907,897,734.38
在建工程		248,368,664.23	314,740,140.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		419,800,033.25	407,785,212.46
开发支出		207,836,589.49	180,764,499.25
商誉		91,727,481.11	91,727,481.11
长期待摊费用		39,901,732.50	15,305,644.85
递延所得税资产		211,481,466.84	157,630,444.55
其他非流动资产		37,967,240.75	40,840,514.42
非流动资产合计		2,633,069,561.86	2,690,595,878.47
资产总计		7,434,930,607.49	6,891,613,423.84
流动负债：			
短期借款		501,330,862.81	435,440,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		174,669,228.53	180,122,124.63
应付账款		574,689,041.73	644,926,087.03
预收款项		68,592,364.34	71,337,021.01
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		91,678,339.51	74,510,303.14
应交税费		149,911,554.78	182,335,143.67
其他应付款		1,178,328,078.63	878,866,111.21
其中：应付利息		1,016,383.72	807,038.05
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		38,500,000.00	600,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,777,699,470.33	2,468,136,790.69
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		66,700,000.00	254,600,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		2,232,372.00	2,278,740.00
长期应付职工薪酬		3,490,958.06	2,701,706.76
预计负债			
递延收益		227,700,217.15	187,445,150.76
递延所得税负债		22,962,593.26	27,950,564.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		323,086,140.47	474,976,161.80
负债合计		3,100,785,610.80	2,943,112,952.49
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		760,947,792.00	762,391,992.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,191,442,319.27	1,220,844,307.19
减：库存股		10,909,083.28	40,163,928.57
其他综合收益		-2,493,365.67	-754,017.81
专项储备		2,484,185.93	2,484,185.93
盈余公积		262,784,668.58	234,549,670.83
一般风险准备			
未分配利润		1,991,944,719.80	1,641,187,198.38

归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		4,196,201,236.63	3,820,539,407.95
少数股东权益		137,943,760.06	127,961,063.40
所有者权益(或股东权益) 合计		4,334,144,996.69	3,948,500,471.35
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计		7,434,930,607.49	6,891,613,423.84

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：昆药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		379,975,811.42	403,214,205.27
交易性金融资产		206,000,000.00	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		30,254,380.50	25,618,944.07
应收账款		343,801,676.04	312,771,097.71
应收款项融资			
预付款项		36,078,764.76	73,138,141.45
其他应收款		713,534,853.29	417,455,758.03
其中：应收利息			3,255,342.47
应收股利			
存货		616,694,679.34	350,163,506.61
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,145,414.41	103,988,952.04
流动资产合计		2,328,485,579.76	1,686,350,605.18
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			484,243,107.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,744,321,598.97	1,699,347,815.50
其他权益工具投资		184,302,946.41	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		236,743,137.67	261,648,120.83
在建工程		176,832,113.20	167,980,244.15
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产		94,467,542.09	87,542,729.27
开发支出		130,163,454.93	125,660,287.62
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		112,560,821.32	94,641,495.14
其他非流动资产		17,357,189.18	14,374,667.38
非流动资产合计		2,696,748,803.77	2,935,438,466.89
资产总计		5,025,234,383.53	4,621,789,072.07
流动负债：			
短期借款		380,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		74,300,361.73	68,601,487.55
预收款项		25,605,208.19	28,206,977.35
应付职工薪酬		48,707,364.14	42,305,828.82
应交税费		59,743,333.19	97,539,274.89
其他应付款		674,739,021.74	504,684,119.47
其中：应付利息		604,463.19	570,253.33
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		33,300,000.00	400,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,296,395,288.99	941,737,688.08
非流动负债：			
长期借款		66,700,000.00	249,400,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		102,295,739.16	85,136,743.63
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		168,995,739.16	334,536,743.63
负债合计		1,465,391,028.15	1,276,274,431.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		760,947,792.00	762,391,992.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,386,333,008.10	1,406,271,076.68

减：库存股		10,909,083.28	40,163,928.57
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		261,686,436.58	233,451,438.83
未分配利润		1,161,785,201.98	983,564,061.42
所有者权益（或股东权益）合计		3,559,843,355.38	3,345,514,640.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,025,234,383.53	4,621,789,072.07

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		8,119,963,320.36	7,101,977,675.03
其中：营业收入		8,119,963,320.36	7,101,977,675.03
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,681,712,216.36	6,754,513,440.41
其中：营业成本		4,167,227,898.91	3,559,096,424.09
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		67,861,901.80	81,543,805.59
销售费用		2,978,547,866.06	2,664,957,151.85
管理费用		348,360,370.06	326,576,389.48
研发费用		83,512,312.06	82,743,761.82
财务费用		36,201,867.47	39,595,907.58
其中：利息费用		40,410,688.88	41,498,627.62
利息收入		5,529,520.26	8,910,032.10
加：其他收益		85,346,180.52	45,599,629.60
投资收益（损失以“-”号填列）		41,590,796.73	41,566,135.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,450,380.48	-6,213,548.03
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）		3,694,347.48	
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-11,028,870.43	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-19,001,595.77	-14,998,950.27
资产处置收益（损失以“－”号填列）		950,804.48	182,787.80
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		539,802,767.01	419,813,836.78
加：营业外收入		9,504,097.88	6,491,585.63
减：营业外支出		4,873,389.80	9,167,367.73
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		544,433,475.09	417,138,054.68
减：所得税费用		76,677,961.07	75,452,374.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		467,755,514.02	341,685,680.32
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		467,755,514.02	341,685,680.32
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		454,309,421.73	335,535,842.10
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		13,446,092.29	6,149,838.22
六、其他综合收益的税后净额		-1,370,782.10	-3,412,641.79
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-1,162,411.22	-3,191,586.06
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益			-49,645.13
（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(现金流量套期损益的有效部分)			
(8) 外币财务报表折算差额		-1,162,411.22	-3,141,940.93
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-208,370.88	-221,055.73
七、综合收益总额		466,384,731.92	338,273,038.53
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		453,147,010.51	332,344,256.04
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		13,237,721.41	5,928,782.49
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.5967	0.4364
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.5965	0.4366

定代表人：钟祥刚主管会计工作负责人：汪磊会计机构负责人：汪华先

母公司利润表

2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、营业收入		2,491,350,630.79	2,337,848,510.68
减：营业成本		402,146,125.95	525,816,239.48
税金及附加		30,339,549.79	41,287,454.53
销售费用		1,572,312,695.99	1,367,159,206.56
管理费用		124,376,366.78	124,192,349.28
研发费用		58,883,096.21	46,583,751.68
财务费用		23,932,786.25	22,804,118.78
其中：利息费用		26,398,984.39	27,920,114.01
利息收入		2,776,803.03	7,240,413.51
加：其他收益		17,369,779.47	14,704,971.14
投资收益（损失以“-”号填列）		40,445,109.76	99,138,148.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,294,316.51	-5,606,163.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-333,057.35	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-8,185,197.70	-696,625.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）		986,376.41	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		329,643,020.41	323,151,884.21

加：营业外收入		5,306,633.42	4,483,615.21
减：营业外支出		796,567.38	6,907,432.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		334,153,086.45	320,728,066.68
减：所得税费用		51,803,108.94	46,777,335.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		282,349,977.51	273,950,731.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		282,349,977.51	273,950,731.14
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		282,349,977.51	273,950,731.14
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

合并现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		8,222,481,363.00	7,203,584,375.31
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		30,115,749.06	4,376,279.73
收到其他与经营活动有关的现金		507,906,578.58	373,071,141.38
经营活动现金流入小计		8,760,503,690.64	7,581,031,796.42
购买商品、接受劳务支付的现金		4,176,253,145.23	3,521,712,660.12
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			
支付给职工及为职工支付的现金		505,710,509.54	481,925,256.96
支付的各项税费		678,112,266.71	711,781,268.58
支付其他与经营活动有关的现金		2,970,926,859.19	2,513,538,487.23
经营活动现金流出小计		8,331,002,780.67	7,228,957,672.89
经营活动产生的现金流量净额		429,500,909.97	352,074,123.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,213,295,000.00	6,388,930,000.00
取得投资收益收到的现金		45,049,014.20	54,568,449.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,234,685.86	310,705.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金		601,607.76	
投资活动现金流入小计		4,260,180,307.82	6,443,809,155.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		347,347,135.10	217,260,587.50
投资支付的现金		4,018,865,210.00	5,951,643,880.61
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		8,143,794.53	35,658,789.86
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,374,356,139.63	6,204,563,257.97
投资活动产生的现金流量净额		-114,175,831.81	239,245,897.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,837,500.00	1,080,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,837,500.00	1,080,000.00
取得借款收到的现金		623,330,862.81	942,118,370.93
收到其他与筹资活动有关的现金		20,000,000.00	38,924,600.00
筹资活动现金流入小计		645,168,362.81	982,122,970.93
偿还债务支付的现金		717,240,000.00	903,617,430.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		114,277,953.12	49,557,375.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,945,528.97	1,303,201.96
支付其他与筹资活动有关的现金		39,070,379.03	222,608,223.72
筹资活动现金流出小计		870,588,332.15	1,175,783,029.68
筹资活动产生的现金流量净额		-225,419,969.34	-193,660,058.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-50,168.77	7,650.88
五、现金及现金等价物净增加额		89,854,940.05	397,667,612.83
加：期初现金及现金等价物余额		1,107,810,226.33	710,142,613.50
六、期末现金及现金等价物余额		1,197,665,166.38	1,107,810,226.33

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

母公司现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		2,664,191,698.34	2,547,766,555.46

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,780,567,073.88	3,335,595,386.49
经营活动现金流入小计		4,444,758,772.22	5,883,361,941.95
购买商品、接受劳务支付的现金		512,860,287.86	399,285,786.41
支付给职工及为职工支付的现金		161,234,389.66	148,884,136.47
支付的各项税费		351,003,842.17	359,798,198.53
支付其他与经营活动有关的现金		3,522,939,467.94	4,624,517,972.76
经营活动现金流出小计		4,548,037,987.63	5,532,486,094.17
经营活动产生的现金流量净额		-103,279,215.41	350,875,847.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,713,000,000.00	6,087,000,000.00
取得投资收益收到的现金		46,207,628.50	111,751,206.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,060,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		3,760,268,128.50	6,198,751,206.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		63,365,964.62	41,952,497.60
投资支付的现金		3,537,413,340.00	6,148,130,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,600,779,304.62	6,190,082,497.60
投资活动产生的现金流量净额		159,488,823.88	8,668,708.66
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		450,000,000.00	593,502,681.00
收到其他与筹资活动有关的现金			16,244,600.00
筹资活动现金流入小计		450,000,000.00	609,747,281.00
偿还债务支付的现金		419,800,000.00	574,702,681.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		102,319,130.91	32,994,879.70
支付其他与筹资活动有关的现金		7,895,871.41	200,611,903.72
筹资活动现金流出小计		530,015,002.32	808,309,464.42
筹资活动产生的现金流量净额		-80,015,002.32	-198,562,183.42
四、汇率变动对现金及现金等价			1,124,797.80

物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-23,805,393.85	162,107,170.82
加：期初现金及现金等价物余额		403,214,205.27	241,107,034.45
六、期末现金及现金等价物余额		379,408,811.42	403,214,205.27

法定代表人：钟祥刚主管会计工作负责人：汪磊会计机构负责人：汪华先

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 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											小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具			资本公积	减:库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、 上 年 期 末 余 额	762,391,992.00				1,220,844,307.19	40,163,928.57	-754,017.81	2,484,185.93	234,549,670.83		1,641,187,198.38		3,820,539,407.95	127,961,063.40	3,948,500,471.35
加: 会 计 政 策 变 更							-576,936.64				576,936.64				
期 差 错 更 正															
一 控															

制下企业合并														
他														
二、本年期初余额	762,391,992.00			1,220,844,307.19	40,163,928.57	-1,330,954.45	2,484,185.93	234,549,670.83		1,641,764,135.02		3,820,539,407.95	127,961,063.40	3,948,500,471.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,444,200.00			-29,401,987.92	-29,254,845.29	-1,162,411.22		28,234,997.75		350,180,584.78		375,661,828.68	9,982,696.66	385,644,525.34
（一）综						-1,162,411.22				454,309,421.73		453,147,010.51	13,237,721.41	466,384,731.92

合收益总额														
(二)所有者投入和减少资本	-1,444,200.00			-29,401,987.92	-37,150,716.70							6,304,528.78	10,316.76	6,314,845.54
1.所有者投入的普通股													1,837,500.00	1,837,500.00
2.其他权益工具持有者														

投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				-5,204,398.88								-5,204,398.88	-5,204,398.88	
4. 其他	-1,444,200.00			-24,197,589.04	-37,150,716.70							11,508,927.66	-1,827,183.24	9,681,744.42
(三) 利润分配								28,234,997.75	-104,128,836.95			-75,893,839.20	-3,265,341.51	-79,159,180.71
1. 提取盈余公积								28,234,997.75	-28,234,997.75					
2. 提														

取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-75,893,839.20		-75,893,839.20	-3,265,341.51	-79,159,180.71
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														

2019 年年度报告

2. 本期使用														
(六) 其他					7,895,871.41							-7,895,871.41	-7,895,871.41	
四、本期期末余额	760,947,792.00			1,191,442,319.27	10,909,083.28	-2,493,365.67	2,484,185.93	262,784,668.58		1,991,944,719.80		4,196,201,236.63	137,943,760.06	4,334,144,996.69

项目	2018 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
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	788,688,620.00			1,418,934,744.84	86,863,567.43	2,437,568.25	2,484,185.93	207,154,597.72		1,333,046,429.39		3,665,882,578.70	107,818,111.93	3,773,700,690.63
加：会计政策变更														

2019 年年度报告

期差错更正													
一、控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	788,688,620.00			1,418,934,744.84	86,863,567.43	2,437,568.25	2,484,185.93	207,154,597.72		1,333,046,429.39	3,665,882,578.70	107,818,111.93	3,773,700,690.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-26,296,628.00			-198,090,437.65	-46,699,638.86	-3,191,586.06		27,395,073.11		308,140,768.99	154,656,829.25	20,142,951.47	174,799,780.72
（一）综合收益总额						-3,191,586.06				335,535,842.10	332,344,256.04	5,928,782.49	338,273,038.53
（二）所有者投入和减少资本	-26,296,628.00			-214,335,037.65	-247,311,542.58						6,679,876.93	17,756,318.17	24,436,195.10

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				9,161,231.21							9,161,231.21		9,161,231.21
4. 其他	-26,296,628.00			-223,496,268.86	-247,311,542.58						-2,481,354.28	17,756,318.17	15,274,963.89
(三) 利润分配							27,395,073.11	-27,395,073.11				-589,622.86	-589,622.86
1. 提取盈余公积							27,395,073.11	-27,395,073.11					
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有												-589,622.86	-589,622.86

者 (或 股 东) 的 分 配														
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				16,244,600.00	200,611,903.72						-184,367,303.72	-2,952,526.33	-187,319,830.05
四、本期期末余额	762,391,992.00			1,220,844,307.19	40,163,928.57	-754,017.81	2,484,185.93	234,549,670.83		1,641,187,198.38	3,820,539,407.95	127,961,063.40	3,948,500,471.35

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

母公司所有者权益变动表

2019 年年度报告

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	762,391,992.00				1,406,271,076.68	40,163,928.57			233,451,438.83	983,564,061.42	3,345,514,640.36
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	762,391,992.00				1,406,271,076.68	40,163,928.57			233,451,438.83	983,564,061.42	3,345,514,640.36
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-1,444,200.00				-19,938,068.58	-29,254,845.29			28,234,997.75	178,221,140.56	214,328,715.02
(一) 综合收益总额										282,349,977.51	282,349,977.51
(二) 所有者投入和减少资本	-1,444,200.00				-19,938,068.58	-37,150,716.70					15,768,448.12
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					-5,204,398.88						-5,204,398.88
4. 其他	-1,444,200.00				-14,733,669.70	-37,150,716.70					20,972,847.00
(三) 利润分配									28,234,997.75	-104,128,836.95	-75,893,839.20
1. 提取盈余公积									28,234,997.75	-28,234,997.75	
2. 对所有者(或股东)的分配										-75,893,839.20	-75,893,839.20
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股											

2019 年年度报告

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						7,895,871.41					-7,895,871.41
四、本期期末余额	760,947,792.00				1,386,333,008.10	10,909,083.28			261,686,436.58	1,161,785,201.98	3,559,843,355.38

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	788,688,620.00				1,601,880,160.05	86,863,567.43			206,056,365.72	737,008,403.39	3,246,769,981.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	788,688,620.00				1,601,880,160.05	86,863,567.43			206,056,365.72	737,008,403.39	3,246,769,981.73
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-26,296,628.00				-195,609,083.37	-46,699,638.86			27,395,073.11	246,555,658.03	98,744,658.63
(一) 综合收益总额										273,950,731.14	273,950,731.14
(二) 所有者投入和减少资本	-26,296,628.00				-211,853,683.37	-247,311,542.58					9,161,231.21
1. 所有者投入的普通股											

2019 年年度报告

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					9,161,231.21						9,161,231.21
4. 其他	-26,296,628.00				-221,014,914.58	-247,311,542.58					
(三) 利润分配									27,395,073.11	-27,395,073.11	
1. 提取盈余公积									27,395,073.11	-27,395,073.11	
2. 对所有者(或股东)的分配											
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					16,244,600.00	200,611,903.72					-184,367,303.72
四、本期期末余额	762,391,992.00				1,406,271,076.68	40,163,928.57			233,451,438.83	983,564,061.42	3,345,514,640.36

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

三、 公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

昆药集团股份有限公司（以下简称“本公司”）的前身是 1995 年 12 月经云南省人民政府云政复[1995]112 号文批准，在原昆明制药厂基础上整体改制而成，于 1995 年 12 月 14 日取得云南省工商行政管理局核发的营业执照。并于 2016 年办理三证合一，领取了 91530000216562280W 号《营业执照》。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司注册资本为人民币 76,094.7792 万人民币，股本为人民币 76,094.779200 万人民币。

1) 公司本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：其他股份有限公司（上市）

本公司注册地址：云南省昆明市国家高新技术开发区科医路 166 号

本公司总部办公地址：云南省昆明市国家高新技术开发区科医路 166 号

2) 本公司的业务性质和主要经营活动

本公司所属医药制造业，拥有自营进出口权。本公司及子公司（以下合称“本公司”）集药品研发、制造、销售、商业批发和国际营销为一体，形成了以天然植物药为主，涵盖中药、化学药和医药流通领域的业务格局。本公司现有主要业务板块有以三七总皂苷系列、天麻素系列、青蒿系列为主的植物药系列产品板块；以舒肝颗粒、板蓝清热颗粒、参苓健脾胃颗粒等中成药为主的 OTC 传统中药产品板块；以抗生素、骨和关节健康、妇科、儿科、免疫抑制等领域为主的化学药板块；以医药分销业务为主的医药流通板块。

1996 年，本公司先后被云南省科委认定为“高新技术企业”、被国家科委认定为“重点高新技术企业”。本公司于 2009 年 2 月 4 日接获由云南省科技厅、云南省财政厅、云南省国家税务局和云南省地方税务局联合下发的有关通知，认定本公司为 2008 年第一批高新技术企业。

本公司通过改制、上市、公司化发展，现已发展成为国家大型企业、国家重点高新技术企业。

本公司的营业期限为长期。

3) 母公司以及集团最终母公司的名称

本公司的母公司为华立医药集团有限公司。实际控制人是汪力成。

4) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于 2020 年 3 月 29 日经公司第九届第二十五次董事会批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的子公司共 51 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。

本公司本年合并范围比上年增加 13 户，详见本附注八“合并范围的变更”。

四、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》的披露规定编制。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

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：

√适用 □不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司及本公司子公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

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

本公司的记账本位币为人民币。

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。

本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币如下：

公司名称	记账本位币
世通商贸有限公司	港币
昆明制药努库斯植物技术有限公司 (KPCNukusHerbalTechnology)	乌兹别克斯坦苏姆
KBNInternationalCorp	美元
北京华方科泰肯尼亚公司 (Beijingholley-cotecco.,LTD)	肯尼亚先令
华立药业坦桑尼亚公司 (HOLLEYPHARM (T) LTD)	坦桑尼亚先令
北京华方科泰乌干达公司 (SUPERPHARMACEUTICALSLIMITED)	乌干达先令
北京华方科泰尼日利亚公司 (HOLLEY-COTECPHARMACEUTICALS(NIGERIA)LIMITED)	尼日利亚奈拉
昆药科泰医疗有限公司 (KPCCOTECMEDICALCOMPANGLTD.)	乌干达先令
康威尔医药技术有限公司 (KonvoyPharmaceuticalTechnologyCorp)	美元

