

公司代码：603456

公司简称：九洲药业

浙江九洲药业股份有限公司 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、天健会计师事务所（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、公司负责人花莉蓉、主管会计工作负责人戴云友 及会计机构负责人（会计主管人员）吴安声明：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

本公司2019年度利润分配预案为：以利润分配股权登记日总股本为基数（经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2019年度净利润增长率未达到2017年股权激励计划设定的目标，剩余未解禁的限售股2,354,400股已失效，公司将于2019年年度利润分配前予以回购注销），向全体股东每10股派发现金红利人民币2.00元（含税），本年度不转增股本，不送红股。在利润分配预案公布后至利润分配股权登记日期间，若公司总股本发生变动，将按照利润分配股权登记日总股本为基数调整分配总额。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的承诺，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

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，具体内容详见本报告“第四节经营情况讨论与分析”之“三、（四）可能面对的风险”。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	17
第五节	重要事项.....	46
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	69
第七节	优先股相关情况.....	75
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	76
第九节	公司治理.....	82
第十节	公司债券相关情况.....	86
第十一节	财务报告.....	87
第十二节	备查文件目录.....	205

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		
本公司、公司、九洲药业	指	浙江九洲药业股份有限公司
中贝集团	指	浙江中贝九洲集团有限公司，公司控股股东
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
原料药（API）	指	ActivePharmaceuticalIngredients，即药物活性成份，是构成药物药理作用的基础物质，通过化学合成、植物提取或者生物技术等方法所制备的药物活性成份。
化学原料药	指	以化学合成为主要方法生产制造的原料药，是原料药体系中最大的组成部分。
医药中间体	指	Intermediates，已经经过加工，制成药理活性化合物前仍需进一步加工的中间产品。
专利药	指	已上市的在专利保护期内的创新药物
创新药	指	Innovator Drug、NewDrug，经药物发现、临床前研究、临床试验等全部或者部分研发过程得到的药品，该药品一般在研发阶段即申请化合物、适应症等专利，在通过新药申请获得批准则可上市销售。
研创药企	指	创新药物专利所有者（制药厂商）
临床阶段	指	与商业化阶段相对应，新药获批前的研究开发阶段
商业化阶段	指	与新药临床阶段相对应的，药物正式获批上市后的阶段
NDA	指	New Drug Application，新药申请。
FDA	指	U.S.Food andDrug Administration，美国食品药品监督管理局。
GMP	指	Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范，对生产药品所需要的原材料、厂房、设备、卫生、人员培训和质量管理等均提出了明确要求。
cGMP	指	current Good Manufacturing Practice，现行良好的药物生产管理规范，是欧美和日本等国家地区执行的 GMP 规范，系对药物生产过程实施的一系列质量与卫生安全的管理措施，涵盖从原料、人员、设施设备、生产过程到包装运输等药物生产全过程。
CRO	指	合同定制研发（CRO,ContractResearch Organization），主要是药品生产或研发企业接受医药企业的委托，提供产品研发、生产时所需要的工艺开发、配方开发、临床试验用药、化学或生物合成的药品或工艺研发服务。
CDMO	指	医药产业的合同定制研发及生产（CDMO，ContractDevelopment and Manufacturing Organization），主要是药品生产或研发企业接受医药企业的委托，提供产品研发、生产时所需要的工艺开发、配方开发、临床试验用药、化学或生物合成的药品或工艺研发、原料药生产、中间体制造、制剂生产以及包装等产品或服务。

EHS	指	Environment、Health、Satefy 的缩写。EHS 管理体系是环境管理体系（EMS）和职业健康安全管理体系（OHSAS）两种体系的整合，企业或组织在其运作的过程中，按照科学化、规范化和程序化的管理要求，分析其活动过程中可能存在的安全、环境和健康方面风险，从而采取有效的防范和控制措施，防止事故发生的一种管理体系，同时通过不断评价、评审和体系审核活动，推动体系的有效运行，达到安全、健康与环境管理水平不断提高。
CMC	指	Chemical Manufacturing and Controls 的缩写。主要是指在原料药生产过程中，所需要进行的生产工艺、杂质研究、质量研究、稳定性研究等药学研究，是药品申报资料中不可缺少的环节。
QbD	指	Quality by Design(质量源于设计)，是一种系统的研发方法，其以预先设定目标为起始，基于可靠的科学和质量风险管理，强调对产品和生产过程的理解，及对工艺的控制。
ICH	指	International Council for Harmonization，人用药品注册技术要求国际协调会议，全球包括美国、欧盟、日本在内共同认可的药物临床研究质量管理规范。
CNAS	指	China National Accreditation Service for Conformity Assessment，中国合格评定国家认可委员会，是经国家认证认可监督管理委员会批准设立并授权的颁发国家认可实验室的权威机构
Novartis	指	诺华集团，世界知名制药公司，涵盖创新专利药、眼科保健、非专利药、消费者保健和疫苗及诊断等多个领域。
Gilead	指	吉利德科学公司，世界知名制药公司，重点领域包括人类免疫缺陷病毒（HIV）/艾滋病，肝脏疾病，如乙型肝炎和丙型肝炎和心血管/代谢和呼吸条件。
Zoetis	指	硕腾公司，全球动物保健药和疫苗行业最大的公司之一。
Roche	指	罗氏公司，世界知名制药公司，以科研开发为基础的跨国公司，致力于药品和诊断两大领域。
Sandoz	指	诺华集团旗下山德士公司，全球仿制药领域领导者，开发、生产和销售不受专利保护的药品，以及药物活性物质和生物活性物质。
Teva	指	梯瓦制药公司，全球最大仿制药公司，主要致力于仿制药、专利品牌药品和活性药物成分的研究开发、生产和推广。
Mylan	指	迈兰公司，全球三大仿制药公司之一。
Meiji	指	日本明治制药公司，日本抗生素领域最大规模的仿制药公司。
Sun	指	太阳药业有限公司，印度领先的制药公司，主要生产专科药品及其原料药
台州歌德	指	台州市歌德投资有限公司，公司股东，中贝集团控股子公司
江苏瑞科	指	江苏瑞科医药科技有限公司，公司全资子公司
四维医药	指	浙江四维医药科技有限公司，公司全资子公司
药物科技	指	浙江九洲药物科技有限公司，公司全资子公司
瑞博制药	指	浙江瑞博制药有限公司，公司全资子公司
瑞博（苏州）	指	原苏州诺华制药科技有限公司，现更名为瑞博（苏州）制药有限公司，公司全资子公司
瑞博（杭州）	指	原浙江海泰医药科技有限公司，现更名为瑞博（杭州）医药科技有限公司，瑞博制药全资子公司，公司全资孙公司
瑞博（美国）	指	瑞博（美国）制药有限公司，瑞博制药全资子公司，公司全资孙公司。2019年瑞博（美国）收购 PharmAgra Labs Inc. 和 PharmAgra Holding

		Company,LLC.100%股权。
香港公司	指	九洲海外（香港）有限公司，公司全资子公司
FJ 公司	指	FJ Pharma,LLC，公司与方达医药技术有限公司共同设立的合资公司，公司控股子公司，公司持有其 51%的股权。
方达医药	指	方达医药技术有限公司（FrontageLaboratories, Inc.），杭州泰格医药科技股份有限公司子公司
方达医药（苏州）	指	方达医药技术（苏州）有限公司，方达医药子公司，公司参股公司，公司持有其 25%的股权

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	浙江九洲药业股份有限公司
公司的中文简称	九洲药业
公司的外文名称	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Jiuzhou Pharmaceutical
公司的法定代表人	花莉蓉

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林辉潞	陈剑辉
联系地址	浙江省台州市椒江区外沙路99号	浙江省台州市椒江区外沙路99号
电话	0576-88706789	0576-88706789
传真	0576-88706788	0576-88706788
电子信箱	603456@jiuzhoupharma.com	jh.chen@jiuzhoupharma.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省台州市椒江区外沙路99号
公司注册地址的邮政编码	318000
公司办公地址	浙江省台州市椒江区外沙路99号
公司办公地址的邮政编码	318000
公司网址	www.jiuzhoupharma.com
电子信箱	603456@jiuzhoupharma.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》
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	公司投资证券部

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	九洲药业	603456	-
----	---------	------	--------	---