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。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。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注 6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注 4.14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。

子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。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被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注20“长期股权投资”或本附注10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注4.14“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注 20“长期股权投资”中所述的“权益法核算的长期股权投资”会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但本公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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，由此产生的汇兑差额，除：①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汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控

制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

10.1 在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，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，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金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按

上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司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时，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。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

10.2 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含部分财务担保合同等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

项目	组合名称
组合1	利息及银行承兑汇票
组合2	应收企业客户及商业承兑汇票
组合3	关联方股利
组合4	保证金（含押金）、备用金组合
组合5	应收合并范围内公司款项

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，采用编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计算，对照表根据应收账款在预计还款期内观察所得的历史违约率确定，并就前瞻性估计进行调整。观察所得的历史违约率于每个报告日期进行更新，并对前瞻性估算的变动进行分析。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注 12.金融工具。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

15. 存货

√适用 □不适用

（1）存货的分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、包装物及低值易耗品和消耗性生物资产，按成本与可变现净值孰低计量。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

可变现净值为在正常生产过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制

(5) 包装物及低值易耗品的摊销方法

包装物及低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

16. 持有待售资产

适用 不适用

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

17. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注 10 “金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，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。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策

及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注 6“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

21. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 29.长期资产减值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

22. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	8-35 年	0%-5%	2.71%-12.50%
机器设备	平均年限法	5-20 年	0%-5%	4.75%-20.00%
运输工具	平均年限法	5-15 年	0%-5%	6.33%-20.00%
电子办公设备	平均年限法	3-5 年	0%-5%	19.00%-33.33%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。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。

23. 在建工程

√适用 □不适用

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 29“长期资产减值”。

24. 借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费

用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；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资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

25. 生物资产

适用 不适用

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，本公司的消耗性生物资产包括中药材种植。

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关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自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司无形资产的预计使用寿命为：

类别	预计使用年限
土地使用权	50 年（或按使用权期限）
专利技术	10 年(或按有效期限)
非专利技术	10 年
药品文号	5 年
软件	2-5 年
客户资源	10 年
合同权益	截止到 2020 年末

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司开发支出资本化的具体判断条件如下：

①外购药品开发技术受让项目以及公司继续在外购项目基础上进行药品开发的支出进行资本化，确认为开发支出；

②属于工艺改进、质量标准提高等，项目成果增加未来现金流入的，其支出全部资本化，确认为开发支出；

③公司自行立项药品开发项目的，包括增加新规格、新剂型等的，取得临床批件后的支出进行资本化，确认为开发支出；

④属于上市后的临床项目，项目成果增加新适应症、通过安全性再评价、中药保护、医保审核的，其支出予以资本化，确认为开发支出；

⑤除上述情况外，其余开发支出全部计入当期损益。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3). 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 4.22“长期资产减值”。

29. 长期资产减值

√适用 □不适用

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

30. 长期待摊费用

√适用 □不适用

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。本公司的长期待摊费用主要包括经营租赁方式租入的房租费、装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

31. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

①设定提存计划

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

②设定受益计划

本公司尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

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

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

√适用 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:(1)该义务是本公司承担的现时义务;(2)履行该义务很可能导致经济利益流出;(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日,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,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在基本确定能够收到时,作为资产单独确认,且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

34. 股份支付

√适用 不适用

(1) 股份支付的会计处理方法

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

①以权益工具结算的股份支付

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

权益工具的公允价值的确定:

对于授予职工的股份，其公允价值按本公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

本公司在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），本公司确认已得到服务相对应的成本费用。

②以现金结算的股份支付

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

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

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

（5）与回购本公司股份相关的会计处理方法

本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

因实行股权激励回购本公司股份的，在回购时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 收入

√适用 □不适用

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。本公司的销售商品收入于商品发出，并交付外部货运物流公司时确认收入。

(2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入，已发生的劳务成本计入当期损益。

本公司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) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

37. 政府补助

√适用 □不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计

入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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

(2) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

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

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

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40.1 公允价值计量

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。本公司以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；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，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司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。

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

本公司公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本公司以公允价值计量非金融资产，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。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

40.2 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的条件的，自停止使用日起作为终止经营列报。因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并利润表中列报相关终止经营损益

40.3分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(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(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。	经本公司第九届董事会第 14 次会议决议通过，本公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。	详见其他说明
本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表。	无	详见其他说明

其他说明

① 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按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，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

本公司于 2019 年 1 月 1 日及以后将持有的部分非交易性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。

本公司持有的某些理财产品、股票等，其收益取决于标的资产的收益率，原分类为可供出售金融资产。由于其合同现金流量不仅仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，本公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将其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。

②其他会计政策变更

本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，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，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出，以及计入管理费用的自行开发无形资产的摊销。此项会计政策变更采用追溯调整法，对合并及母公司净利润和所有者权益无影响。

2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	1,354,645,830.32	应收票据	150,867,319.78
		应收账款	1,203,778,510.54
应付票据及应付账款	825,048,211.66	应付票据	180,122,124.63
		应付账款	644,926,087.03
管理费用	332,205,877.56	管理费用	326,576,389.48
研发费用	77,114,273.74	研发费用	82,743,761.82

(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：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,200,561,376.79	1,200,561,376.79	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		301,805,168.98	301,805,168.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	150,867,319.78	150,867,319.78	
应收账款	1,203,778,510.54	1,203,778,510.54	
应收款项融资			
预付款项	192,980,745.77	192,980,745.77	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	102,295,875.63	102,295,875.63	
其中：应收利息	3,631,884.94	3,631,884.94	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	1,173,973,301.80	1,173,973,301.80	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	176,560,415.06	176,560,415.06	
流动资产合计	4,201,017,545.37	4,502,822,714.35	301,805,168.98
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	486,048,275.98		-486,048,275.98
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	87,855,931.22	87,855,931.22	
其他权益工具投资		184,243,107.00	184,243,107.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	907,897,734.38	907,897,734.38	
在建工程	314,740,140.25	314,740,140.25	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	407,785,212.46	407,785,212.46	
开发支出	180,764,499.25	180,764,499.25	
商誉	91,727,481.11	91,727,481.11	
长期待摊费用	15,305,644.85	15,305,644.85	
递延所得税资产	157,630,444.55	157,630,444.55	
其他非流动资产	40,840,514.42	40,840,514.42	
非流动资产合计	2,690,595,878.47	2,388,790,709.49	-301,805,168.98
资产总计	6,891,613,423.84	6,891,613,423.84	

流动负债：			
短期借款	435,440,000.00	435,440,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	180,122,124.63	180,122,124.63	
应付账款	644,926,087.03	644,926,087.03	
预收款项	71,337,021.01	71,337,021.01	
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	74,510,303.14	74,510,303.14	
应交税费	182,335,143.67	182,335,143.67	
其他应付款	878,866,111.21	878,866,111.21	
其中：应付利息	807,038.05	807,038.05	
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	600,000.00	600,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	2,468,136,790.69	2,468,136,790.69	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	254,600,000.00	254,600,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	2,278,740.00	2,278,740.00	
长期应付职工薪酬	2,701,706.76	2,701,706.76	
预计负债			
递延收益	187,445,150.76	187,445,150.76	
递延所得税负债	27,950,564.28	27,950,564.28	
其他非流动负债			
非流动负债合计	474,976,161.80	474,976,161.80	
负债合计	2,943,112,952.49	2,943,112,952.49	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	762,391,992.00	762,391,992.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,220,844,307.19	1,220,844,307.19	
减：库存股	40,163,928.57	40,163,928.57	
其他综合收益	-754,017.81	-1,330,954.45	-576,936.64

专项储备	2,484,185.93	2,484,185.93	
盈余公积	234,549,670.83	234,549,670.83	
一般风险准备			
未分配利润	1,641,187,198.38	1,641,764,135.02	576,936.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,820,539,407.95	3,820,539,407.95	
少数股东权益	127,961,063.40	127,961,063.40	
所有者权益（或股东权益）合计	3,948,500,471.35	3,948,500,471.35	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,891,613,423.84	6,891,613,423.84	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	403,214,205.27	403,214,205.27	
交易性金融资产		300,000,000.00	300,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	25,618,944.07	25,618,944.07	
应收账款	312,771,097.71	312,771,097.71	
应收款项融资			
预付款项	73,138,141.45	73,138,141.45	
其他应收款	417,455,758.03	417,455,758.03	
其中：应收利息	3,255,342.47	3,255,342.47	
应收股利			
存货	350,163,506.61	350,163,506.61	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	103,988,952.04	103,988,952.04	
流动资产合计	1,686,350,605.18	1,986,350,605.18	300,000,000.00
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	484,243,107.00		-484,243,107.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,699,347,815.50	1,699,347,815.50	
其他权益工具投资		184,243,107.00	184,243,107.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	261,648,120.83	261,648,120.83	
在建工程	167,980,244.15	167,980,244.15	
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产	87,542,729.27	87,542,729.27	
开发支出	125,660,287.62	125,660,287.62	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	94,641,495.14	94,641,495.14	
其他非流动资产	14,374,667.38	14,374,667.38	
非流动资产合计	2,935,438,466.89	2,635,438,466.89	-300,000,000.00
资产总计	4,621,789,072.07	4,621,789,072.07	
流动负债：			
短期借款	200,000,000.00	200,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	68,601,487.55	68,601,487.55	
预收款项	28,206,977.35	28,206,977.35	
应付职工薪酬	42,305,828.82	42,305,828.82	
应交税费	97,539,274.89	97,539,274.89	
其他应付款	504,684,119.47	504,684,119.47	
其中：应付利息	570,253.33	570,253.33	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	400,000.00	400,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	941,737,688.08	941,737,688.08	
非流动负债：			
长期借款	249,400,000.00	249,400,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	85,136,743.63	85,136,743.63	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	334,536,743.63	334,536,743.63	
负债合计	1,276,274,431.71	1,276,274,431.71	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	762,391,992.00	762,391,992.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,406,271,076.68	1,406,271,076.68	
减：库存股	40,163,928.57	40,163,928.57	

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	233,451,438.83	233,451,438.83	
未分配利润	983,564,061.42	983,564,061.42	
所有者权益(或股东权益)合计	3,345,514,640.36	3,345,514,640.36	
负债和所有者权益(或股东权益)总计	4,621,789,072.07	4,621,789,072.07	

各项目调整情况的说明:

适用 不适用

(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

A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表:

a、对合并财务报表的影响

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,200,561,376.79	货币资金	摊余成本	1,200,561,376.79
应收票据	摊余成本	150,867,319.78	应收票据	摊余成本	150,867,319.78
应收账款	摊余成本	1,203,778,510.54	应收账款	摊余成本	1,203,778,510.54
其他应收款	摊余成本	98,663,990.69	其他应收款	摊余成本	98,663,990.69
可供出售金融资产	以成本计量(债务工具)	301,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	301,805,168.98
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)	805,168.98			
	以成本计量(权益工具)	184,243,107.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	184,243,107.00

b、对母公司财务报表的影响

2018年12月31日(变更前)			2019年1月1日(变更后)		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	403,214,205.27	货币资金	摊余成本	403,214,205.27
应收票据	摊余成本	25,618,944.07	应收票据	摊余成本	25,618,944.07
应收账款	摊余成本	312,771,097.71	应收账款	摊余成本	312,771,097.71
其他应收款	摊余成本	414,200,415.56	其他应收款	摊余成本	414,200,415.56
可供出售金融资产	以成本计量(债务工具)	301,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	301,000,000.00
	以成本计量(权益工具)	184,243,107.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	184,243,107.00

B、首次执行日, 金融资产减值准备调节表

a、对合并报表的影响

计量类别	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本:				
应收账款减值准备	156,706,138.05			156,706,138.05
其他应收款减值准备	19,547,735.81			19,547,735.81
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具):				
其他权益工具投资减值准备	—	3,015,000.00		3,015,000.00

b、对母公司财务报表的影响

计量类别	2018年12月31日(变更前)	重分类	重新计量	2019年1月1日(变更后)
摊余成本:				
应收账款减值准备	65,671,269.14			65,671,269.14
其他应收款减值准备	4,822,063.29			4,822,063.29

C、对 2019 年 1 月 1 日留存收益和其他综合收益的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018年12月31日	1,641,187,198.38	234,549,670.83	-754,017.81
将可供出售金融资产重分类为交易性金融资产并重新计量	576,936.64		-576,936.64
2019年1月1日	1,641,764,135.02	234,549,670.83	-1,330,954.45

42. 其他

适用 不适用

六、 税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售商品或提供劳务的增值额	16%、13%、10%、9%、6%、5%、3%、0%
城市维护建设税	增值税的应纳税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	30%、25%、20%、17%、15%、10%
教育费附加	增值税的应纳税额	3%
地方教育费附加	增值税的应纳税额	2%

根据财政部、国家税务总局、海关总署联合发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(2019年第39号),自2019年4月1日起,

(1) 增值税一般纳税人(以下称纳税人)发生增值税应税销售行为或者进口货物,原适用16%税率的,税率调整为13%;原适用10%税率的,税率调整为9%。

(2) 纳税人购进农产品,原适用10%扣除率的,扣除率调整为9%。纳税人购进用于生产或者委托加工13%税率货物的农产品,按照10%的扣除率计算进项税额。

(3) 原适用16%税率且出口退税率为16%的出口货物劳务,出口退税率调整为13%;原适用10%税率且出口退税率为10%的出口货物、跨境应税行为,出口退税率调整为9%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

适用 不适用

(1) 所得税优惠政策

本公司执行高新技术企业所得税税率。本公司于2009年2月4日取得云南省科技厅、云南省财政厅、云南省国家税务局和云南省地方税务局联合下发的有关通知,认定本公司为2008年第一批高新技术企业,并于2008年12月15日颁发《高新技术企业证书》,认证有效期3年。根据相关规定,本公司此次获得高新技术企业认定资格后三年内(含2008年)将继续减按15%的税率缴纳企业所得税。上述认证到期后分别于2011年9月29日、2014年8月5日、2017年11月1日再次获高新再认证。

子公司昆药集团医药商业有限公司根据昆发改规划[2019]223号《昆明市发展和改革委员会关于云南城市建设院股份有限公司等6户企业相关主营业务属于国家鼓励类产业的确认书》，确认昆药集团医药商业有限公司主营业务属于国家鼓励类产业，适用西部大开发优惠税率15%。

子公司昆明中药厂有限公司取得了云南省发改委发布的云发改办西部[2014]262号《关于昆明松岛工程造价咨询有限公司等31家企业有关业务属于国家鼓励类产业确认书》，确认昆明中药厂有限公司属于国家鼓励类产业。减按15%的税率征收企业所得税，税收优惠期自2012年1月1日至2020年12月31日。

子公司北京华方科泰医药有限公司为高新技术企业，在2017年至2019年期间按15%的税率计缴企业所得税。2019年12月该公司再次通过复审，认定为高新技术企业，享受高新企业所得税优惠政策，所得税率15%，有效期3年。

子公司昆药集团血塞通药业股份有限公司于2018年11月14日再次取得《高新技术企业证书》，享受高新企业所得税优惠政策，所得税率15%，有效期3年。

子公司西双版纳版纳药业有限责任公司于2011年10月19日获《高新技术企业证书》。2017年11月该公司再次通过复审，认定为高新技术企业，享受高新企业所得税优惠政策，所得税率15%，有效期3年。

子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司系设立在重庆市少数民族地区内的内资企业，根据财税[2011]58号财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，在2011年至2020年期间，按15%的税率计缴企业所得税。

子公司湘西华方制药有限公司根据财税[2011]58号财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，在2011年至2020年期间，按15%的税率计缴企业所得税。

子公司西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司根据《西藏自治区企业所得税政策实施办法》（藏政发【2014】51号），西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税15%的税率，该公司企业所得税按15%计提。

子公司昆明制药集团股份有限公司医院按照《国务院办公厅转发国务院体改办等部门关于城镇医药卫生体制改革指导意见的通知》（国办发【2000】16号），免征各项税收。

子公司云南芒泰高尿酸痛风研究中心根据《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号），其所得减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

子公司云南昆药血塞通药物研究院根据《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13号），其所得减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

子公司昆明贝克诺顿制药有限公司主营业务2017年4月27日经昆明市发展和改革委员会昆发改规划[2017]231号《昆明市发展和改革委员会关于云南鲜生活冷链物流有限公司等6户企业相关主营业务属于国家鼓励类产业的确认书》认定属于国家鼓励类产业。2018年5月2日公司向昆明市国税直属分局办理了西部大开发企业所得税优惠政策的审核确认、备案申请，昆明市国税直属分局已受理备案。根据财税2011（58）号、国家税务总局2012（12）号公告规定，本公司至2020年12月31日享受15%所得税税收优惠。

（2）增值税优惠政策

子公司西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司的增值税，根据《西藏拉萨经济技术开发区关于支持入区企业发展的若干意见（暂行）》文件规定，增值税先按国家统一税率计提并缴纳，再以企业发展金形式部分返还。

子公司宜春悦康吉泰医药有限公司的增值税，根据与江西省袁州医药工业园管理委员会签订的《项目投资合同书》约定，增值税先按国家统一税率计提并缴纳，再以企业发展金形式部分返还。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	908,721.51	1,214,672.06
银行存款	1,196,636,463.57	956,517,637.72
其他货币资金	73,596,448.41	242,829,067.01
合计	1,271,141,633.49	1,200,561,376.79
其中：存放在境外的款项总额	2,618,579.95	3,331,258.75

其他说明

受限制的货币资金情况

项目	年末余额	年初余额	受限制的原因
银行承兑汇票保证金	63,220,264.60	63,670,594.33	开立银行承兑汇票保证金
信用证保证金	10,256,202.51	9,080,556.13	开立信用证保证金
定期存单		20,000,000.00	定期存单且已质押
合计	73,476,467.11	92,751,150.46	

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	210,899,726.46	301,805,168.98
其中：		
债务工具投资	206,400,210.00	301,000,000.00
权益工具投资	782,919.06	805,168.98
其他	3,716,597.40	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
合计	210,899,726.46	301,805,168.98

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	203,156,479.53	150,867,319.78
商业承兑票据	6,384,614.15	
合计	209,541,093.68	150,867,319.78

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	580,510,294.37	
商业承兑票据		
合计	580,510,294.37	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额			
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备	
	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	203,156,479.53	96.80			203,156,479.53	150,867,319.78	100.00		150,867,319.78
其中：									
银行承兑汇票	203,156,479.53	96.80			203,156,479.53	150,867,319.78	100.00		150,867,319.78

按组合计提坏账准备	6,720,646.47	3.20	336,032.32	5.00	6,384,614.15				
其中：									
商业承兑汇票	6,720,646.47	3.20	336,032.32	5.00	6,384,614.15				
合计	209,877,126.00	/	336,032.32	/	209,541,093.68	150,867,319.78	/	/	150,867,319.78

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：商业承兑汇票

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
应收票据坏账准备	6,720,646.47	336,032.32	5.00
合计	6,720,646.47	336,032.32	5.00

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备		336,032.32			336,032.32
合计		336,032.32			336,032.32

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	1,418,403,854.89
1 至 2 年	39,280,824.35
2 至 3 年	16,224,553.35
3 年以上	84,299,963.45
合计	1,558,209,196.04

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	20,917,198.90	1.34	20,917,198.90	100.00			21,976,546.13	1.62	21,976,546.13	100.00
其中：										

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	20,917,198.90	1.34	20,917,198.90	100.00		21,976,546.13	1.62	21,976,546.13	100.00	
按组合计提坏账准备	1,537,291,997.14	98.66	142,480,454.28	9.27	1,394,811,542.86	1,338,508,102.46	98.38	134,729,591.92	10.07	1,203,778,510.54
其中：										

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,537,291,997.14	98.66	142,480,454.28	9.27	1,394,811,542.86	1,338,508,102.46	98.38	134,729,591.92	10.07	1,203,778,510.54
合计	1,558,209,196.04	/	163,397,653.18	/	1,394,811,542.86	1,360,484,648.59	/	156,706,138.05	/	1,203,778,510.54