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼
	签字会计师姓名	毛晓东、吴学友
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	刘洋、褚晓佳
	持续督导的期间	2015年12月4日至今[注]

注：法定持续督导期限为2015年12月4日至2016年12月31日。因公司募集资金尚未使用完毕，中信证券股份有限公司作为保荐机构需继续履行持续督导义务。

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	2,016,815,853.61	1,862,225,158.59	8.30	1,717,440,599.76
归属于上市公司股东的净利润	237,793,378.50	157,147,456.67	51.32	147,605,263.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	227,718,777.58	179,780,667.03	26.66	137,618,676.04
经营活动产生的现金流量净额	554,161,971.62	264,782,500.19	109.29	274,676,983.47
	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	2,854,625,533.43	2,773,577,858.65	2.92	2,675,103,831.05
总资产	4,670,280,964.56	3,304,909,700.70	41.31	3,142,511,868.57

（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）	0.30	0.20	50.00	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.20	50.00	0.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.28	0.22	27.27	0.17
加权平均净资产收益率（%）	8.52	5.74	增加2.78个百分点	5.65
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.16	6.57	增加1.59个百分点	5.26

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

1、本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期增加 51.32%，主要系产品销售收入、毛利润增加所致；

2、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 109.29%，主要系本期收到的货款增加所致；

3、总资产较上年增加 41.31%，主要系收购苏州诺华工厂所致，现已更名为瑞博（苏州）制药有限公司；

4、本期基本每股收益较上年同期增加 50.00%，主要系归属于上市公司股东的净利润增加所致；

5、本期稀释每股收益较上年同期增加 50.00%，主要系归属于上市公司股东的净利润增加所致；

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	397,905,308.27	459,965,571.69	500,395,903.73	658,549,069.92
归属于上市公司股东的净利润	43,430,517.60	59,086,636.45	33,166,887.37	102,109,337.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	25,673,005.26	66,223,691.34	51,448,508.13	84,373,572.85
经营活动产生的现金流量净额	105,857,616.48	136,050,698.94	69,289,289.82	242,964,366.38

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	-5,186,585.59		-2,614,221.31	-2,687,270.04
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	22,276,306.77		14,635,471.61	15,819,353.11
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	4,953,724.59			
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	1,092,553.03			
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
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、	-13,959,573.57		-38,398,676.65	/

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			/	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回				/
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,593,566.41		-1,145,907.71	-1,395,403.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目			1,119,268.55	
少数股东权益影响额	12,797.75			
所得税影响额	-708,188.47		3,770,855.15	-1,750,092.32
合计	10,074,600.92		-22,633,210.36	9,986,587.10

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

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) 公司主要业务及特点

公司是一家知名的医药高新技术企业，主要致力于为国内外创新药公司及新药研发机构提供创新药在研发、生产方面的 CDMO 一站式服务；同时为全球化学原料药及医药中间体提供工艺技术创新和商业化生产的业务。截至报告期末，公司已与 Novartis, Gilead, Zoetis, Roche, Sandoz, Mylan, Teva, Meiji, Sun 等国际医药企业建立了紧密的合作关系，与国内绿叶制药、海和生物、贝达药业等知名新药研创公司达成战略合作，并与国内知名仿制药企构建深度嵌入式合作关系，为全球客户提供最专业的原料药研制解决方案和最贴心的服务。

1、新药定制研发和生产服务（CDMO）

公司凭借领先的研发技术、完善的质量标准体系和国际一流的 EHS 管理体系，在创新药定制研发和生产服务（CDMO）领域，以 GMP 标准向客户提供创新药临床前 CMC，临床 I、II、III 期，NDA 至上市全产业链的一站式优质服务。CDMO 项目主要涉及抗心衰、抗抑郁、抗帕金森、抗丙肝、抗糖尿病、抗呼吸系统感染、抗肺癌、降血糖等治疗领域。

2、特色原料药（API）及中间体业务

在特色原料药（API）及中间体业务领域，公司为全球仿制药厂商提供专利过期或即将到期药品的专利突破、生产工艺改进、药证申报、cGMP 标准商业化生产等系列性服务。其中，卡马西平原料药及中间体、奥卡西平原料药及中间体、培南类原料药及中间体、酮洛芬原料药及中间体、格列齐特原料药及中间体等 API 拳头产品，直接参与全球原料药市场的竞争，并在全球单品种特色原料药及中间体细分市场份额中稳居前列。

（二）公司经营模式

1、新药定制研发和生产服务（CDMO）

公司 CDMO 业务主要为满足国内外创新药研发公司在新药临床前 CMC 研究、临床研究及商业化等各阶段的需求，开展工艺研发、质量研究、注册申报及商业化生产等工作，通过与客户签订合同定制研发服务协议来确定服务范围和交付内容。

2、特色原料药（API）及中间体业务

公司特色原料药及中间体业务是指公司按照相关药政法规要求为国内外客户提供专利过期或即将到期的小分子原料药或中间体产品的业务。该种业务的生产过程需要遵循国家的安全、环保相关法律法规要求。

（三）公司主要业绩驱动因素

公司业绩增长主要受益于公司双引擎战略的持续推进，市场竞争优势得到进一步释放。

一方面公司持续深耕 CDMO 全球市场，中国业务突飞猛进、欧洲业务持续扩大，呈现出新老客户业务都快速增长的良性态势。公司承接的客户项目管线日益丰富，客户合作不断深化。同时抗心衰等商业化产品受益于终端市场放量，销量持续增长。另一方面，公司通过外延扩张，成功收购有 20 多年历史的美国 CDMO 公司 PharmAgra，临床前 CMC 研究能力迅速增强，为北美业务的高速发展奠定了坚实的基础。形成了全球化的 CDMO 一站式服务能力，将为全球客户提供更高效、优质的专业服务。

二是公司 API 绿色化学工艺持续深化，提升原有成熟产品的市场占有率及产品收益率；着力布局非甾体抗炎系列、糖尿病治疗系列、抗 HIV 系列产品线；携手国内知名药企实施仿制药深度

嵌入式合作，优势互补，以参与制剂利润分成的模式，进一步提升公司特色原料药及中间体产品的附加值。

（四）行业发展说明及公司所处行业地位

1、新药定制研发和生产服务的主要发展趋势及公司 CDMO 产品所处行业地位

全球医药市场不断增长，制药企业成本与风险控制意愿变强，全球 big pharma 逐渐剥离和外包小分子药物研发和生产部门，新兴 Biotech（生物科技）快速崛起。这都给予国内小分子 CDMO 企业更多获得高附加值的优质创新药项目的机会；同时全球药物研发管线中，在研药物数量持续增长，2017 年在研药物数量达到 14,872 个，同比增长 8%。根据 Frost & Sullivan 报告，2018 年，全球小分子 CDMO/CMO 市场规模约 649 亿美元。预计 2022 年全球小分子 CDMO/CMO 市场规模将达到 1,021 亿美元，2018-2022 年均复合增长率 12% 左右。

随着全球 CDMO 业务向亚太地区转移，中国获益明显；国内药企向高附加值业务延伸、技术不断进步；同时国内 MAH 制度给 CDMO 企业带来政策红利，中国 CDMO/CMO 行业未来 3-5 年有望加速发展。根据 Frost & Sullivan 报告，预计 2022 年中国小分子 CDMO/CMO 市场规模将达到 116 亿美元，2018-2022 年均复合增长率 19.4% 左右。

作为知名的创新药研发解决方案服务商，公司依托自身高技术附加值工艺研发能力和规模化生产能力，通过创新药临床前研究、临床各阶段试生产、创新药上市后商业化生产的一站式服务，深度对接研创药企的创新药早期研发、临床各阶段研究和创新药上市等整个研发体系，以高附加值的技术输出取代单纯的产能输出，实现公司向技术和资本复合密集型 CDMO 服务全面升级，为公司在全球 CDMO 行业中实现领先地位奠定坚实基础。