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
辽宁美源药业有限公司	3,057,496.65	3,057,496.65	100.00	预计难以收回
北京金五联医药有限公司	1,713,804.00	1,713,804.00	100.00	预计难以收回
云南国药控股东昌医药有限公司	1,667,570.00	1,667,570.00	100.00	预计难以收回
吉林市华鹏药业有限公司	894,148.00	894,148.00	100.00	预计难以收回
江苏淮阴医药有限公司	866,406.93	866,406.93	100.00	预计难以收回
其他金额较小单位	12,717,773.32	12,717,773.32	100.00	预计难以收回
合计	20,917,198.90	20,917,198.90	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位:元币种:人民币

名称	期末余额
----	------

	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	1,418,357,026.27	70,917,853.91	5.00
一至二年	38,927,970.85	5,838,159.68	15.00
二至三年	15,144,123.04	4,543,236.92	30.00
三年以上	64,862,876.98	61,181,203.77	94.33
合计	1,537,291,997.14	142,480,454.28	9.27

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提的坏账准备	21,976,546.13			1,059,347.23		20,917,198.90
按信用风险特征组合计提的坏账准备	134,729,591.92	8,297,008.21		1,441,436.05	895,290.20	142,480,454.28
合计	156,706,138.05	8,297,008.21		2,500,783.28	895,290.2	163,397,653.18

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,500,783.28

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
北京信海康医药有限责任公司	货款	527,032.67	无法收回	经批准	否
华润医药商业集团有限公司	货款	312,662.04	无法收回	经批准	否
文山开开药业有限公司	货款	311,549.67	无法收回	经批准	否
黑龙江省瑞丰医药有限公司	货款	225,386.55	无法收回	经批准	否
上药康德乐罗达(上海)医药有限公司	货款	186,512.82	无法收回	经批准	否
深圳市海王星辰医药有限公司	货款	174,557.00	无法收回	经批准	否
总后药材供应站	货款	155,094.14	无法收回	经批准	否
黄树清	货款	154,292.56	无法收回	经批准	否
济南东盛医药有限责任公司	货款	153,319.24	无法收回	经批准	否
华润普仁鸿(北京)医药有限公司	货款	141,688.15	无法收回	经批准	否
成都市康来兴药业有限公司	货款	103,083.48	无法收回	经批准	否
镇雄南方医院	货款	55,604.96	无法收回	经批准	否
合计	/	2,500,783.28	/	/	/

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	客户	89,054,592.98	4,451,641.65	1 年以内	5.72

客户 2	客户	50,646,581.65	2,532,329.08	1 年以内	3.25
客户 3	客户	32,752,752.52	1,636,130.43	1 年以内	2.10
客户 4	客户	27,758,377.23	1,388,556.96	1 年以内	1.78
客户 5	客户	27,338,690.32	1,366,359.76	1 年以内	1.75
合计		227,550,994.70	11,375,017.88		14.60

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6、应收款项融资

□适用 √不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	118,712,053.50	93.98	181,608,967.94	94.11
1 至 2 年	6,302,844.60	4.99	9,962,488.40	5.16
2 至 3 年	476,311.53	0.38	575,759.94	0.30
3 年以上	817,374.01	0.65	833,529.49	0.43
合计	126,308,583.64	100.00	192,980,745.77	100.00

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：

账龄超过一年的大额预付款项主要为预付货款。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	账面余额	占预付款项比例(%)	坏账准备
供应商 1	10,576,372.94	8.37	
供应商 2	8,262,345.53	6.54	
供应商 3	7,220,747.49	5.72	
供应商 4	6,772,884.39	5.36	
供应商 5	3,179,580.75	2.52	

合计	36,011,931.10	28.51	
----	---------------	-------	--

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		3,631,884.94
应收股利		
其他应收款	89,809,240.23	98,663,990.69
合计	89,809,240.23	102,295,875.63

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		238,000.00
理财产品利息		2,576,619.50
结构性存款利息		817,265.44
合计		3,631,884.94

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(7). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	77,070,403.05
1 至 2 年	8,141,259.88
2 至 3 年	2,820,126.76
3 年以上	21,402,069.15
合计	109,433,858.84

(8). 按款项性质分类情况适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	71,793,810.17	68,397,489.95
保证金	20,980,321.87	34,826,311.59
备用金	13,474,206.09	9,905,580.85
其他	3,185,520.71	5,082,344.11
合计	109,433,858.84	118,211,726.50

(9). 坏账准备计提情况适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	6,314,832.56		13,232,903.25	19,547,735.81
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,877,005.71		200,000.00	2,077,005.71
本期转回	2,118,949.64			2,118,949.64
本期转销				

本期核销				
其他变动	118,826.73			118,826.73
2019年12月31日 余额	6,191,715.36		13,432,903.25	19,624,618.61

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	19,547,735.81	2,077,005.71	2,118,949.64		118,826.73	19,624,618.61
合计	19,547,735.81	2,077,005.71	2,118,949.64		118,826.73	19,624,618.61

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
单位 1	往来款	13,000,000.00	1 年以内	11.88	650,000.00
单位 2	往来款	7,725,564.53	5 年以上	7.06	7,725,564.53
单位 3	往来款	3,979,103.33	5 年以上	3.64	3,979,103.33
单位 4	往来款	2,000,000.00	4-5 年	1.83	600,000.00
单位 5	保证金	1,813,636.11	2 年以内	1.66	141,083.39
合计	/	28,518,303.97	/	26.07	13,095,751.25

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	715,155,114.26	6,114,128.85	709,040,985.41	408,306,265.22	792,518.30	407,513,746.92
在产品	68,740,863.10	385,525.83	68,355,337.27	53,586,286.67	134,622.44	53,451,664.23
库存商品	656,332,392.31	8,477,422.06	647,854,970.25	714,219,674.00	5,913,609.85	708,306,064.15
包装物及低值易耗品	6,040,465.24		6,040,465.24	4,701,826.50		4,701,826.50
合计	1,446,268,834.91	14,977,076.74	1,431,291,758.17	1,180,814,052.39	6,840,750.59	1,173,973,301.80

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	792,518.30	5,321,610.55				6,114,128.85
在产品	134,622.4	250,903.3				385,525.8

	4	9			3
库存商品	5,913,609.85	6,668,681.96		4,104,869.75	8,477,422.06
合计	6,840,750.59	12,241,195.90		4,104,869.75	14,977,076.74

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

10、持有待售资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	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
运输工具	162,735.40	14,735.40	148,000.00	148,000.00		2020年1月
合计	162,735.40	14,735.40	148,000.00	148,000.00		/

其他说明：

持有待售资产减值准备

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
持有待售非流动资产坏账准备		14,735.40			14,735.40
运输工具		14,735.40			14,735.40
合计		14,735.40			14,735.40

11、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

12、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保本保收益理财产品		106,000,000.00
税项	63,444,514.96	57,005,331.87
其他	4,464,952.14	13,555,083.19
合计	67,909,467.10	176,560,415.06

13、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

□适用 √不适用

16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	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											
小计											
二、联营企业											
昆明银诺医药技术有限公司	56,461,135.90			-1,857,544.95						54,603,590.95	
昆明高新诺泰大健康产业投资合伙企业(有限合伙)	30,381,589.03			-436,771.56						29,944,817.47	
宣威达康血液透析医院有限公司		170,000.00		-142,857.68					1,955,983.71	1,983,126.03	
云南昆康企业管理有限公司	1,013,206.29			-1,013,206.29							
小计	87,855,931.22	170,000.00		-3,450,380.48					1,955,983.71	86,531,534.45	
合计	87,855,931.22	170,000.00		-3,450,380.48					1,955,983.71	86,531,534.45	

	5,931.22	00.00		0,380.48					,983.71	1,534.45	
--	----------	-------	--	----------	--	--	--	--	---------	----------	--

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
缅甸凤凰国药制造厂有限责任公司	0.00	0.00
RaniTherapeutics, L. L. C.	31,042,790.00	31,042,790.00
常州平盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	10,000,000.00
杭州海邦药谷完素投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	10,000,000.00
北京医洋科技有限公司	808,395.00	808,395.00
广州桔叶信息科技有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
CoordinationPharmaceuticalsInc.（CPI 公司）	16,663,000.00	16,663,000.00
华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	20,000,000.00
北京盛诺基医药科技有限公司	32,083,222.00	32,083,222.00
湖北易凯长江股权投资中心（有限合伙）	24,059,839.41	30,000,000.00
RiMOTherapeuticsInc.	20,645,700.00	20,645,700.00
杭州巢生股权投资基金合伙企业（有限合伙）	14,000,000.00	8,000,000.00
合计	184,302,946.41	184,243,107.00

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	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
湖北易凯长江股权投资中心（有限合伙）	528,002.55					

其他说明：

√适用 □不适用

其他权益工具投资减值准备

项目	年末余额	年初余额
缅甸凤凰国药制造厂有限责任公司	3,015,000.00	3,015,000.00
合计	3,015,000.00	3,015,000.00

2004年12月本公司的子公司昆明贝克诺顿制药有限公司以135.00万元与瑞丽昆凰贸易有限公司合资成立缅甸凤凰国药制造厂有限责任公司，拥有45%的股权。2005年12月追加投资166.50万元，总计投资301.50万元，占45%的股权。由于缅甸国内环境的影响，生产经营一直未能正常开展，同时受所在国其他管制影响，子公司昆明贝克诺顿制药有限公司对该境外联营公司有效实施重大影响存在妨碍，因此将其计入其他权益工具投资。由于受缅甸政府各方面政策的影响，本公司无法对缅甸凤凰国药制造厂有限责任公司进行有效控制，已全额计提减值准备。

18、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、投资性房地产

适用 不适用

20、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,105,151,872.83	907,897,734.38
固定资产清理		
合计	1,105,151,872.83	907,897,734.38

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	899,024,856.35	633,705,378.60	33,017,013.11	39,936,335.93	1,605,683,583.99

2	. 本期增加金额	150,535,457.78	126,498,291.06	2,923,745.37	12,261,764.47	292,219,258.68
	1) 购置	6,303,518.35	31,306,915.99	2,271,092.90	10,932,924.57	50,814,451.81
	2) 在建工程转入	140,989,603.46	94,487,468.03		56,199.20	235,533,270.69
	3) 企业合并增加	3,242,335.97	703,907.04	652,652.47	1,272,640.70	5,871,536.18
3	. 本期减少金额	118,760.38	28,481,705.21	4,460,455.47	1,348,849.71	34,409,770.77
	1) 处置或报废	118,760.38	28,481,705.21	2,833,101.47	1,348,849.71	32,782,416.77
	2) 转出			1,627,354.00		1,627,354.00
4	. 期末余额	1,049,441,553.75	731,721,964.45	31,480,303.01	50,849,250.69	1,863,493,071.90
	二、累计折旧					
1	. 期初余额	257,271,402.25	387,516,899.57	22,536,576.34	25,485,540.36	692,810,418.52
2	. 本期增加金额	30,547,890.19	46,902,359.57	3,524,947.74	5,401,897.42	86,377,094.92
	1) 计提	30,509,152.33	46,632,729.91	3,132,839.10	4,741,644.13	85,016,365.47
		38,737.86	269,629.66	392,108.64	660,253.29	1,360,729.45

2) 企业合并增加					
3 . 本期减少金额	94,717.93	26,757,360.84	4,436,253.01	1,247,115.25	32,535,447.03
1) 处置或报废	94,717.93	26,757,360.84	2,971,634.41	1,247,115.25	31,070,828.43
2) 转出			1,464,618.60		1,464,618.60
4 . 期末余额	287,724,574.51	407,661,898.30	21,625,271.07	29,640,322.53	746,652,066.41
三、减值准备					
1 . 期初余额	2,377,758.78	2,597,672.31			4,975,431.09
2 . 本期增加金额		6,745,664.47			6,745,664.47
1) 计提		6,745,664.47			6,745,664.47
3 . 本期减少金额		31,962.90			31,962.90
1) 处置或报废		31,962.90			31,962.90
4 . 期末余额	2,377,758.78	9,311,373.88			11,689,132.66
四、账面					

价值					
1 · 期末账面价值	759,339,220.46	314,748,692.27	9,855,031.94	21,208,928.16	1,105,151,872.83
2 · 期初账面价值	639,375,695.32	243,590,806.72	10,480,436.77	14,450,795.57	907,897,734.38

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	49,156,923.96	24,023,992.42		25,132,931.54	
机器设备	76,626,365.03	59,127,646.92	9,311,373.88	8,187,344.23	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
综合车间	142,891,822.90	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理
针剂分厂冻干二车间厂房	50,244,004.54	土地证不完整
综合仓库一	40,289,613.70	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理
质检办公楼	29,554,397.81	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理
提取车间	25,540,553.32	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理
其他金额较小资产	48,360,877.82	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理/土地证不完整

其他说明：

√适用 □不适用

1995年股份制改制时，原昆明制药厂的土地资产没有注入到本公司，影响了以上固定资产的产权证书办理，2012年收购了云南昆药生活服务有限公司，现土地权属已在集团控制范围内。截至本报告报出日上述固定资产的产权证书尚未办妥。

2018年11月，子公司昆明中药厂有限公司马金铺厂区达到预定可使用状态，相关资产暂估结转固定资产，产权正在办理中。

固定资产清理

□适用 √不适用

21、在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	248,368,664.23	314,740,140.25
工程物资		
合计	248,368,664.23	314,740,140.25

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
在建工程	248,368,664.23		248,368,664.23	314,740,140.25		314,740,140.25
合计	248,368,664.23		248,368,664.23	314,740,140.25		314,740,140.25

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

马金铺植物药项目	337,677,300.00	129,510,644.38	24,371,013.15	9,903,712.40	143,977,945.13	45.57	45.57				自筹
中药现代化提产扩能建设项目	820,005,800.00	115,543,493.95	89,506,250.33	176,698,000.39	28,351,743.89	88.82	98.00				募投与自筹
合计	1,157,683,100	245,054,138.33	113,877,263.48	186,601,712.79	172,329,689.02	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资**(4). 工程物资情况**

□适用 √不适用

22、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

其他说明

□适用 √不适用

23、油气资产

□适用 √不适用

24、使用权资产

□适用 √不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	软件	商标专利权	非专利技术	药品批文	客户资源	合同权益	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	279,991,759.03	20,424,429.24	30,615,586.23	37,149,431.25	9,769,278.49	143,802,074.24	21,387,283.39	543,139,841.87
. 本期增加金额	1,189,350.28	1,694,418.90	15,391,975.74		6,757,998.54	25,515,400.00		50,549,143.46
1) 购置		1,405,459.12						1,405,459.12
2) 内部研发			15,391,975.74		6,757,998.54			22,149,974.28
3) 企业合并增加	1,189,350.28	288,959.78				25,515,400.00		26,993,710.06
3. 本期减少金额								

1) 处置								
4. 期末余额	281,181,109.31	22,118,848.14	46,007,561.97	37,149,431.25	16,527,277.03	169,317,474.24	21,387,283.39	593,688,985.33
二、累计摊销								
. 期初余额	37,408,731.33	14,705,562.44	14,480,307.08	18,918,986.17	8,429,855.67	22,986,674.66	11,121,387.36	128,051,504.71
. 本期增加金额	6,965,159.32	2,112,465.00	5,532,151.78	1,658,245.01	1,452,056.12	15,681,297.43	5,132,948.01	38,534,322.67
1) 计提	6,963,315.05	2,068,378.24	5,532,151.78	1,658,245.01	1,452,056.12	15,681,297.43	5,132,948.01	38,488,391.64
) 企业合并增加	1,844.27	44,086.76						45,931.03
. 本期减少金额								
1) 处置								
. 期	44,373,890.65	16,818,027.44	20,012,458.86	20,577,231.18	9,881,911.79	38,667,972.09	16,254,335.37	166,585,827.38

末余额								
三、减值准备								
. 期初余额				7,303,124.70				7,303,124.70
. 本期增加金额								
1) 计提								
. 本期减少金额								
1) 处置								
. 期末余额				7,303,124.70				7,303,124.70
四、账面价值								
1. 期末账面	236,807,218.66	5,300,820.70	25,995,103.11	9,269,075.37	6,645,365.24	130,649,502.15	5,132,948.02	419,800,033.25

价值								
2. 期初账面价值	242,583,027.70	5,718,866.80	16,135,279.15	10,927,320.38	1,339,422.82	120,815,399.58	10,265,896.03	407,785,212.46

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 9.50%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	确认为无形资产	转入当期损益	
新技术采集	5,684,479.07	2,526,080.76	475,996.67	4,103,496.42	3,631,066.74
新项目	58,685,157.69	34,036,128.69		24,306,546.36	68,414,740.02
技术支持项目	9,572,839.18	38,526,354.28		27,702,204.60	20,396,988.86
在研植物药	42,180,389.40	16,771,847.93		8,087,405.53	50,864,831.80
安全性再评价	13,678,855.86	9,687,272.71	14,915,979.07	8,450,149.50	
一致性评价项目	50,962,778.05	25,267,209.74	6,757,998.54	4,943,027.18	64,528,962.07
合计	180,764,499.25	126,814,894.11	22,149,974.28	77,592,829.59	207,836,589.49

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----------	------	------	------	------

形成商誉的事项		企业合并形成的	其他	处置	其他	
昆明中药厂有限公司	47,521,029.33					47,521,029.33
西双版纳版纳药业有限责任公司	13,972,955.57					13,972,955.57
红河州佳宇药业有限公司	11,285,522.74					11,285,522.74
云南省丽江医药有限公司	9,251,075.54					9,251,075.54
西藏藏药(集团)利众院生物科技有限公司	4,148,688.83					4,148,688.83
云南昆药生活服务集团有限公司	2,550,069.96					2,550,069.96
昆药集团血塞通药业股份有限公司	2,175,983.93					2,175,983.93
大理辉睿药业有限公司	2,138,597.90					2,138,597.90
昆药集团医药商业有限公司	1,822,757.31					1,822,757.31
华方科泰肯尼亚公司	1,142,230.20					1,142,230.20
富宁金泰得剥隘七醋有限公司	603,320.05					603,320.05
北京华方科泰乌干达公司 (SUPERPHARMACEUTICALSLIMITED)	492,810.45					492,810.45
合计	97,105,041.81					97,105,041.81

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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		
云南省丽江医药有限公司	3,139,200.00					3,139,200.00
华方科泰肯尼亚公司	1,142,230.20					1,142,230.20
富宁金泰得剥隘七醋有限公司	603,320.05					603,320.05
北京华方科泰乌干达公司 (SUPERPHARMACEUTICALSLIMITED)	492,810.45					492,810.45
合计	5,377,560.70					5,377,560.70

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

资产组的范围包括组成资产组的固定资产、在建工程、无形资产等长期资产及其他相关经营资产。

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例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，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

企业合并取得的商誉已经分配至相关公司的资产组进行商誉减值测试。可收回金额采用资产组的预计未来现金流量的现值，根据其管理层批准的五年期间的财务预算（或盈利预测）和折现率确定。资产组的现金流量预测的详细预测期为5年，现金流在第6年及以后年度均保持稳定。折现率的取值明细如下：

项目	折现率	
	税率 15%	税率 25%
昆药集团血塞通药业股份有限公司	14.51%	16.05%
昆药集团医药商业有限公司	15.04%	16.64%
西双版纳版纳药业有限责任公司	14.66%	16.61%
昆明中药厂有限公司	14.19%	16.03%
西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司	15.44%	17.04%
云南省丽江医药有限公司		16.17%
大理辉睿药业有限公司		17.17%
红河州佳宇药业有限公司		15.97%

对确认商誉的这些公司和资产组的现金流量预测采用了毛利率和销售额作为关键假设，管理层确定预算毛利率是根据预算期间之前期间所实现的毛利率，并结合管理层对未来市场的预期。销售额是根据预算期间之前期间的销售额确定的。

云南昆药生活服务有限公司采用可收回金额进行减值测试，即公允价值减去处置费用。

业绩承诺事项详见本附注十六、8. 其他重要事项，该业绩承诺事项对商誉减值测试无重大影响。

(5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

本公司期末对商誉进行减值测试，未出现减值迹象。

其他说明

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
装修改造款	11,492,289.84	19,399,400.10	5,721,449.83		25,170,240.11
租金	3,484,657.80	15,966,358.58	6,249,617.78		13,201,398.60
其他	328,697.21	1,723,795.65	522,399.07		1,530,093.79
合计	15,305,644.85	37,089,554.33	12,493,466.68		39,901,732.50