2、特色原料药及中间体业务的主要发展趋势及公司 API 产品所处行业地位

根据 Evaluate Pharma 发布的《World Preview2019, Outlook to 2024》，2020 至 2024 年全球将有近 1,600 亿美元专利药到期，相应药物使用量将大幅增长，预计仿制药将占到市场份额的 46%，中国是全球主要的原料药生产国和供应国，近年来正以快速的增长趋势赶超印度。在国内，随着国内“4+7”带量采购、药品关联审评和一致性评价政策的实施，药品企业集中度将进一步提升，进口替代空间将提升。从上述国际和国内的情况分析，预计未来我国特色原料药的生产 and 出口规模将继续扩容和增长，良好的发展前景还将直接传到上游原料行业，刺激医药中间体市场的需求。另一方面，2019 年 1 月工信部等四部委联合发文，要求推动原料药产业绿色发展，明确要求鼓励优化产业资源配置，推进绿色生产技术改造，提高原料药绿色产品比重，加快发展特色原料药和高端定制原料药，依法依规淘汰落后技术和产品，这对我国原料药格局将产生积极影响，原料药

行业有望集中于优质原料药企业。综上所述，我们可预测，原料药+制剂的纵向整合将是一个趋势。

（1）环保、安全政策不断提高

近年来国家及地方不断出台环保相关政策，大批低小散的原料药及中间体企业或整顿或关停。2019 年底，工信部等四部门联合发布《推动原料药产业绿色发展的指导意见》，提出到 2025 年，产业结构更加合理，采用绿色工艺生产的原料药比重进一步提高，高端特色原料药市场份额显著提升。短期看，这会造成不具竞争力企业的淘汰和整体产量的下降，从长远看，将进一步推进原料药产业绿色升级，助力医药行业高质量发展，为重视和掌握绿色技术的原料药生产企业带来可持续发展的新机遇。

（2）药品与药用原辅料关联审批稳步推进

从国家食品药品监督管理局发布《原料药、药用辅料及药包材与药品制剂共同审评审批管理办法》起，各级食药监部门不再单独受理原料药、药用辅料和药包材注册申请，实行药品与药用原辅料和包装材料关联审批。关联审批通过将审评定标收回到国家层面，有利于节省社会资源、加强技术要求，同时使得原有通过审评后的产品缺乏后续质量追踪的情况得以改善，另外关联审评使制剂企业将成为药品的主要负责人，对关联辅料产品的质量负责，因此在原辅料的选择方面将更加谨慎，一些质量得不到保证的原辅料企业将逐步被淘汰，具有高标准要求的企业会获得更大发展空间，行业集中度将进一步提高。

（3）仿制药一致性评价顺利开展

仿制药一致性评价就是要求仿制药需在质量与药效上达到与原研药一致的水平。2016 年 3 月，国家食品药品监督管理局转发了国务院办公厅发布的《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》，意味着一致性评价的大幕正式拉开。历经 3 年，这项医药界的改革取得了阶段性的成果，数百种仿制药品成功通过重重考验，达到了“一致性评价”的标准。此外，由于一致性评价三年有效期以及集中采购“三家企业”数量上限的相关政策限制，这将促使更多企业加快药品“一致性评价”的参与与推进工作。

在一系列政策驱使下，中国、印度和西欧作为全球原料药主要供应商，无论在规模还是格局上都会发生积极变化。公司为全球化学仿制药厂商提供专利过期或即将过期药品的专利突破、生产工艺开发改进、绿色化学、药证申报、cGMP 商业化生产全方位服务。公司产品涵盖中枢神经类、非甾体抗炎类、降糖类物质等类别，如卡马西平原料药及中间体、奥卡西平原料药及中间体、培南类原料药及中间体、酮洛芬原料药及中间体、格列齐特原料药及中间体、磺胺类产品在全球

单品种特色原料药及中间体细分市场份额中稳居前列，具有稳定的销售渠道和客户资源，在国际市场上有着举足轻重的地位。

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

1、报告期内，公司收购苏州诺华制药科技有限公司 100% 股权；收购美国 PharmAgra Labs, Inc. 和 PharmAgra Holding Company, LLC.100% 的股权。具体详见第四节、经营情况讨论与分析“二、报告期内主要经营情况”之“（五）投资状况分析、（七）主要控股参股公司分析”。

2、其他资产变化情况详见第四节、经营情况讨论与分析“二、报告期内主要经营情况”之“（三）资产、负债情况分析”。

其中：境外资产 119,778,497.70（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为 2.56%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