29、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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	217,690,415.75	34,563,331.32	195,770,812.15	33,032,611.67
递延收益	185,998,252.38	27,899,737.85	143,765,868.63	21,564,880.29
预提费用	936,934,073.87	141,380,178.10	684,935,504.53	97,844,712.71
本期计提未发工资	4,638,116.37	695,717.46	902,028.68	135,304.30
内部交易未实现利润	38,941,564.54	5,841,234.68	26,887,118.73	4,033,067.81
试生产利润	7,341,782.84	1,101,267.43	6,799,118.50	1,019,867.77
合计	1,391,544,205.75	211,481,466.84	1,059,060,451.22	157,630,444.55

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	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	140,841,359.96	22,306,628.79	131,619,839.55	27,848,751.94
公允价值变动收益	4,373,096.46	655,964.47	678,748.98	101,812.34
合计	145,214,456.42	22,962,593.26	132,298,588.53	27,950,564.28

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	29,999,942.80	34,022,057.47
资产减值准备	8,044,518.56	7,994,928.79
合计	38,044,461.36	42,016,986.26

(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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年度		1,213,867.06	
2020 年度	6,293,260.27	7,421,793.01	

2021 年度	1,878,495.50	2,186,158.32	
2022 年度	3,225,547.14	6,636,797.23	
2023 年度	10,007,147.68	16,563,441.85	
2024 年度	8,595,492.21		
合计	29,999,942.80	34,022,057.47	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期资产预付款	37,967,240.75	37,040,514.42
预付投资款		3,800,000.00
合计	37,967,240.75	40,840,514.42

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		24,900,000.00
抵押借款	21,000,000.00	9,800,000.00
保证借款	98,330,862.81	180,740,000.00
信用借款	382,000,000.00	220,000,000.00
合计	501,330,862.81	435,440,000.00

短期借款分类的说明：

31.1 抵押贷款

贷款单位	借款余额	抵押物
昆药集团血塞通药业股份有限公司	17,000,000.00	不动产、土地使用权
贝克诺顿（浙江）制药有限公司	4,000,000.00	不动产、土地使用权
合计	21,000,000.00	

(1) 本公司的子公司昆药集团血塞通药业股份有限公司于 2019 年 1 月 25 日，与中国建设银行股份有限公司富宁支行签署了抵押合同，由昆药集团血塞通药业股份有限公司以房产面积 8,295.54 平方米、土地使用权面积 20,312.91 平方米，取得担保债权 1,700.00 万元，担保期限为 2019 年 1 月 25 日至 2020 年 1 月 24 日。截止 2019 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 1,700.00 万元。

(2) 本公司子公司贝克诺顿（浙江）制药有限公司于 2018 年 12 月 21 日，与中国工商银行股份有限公司嘉兴分行签订最高额抵押合同（合同号：2018 年南湖（抵）字 0333 号），由贝克诺顿（浙江）制药有限公司以不动产土地使用权面积 16,790 平方米，房屋建设面积 4,699.14 平方米（权证号：浙（2016）嘉开不动产权第 0007327 号），取得最高提供债权 1,876 万元，担保期限自 2018 年 12 月 21 日至 2021 年 12 月 21 日，截止 2019 年 12 月 31 日，该合同项借款余额为 400 万元。

31.2 保证借款

贷款单位	借款余额	担保人
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	10,000,000.00	昆药集团股份有限公司
昆药集团医药商业有限公司	18,000,000.00	昆药集团股份有限公司
曲靖市康桥医药有限责任公司	6,330,862.81	蒋建飞、赖选英、胡强、严秀琼、陈德仲、田江英、韩丽、单忠
大理辉睿药业有限公司	5,000,000.00	王丁睿、田洁
云南省丽江医药有限公司	10,000,000.00	昆药集团医药商业公司
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	40,000,000.00	昆药集团股份有限公司
红河州佳宇药业有限公司	4,500,000.00	王小军
红河州佳宇药业有限公司	4,500,000.00	王小军
合计	98,330,862.81	

(1) 本公司于 2019 年 9 月 28 日与重庆银行股份有限公司酉阳支行签订保证合同，为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行酉阳支行的贷款提供总额度 1,000.00 万元担保，期限 1 年。截止 2019 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 1,000.00 万元，合同有效期限自 2019 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日。

(2) 本公司的子公司昆药集团医药商业有限公司于 2018 年 8 月 7 日与招商银行昆明分行签订最高额不可撤销担保书，为本公司最高额 3,000.00 万元债权提供连带责任保证。保证期间自 2018 年 8 月 7 日至 2022 年 8 月 6 日，该合同项下，本公司向招商银行昆明分行借款 1,800 万元，借款期间为 2019 年 12 月 5 日至 2020 年 12 月 5 日。

(3) 本公司的孙公司曲靖市康桥医药有限责任公司于 2019 年 10 月 28 日与广发银行股份有限公司曲靖分行签订综合授信合同，授信额度为 1,400.00 万元。由个人股东蒋建飞、胡强、其他个人赖选英、严秀琼、陈德仲、田江英、韩丽、单忠提供最高额保证，最高保证金额 1,400.00 万元。截止 2019 年 12 月 31 日，在该合同项下借款余额为 633.086281 万元，未结清应付票据余额 904.149022 万元，对应承兑票据保证金 452.074512 万元。

(4) 本公司的孙公司大理辉睿药业有限公司于 2019 年 9 月 27 日与富滇银行大理分行签订个人最高额担保合同，由王丁睿和田洁进行担保，为大理辉睿药业有限公司在富滇银行大理分行的贷款，截止 2019 年 12 月 31 日大理辉睿药业有限公司在富滇银行大理分行贷款 500 万元。

(5) 本公司的子公司昆药集团医药商业公司 2019 年 8 月 21 日与富滇银行股份有限公司丽江分行签订最高额保证合同，为孙公司云南省丽江医药有限公司在富滇银行股份有限公司丽江分行 1,000 万的借款提供担保，合同期限为 2019 年 8 月 21 日至 2022 年 8 月 20 日。截止 2019 年 12 月 31 日，云南省丽江医药有限公司在富滇银行股份有限公司丽江分行的贷款金额为 1,000 万元，合同有效期限自 2019 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日。

(6) 本公司的子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司向重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行借款 4,000.00 万元，该笔贷款为抵押和保证两种担保方式，在分类项下列报入“保证借款”类别。担保情况说明：本公司于 2019 年 6 月 29 日与重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行签订连带责任担保合同，为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行的贷款提供总额度 4,000.00 万元的担保，期限 1 年。截止 2019 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 4,000.00 万元。抵押情况说明：昆药集团重庆武陵山制药有限公司于 2019 年 9 月 28 日以房产面积 38,876.53 平方米，土地使用权面积 167,274.00 平方米，与重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行签署了抵押合同，担保期限为 2019 年 06 月 30 日至 2020 年 06 月 28 日，在该合同项下，昆药集团重庆武陵山制药有限公司向重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行借款 4,000.00 万元，期限为 2019 年 06 月 29 日至 2020 年 06 月 28 日，截止 2019 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 4,000.00 万元。

(7) 本公司的孙公司红河州佳宇药业有限公司于 2019 年 3 月 15 日与中国农业银行股份有限公司个旧市支行签订《权利质押合同》，以少数股东 500.00 万元大额定期存单出质取得 450.00 万元短期借款，截止 2019 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 450.00 万元。

(8) 本公司的孙公司红河州佳宇药业有限公司于 2019 年 4 月 21 日与中国农业银行股份有限公司个旧市支行签订《权利质押合同》，以少数股东 500.00 万元大额定期存单出质取得 450.00 万元短期借款，截止 2019 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 450.00 万元。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、交易性金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	174,669,228.53	180,122,124.63
合计	174,669,228.53	180,122,124.63

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购货款	470,320,936.46	515,378,880.77
工程、设备款	100,245,525.15	126,234,730.32
委托加工费	3,706,044.69	2,442,058.23
其他	416,535.43	870,417.71
合计	574,689,041.73	644,926,087.03

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	9,325,533.84	暂未结算
供应商 2	6,713,522.10	暂未结算
供应商 3	2,043,454.92	暂未结算
供应商 4	1,869,839.85	暂未结算

供应商 5	1,523,508.62	暂未结算
合计	21,475,859.33	/

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	68,592,364.34	71,337,021.01
合计	68,592,364.34	71,337,021.01

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	74,020,017.89	485,588,945.48	468,481,770.49	91,127,192.88
二、离职后福利-设定提存计划	394,285.25	38,012,325.12	37,855,463.74	551,146.63
三、辞退福利		1,870,678.59	1,870,678.59	
四、一年内到期的其他福利	96,000.00		96,000.00	
合计	74,510,303.14	525,471,949.19	508,303,912.82	91,678,339.51

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	63,228,487.06	428,132,998.21	414,789,269.48	76,572,215.79
二、职工福利费		4,819,298.55	4,819,298.55	
三、社会保险费	208,361.82	22,831,140.89	22,966,699.40	72,803.31
其中：医疗保险费	190,750.10	21,392,552.79	21,549,752.56	33,550.33

工伤保险费	9,408.12	759,695.32	751,235.35	17,868.09
生育保险费	8,203.60	678,892.78	665,711.49	21,384.89
四、住房公积金	136,247.37	13,659,545.74	13,618,218.74	177,574.37
五、工会经费和职工教育经费	10,446,921.64	12,907,150.89	9,049,473.12	14,304,599.41
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		3,238,811.20	3,238,811.20	
合计	74,020,017.89	485,588,945.48	468,481,770.49	91,127,192.88

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	380,389.87	36,828,491.71	36,659,463.63	549,417.95
2、失业保险费	13,895.38	1,183,833.41	1,196,000.11	1,728.68
3、企业年金缴费				
合计	394,285.25	38,012,325.12	37,855,463.74	551,146.63

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	87,079,885.92	61,627,948.06
增值税	53,545,202.25	107,436,514.34
房产税	303,791.51	67,752.38
土地使用税	8,935.79	2,552.66
印花税	482,659.60	424,327.70
个人所得税	2,150,741.52	1,614,184.85
城市维护建设税	3,630,348.50	6,410,361.13
教育费附加	1,630,991.13	2,855,240.06
地方教育费附加	1,059,821.93	1,876,273.87
环境保护税	3,274.59	1,005.49
水利建设基金	15,902.04	18,983.13
合计	149,911,554.78	182,335,143.67

39、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,016,383.72	807,038.05
应付股利		

其他应付款	1,177,311,694.91	878,059,073.16
合计	1,178,328,078.63	878,866,111.21

其他说明:

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

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	611,060.39	348,156.11
企业债券利息		
短期借款应付利息	405,323.33	458,881.94
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	1,016,383.72	807,038.05

重要的已逾期未支付的利息情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应付股利

(2). 分类列示

适用 不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预提费用	870,907,657.49	537,914,703.27
保证金	226,316,470.17	247,980,592.27
往来款	50,989,063.21	46,780,412.35
代收代付款项	4,788,340.47	10,990,740.93
职工股权回购款	13,168,205.01	20,440,770.00
其他	11,141,958.56	13,951,854.34
合计	1,177,311,694.91	878,059,073.16

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

账龄超过1年的其他应付款主要为本公司收取的保证金,因交易双方仍继续发生业务往来,故此账龄尚未完全结清。

其他说明：

适用 不适用

金额较大的其他应付款主要为应由本期承担的预提费用及收取的保证金。

40、持有待售负债

适用 不适用

41、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	38,500,000.00	600,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债		
合计	38,500,000.00	600,000.00

42、他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

43、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	66,700,000.00	100,000,000.00
保证借款		5,000,000.00
信用借款		149,600,000.00
合计	66,700,000.00	254,600,000.00

长期借款分类的说明：

长期借款明细

贷款单位	贷款银行	借款金额	借款起始日	借款终止日	币种	抵押或担保情况	一年内到期
昆药集团	中国银行股份有限公司昆	60,000,000.00	2018-1-30	2022-9-1	人民	抵	13,300,000.00

股份有限公司	明市高新支行				币	押	
昆药集团 股份有限公司	中国银行股份有限公司昆明 明市高新支行	40,000,000.00	2017-9-1	2022-9-1	人民 币	抵 押	20,000,000.00
云南省丽 江医药有 限公司	丽江古城富滇村镇银行股 份有限公司	5,000,000.00	2018-12-20	2020-12-19	人民 币	保 证	5,000,000.00
昆药集团 重庆武陵 山制药有 限公司	重庆市酉阳县兴农融资担 保有限公司	200,000.00	2017-9-18	2020-9-17	人民 币	信 用	200,000.00
合计		105,200,000.00					38,500,000.00

(1) 抵押借款

贷款单位	借款余额	抵押物
昆药集团股份有限公司	40,000,000.00	土地使用权
昆药集团股份有限公司	60,000,000.00	土地使用权
合计	100,000,000.00	

本公司于2017年9月1日以土地使用权土地面积66,572.71平方米(相应权证:呈(高新)国用(2016)第00004号)作为抵押,与中国银行股份有限公司昆明市高新支行签订固定资产借款合同及抵押合同,期限:2017年9月1日至2022年8月31日,若双方解除主合同或者使主合同提前到期,抵押人对于主合同项下已发生的债权承担担保责任。在该借款合同项下,昆药集团股份有限公司向中国银行股份有限公司昆明高新支行借款15,000.00万元,贷款期限为60个月,截止2018年12月31日,该合同项下借款余额为10,000.00万元。

(2) 保证借款

贷款单位	借款余额	担保人
云南省丽江医药有限公司	5,000,000.00	胡有国、王芳
合计	5,000,000.00	

云南省丽江医药有限公司个人股东胡有国和王芳以600.00万元的定期存单,与丽江古城富滇村镇银行股份有限公司签订质押合同,为本公司500.00万元借款提供质押担保,借款期间自2018年12月20日至2020年12月19日。

其他说明,包括利率区间:

适用 不适用

44、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(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)

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、租赁负债

适用 不适用

46、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,232,372.00	2,278,740.00
专项应付款		
合计	2,232,372.00	2,278,740.00

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
保证金	2,232,372.00	2,278,740.00
合计	2,232,372.00	2,278,740.00

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	3,490,958.06	2,701,706.76
合计	3,490,958.06	2,701,706.76

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

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：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

48、预计负债

□适用 √不适用

49、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	187,439,399.08	60,682,452.63	20,427,216.24	227,694,635.47	
会员积分	5,751.68		170.00	5,581.68	
合计	187,445,150.76	60,682,452.63	20,427,386.24	227,700,217.15	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助	本	本期计入其他	其	期末余额	与
------	------	--------	---	--------	---	------	---

		金额	期 计 入 营 业 外 收 入 金 额	收 益 金 额	他 变 动		资 产 相 关 / 与 收 益 相 关
职工保障性 住房补贴	585,000.00			45,000.00		540,000.00	与 资 产 相 关
血塞通系列 产品生产线 技术升级改 造项目	200,000.00			200,000.00			与 资 产 相 关
农产品加工 专项资金购 置设备	200,000.00			100,000.00		100,000.00	与 资 产 相 关
拆迁补偿递 延收益	43,673,530.45			1,977,147.36		41,696,383.09	与 资 产 相 关
云南省仿制 药质量和疗 效一致性评 价工作专项 补助资金	9,300,000.00			4,033,334.00		5,266,666.00	与 资 产 相 关
2018 年五华 区稳增长系 列扶持资金		1,000,000.00		1,000,000.00			与 收 益 相 关
昆明市生物 医药产业市 级奖补资金		1,000,000.00		1,000,000.00			与 收 益 相 关
2019 年工业 企业技术改 造和创新扶 持资金		700,000.00		700,000.00			与 收 益 相 关

昆明市支持企业信息化建设扶持政策兑现		400,000.00		400,000.00			与收益相关
昆明市科技局研发补助		104,000.00		104,000.00			与收益相关
2019年昆明市高新技术企业认定后补助		50,000.00		50,000.00			与收益相关
昆明高新区2019年研发投入放管服引导资金		32,059.00		32,059.00			与收益相关
稳岗补贴		6,284.72		6,284.72			与收益相关
奥美拉唑肠溶片一致评价工作专项补助	900,000.00					900,000.00	与资产相关
科目项目补助		28,908.91		28,908.91			与收益相关
企业技术创新能力建设项目	600,000.00			100,000.00		500,000.00	与资产相关
新版GMP升级改造项目	500,000.00			100,000.00		400,000.00	与资产相关
中药饮片产业(药品GMP升级及傣药产品升级提升改造项	2,700,000.00			300,000.00		2,400,000.00	与资产相关

目)							
2016 年农业生产发展专项资金	400,000.00			400,000.00			与资产相关
傣药产品质量控制和技术评价实验室创新能力建设项目	400,000.00			40,000.00		360,000.00	与资产相关
傣药材良种繁育规范化种植基地建设项目	520,000.00					520,000.00	与资产相关
秋水仙碱片 (国药准字 H53021389) 治疗和疗效一致性评价	3,000,000.00					3,000,000.00	与资产相关
傣医药特色理疗健康服务产品开发	700,000.00			100,000.00		600,000.00	与资产相关
复方抗疟疾新药 ARCO 的产业化与国际化项目	8,000,000.00					8,000,000.00	与资产相关
ARCO 项目的贴息	500,000.00					500,000.00	与资产相关
天然植物药原料药创新基地建设项目	15,800,000.00					15,800,000.00	与资产相关
马金铺植物药项目 6 号地场平补贴	4,731,543.63			100,671.14		4,630,872.49	与资产相关
蒿甲醚制剂国际化发展能力建设	3,500,000.00					3,500,000.00	与资产相

							关
冻干粉针扩 建项目	1,620,000.00			540,000.00		1,080,000.00	与 资 产 相 关
灯银脑通胶 囊作用机理 及差异化临 床研究	1,150,000.00					1,150,000.00	与 资 产 相 关
注射用曲扎 芪苷	500,000.00	900,000.00				1,400,000.00	与 资 产 相 关
络泰·血塞 通软胶囊大 品种培育及 二次开发	2,000,000.00					2,000,000.00	与 资 产 相 关
治疗心脑血 管疾病中药 1类新药注 射 KPC-XM15 临床前预研 究	800,000.00					800,000.00	与 资 产 相 关
注射用血塞 通（冻干） 安全性系统 评价及上市 后再评价	7,769,200.00	3,526,000.00		1,882,533.33		9,412,666.67	与 资 产 相 关
血塞通标准 化项目	4,720,000.00	380,000.00		1,000,000.00		4,100,000.00	与 资 产 相 关
中华人民共 和国财政部 拨智能制造 补贴	20,000,000.00					20,000,000.00	与 资 产 相 关
植物原料药 创新基地建 设	1,050,000.00					1,050,000.00	与 资 产 相 关
三七生态种 植技术与大 健康产品研	836,000.00	113,000.00		679,000.00		270,000.00	与 资 产

发及产业化							相关
抗高血压药物缬沙坦氨氯地平片人体生物等效性临床试验	400,000.00	400,000.00				800,000.00	与资产相关
双氢青蒿素-红斑狼疮	4,260,000.00	7,822,200.00				12,082,200.00	与资产相关
靶向降脂药 PCSK9-siRNA 的纳米配位聚合物载体研究	800,000.00	200,000.00				1,000,000.00	与资产相关
云南省特色大品种药物天麻素系列产品的二次开发与推广应用研究	400,000.00					400,000.00	与资产相关
血塞通软胶囊国际化项目		180,000.00				180,000.00	与资产相关
地诺单抗生物类似药临床前研究		840,000.00				840,000.00	与资产相关
专注慢病领域—心脑血管创新药物研发技术创新中心建设政府拨款		500,000.00				500,000.00	与资产相关
络泰血塞通软胶囊质量标准提升及二次开发		500,000.00				500,000.00	与资产相关
中药现代化提产扩能（新版 GMP 认证）	31,378,708.33			1,575,500.00		29,803,208.33	与资产相关
舒肝颗粒产	4,979,166.66			250,000.00		4,729,166.66	与

品开发及产业化项目							资产相关
昆明中药厂特色中成药生产技术、工业装备改造升级项目补助	500,000.00			100,000.00		400,000.00	与资产相关
马金铺项目补助	99,583.35			5,000.00		94,583.35	与资产相关
中药饮片产业发展专项资金	7,966,666.66	42,000,000.00		3,577,777.78		46,388,888.88	与资产相关
合计	187,439,399.08	60,682,452.63		20,427,216.24		227,694,635.47	

其他说明：

适用 不适用

50、其他非流动负债

适用 不适用

51、股本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	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	762,391,992.00				-1,444,200.00	-1,444,200.00	760,947,792.00

其他说明：

①经2018年11月2日召开的公司2018年第五次临时股东大会审议通过“关于回购公司股份的议案”，拟回购公司股份的资金总额不低于人民币0.5亿元，不超过人民币2亿元，回购期限为自股东大会审议通过之日起6个月内。回购的股份将予以注销，注册资本相应减少。本期已注销公司回购专用证券账户中的1,174,200股公司股票。

②本期根据《2017年限制性股票激励计划》，股权激励对象持有的1,419,600股和1,004,700股有限售条件的流通股份分别于2019年5月9日、2019年12月18日解除限售条件。

③本期根据《2017 年限制性股票激励计划》，2 名激励对象因担任监事、4 名激励对象因离职已不符合激励条件，公司回购并注销了其已获授但尚未解锁的共计 270,000 股限制性股票。

④截至 2019 年 12 月 31 日，本公司已办理完成上述注册资本变更的工商登记手续，并取得云南省工商行政管理局领取换发的《营业执照》。本次工商变更登记后，公司注册资本变更为人民币 76,094.7792 万元。

52、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

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

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：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

53、资本公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,175,030,909.92		22,721,418.05	1,152,309,491.87
其他资本公积	45,813,397.27	2,362,069.13	9,042,639.00	39,132,827.40
合计	1,220,844,307.19	2,362,069.13	31,764,057.05	1,191,442,319.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

①本期注销回购股票共 1,444,200.00 股，相应减少资本（股本）溢价 9,383,345.03 元；

②本期股权激励分摊，相应增加其他资本公积 2,362,069.13 元；

③本期对“2017 年限制性股票激励计划”授予限售股中的 2,424,300.00 股解除限售，减少资本（股本）溢价 3,874,153.68 元，减少其他资本公积 9,042,639.00 元；

④本期收购少数股东股权，相应减少资本（股本）溢价净额 9,463,919.34 元。

54、库存股

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	40,163,928.57	7,895,871.41	37,150,716.70	10,909,083.28
合计	40,163,928.57	7,895,871.41	37,150,716.70	10,909,083.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

详见 51 股本、53 资本公积说明。

55、其他综合收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					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
外币财务报表折算差额	-1,330,954.45	-1,370,782.10				-1,162,411.22	-208,370.88	-2,493,365.67
其他综合收益合计	-1,330,954.45	-1,370,782.10				-1,162,411.22	-208,370.88	-2,493,365.67

56、专项储备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,484,185.93			2,484,185.93
合计	2,484,185.93			2,484,185.93

57、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	234,549,670.83	28,234,997.75		262,784,668.58
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	234,549,670.83	28,234,997.75		262,784,668.58

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,641,187,198.38	1,333,046,429.39
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	576,936.64	
调整后期初未分配利润	1,641,764,135.02	1,333,046,429.39
加:本期归属于母公司所有者的净利润	454,309,421.73	335,535,842.10
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减:提取法定盈余公积	28,234,997.75	27,395,073.11
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	75,893,839.20	
转作股本的普通股股利		
其他减少		
期末未分配利润	1,991,944,719.80	1,641,187,198.38

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 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 576,936.64 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 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 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

59、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,015,356,918.71	4,120,310,168.85	6,935,644,797.68	3,420,461,521.89
其他业务	104,606,401.65	46,917,730.06	166,332,877.35	138,634,902.20

合计	8,119,963,320.36	4,167,227,898.91	7,101,977,675.03	3,559,096,424.09
----	------------------	------------------	------------------	------------------

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税		1,129,506.32
城市维护建设税	29,494,777.73	38,459,834.17
教育费附加	12,925,785.59	16,813,012.17
地方教育费附加	8,616,966.92	11,209,337.79
房产税	8,219,009.23	6,142,898.10
土地使用税	4,779,541.22	4,804,136.42
印花税	3,137,092.10	2,735,942.27
车船使用税	97,490.47	99,983.63
环境保护税	134,825.08	101,993.45
水利建设基金	82,923.23	47,161.27
其他	373,490.23	
合计	67,861,901.80	81,543,805.59

61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其中：市场推广费	2,333,504,949.77	2,017,955,577.38
工资及附加	207,944,244.58	191,281,989.89
差旅费	174,758,338.72	170,759,151.60
运杂费	79,466,758.08	76,010,056.05
办公费	138,825,491.68	137,437,126.68
其他	44,048,083.23	71,513,250.25
合计	2,978,547,866.06	2,664,957,151.85

62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	169,512,668.96	158,244,568.19
办公费	43,842,988.06	36,297,174.21
折旧、摊销	57,706,760.06	52,650,288.11
差旅费	9,399,976.45	9,339,112.18
中介机构费	14,885,080.82	18,950,292.63
业务招待费	8,711,895.80	5,292,627.14
租赁费	18,866,962.50	16,299,427.60
其他	25,434,037.41	29,502,899.42
合计	348,360,370.06	326,576,389.48

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
新技术采集	4,103,496.42	3,717,833.80
新项目	24,306,546.36	30,015,348.72
技术支持项目	27,702,204.60	28,358,422.24
在研植物药	6,137,405.53	8,594,431.01
安全性再评价	8,450,149.50	119,100.80
一致性评价项目	4,886,710.53	6,309,137.17
无形资产摊销	7,925,799.12	5,629,488.08
合计	83,512,312.06	82,743,761.82

64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	40,410,688.88	41,498,627.62
减：利息收入	-5,529,520.26	-8,910,032.10
汇兑损失	630,068.00	4,475,219.70
减：汇兑收益	-2,371,789.91	-2,334,260.45
银行手续费	2,988,427.02	2,981,683.03
其他	73,993.74	1,884,669.78
合计	36,201,867.47	39,595,907.58

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	85,301,209.58	45,508,371.44
扣缴税款手续费	44,970.94	91,258.16
合计	85,346,180.52	45,599,629.60

66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-3,450,380.48	-6,213,548.03
处置长期股权投资产生的投资收益		
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的投资收益	78,635.48	

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		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		39,716.11
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	40,696,075.82	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	528,002.55	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他	138,463.36	47,739,966.95
取得控制权，股权按公允价值重新计量产生的利得	3,600,000.00	
合计	41,590,796.73	41,566,135.03

67、净敞口套期收益

适用 不适用

68、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	3,694,347.48	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
合计	3,694,347.48	

69、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-10,342,339.46	
其他应收款坏账损失	-350,498.65	
应收票据坏账损失	-336,032.32	
合计	-11,028,870.43	

70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-8,434,849.29
二、存货跌价损失	-12,241,195.90	-3,424,900.98
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	-6,745,664.47	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		-3,139,200.00
十四、其他	-14,735.40	
合计	-19,001,595.77	-14,998,950.27

71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	950,804.48	182,787.80
合计	950,804.48	182,787.80

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			

其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠	4,486,430.00	3,255,878.00	4,486,430.00
其他	5,017,667.88	3,235,707.63	5,017,667.88
合计	9,504,097.88	6,491,585.63	9,504,097.88

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

73、营业外支出

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,105,077.57	180,902.48	1,105,077.57
其中：固定资产处置损失	1,105,077.57	180,902.48	1,105,077.57
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	1,911,352.14	1,146,607.40	1,911,352.14
盘亏损失	32,710.73	59,220.56	32,710.73
其他	1,824,249.36	7,780,637.29	1,824,249.36
合计	4,873,389.80	9,167,367.73	4,873,389.80

74、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	140,463,988.99	110,405,002.89
递延所得税费用	-63,786,027.92	-34,952,628.53
合计	76,677,961.07	75,452,374.36

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	544,433,475.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	81,665,021.26
子公司适用不同税率的影响	-3,297,147.65
调整以前期间所得税的影响	11,445,380.49
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,305,464.43
加计扣除的影响	-9,832,745.57
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,598,930.34
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	2,956,990.28
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-7,966,071.83
其他（内部未实现）	
所得税费用	76,677,961.07

其他说明：

□适用 √不适用

75、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
可供出售金融资产公允价值变动损益				-58,406.04	-8,760.91	-49,645.13
外币财务报表折算差额	-1,162,411.22		-1,162,411.22	-3,141,940.93		-3,141,940.93
其他综合收益合计	-1,162,411.22		-1,162,411.22	-3,200,346.97	-8,760.91	-3,191,586.06

76、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	114,082,964.72	127,746,846.69
往来款	135,196,073.53	72,798,303.96
政府补助	125,556,445.97	77,888,807.18
收回备用金或暂借款	95,897,526.22	64,898,946.68
利息收入	5,529,520.26	7,854,766.66
其他	31,644,047.88	21,883,470.21
合计	507,906,578.58	373,071,141.38

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费	2,275,070,894.34	1,852,720,912.38
差旅费	168,102,647.91	145,830,236.76
办公费	110,902,759.64	144,498,684.56
运费	63,834,287.77	60,927,842.51
研发费用	51,805,364.72	75,916,676.91
保证金	115,983,693.84	99,754,601.86
其他	185,227,210.97	133,889,532.25
合计	2,970,926,859.19	2,513,538,487.23

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司收到的现金净额	601,607.76	
合计	601,607.76	

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业绩承诺补偿款		16,244,600.00
票据保证金		180,000.00
定期存单质押收回	20,000,000.00	22,500,000.00
合计	20,000,000.00	38,924,600.00

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
未认购库存股回购款	7,895,871.41	200,611,903.72
票据保证金	4,260,000.00	1,996,320.00
定期存单质押		20,000,000.00
购买少数股东股权款	26,914,507.62	
合计	39,070,379.03	222,608,223.72

77、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	467,755,514.02	341,685,680.32
加：资产减值准备	30,030,466.20	14,998,950.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	85,016,365.47	66,666,504.14
使用权资产摊销		
无形资产摊销	38,488,391.64	33,460,444.43
长期待摊费用摊销	12,493,466.68	13,634,864.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-950,804.48	-182,787.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,105,077.57	180,902.48
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,694,347.48	
财务费用（收益以“-”号填列）	40,410,688.88	41,498,627.62
投资损失（收益以“-”号填列）	-41,590,796.73	-41,566,135.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-53,851,022.29	-31,360,378.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,987,971.02	-3,601,011.38
存货的减少（增加以“-”号填列）	-269,559,652.27	-26,159,249.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-208,655,690.50	-191,376,404.17
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	297,235,987.89	103,558,080.46
其他	40,255,236.39	30,636,035.74
经营活动产生的现金流量净额	429,500,909.97	352,074,123.53
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,197,665,166.38	1,107,810,226.33
减：现金的期初余额	1,107,810,226.33	710,142,613.50
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	89,854,940.05	397,667,612.83

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	9,340,000.00
保山市民心药业有限责任公司	8,340,000.00
宜春悦康吉泰医药有限公司	1,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,196,205.47
保山市民心药业有限责任公司	1,196,205.47
宜春悦康吉泰医药有限公司	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	8,143,794.53

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,197,665,166.38	1,107,810,226.33
其中：库存现金	908,721.51	1,214,672.06
可随时用于支付的银行存款	1,196,636,463.57	956,517,637.72
可随时用于支付的其他货币资金	119,981.30	150,077,916.55
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,197,665,166.38	1,107,810,226.33
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

78、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：

□适用 √不适用

79、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	73,476,467.11	开立银行承兑汇票保证金、信用证保证金及定期存单质押
固定资产	69,606,538.94	借款抵押
无形资产	78,609,030.37	借款抵押
合计	221,692,036.42	/

80、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	4,418,149.23	6.9857	30,863,991.79
欧元	227,486.97	7.7558	1,764,343.44
港币	13,359.97	0.8958	11,967.86
坦桑尼亚先令	153,353,723.02	0.0030	465,141.78
缅甸元	200.00	0.0047	0.94
乌兹别克斯坦苏姆	112,060,664.66	0.0007	82,411.07
乌干达先令	29,075,395.00	0.0019	55,344.14
应收账款	-	-	
其中：美元	1,229,748.72	6.9857	8,590,690.90
欧元	307,525.10	7.7558	2,385,103.17
坦桑尼亚先令	2,676,029,372.30	0.0030	8,116,744.97
肯尼亚先令	73,006,823.81	0.0688	5,022,783.33
尼日利亚奈拉	55,965,104.55	0.0228	1,273,813.35

(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

公司名称	记账本位币
世通商贸有限公司	港币
昆明制药努库斯植物技术有限公司（KPCNukusHerbalTechnology）	乌兹别克斯坦苏姆
KBNInternationalCorp	美元
北京华方科泰肯尼亚公司（Beijingholley-cotecco.,LTD）	肯尼亚先令
华立药业坦桑尼亚公司（HOLLEYPHARM（T）LTD）	坦桑尼亚先令
北京华方科泰乌干达公司（SUPERPHARMACEUTICALSLIMITED）	乌干达先令
北京华方科泰尼日利亚公司（HOLLEYCOTECPHARMACEUTICALS(NIGERIA)LIMITED）	尼日利亚奈拉
昆药科泰医疗有限公司（KPCCOTECMEDICALCOMPANGLTD.）	乌干达先令
康威尔医药技术有限公司（KonvoyPharmaceuticalTechnologyCorp）	美元

81、套期

□适用 √不适用

82、政府补助**(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
递延收益	248,121,851.71	递延收益/其他收益	20,427,216.24
专项发展基金	24,632,848.48	其他收益	24,632,848.48
中药饮片产业发展专项资金	8,722,000.00	其他收益	8,722,000.00
税费返还	6,532,000.00	其他收益	6,532,000.00
昆明高新技术开发区国库集中支付中心拨付补助	6,300,000.00	其他收益	6,300,000.00
其他	18,687,144.86	其他收益	18,687,144.86
合计	312,995,845.05		85,301,209.58

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
保山市民心药业有限责任公司	2019年1月1日	9,300,000.00	60.00	一揽子交易实现的非同一控制下企业合并	2019年1月1日	见说明1	89,739,586.45	1,823,691.50
宜春悦康吉泰医药有限公司	2019年3月28日	5,610,600.00	100.00	一揽子交易实现的非同一控制下企业合并	2019年4月1日	见说明2	31,563,307.46	177,424.84

云南昆康企业管理有限公司	2019年11月1日	10,266,667.00	70.00	一揽子交易实现的非同一控制下企业合并	2019年11月1日	见说明 3		-1,788,647.65
昆药商业怒江医药有限公司	2019年12月1日	2,158,300.00	70.01	一揽子交易实现的非同一控制下企业合并	2019年12月1日	见说明 4	910,092.61	-1,127,717.77

其他说明:

说明 1: 本公司的子公司昆药集团医药商业有限公司与保山市民心药业有限责任公司原股东金宗平、周前英签订股权转让协议, 昆药集团医药商业有限公司以现金 930 万元向保山市民心药业有限责任公司全体股东收购保山市民心药业有限责任公司 60% 股权, 协议约定昆药集团医药商业有限公司自 2019 年 1 月 1 日享有保山市民心药业有限责任公司 60% 的股权对应的利润及收益分配权。收购后保山市民心药业有限责任公司注册资本变更为: 昆药集团医药商业有限公司出资 450 万元, 占注册资本的 60%; 金宗平出资 240 万元, 占注册资本的 32%; 周前英出资 60 万元, 占注册资本的 8%。昆药集团医药商业有限公司于 2019 年 1 月支付 417 万元股权转让款, 完成交接工作并控制被合并方的经营与财务工作, 完成工商变更; 2019 年 2 月支付 340.2 万元股权转让款; 2019 年 3 月支付 76.8 万元股权转让款。本公司 2019 年 1 月起将其纳入合并范围。

说明 2: 本公司与宜春悦康吉泰医药有限公司原股东宜春未来聚典医药有限公司签订股权转让协议, 本公司以现金 561.06 万元向宜春悦康吉泰医药有限公司全体股东收购宜春悦康吉泰医药有限公司 100% 股权, 收购后宜春悦康吉泰医药有限公司注册资本变更为: 本公司出资 1,000 万元, 占注册资本的 100%。本公司于 2018 年支付 380 万元股权转让款; 2019 年 4 月支付 100 万元股权转让款, 完成交接工作并控制被合并方的经营与财务工作。本公司 2019 年 4 月起将其纳入合并范围。

说明 3: 本公司的子公司昆药集团医药商业有限公司与云南达康企业管理有限公司、云南昆康企业管理有限公司签订增资控股协议, 昆药集团医药商业有限公司对云南昆康企业管理有限公司增资 666.6667 万元人民币, 取得云南昆康企业管理有限公司 70% 股权。协议约定昆药集团医药商业有限公司自 2019 年 11 月 1 日享有云南昆康企业管理有限公司 70% 股权对应的利润及收益分配权。增资后云南昆康企业管理有限公司注册资本变更为: 昆药集团医药商业有限公司出资 518 万元, 占注册资本 70%; 云南达康企业管理有限公司出资 222 万元, 占注册资本 30%。昆药集团医药商业有限公司于 2019 年 11 月支付增资款 300 万元, 完成交接工作并控制被合并方的经营与财务工作; 2019 年 12 月支付增资款 180 万元, 完成工商变更。本公司 2019 年 11 月起将其纳入合并范围。

说明 4: 本公司的子公司昆药集团医药商业有限公司与昆药商业怒江医药有限公司、鲁新宏签订增资控股协议, 昆药集团医药商业有限公司以现金 215.83 万元对昆药商业怒江医药有限公司进行增资。增资后昆药商业怒江医药有限公司注册资本变更为: 昆药集团医药商业有限公司出资 215.83 万元, 占注册资本 70.01%; 鲁新宏出资 92.46 万元, 占注册资本 29.99%。昆药集团医药商业有限公司于 2019 年 11 月支付增资款 97.12 万元; 2019 年 12 月完成交接工作并控制被合并方的经营与财务工作, 完成工商变更。本公司 2019 年 12 月起将其纳入合并范围。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

合并成本	保山市民心药业有限责任公司	宜春悦康吉泰医药有限公司	云南昆康企业管理有限公司	昆药商业怒江医药有限公司
------	---------------	--------------	--------------	--------------

—现金	9,300,000.00	5,610,600.00	6,666,667.00	2,158,300.00
—非现金资产的公允价值				
—发行或承担的债务的公允价值				
—发行的权益性证券的公允价值				
—或有对价的公允价值				
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值			3,600,000.00	
—其他				
合并成本合计	9,300,000.00	5,610,600.00	10,266,667.00	2,158,300.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	10,021,044.20	5,610,600.00	10,267,008.78	2,158,300.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-721,044.20		-341.78	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

本公司采用估值技术来确定上述公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

固定资产的评估方法为成本法，无形资产的评估方法为收益法。使用的关键假设如下：

A. 一般假设

本次评估是以企业持续经营为评估假设前提。

a. 宏观经济环境稳定的假设：假设国家现行的宏观经济、金融以及产业等政策不发生重大变化；本公司子公司昆药集团医药商业有限公司新收购的上述公司所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率、利率等政策无重大变化；行业政策按照发展规划实施，整个国民经济持续稳定，健康发展的态势不变。

b. 持续经营的假设：持续经营在此是指被评估单位的生产经营业务可以按其现状持续经营下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变。不考虑本次评估目的所涉及的经济行为对企业经营情况的影响。

c. 公开市场假设：假设被评估资产拟进入的市场条件是公开市场。

公开市场是指充分发达与完善的市场条件，指一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的，而非强制或不受限制条件下进行的。

d. 交易假设：是资产评估最基本的前提假设，假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。一方面为资产评估得以进行创造了条件，另一方面限定了资产评估的外部环境，即资产是被置于市场交易之中的。

e. 管理水平社会平均化的假设：假设本公司子公司昆药集团医药商业有限公司新收购的上述公司的经营和管理达到社会平均水平，其经济效益的降低或提高不是源于管理水平的变化，而是源于外部异常经济因素的影响。因此，本次评估不考虑经营者的主观因素对该公司经济效益和企业价值的影响。

B. 特别假设

a. 被评估单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上，能随着市场和科学技术的发展，进行适时调整和创新。

b. 被评估单位所申报的资产负债不存在产权纠纷及其他经济纠纷事项。

c. 被评估单位的生产经营及与生产经营相关的经济行为符合国家法律法规。

d. 未来的贷款利率、增值税和附加税率、企业所得税税率及优惠政策等不发重大变化。

e. 产品价格正常范围内变化。

f. 被评估单位所处的社会经济环境无重大变化,国家及被评估单位所处地区的有关法律、法规、政策无重大变化。

g. 无其它不可抗力及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	保山市民心药业有限责任公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	58,935,334.63	48,052,576.96
货币资金	1,196,205.47	1,196,205.47
应收款项	15,524,935.61	15,524,935.61
预付款项	971,680.15	971,680.15
其他应收款	12,670,655.25	12,670,655.25
存货	6,861,206.77	6,451,628.40
其他流动资产	957,934.88	957,934.88
其他权益工具投资	7,078,500.00	7,078,500.00
固定资产	818,910.00	511,963.65
无形资产	10,510,000.00	
长期待摊费用	2,345,306.50	2,345,306.50
递延所得税资产		343,767.05
负债：	42,233,594.30	40,549,615.59
借款	9,800,000.00	9,800,000.00
应付款项	18,341,187.75	18,341,187.75
预收款项	35,532.56	35,532.56
应交税费	967,601.97	967,601.97
其他应付款	11,405,293.31	11,405,293.31
递延所得税负债	1,683,978.71	
净资产	16,701,740.33	7,502,961.37
减：少数股东权益		
取得的净资产	16,701,740.33	7,502,961.37

	昆药商业怒江医药有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	3,723,399.77	3,711,906.58
货币资金	819,163.90	819,163.90
应收款项	641,780.43	641,780.43
预付款项	182,266.67	182,266.67
其他应收款	36,000.00	36,000.00
存货	1,012,347.32	1,012,347.32
其他流动资产	33,778.74	22,285.55

固定资产	301,062.71	301,062.71
无形资产		
长期待摊费用	697,000.00	697,000.00
负债：	2,798,854.46	2,798,854.46
借款		
应付款项	691,691.39	691,691.39
应付职工薪酬	103,526.39	103,526.39
应交税费		
其他应付款	2,003,636.68	2,003,636.68
递延所得税负债		
净资产	924,545.31	913,052.12
减：少数股东权益		
取得的净资产	924,545.31	913,052.12

	云南昆康企业管理有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	22,167,744.74	6,231,054.91
货币资金	597,305.25	597,305.25
应收款项		
预付账款	1,236,243.81	1,236,243.81
其他应收	817,234.08	817,234.08
存货		
长期股权投资	1,955,983.71	1,006,547.79
在建工程	142,000.00	142,000.00
固定资产	40,997.13	40,500.80
无形资产	15,005,400.00	
长期待摊费用	2,372,580.76	2,372,580.76
递延所得税资产		18,642.42
负债：	7,405,444.01	4,404,327.87
借款		
应付款项		
应付职工薪酬	200,834.00	200,834.00
应交税费	5,714.04	5,714.04
其他应付款	4,197,779.83	4,197,779.83
递延所得税负债	3,001,116.14	
净资产	14,762,300.73	1,826,727.04
减：少数股东权益	6,761,812.33	2,391,602.98
取得的净资产	8,000,488.40	-564,875.94

	宜春悦康吉泰医药有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	5,894,101.02	4,665,796.87
货币资金		
应收款项		
其他应收款	1,843.20	1,843.20
存货		
其他流动资产	582,198.52	211,244.93
固定资产	3,650,899.60	3,731,381.90
无形资产	1,432,379.03	473,389.67
长期待摊费用	247,916.69	247,916.69
递延所得税资产	-21,136.02	20.48
负债：	283,501.02	42,717.76
借款		
应付款项	33,600.00	33,600.00
应付职工薪酬	7,905.01	7,905.01
应交税费	127.45	127.45
其他应付款	1,085.30	1,085.30
递延所得税负债	240,783.26	
净资产	5,610,600.00	4,623,079.11
减：少数股东权益		
取得的净资产	5,610,600.00	4,623,079.11

(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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额
云南昆康企业管理有限公司		3,600,000.00	3,600,000.00	见上述“合并成本公允价值的确定”	

(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

适用 不适用

(6). 其他说明

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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：

√适用 □不适用

本期新设子公司：

子公司名称	级次	取得方式	成立日期
云南厚安堂医药有限公司	3级	设立	2019年11月4日
海南九如医疗科技有限公司	3级	设立	2019年9月4日
昆药商业（昭通）医药有限公司	3级	设立	2019年8月20日
临沧昆药广康医药有限公司	3级	设立	2019年11月19日
昆药科泰医疗公司 (KPCOTECMEDICALCOMPANYLIMITED)	3级	设立	2019年3月20日
昆药集团生物科技(禄丰县)有限责任公司	2级	设立	2019年4月18日

6、其他

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

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	
昆明中药厂有限公司	云南昆明	云南昆明	医药工业	100		非同一控制下合并
云南昆中药健康产业有限公司	云南昆明	云南昆明	医药工业		100	设立
云南厚安堂医药有限公司	云南昆明	云南昆明	医药商业		100	设立
昆药集团医药商业有限公司	云南昆明	云南昆明	医药商业	100		非同一控制下合并
昆明制药滇西药品物流有限公司	云南大理	云南大理	医药商业		100	设立
曲靖市康桥医药有限责任公司	云南曲靖	云南曲靖	医药商业		60	非同一控制下合并
昆药商业西双版纳傣医药经营有限公司	云南景洪	云南景洪	医药商业		100	设立

楚雄州虹成药业有限公司	云南楚雄	云南楚雄	医药商业		60	非同一控制下合并
云南省丽江医药有限公司	云南丽江	云南丽江	医药商业		60	非同一控制下合并
玉溪昆药劲益医药有限公司	云南玉溪	云南玉溪	医药商业		80	设立
大理辉睿药业有限公司	云南大理	云南大理	医药商业		60	非同一控制下合并
红河州佳宇药业有限公司	云南红河州	云南红河州	医药商业		60	非同一控制下合并
保山市民心药业有限责任公司	云南保山	云南保山	医药商业		60	非同一控制下合并
海南九如医疗科技有限公司	海南澄迈	海南澄迈	医药商业		100	设立
昆药商业（昭通）医药有限公司	云南	云南	医药商业		100	设立

	昭通	昭通				
昆药商业怒江医药有限公司	云南怒江	云南怒江	医药商业		70.01	非同一控制下合并
云南昆康企业管理有限公司	云南昆明	云南昆明	租赁和商务服务业		70	非同一控制下合并
保山力康医院管理有限公司	云南保山	云南保山	卫生和社会工作		100	非同一控制下合并
玉溪达康血液透析中心有限责任公司	云南玉溪	云南玉溪	科学研究和技术服务业		51	非同一控制下合并
广南达康血液透析医院有限责任公司	云南文山	云南文山	卫生和社会工作		51	非同一控制下合并
临沧昆药广康医药有限公司	云南临沧	云南临沧	医药商业		51	设立
昆明贝克诺顿制药有限公司	云南昆明	云南昆明	医药工业	99	1	设立

昆明贝克诺顿药品销售有限公司	云南昆明	云南昆明	医药商业		100	设立
上海贝诺研妆供应链管理有限公司	上海	上海	医药商业		100	设立
贝克诺顿(浙江)制药有限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	医药工业		100	同一控制下合并
昆药集团血塞通药业股份有限公司	云南文山	云南文山	医药工业	89.57		非同一控制下合并
富宁金泰得剥隘七醋有限公司	云南富宁	云南富宁	食品工业		80	非同一控制下合并
西双版纳版纳药业有限责任公司	云南景洪	云南景洪	医药工业	100		非同一控制下合并
西双版纳四塔傣医药有限公司	云南景洪	云南景洪	医药商业		100	设立
北京华方科泰医药有限公司	北京	北京	医药商业	100		同一控制下合并
北京华方科泰肯尼亚公司 (Beijingholley-cotecco.,LTD)	肯尼	肯尼	医药商业		100	同一

	亚内罗毕	亚内罗毕				控制下合并
华立药业坦桑尼亚公司 (HOLLEYPHARM (T) LTD)	坦桑尼亚达雷斯萨达姆	坦桑尼亚达	医药商业		80	同一控制下合并
北京华方科泰乌干达公司 (SUPERPHARMACEUTICALSLIMITED)	乌干达堪培拉	乌干达堪培拉	医药商业		100	同一控制下合并
北京华方科泰尼日利亚公司 (HOLLEY-COTECPHARMACEUTICALS (NIGERIA) LIMITED)	尼日利亚拉各斯	尼日利亚拉各斯	医药商业		99.7	同一控制下合并
昆药科泰医疗公司 (KPCCOTECMEDICALCOMPANYLIMITED)	乌干达堪培拉	乌干达堪培拉	医药商业		100	设立
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	重庆酉阳	重庆酉阳	医药工业	100		同一控制下合并
重庆市华阳自然资源开发有限责任公司	重庆酉阳	重庆酉阳	中药材销售		85	同一控制下合并
湘西华方制药有限公司	湖	湖	医药	100		同

	南吉首	南吉首	工业			一控制下合并
云南昆药生活服务有限公司	云南昆明	云南昆明	包装材料塑料制品、五金百货、花卉园艺销售	100		非同一控制下合并
云南芒泰高尿酸痛风研究中心	云南昆明	云南昆明	高尿酸痛风药品的研发	100		设立
世通商贸有限公司	中国香港	中国香港	项目投资、企业形象设计等	100		设立
昆明制药集团股份有限公司医院	云南昆明	云南昆明	全科医院	100		设立
昆明制药努库斯植物技术有限公司 KPCNUKUSHERBALTECHNOLOGY	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	甘草酸生产	100		设立
KBN 国际有限公司 KBNInternationalCorp	美国特拉华州	美国特拉华州	根据特拉华州普通公司法的要求开展活动	100		设立
云南昆药血塞通药物研究院	云南	云南	医药研发	100		设立

	昆明	昆明				
上海昆恒医药科技有限公司	上海市	上海市	医药研发	100		设立
宜春悦康吉泰医药有限公司	江西宜春市	江西宜春市	医药商业	100		非同一控制下合并设立
昆药集团生物科技（禄丰县）有限责任公司	云南楚雄	云南楚雄	种植	100		设立
康威尔医药技术有限公司 KonvoyPharmaceuticalTechnologyCorp	美国伊利诺伊州芝加哥市	美国伊利诺伊州芝加哥市	医药研发	90		设立
西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司	西藏拉萨	西藏拉萨	医药商业	75	20	非同一控制下合并设立
云南创新药物研究有限公司	云南昆明	云南昆明	医药研发	61	39	设立

其他说明：

- 1、截止 2019 年 12 月 31 日，本公司尚未对子公司昆药集团生物科技（禄丰县）有限责任公司和孙公司永德县昆商医药有限公司、云南厚安堂医药有限公司实际出资。
- 2、宜春悦康吉泰医药有限公司于 2020 年 3 月 13 日更名为江西良生医药有限公司。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
昆药集团血塞通药业股份有限公司	10.43%	2,289,236.61		16,759,822.86
西藏藏药(集团)利众院生物科技有限公司	5.00%	859,901.08	1,666,278.83	1,469,154.99

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
昆药集团血塞通药业股份有限公司	211,183,216.68	31,158,985.64	242,342,202.32	77,727,176.85	640,000.00	78,367,176.85	202,051,512.23	31,633,988.88	233,685,501.11	90,370,309.62	985,000.00	91,355,309.62
西藏藏药(集团)利众院	222,968,433.65	18,952,862.63	241,921,296.28	213,308,138.73		213,308,138.73	189,369,343.77	19,122,682.87	208,492,026.64	178,374,424.91	923,930.65	179,298,355.56

生物科技 有限公司												
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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
昆药集团血塞通药业股份有限公司	282,163,117.77	21,644,833.98	21,644,833.98	40,700,629.25	287,588,907.90	20,634,248.20	20,634,248.20	21,028,287.90
西藏藏药（集团）利众院生物科技	674,842,267.29	16,178,061.03	16,178,061.03	-4,107,870.19	583,053,130.18	3,787,008.53	3,787,008.53	22,855,361.91

有 限 公 司								
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

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	
昆明银诺 医药技术 有限公司	云南昆明	云南昆明	医药研发	51		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:

昆明银诺医药技术有限公司是本公司与王庆华教授、香港医韵医药技术有限公司共同出资设立的中外合资企业,该企业的主要业务为从事药物研发工作,公司注册资本 16,300 万元,其中本公司认缴出资 8,313 万元,占注册资本的 51%,注册资本可自营业执照签发之日起 5 年内分 4 期缴付;王庆华教授认缴出资 4,890 万元,占注册资本的 30%;香港医韵医药技术有限公司认缴出资 3,097 万元,占注册资本的 19%。至资产负债表日本公司已实际出资 8,313 万元,另两名股东也已按约定出资,目前该公司尚处研发阶段,根据合作协议约定,王庆华教授为合营公司的技术责任方,在研发阶段对合营公司的运营及项目推动具有主导权并承担相应的责任。本公司未将该公司纳入合并范围,采用权益法核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

	昆明银诺医药技术有限公司	昆明银诺医药技术有限公司
流动资产	2,218,048.97	24,428,357.33
非流动资产	112,643,087.06	93,611,971.17
资产合计	114,861,136.03	118,040,328.50
流动负债	1,865,938.33	1,402,885.80
非流动负债	6,000,000.00	6,000,000.00
负债合计	7,865,938.33	7,402,885.80
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	106,995,197.70	110,637,442.70
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	54,603,590.95	56,461,135.90
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-3,642,245.00	-9,779,906.36
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-3,642,245.00	-9,779,906.36
本年度收到的来自联营企业的股利		

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

(一) 风险管理目标和政策

本公司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，将风险对本公司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，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，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。

9.1 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司销售业务，一般遵循先款后货与赊销相结合的原则，在选择经销商（客户）时，会了解经销商（客户）的规模与资金实力、市场资源、运营情况、代理过的品牌、销售网络、销售渠道等方面，只有符合公司要求的经销商（客户）才能在设定的资信范围内进行赊销，其他经销商（客户）均实行先款后货。公司对赊销全过程严格实行资信管理，即建立客户资信评价管理体系，按客户性质、预计销售额、经营状况、发展潜力等将其划分为多种类型，每类客户按统一的划分标准，设置考核资信和红线资信天数，依此确认有效销售及停止开单的期限，事前进行赊销预测与评估。合作过程中又根据客户的实际采购量、经营规模变化等情况进行动态的资信调整，使给予的赊销额度与其经营实力相匹配，由于本公司仅与经认可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。由于本公司的应收账款客户群广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表

中应收账款的账面价值正是本公司可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本公司的应收账款中应收账款前五名客户的款项占 14.61%，本公司并未面临重大信用集中风险。

本公司应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注应收账款和附注其他应收款的披露。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产等，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。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注关联担保情况说明的披露。

9.2 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司内各子公司负责监控自身的现金流量预测，总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1 年以上	合计
短期借款	501,330,862.81		501,330,862.81
应付票据	174,669,228.53		174,669,228.53
应付账款	574,689,041.73		574,689,041.73
其他应付款	1,178,328,078.63		1,178,328,078.63
长期借款	38,500,000.00	66,700,000.00	105,200,000.00

9.3 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险和利率风险。

(1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，少量业务以外币结算。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2019 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的固定利率借款合同，金额合计为 606,530,862.81 元，参见附注短期借款、附注一年内到期的非流动负债、附注长期借款的披露。

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	782,919.06		210,116,807.40	210,899,726.46
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	782,919.06		210,116,807.40	210,899,726.46
(1) 债务工具投资			206,400,210.00	206,400,210.00
(2) 权益工具投资	782,919.06			782,919.06
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他			3,716,597.40	3,716,597.40

2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			184,302,946.41	184,302,946.41
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	782,919.06		394,419,753.81	395,202,672.87
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产	148,000.00			148,000.00
非持续以公允价值计量的资产总额	148,000.00			148,000.00
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

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

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

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 (%)
华立医药集团有限公司	浙江杭州	药品经营、食品经营、药品研发、实业投资	37,000.00	30.87%	30.87%

企业最终控制方是汪力成

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见附注“九、在其他主体中的权益 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

适用 不适用

本公司合营和联营企业情况详见附注“九、在其他主体中的权益 3、在合营或联营企业中的权益”

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
华立医药集团有限公司	本公司的母公司
华立集团股份有限公司	本公司母公司的控股股东
杭州华立创客社区管理有限公司	本公司控股股东的子公司
华立科技股份有限公司	本公司控股股东的子公司
健民药业集团股份有限公司	本公司控股股东的子公司
浙江华立富通投资有限公司	本公司控股股东的子公司
浙江华立国际发展有限公司	本公司控股股东的子公司
浙江华正新材料股份有限公司	本公司控股股东的子公司
上海华方科泰医药有限公司	本公司控股股东的子公司
UzbekChineseJointVenture“ELEKTRONXISOBLAGICH”LTD	本公司控股股东的孙公司
健民药业集团广东福高药业有限公司	本公司控股股东的孙公司
健民集团叶开泰国药（随州）有限公司	本公司控股股东的孙公司
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	本公司控股股东的孙公司
浙江华方医护有限公司	本公司控股股东的孙公司
浙江华方生命科技有限公司	本公司控股股东的孙公司
杭州华方医院有限公司	本公司控股股东的孙公司
杭州中骥汽车有限公司	本公司控股股东的孙公司
浙江润湾投资咨询有限公司	本公司控股股东的孙公司
武汉华方乐章投资管理有限公司	本公司控股股东的孙公司
云南红塔彩印包装有限公司	本公司第二大股东的孙公司
王丁睿	本公司孙公司的少数股东
王家林	本公司孙公司的少数股东
苏培敏	本公司孙公司的少数股东
胡有国	本公司孙公司的少数股东
王芳	本公司孙公司的少数股东
金宗平	本公司孙公司的少数股东
云南科实生态农业发展有限公司	本公司孙公司的少数股东控制的公司
西藏藏药集团股份有限公司	本公司子公司的少数股东
曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司	本公司孙公司的少数股东控制的公司
杭州华驭投资管理有限公司	本公司董事长控制的公司
天津九如医疗科技有限公司	本公司董事长控制的公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
健民集团叶开泰国药（随州）有限公司	购买药品	4,433,586.44	2,317,052.69
健民药业集团股份有限公司	购买药品	3,810,056.85	4,103,905.22

华立医药集团有限公司	购买药品	14,950,773.96	10,599,675.17
武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	购买药品	879,834.14	896,290.58
天津九如医疗科技有限公司	接受劳务	2,127,568.31	
云南红塔彩印包装有限公司	购买原料	3,077,270.98	2,543,066.38
上海华方科泰医药有限公司	购买设备	140,718.80	
UzbekChineseJointVenture“ELEKTRONXISOBLAGICH”LTD	支付利息		40,960.15

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华立医药集团有限公司	销售商品	266,519.69	346,144.36
健民集团叶开泰国药（随州）有限公司	销售商品	4,889,014.55	4,234,078.04
健民药业集团股份有限公司	委托研发	357,877.35	679,622.64
健民药业集团广东福高药业有限公司	销售商品	420,384.49	
杭州华立创客社区管理有限公司	销售商品	20,558.59	12,449.46
浙江华方生命科技有限公司	销售商品	11,964.64	118,736.03
曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司	销售商品		11,210,331.58
玉溪市福和堂大药房	销售商品		137,782.02
华立科技股份有限公司	销售商品	2,144.83	2,674.36
华立集团股份有限公司	销售商品	38,697.69	82,256.26
杭州华驭投资管理有限公司	销售商品	4,341.49	4,983.60
浙江华方医护有限公司	销售商品	47,699.60	54,337.11
浙江华立国际发展有限公司	销售商品		517.24
浙江华立富通投资有限公司	销售商品		431.03
浙江华正新材料股份有限公司	销售商品		1,637.93
杭州中骥汽车有限公司	销售商品	1,440.00	
杭州华方医院有限公司	销售商品	13,893.80	
浙江润湾投资咨询有限公司	销售商品	5,754.00	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(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:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

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
王丁睿	办公室、仓库	1,045,680.00	1,045,680.00
云南科实生态农业发展有限公司	办公室、仓库	1,509,434.00	

关联租赁情况说明

适用 不适用

1. 2018 年本公司孙公司大理辉睿药业有限公司与其自然人股东王丁睿签订租赁协议, 协议约定: 大理辉睿药业有限公司向王丁睿租赁位于云南省大理州大理市大理经济开发区山西村 132 号的建筑物 1-6 楼用作仓库及办公用途, 面积共 4357 平方米, 租赁期自 2018 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间, 租金按照每月 20 元/m², 从第三年起每两年在每月 20 元/m²的基础上上涨 5%。前两期, 每期一次性支付两年的租金, 第五年起, 租金一年一付。2019 年度租金总额为 1,045,680.00 元。上述租金参照市场价格定价。

2. 2019 年本公司孙公司楚雄州虹成药业有限责任公司与其自然人股东苏培敏实际控制的云南科实生态农业发展有限公司(以下简称“生态农业公司”)签订租赁协议, 协议约定: 楚雄州虹成药业有限责任公司向生态农业公司租赁位于云南省楚雄州楚雄市东瓜镇东波路东南侧观音山村小组北侧的建筑物 B 幢(1-6 楼面积 3,540 平方), C 幢(2-6 楼 4,382 平方)用作仓库及办公用途, 面积共 7,922 平方米, 租赁期自 2019 年 1 月 1 日至 2030 年 1 月 1 日, 2019 年 1 月 1 日至 2023 年 1 月 1 日期间, 租金按照每年 120 万元支付, 从第六年起每两年在 120 万元/年租金基础上增加 3.5%。前两期, 每期一次性支付两年的租金, 第五年起, 租金一年一付。由云南科实生态农业发展有限公司承担的前期装修费, 楚雄州虹成药业有限责任公司需一次性支付。上述租金参照市场价格定价。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

被担保	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

方				
昆药集团医药商业有限公司	50,000,000	2018年10月30日	2019年10月29日	否
昆药集团医药商业有限公司	40,000,000	2019年1月26日	2020年1月25日	否
昆药集团医药商业有限公司	30,000,000	2019年4月21日	2020年4月20日	否
昆药集团医药商业有限公司	20,000,000	2019年9月24日	2020年9月23日	否
昆药集团医药商业有限公司	20,000,000	2019年8月15日	2020年8月14日	否
昆药集团医药商业有限公司	30,000,000	2019年9月30日	2020年9月29日	否
昆药集团医药商业有限公司	20,000,000	2018年4月6日	2019年4月6日	是
曲靖市康桥医药医药有限责任公司	10,000,000	2019年10月28日	2020年10月27日	否
曲靖市康桥医药医药有限责任公司	14,000,000	2019年10月28日	2020年10月27日	否
云南省丽江医药有限公司	10,000,000	2019年8月21日	2020年8月20日	否
昆明贝克诺顿制药有限公司	90,000,000	2019年11月7日	2020年11月6日	否
昆明贝克诺顿药品销售有限公司	40,000,000	2018年11月11日	2019年11月10日	否
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	40,000,000	2019年6月17日	2020年6月16日	否
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	10,000,000	2019年9月16日	2020年9月15日	否
湘西华方制药有限公司	40,000,000	2017年3月8日	2022年3月7日	是
湘西华方制药有限公司	20,000,000	2019年3月29日	2020年3月28日	是
西双版纳版纳药业有限责任公司	50,000,000	2018年5月22日	2019年5月21日	是

关联担保情况说明

1、本公司作为担保方

(1) 本公司2018年10月30日与中国民生银行股份有限公司高新支行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在中国民生银行股份有限公司高新支行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度5,000万元担保，另外还获得2,000万元的信用授信，合计授信额度7,000万元，期限1年。截止2019年12月31日昆药集团医药商业有限公司在中国民生银行股份有限公司昆明分行的开票余额为2,720万元，存缴票据保证金816万元。

(2) 本公司2019年01月26日与东亚银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在东亚银行昆明分行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度4,000万元担保，期限3年，截止2019年12月31日，昆药集团医药商业有限公司在东亚银行昆明分行的开票余额为286万元，存缴票据保证金85万元。

(3) 本公司2019年4月21日与汇丰银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在汇丰银行昆明分行开立信用证、开具票据提供总额度3,000万元担保，期限

1 年。截止 2019 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在汇丰银行昆明分行开票余额为 4,251 万元，存缴票据保证金 1,275 万元。

(4) 本公司 2019 年 09 月 24 日与广发银行昆明海源路支行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在广发银行昆明海源路支行开具票据提供总额度 2,000 万元担保，期限 1 年，截止 2019 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在广发银行昆明海源路支行的开票余额为 2,013 万元，存缴票据保证金 607 万元。

(5) 本公司 2019 年 8 月 15 日与富滇银行广丰支行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在富滇银行广丰支行的贷款、开具票据提供总额度 2,000 万元担保，期限 1 年，截止 2019 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在富滇银行广丰支行的开票余额为 2,813 万元，存缴票据保证金 844 万元。

(6) 本公司 2019 年 09 月 30 日与招行滇池路支行签订最高额保证合同，期限 1 年，为子公司昆药集团医药商业有限公司在招行滇池路支行的授信 3000 万元担保，2000 万为昆商信用，合计 5000 万授信。截止 2019 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在招行滇池路支行的开票余额为 2920 万元，存缴票据保证金 876 万元，贷款 1800 万。

(7) 本公司 2018 年 04 月 06 日与曲靖商业银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在曲靖商业银行昆明分行的贷款提供总额度 2,000 万元担保，期限 1 年，截止 2019 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在曲靖商业银行昆明分行的贷款余额为 0 元。

(8) 本公司子公司昆药集团医药商业有限公司于 2019 年 10 月 28 日与富滇银行昆明广丰支行签订最高额保证合同，为子公司曲靖市康桥医药有限责任公司在富滇银行昆明广丰支行的贷款，开立票据提供额度 1000 万元担保，期限 1 年，截止 2019 年 12 月 31 日曲靖市康桥医药有限责任公司在富滇银行昆明广丰支行开票金额为 1422 万元，存缴票据保证金 426 万元。

(9) 本公司子公司昆药集团医药商业有限公司于 2019 年 10 月 28 日与广发银行股份有限公司曲靖分行签订最高额保证合同，为孙公司曲靖市康桥医药有限责任公司在广发银行股份有限公司曲靖分行的贷款，开立票据提供额度 1,400 万元担保，期限 1 年。截止 2019 年 12 月 31 日曲靖市康桥医药有限责任公司在广发银行股份有限公司曲靖分行开票金额为 904 万元，存缴票据保证金 452 万元，贷款金额为 633 万元。

(10) 本公司子公司昆药集团医药商业有限公司于 2019 年 8 月 21 日与富滇银行丽江分行签订了最高额保证合同，为孙公司云南省丽江医药有限公司在富滇银行丽江分行的 1,000 万授信提供担保，期限 1 年。截至 2019 年 12 月 31 日云南省丽江医药有限公司在富滇银行丽江分行的贷款余额为 1,000 万元。

(11) 本公司为其子公司昆明贝克诺顿制药有限公司提供信用担保，于 2019 年 11 月 7 日昆明贝克诺顿制药有限公司与中国银行股份有限公司昆明高新支行签订授信协议（2019 年高授字 002 号，授信金额 9,000 万元。其中：短期流动资金贷款及银行承兑汇票共用额度 6,000 万元，贸易融资额度进口开证额度 3,000 万元，授信期限 1 年。）截止 2019 年 12 月 31 日，借款使用额度 0 元，信用证额度已使用 1,732,405.33 美元（上述已使用额度未抵减截止日已缴纳的人民币保证金余额 2,591,194.32 元）。

(12) 昆明贝克诺顿制药有限公司为其子公司昆明贝克诺顿药品销售有限公司提供信用担保，2019 年 11 月 11 日，昆明贝克诺顿药品销售有限公司与中国银行股份有限公司昆明市高新支行签订授信协议（2019 年高授字 001 号，授信金额 4,000 万元。其中：贸易金融额度进口开证额度 4000 万元，授信期限 1 年。）截至 2019 年 12 月 31 日，已使用额度人民币 30,412,515.06 元、美元 1,053,525.60 元，上述已使用额度未抵减截止日已缴纳的人民币保证金余额 7,655,008.19 元。

(13) 本公司 2019 年 6 月 17 日与重庆农村商业银行酉阳支行签订连带责任保证合同，为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行酉阳县支行的贷款提供总额度 4,000 万元担保，期限 1 年。截止 2019 年 12 月 31 日昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行酉阳支行的贷款余额为 4,000 万元。

(14) 本公司 2019 年 9 月 16 日与重庆银行股份有限公司酉阳支行签订保证合同，为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆银行股份有限公司酉阳支行的贷款提供总额度 1,000 万元担保，期限 1 年。截止 2019 年 12 月 31 日昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆银行股份有限公司酉阳支行的贷款余额为 1,000 万元。

(15) 本公司 2017 年 3 月 8 日与中国银行湘西州分行签订最高额保证合同, 为子公司湘西华方制药有限公司在中国银行湘西州分行的贷款授信额度 4000 万元担保, 期限 5 年, 截止 2019 年 12 月 31 日湘西华方制药有限公司在中国银行湘西州分行贷款余额为 0 元, 担保余额为 0 元。

(16) 本公司 2019 年 3 月 29 日与交通银行湘西州分行签订最高额保证合同, 为子公司湘西华方制药有限公司在交通银行湘西州分行的贷款授信额度 2000 万元担保, 期限 1 年, 截止 2019 年 12 月 31 日湘西华方制药有限公司在交通银行湘西州分行贷款余额为 0 元, 担保余额为 0 元。

(17) 本公司 2018 年 5 月 22 日与中国农业银行景洪市江北支行签订最高额保证合同, 为子公司西双版纳版纳药业有限责任公司在中国农业银行景洪市江北支行的贷款授信提供最高额 5000 万元的担保, 期限 1 年, 截止 2019 年 12 月 31 日西双版纳版纳药业有限责任公司在中国农业银行景洪市江北支行贷款余额为 0 元。

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

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
苏培敏、苏培兵	3,000,000.00	2017年1月6日	2020年1月6日	是
王丁睿、田洁	7,200,000.00	2019年9月27日	2020年9月27日	否
王小军	4,500,000.00	2019年3月15日	2020年3月13日	否
王小军	4,500,000.00	2019年4月21日	2020年4月20日	否
胡有国、王芳	5,000,000.00	2018年12月20日	2020年12月19日	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(1) 本公司的孙公司楚雄州虹成药业有限公司于 2017 年 1 月 6 日与楚雄市农村信用合作联社鹿城信用社签订了借款合同, 借款 300 万元, 合同有效期自 2017 年 1 月 06 日至 2020 年 1 月 06 日, 此笔借款是由个人股东苏培敏与其他个人苏培兵的房产和土地抵押担保, 截止 2019 年 12 月 31 日该贷款已结清。

(2) 本公司的孙公司大理辉睿药业有限公司于 2019 年 9 月 27 日与富滇银行大理分行签订个人最高额担保合同, 由王丁睿和田洁进行担保, 为大理辉睿药业有限公司在富滇银行大理分行的贷款、开具票据提供总额度 720 万元, 期限 1 年, 此笔借款是通过王家林、丁红, 屈春莲, 苏毅萍、赵柱明, 三家名下的房产和土地抵押担保, 房产和土地评估价值 1120.41 万元。截止 2019 年 12 月 31 日大理辉睿药业有限公司在富滇银行大理分行贷款 500 万元, 开立票据 227 万元, 存缴票据保证金 45 万元。

(3) 本公司的孙公司红河州佳宇药业有限公司于 2019 年 3 月 15 日与中国农业银行股份有限公司个旧市支行签订《权利质押合同》, 以少数股东 500.00 万元大额定期存单出质取得 450.00 万元短期借款, 截止 2019 年 12 月 31 日, 该合同项下借款余额为 450.00 万元。

(4) 本公司的孙公司红河州佳宇药业有限公司于 2019 年 4 月 21 日与中国农业银行股份有限公司个旧市支行签订《权利质押合同》, 以少数股东 500.00 万元大额定期存单出质取得 450.00 万元短期借款, 截止 2019 年 12 月 31 日, 该合同项下借款余额为 450.00 万元。

(5) 本公司的孙公司云南省丽江医药有限公司个人股东胡有国和王芳以 600.00 万元的定期存单, 与丽江古城富滇村镇银行股份有限公司签订质押合同, 为本公司 500.00 万元借款提供质押担保, 借款期间自 2018 年 12 月 20 日至 2020 年 12 月 19 日。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	650.35	649.74

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
其他应收款	武汉华方乐章投资管理有限公司			73,428.80	3,671.44
其他应收款	王丁睿			4,483,808.32	224,190.42
应收账款	西藏藏药集团股份有限公司			938,916.66	281,675.00
应收账款	华立医药集团有限公司	2,600.00	130.00	5,128.00	256.40
应收账款	杭州中骥汽车有限公司	1,440.00	72.00		
应收账款	浙江华方医护有限公司	1,706.00	85.30	18,408.30	920.42
应收账款	华立集团股份有限公司	7,543.46	377.17	7,483.46	374.17
应收账款	健民集团叶开泰国药(随州)有限公司	2,749,197.48	137,459.87	1,791,164.25	89,558.21
预付款项	健民集团叶开泰国药(随州)有限公司			482,617.97	
预付款项	华立医药集团有限公司	10,143.46		24,824.82	
预付款项	云南科实生态农业发展有限公司	2,530,000.00			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名	关联方	期末账面余额	期初账面余额

称			
应付账款	云南红塔彩印包装有限公司		740,042.77
应付账款	健民药业集团股份有限公司	418,939.20	207,217.11
应付账款	武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	292,275.27	49,086.01
应付账款	健民集团叶开泰国药（随州）有限公司	504,084.11	
应付票据	健民药业集团股份有限公司	2,305,720.00	2,147,207.11
应付票据	健民集团叶开泰国药（随州）有限公司	913,404.63	1,005,252.67
其他应付款	健民药业集团广东福高药业有限公司	1,841,049.76	
其他应付款	华方医药科技有限公司	11,904.00	
其他应付款	王丁睿	7,476.83	
其他应付款	王家林	266,680.31	

款			
其他应付款	胡剑光	4,510,010.00	3,768,666.57
其他应付款	胡有国	3,074,400.00	5,657,806.99
其他应付款	UzbekChineseJointVenture“ELEKTRONXISOBLAGICH” LTD		493,785.00
其他应付款	万江波		139,100.00
其他应付款	王小军	15,348,916.83	16,790,061.69
其他应付款	王晓明	1,468,398.99	1,468,398.99
其他应付款	金宗平	8,057,439.05	
预收账款	杭州华方医院有限公司	597.00	
预收账款	杭州华立创客社区管理有限公司	94.00	

预收账款	曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司		22,797.75
------	-------------------	--	-----------

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：股币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	2,424,300.00
公司本期失效的各项权益工具总额	270,000.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

本期失效的权益工具为根据公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》相关规定，6 名激励对象由于担任公司监事或已离职已不再符合激励条件，其已获授但尚未解锁的共计 27 万股限制性股票由公司回购注销。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	股票二级市场价格
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行评估
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	11,617,737.76
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,362,069.13

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

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

2.1 未决诉讼/仲裁

(1) 本公司 2019 年 1 月 7 日以鞍山和信医药有限公司(以下简称“鞍山和信”)、杜丽杰、杨上峰为被告向云南省昆明市五华区人民法院起诉,经开庭审理,云南省五华区人民法院于 2019 年 11 月 20 日作出(2019)云 0102 民初 997 号判决:1、由鞍山和信于判决生效后 10 日内支付昆药集团价款 501,600.00 元,并支付该款项自 2019 年 1 月 10 日起至付清之日止的逾期付款违约金(按年利率 7.125%计),杨上峰对鞍山和信上述债务中的 342,908.00 元与鞍山和信承担共同清偿责任;2、杜丽杰对鞍山和信上述债务中的 342,908.00 元承担连带清偿责任,杜丽杰承担责任后,有权在债务承担范围内向鞍山和信追偿;3、驳回本公司的其他诉讼请求;4、案件受理费 9,993.00 元,由被告负担。该案一审判决书经五华区人民法院公告已送达对方,因不知对方是否上诉,暂未申请强制执行。若判决生效,本公司将申请强制执行。

(2) 本公司于 2019 年 10 月 22 日收到昆明市中级人民法院应诉通知书,云南南山企业公司以无权纠纷为由起诉本公司,诉讼请求:1、请求判令本公司归还侵占云南南山坐落于昆明高新技术开发区 M1-5-1 号土地的使用权;2、请求判令本公司赔偿云南南山企业公司由此造成的经济损失 5,837,516.00 元;3、本案的诉讼费用由本公司承担。2020 年 1 月 13 日本公司收到云南省昆明市中级人民法院出具的《民事裁定书》[(2019)云 01 民初 2246 号],驳回原告云南南山企业公司的起诉。如不服裁定,可以在裁定书送达之日起十日内上诉。云南南山企业公司于 2020 年 2 月初向昆明市人民政府和昆明自然资源和规划局提交了“M1-5-1 土地确认申请书”,请求撤销本公司 M1-5-3 号土地使用权证。2020 年 2 月 21 日昆明自然资源和规划局下属登记确权分局人员至本公司调查了解 M1-5-3 号土地情况及现场查看土地状况并拍照留证,本公司积极应对并密切关注该事件后续进展。

(3) 本公司的子公司昆明贝克诺顿制药有限公司 2019 年就与上海东方众鑫投资有限公司复原费协议向上海市静安区法院提起诉讼:在一审庭审过程中昆明贝克诺顿制药有限公司才获知,东方众鑫早已于 2018 年 7 月 27 日就与顶呱呱科技股份有限公司签署了为期 3 年的房屋租赁合同,自 2018 年 9 月 1 日起至 2021 年 8 月 31 日止,在昆明贝克诺顿制药有限公司交付房屋后次日,2018 年 9 月 1 日即将房屋租赁交付给顶呱呱公司,且未进行任何形式的复原工作。昆明贝克诺顿制药有限公司作为受欺诈方有权请求人民法院或者仲裁机构予以撤销《租赁房屋复原费用协议书》中约定的费用共计 120 万元。上海市静安区法院于 2020 年 3 月 9 日立案,现等待法院后续通知。

2.2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2019 年 12 月 31 日,本公司不存在为合并范围外的其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	151,988,618.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	151,988,618.40

根据本公司 2020 年 3 月 29 日召开的第九届二十五次董事会提出的《关于 2019 年年度利润分配的预案》，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司 2019 年度母公司实现净利润 282,349,977.51 元，加年初未分配利润 983,564,061.42 元，提取盈余公积金 28,234,997.75 元，对股东分红 75,893,839.20 元，合计未分配利润为 1,161,785,201.98 元。公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 760,947,792 股，扣除因未解锁不参与权益分派的激励股份 1,004,700 股，参与权益分配的总股数为 759,943,092 股。以此计算合计拟派发现金红利 151,988,618.40 元（含税）。公司在 2019 年度以集中竞价方式回购股份支付资金 7,895,871.41 元，视同现金红利 7,895,871.41 元。本年度公司现金分红共计 159,884,489.81 元。占 2019 年度实现归属于母公司所有者的净利润（合并口径）454,309,421.73 元的比例为 35.19%。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

4.1 全资子公司湘西华方制药有限公司土地及机器房屋处置

2020 年 1 月 15 日，公司九届十九次董事会审议通过关于全资子公司湘西华方制药有限公司土地及机器房屋处置的议案，因湖南省吉首市人民政府为改善文峰楼片区居民居住环境，提升城市整体品质，根据《吉首市人民政府关于乾州街道兔岩社区文峰楼片区棚改项目国有土地上房屋征收的决定》（吉政发〔2019〕18 号）文件规定，吉首市人民政府拟对本公司全资子公司湘西华方位于吉首市乾州新区建新路 168 号公司国有出让土地及国有土地上机器房屋进行征收及补偿，合计补偿金额为税后 8,000 万元。本公司子公司湘西华方制药有限公司于 2020 年 1 月 16 日与吉首市房地产管理局签定《吉首市国有土地上房屋征收补偿协议》。

4.2 公司收购海南天禾药业有限公司 100% 股权

为进一步完善本公司的商业配送渠道，本公司与海南天禾药业有限公司股东郭续长、郭许让、郭许芳于 2019 年 10 月 28 日签订了《股权转让框架协议》，拟收购天禾药业 100% 股权。公司完成尽职调查后，决定终止之前签署的《股权转让框架协议》，于 2019 年 12 月 31 日签订股权转让协议，以 660.61 万元人民币向原股东购买标的公司 100% 股权，相关股权交割事项于 2020 年完成。

4.3 昆药集团医药商业有限公司在临沧永德县合资新设子公司

2020 年 2 月 25 日，公司九届二十二次董事会审议通过关于全资子公司昆药集团医药商业有限公司在临沧永德县合资新设子公司的议案，昆药集团医药商业有限公司在临沧市永德县与永德县昆药医药有限公司合资新设“永德县昆商医药有限公司”，该公司注册资本为人民币 1,000 万元，双方持股比例分别为 51%、49%，以现金认缴出资，实际出资进度根据公司经营需求分期出资。

4.4 关于公司向合营公司昆明银诺医药技术有限公司提供 5,000 万元借款暨关联交易

2020 年 2 月 5 日，本公司九届二十一次董事会审议通过关于向合营公司昆明银诺医药技术有限公司提供 5,000 万元借款暨关联交易的议案，为进一步支持合营公司银诺医药的研发项目，缓解银诺医药的资金压力，本公司拟向银诺医药提供借款 5,000 万元人民币，期限为 1 年，年利率为 8%。借款用途为苏帕鲁肽注射液研发项目支出。丙方按其等在银诺医药合计持股比例（即

49%)，为银诺医药对该借款形成的债务总额（包括但不限于借款本金）的偿还，共同向本公司承担连带保证责任。本公司持有银诺医药 51%的股权，但根据各方协议约定，在银诺医药研发阶段，银诺医药由技术责任方负责运营及推进项目研发，本公司并未实际控制银诺医药。公司副总裁兼董事会秘书徐朝能先生担任银诺医药副董事长，根据相关规定，银诺医药为公司关联法人，本次交易构成关联交易。本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。至本次关联交易为止，过去 12 个月内本公司与银诺医药未发生任何其他关联交易。

4.5 控股股东华立医药集团有限公司拟向公司提供借款暨关联交易

为进一步支持公司及子公司业务发展需要，公司控股股东华立医药集团有限公司（以下简称“华立医药”）拟向公司提供借款 3,000 万元人民币，借款的年利率按不高于年利率 3.8%（含）执行，借款期限不超过 12 个月。借款用途为支持公司及子公司相关产品的生产销售。2020 年 2 月 20 日本次交易经公司九届二十二次董事会审议通过。

为进一步支持公司及子公司业务发展需要，公司控股股东华立医药拟向公司及公司控股子公司提供借款总额不超过 27,000 万元人民币，拟提供借款的年利率按不高于年利率 3.8%（含）执行，借款期限不超过 12 个月。借款用途为支持公司及子公司相关产品的生产销售。公司及控股子公司对华立医药拟提供的该等借款无需提供相应的抵押或担保。为提高公司决策效率，公司董事会提请授权公司管理层在上述借款额度内全权办理与本次借款相关具体事宜，并签署相关法律文件，授权期限自 2020 年第二次临时股东大会决议通过之日起至上述借款还款完毕为止。2020 年 3 月 16 日本次交易经公司 2020 年第二次临时股东大会决议通过。

4.6 回购本公司股份

公司利用自有资金总额不低于人民币 5,000 万元（含 5,000 万元），不超过人民币 10,000 万元（含 10,000 万元）回购公司股份，本次回购股份价格上限 16.01 元/股。本次股份回购完成后，公司拟将所回购股份 50%用于注销以减少注册资本，50%用于核心员工股权激励计划。2020 年 3 月 24 日该预案经公司九届二十四次董事会审议通过，尚需提交 2020 年 4 月 8 日公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过。

4.7 拟注册发行超短期融资券

根据疫情防控的生产经营需要，提升公司在银行间市场的知名度，为后续直接融资工作打好基础；优化财务支出结构，即发行超短期融资券，可获得用途较为灵活的资金，可实现融资到期一次性还本付息，减少期间利息支付频率，提高资金使用效率。公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行规模不超过 8 亿元的超短期融资券。根据市场情况及公司资金需求情况，在注册额度有效期内，一次或分期在全国银行间债券市场公开发行。单笔发行期限不超过 270 天（发行前根据市场情况确定）。2020 年 3 月 24 日该预案经公司九届二十四次董事会审议通过，尚需提交 2020 年 4 月 8 日公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(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

适用 不适用

本公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本公司不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

8.1 重大筹建项目**8.1.1 复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目**

项目预计投资 5,525 万元，项目被列入国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划，获得国家补助资金 800 万元，项目尚未动工。

8.1.2 中药现代化基地建设项目

中药现代化提产扩能项目的实施主体为本公司的子公司昆明中药厂有限公司，2013 年 11 月经昆明市工业和信息化委员会批复，该项目建设地点从昆明市呈贡工业园区七甸片区变更为昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地，2014 年 12 月经昆明市工业和信息化委员会批复，该项目计划总投资变更为 82,001 万元，该项目资金来源为募集资金，其中 33,011 万元来源于 2013 年募集资金，48,989 万元来源于 2015 年募集资金。目前该项目工程进度已达 98%，达到预定可使用状态的部分均已转固。

8.1.3 天然植物原料药创新基地项目

2012 年 11 月 20 日公司 2012 年第五次临时股东大会审议通过《关于公司天然植物原料药创新基地的议案》，2013 年 11 月 12 日，经 2013 年第五次临时股东大会审议通过，将原天然植物

原料药创新基地项目实施地点由呈贡七甸工业园区变更至昆药生物医药科技园。项目总投资 33,767.73 万元，为自筹资金项目，目前该项目正在实施。

8.2 重大投资项目

8.2.1 投资设立昆药集团生物科技（禄丰县）有限责任公司

2019 年 3 月 23 日经九届七次董事会审议通过：植物药、中成药业务是公司的核心业务，其前端资源的把控关系到公司核心竞争能力的提升。为了保证及时根据中药材资源的道地性布局，保障原料供应和新植物药品种的开发，在投资 1,000 万元内授权给管理团队以公司或子公司出资设立 5 家以内的种植公司。2019 年 4 月 18 日投资设立昆药集团生物科技（禄丰县）有限责任公司，注册资金 1000 万元，截至 2019 年 12 月 31 日，还未实际注资。

8.2.2 昆明制药努库斯植物药业增资

2019 年 7 月 19 日，公司九届十三次董事会审议通过关于对昆明制药努库斯植物技术有限公司 KPCNUKUSHERBALTECHNOLOGY 增资的议案，公司拟以现金方式向其增资 108.8938 万美元，以实物方式向其增资 427.6062 万美元，增资后昆明制药努库斯植物技术有限公司 KPCNUKUSHERBALTECHNOLOGY 仍由本公司 100% 控股，其注册资本将增加至 550 万美元，仍为本公司的全资子公司，本公司对其的控制权保持不变。

8.2.3 收购贝克诺顿（浙江）制药有限公司 30% 股权

2019 年 8 月 15 日，公司九届十四次董事会审议通过关于收购贝克诺顿（浙江）制药有限公司 30% 股权的议案，为加快完成集团构建完整产业，促进集团生产销售业务整合，降低生产运营成本，保持产品在市场中的竞争能力，本公司的子公司昆明贝克诺顿制药有限公司出资人民币 12,134,777.74 元向自然人王友昆购买其所持有的贝克诺顿（浙江）制药有限公司 15% 股权；出资人民币 12,134,777.74 元向自然人钟晓明购买其所持有的贝克诺顿（浙江）制药有限公司 15% 股权；本次交易完成后，昆明贝克诺顿制药有限公司持有贝克诺顿（浙江）制药有限公司 100% 股权。

8.2.4 投资设立昆药商业（昭通）医药有限公司

2019 年 10 月 18 日，公司九届十五次董事会审议通过关于子公司昆药集团医药商业有限公司在昭通市设立全资子公司的议案，为进一步加大对医疗终端的覆盖，夯实现有终端与品种资源基础，加快战略实施、加快市场拓展，在巩固和提升医疗版块发展的同时，充分利用昆药集团医药商业有限公司 OTC 一级代理与子公司物流配送优势，孕育、发展 OTC 终端业务，实施昆药集团医药商业有限公司互联网+4+N 战略路径，实现昆药集团医药商业有限公司成为区域内完整医药流通方案解决者的战略愿景，昆药集团医药商业有限公司拟在昭通新设全资子公司。公司名为“昆药商业（昭通）医药有限公司”（以下简称“昭通公司”），注册资本及出资方式：人民币 1,000 万元整，现金认缴出资，实际出资进度根据公司经营需求分期出资。

8.2.5 收购云南昆中药健康产业有限公司 100% 股权暨增资扩股

2019 年 11 月 21 日，公司九届十六次董事会审议通过关于公司收购云南昆中药健康产业有限公司 100% 股权暨增资扩股的议案，为了将公司非药品类大健康产品管线做为公司的新兴战略单元培育，需要形成一个由公司 100% 控股的一个大健康一级投资平台，保证知识产权、品牌等重要资产的完整性，本公司拟收购全资子公司昆明中药厂有限公司持有的云南昆中药健康产业有限公司的 100% 股权，并结合云南昆中药健康产业有限公司未来的运营需要，由公司增资扩股 4,500 万元（承诺出资），增资扩股后由本公司持有云南昆中药健康产业有限公司的 100%。

8.2.6 昆药集团医药商业有限公司在云南省临沧市合资新设子公司

2019 年 11 月 21 日，公司九届十六次董事会审议通过关于子公司昆药集团医药商业有限公司在云南省临沧市合资新设子公司的议案，为继续实施“深耕云南、布局终端”战略，昆药集团医药商业有限公司拟在临沧市临翔区与临沧市广康药业有限公司合资新设“临沧昆药广康医药有限公司”，注册资本 1,000 万元。

8.2.7 昆药集团医药商业有限公司新设合资公司

2019 年 12 月 25 日，公司九届十八次董事会审议通过关于子公司昆药集团医药商业有限公司新设合资公司的议案。昆药集团医药商业有限公司为充实和填充网络，并进一步开发并增强终端网络合作粘性，在战略上扩充昆药集团医药商业有限公司细分领域和经营品类，昆药集团医药商业有限公司拟拓展医疗器械业务，并成立专业化、精细化的供应链管理服务公司。昆药集团医药商业有限公司拟在云南滇中新区与自然人投资者张珂芝合资新设“昆药医疗器械供应链服务有限

公司”（暂定名，以工商登记部门核准名称为准），注册资本 2,000 万元人民币。该合资设立公司协议暂未签署。

8.3 业绩承诺

8.3.1 楚雄州虹成药业有限公司的原股东承诺楚雄虹成在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 366 万元、452 万元、536 万元，三年累计实现净利润不低于 1,354 万元。2019 年楚雄虹成扣除非经常性损益后的净利润为 512.64 万元，未完成第三年业绩承诺；承诺事项于 2019 年 12 月 31 日到期，根据协议约定，楚雄虹成三年累计实际实现净利润不低于 1,354 万元；楚雄虹成在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润合计为 1,168.17 万元，未完成三年累计业绩承诺，累计承诺完成率为 86.28%。

8.3.2 云南省丽江医药有限公司的原股东承诺丽江医药在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 452 万元、561 万元、664 万元，三年累计实现净利润不低于 1,677 万元。考虑市场及政策不确定性，业绩承诺期内丽江医药扣除非经常性损益后的三年累计实际净利润总额不低于业绩承诺期净利润总额的 95%，转让方不向昆药商业作业绩补偿；2019 年丽江医药扣除非经常性损益后的净利润为 875.41 万元，已完成第三年业绩承诺；承诺事项于 2019 年 12 月 31 日到期，根据协议约定，丽江医药三年累计实际实现净利润不低于 1,677 万元，丽江医药在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润合计为 1,728.17 万元，已完成三年累计业绩承诺，累计承诺完成率为 103.05%。

8.3.3 大理辉睿药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 300 万元、345 万元、397 万元和 456 万元，四年累计实现净利润不低于 1,498 万元；考虑市场及政策不确定性，业绩承诺期内大理辉睿扣除非经常性损益后的四年累计实际净利润总额不低于业绩承诺期净利润总额的 95%，转让方不向昆药商业作业绩补偿；2019 年大理辉睿扣除非经常性损益后的净利润为 427.37 万元，已完成第三年业绩承诺。

8.3.4 红河州佳宇药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 632.5 万元、727.38 万元、836.48 万元，三年累计实现净利润不低于 2,196.36 万元；考虑市场及政策不确定性，业绩承诺期内红河佳宇扣除非经常性损益后的三年累计实际净利润总额不低于业绩承诺期净利润总额的 95%，转让方不向昆药商业作业绩补偿；2019 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 836.12 万元，已完成第二年业绩承诺。

8.3.5 保山市民心药业有限责任公司原股东承诺保山民心在 2019 年、2020 年和 2021 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别为 230 万元、265 万元、305 万元，三年累计实际实现净利润不低于 800 万元；2019 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 188.24 万元，未完成第一年业绩承诺。

8.4 发行可转换公司债券

2019 年 5 月 22 日本公司召开九届十一次董事会、2019 年 6 月 14 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议本公司公开发行可转换公司债券的议案，募集资金 7 亿元。2019 年 12 月 10 日本公司九届十七次董事会审议通过，顺利推动本公司本次公开发行可转换公司债券工作，结合本公司实际情况，依据本公司 2019 年第一次临时股东大会对董事会的授权，本公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额从不超过人民币 70,000.00 万元（含）调整为不超过 67,300.00 万元（含），并相应调整募集资金具体用途，公开发行可转换公司债券方案的其他内容不变。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	

其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	352,230,325.09
1 至 2 年	4,678,974.21
2 至 3 年	1,545,640.55
3 年以上	51,313,102.89
合计	409,768,042.74

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	17,471,582.81	4.26	17,471,582.81	100.00		17,596,675.55	4.65	17,596,675.55	100.00	
其中：										

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	17,471,582.81	4.26	17,471,582.81	100.00		17,596,675.55	4.65	17,596,675.55	100.00	
按组合计提坏账准备	392,296,459.93	95.74	48,494,783.89	12.36	343,801,676.04	360,845,691.30	95.35	48,074,593.59	13.32	312,771,097.71
其中：										

组合中按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	291,355,889.57	71.10	48,494,783.89	16.64	242,861,105.68	284,888,737.84	75.28	48,074,593.59	16.87	236,814,144.25
组合中采用其他方法计提坏账准备的应收账款	100,940,570.36	24.64		0.00	100,940,570.36	75,956,953.46	20.07		0.00	75,956,953.46
合计	409,768,042.74	/	65,966,366.70	/	343,801,676.04	378,442,366.85	/	65,671,269.14	/	312,771,097.71

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
辽宁美源药业有限公司	3,057,496.65	3,057,496.65	100.00	预计难以收回
北京金五联医药有限公司	1,713,804.00	1,713,804.00	100.00	预计难以收回
吉林市华鹏药业有限公司	894,148.00	894,148.00	100.00	预计难以收回
江苏淮阴医药有限公司	866,406.93	866,406.93	100.00	预计难以收回
江西诚志医药集团有限公司	683,220.00	683,220.00	100.00	预计难以收回
其他金额较小单位	10,256,507.23	10,256,507.23	100.00	预计难以收回
合计	17,471,582.81	17,471,582.81	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	251,242,926.11	12,562,146.31	5.00
一至二年	4,326,120.71	648,918.11	15.00
二至三年	465,210.24	139,563.07	30.00
三年以上	35,321,632.51	35,144,156.40	99.50
合计	291,355,889.57	48,494,783.89	16.64

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占应收账款总额的比例(%)
单位 1	子公司	57,709,625.60		1 年以内	14.08
单位 2	非关联方	26,721,873.82	1,336,093.69	1 年以内	6.52
单位 3	子公司	17,595,031.13		1 年以内	4.29
单位 4	子公司	15,694,480.64		1 年以内	3.83
单位 5	非关联方	14,063,439.19	703,171.96	1 年以内	3.43
合计		131,784,450.38	2,039,265.65		32.15

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		3,255,342.47
应收股利		
其他应收款	713,534,853.29	414,200,415.56
合计	713,534,853.29	417,455,758.03

其他说明:

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
理财产品利息		2,438,077.03
结构性存款利息		817,265.44
合计		3,255,342.47

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 应收股利

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	713,673,912.61
1 至 2 年	176,216.88
2 至 3 年	41,710.55
3 年以上	4,503,036.33
合计	718,394,876.37

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	715,291,094.76	416,638,038.15
备用金	2,550,360.38	1,862,339.90
保证金	553,421.23	522,100.80
合计	718,394,876.37	419,022,478.85

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	371,087.96		4,450,975.33	4,822,063.29
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	37,959.79			37,959.79
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	409,047.75		4,450,975.33	4,860,023.08

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	4,822,063.29	37,959.79				4,860,023.08
合计	4,822,063.29	37,959.79				4,860,023.08

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
单位 1	子公司	429,148,895.12	1 年以内	59.74	
单位 2	子公司	118,095,789.13	1 年以内	16.44	
单位 3	子公司	67,650,107.90	1 年以内	9.42	
单位 4	子公司	62,980,490.68	1 年以内	8.77	
单位 5	子公司	10,226,438.36	1 年以内	1.42	
合计	/	688,101,721.19		95.79	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	1,659,773,190.55		1,659,773,190.55	1,612,505,090.57		1,612,505,090.57
对联营、合营企业投资	84,548,408.42		84,548,408.42	86,842,724.93		86,842,724.93
合计	1,744,321,598.97		1,744,321,598.97	1,699,347,815.50		1,699,347,815.50

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
昆明中药厂有限公司	609,610,708.73			609,610,708.73		

西双版纳版纳药业有限责任公司	60,048,808.52			60,048,808.52		
昆明制药集团医药商业有限公司	249,967,229.46			249,967,229.46		
昆明贝克诺顿制药有限公司	335,414,797.51			335,414,797.51		
云南金泰得三七产业有限公司（昆药集团血塞通药业股份有限公司）	68,554,511.99	203,980.00		68,758,491.99		
昆明制药集团股份有限公司生活服务公司	84,035,409.13			84,035,409.13		
云南芒泰高尿酸痛风研究中心	1,000,000.00			1,000,000.00		
世通商贸有限公司	49,815.20			49,815.20		
KPCNukusHerbalTechnology(昆明制药努库斯植物技术有限公司)	839,214.00	30,953,519.98		31,792,733.98		
昆明制药集团股份有限公司医院	5,000,000.00			5,000,000.00		
云南昆药集团血塞通药物研究院	1,000,000.00			1,000,000.00		
北京华方科泰医药有限公司	63,565,085.94			63,565,085.94		
KBNInternationalCorp	6,397,200.00			6,397,200.00		
湘西华方制药有限公司	9,351,967.27			9,351,967.27		
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	91,234,622.82			91,234,622.82		
康威尔医药技术有限公司 (KonvoyPharmaceuticalTechnologyCorp)	1,435,720.00			1,435,720.00		
西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司	25,000,000.00	4,500,000.00		29,500,000.00		
宜春悦康吉泰医药有限公司		6,610,600.00		6,610,600.00		
上海昆恒医药科技有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00		
合计	1,612,505,090.57	47,268,099.98		1,659,773,190.55		

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	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										
小计										
二、联营企业										
昆明银诺医药技术有限公司	56,461,135.90			-1,857,544.95						54,603,590.95
昆明高新诺泰大健康产业投资合伙企业(有限合伙)	30,381,589.03			-436,771.56						29,944,817.47
小计	86,842,724.93			-2,294,316.51						84,548,408.42
合计	86,842,724.93			-2,294,316.51						84,548,408.42

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,442,128,956.75	387,841,943.94	2,163,284,655.58	396,240,037.88
其他业务	49,221,674.04	14,304,182.01	174,563,855.10	129,576,201.60
合计	2,491,350,630.79	402,146,125.95	2,337,848,510.68	525,816,239.48

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	4,312,747.76	61,768,868.58
权益法核算的长期股权投资收益	-2,294,316.51	-5,606,163.21
处置长期股权投资产生的投资收益		
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的投资收益		
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		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	37,898,675.96	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	528,002.55	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
其他		42,975,443.29
合计	40,445,109.76	99,138,148.66

6、其他

适用 不适用

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：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	950,804.48	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	85,346,180.52	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合		

费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,059,347.23	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,070,334.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	48,735,524.69	
所得税影响额	-18,078,929.88	
少数股东权益影响额	-1,279,076.53	
合计	121,804,185.23	

根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《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[2008]》的规定；

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

适用 不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.35	0.5967	0.5965
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.43	0.4367	0.4366

注：每股收益单位为元/股

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的年度报告正文
备查文件目录	载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章，注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定刊物公开披露公司文件及公告原稿

董事长：汪思洋

董事会批准报送日期：2020 年 3 月 29 日

修订信息

适用 不适用