医药行业是具有高准入门槛、高技术壁垒的行业，公司作为创新药研发解决方案服务商和仿制药原料药生产商，在核心技术、质量管理体系、EHS 管理体系、项目储备、团队建设等方面形成了以下优势：

1、新药定制研发和生产服务优势

（1）深耕创新药 CDMO 领域，积极拓展 CDMO 全球业务

公司作为领先的 CDMO 一站式服务商，具有全球视野的商务精英团队，凭借敏锐的市场洞察力，深度发掘欧洲、北美和中国市场；借助全球一体化的品牌推广活动，积极发掘潜在客户和潜在项目。凭借二十多年积累的丰富经验和行业口碑，公司与全球客户在创新药研发和生产阶段无缝对接，以赢得项目更多合作机会。

（2）持续跟踪前沿科学技术，领先的创新药研发技术服务平台推进技术创新

公司坚持以技术创新为引擎，不断扩大研发规模，大力引进专业顾问、优秀团队，优化创新药临床早期的工艺开发和生产技术，提高医药研发创新能力，助力客户提升研发效率，助推创新药快速上市。在绿色化学制药技术方面，手性合成、氟化学、连续化微反应器、酶催化等关键核心技术，成熟应用到临床阶段项目中，有效提升反应收率、降低生产成本，减少对环境的影响，提高产品的技术竞争优势和及时快速交付能力。

（3）国际领先的质量和 EHS 管理体系，严格的 IP 信息管理，受到客户高度认可

公司建立了系统、完善的质量管理体系，全面保障创新药项目实施，确保产品生产符合国际质量管理规范，保持和国际主流制药企业接轨。作为跨国制药公司和国内著名研创公司的合作伙

伴，公司严密的信息保护系统，最大程度地确保客户关键信息和 IP 信息受到良好保护。公司一贯高度重视 EHS 的各项管理工作，完善职业卫生风险评估体系。采用先进粉尘控制设计理念，从源头隔离或消除暴露危害，减少物料暴露对员工带来的健康损害，为公司制备高活性药物提供符合要求的体系支撑，也为公司带来新的临床后期以及商业化阶段项目，助推公司 CDMO 服务收入持续快速增长。

2、特色原料药及中间体业务优势

(1) 公司具备综合性技术平台，能为高品质原料药提供完整的系统解决方案

原料药的研制是一门跨学科复杂的技术工作，涵盖化学、化工、制药工程等一系列学科。公司 API 研发体系满足 ICH 及相关原料药法规指南要求，拥有在化学合成、化学分析、工艺安全研究、工艺放大研究、工程模拟、重金属检测分析研究、晶型和粒径研究、基因毒性研究及 QbD 实施等技术团队和研究平台。特别是目前国内一致性评价、MAH 制度和带量采购的政策下，公司在综合性技术平台方面的优势愈加明显。报告期内，九洲药业工艺安全重点实验室获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）颁发的检验检测机构资质认定证书，具备了按照 ISO/IEC17025 体系开展检测的技术能力，出具的检测报告可被全球 50 个国家/地区 65 个机构所认可。公司不仅具备使用 Dynochem、CHETAH、AsPen 等进行工程模拟的能力，而且还拥有一支具备扎实药化、药理、药政背景，且精通知识产权法律法规与实务操作的专业化知识产权管理团队，一支海外合作经验丰富的市场拓展队伍和一支通晓全球药政知识的注册团队，能满足公司在全球市场的产品研发、专利保护、注册等多项需求，进一步推动公司绿色制药技术创新和应用。截至目前，公司已完成糖尿病治疗系列药物的中美欧 DMF（drug master file，药物主文件）递交工作。公司的主要原料药产品如卡马西平、格列齐特等均被国内客户作为一致性评价的首选原料药供应商。

(2) 运用公司绿色化学研发技术平台，确保制造工艺具备长期竞争力

公司在光化学、酶催化、流体及微反应、不对称催化加氢方面具有核心技术积累，在化学制药行业中具有领先水平。近年来，公司相关绿色化学技术均取得了突破性进展，已在多个非甾体抗炎系列、糖尿病治疗系列和抗 HIV 系列产品中广泛应用，全面提升工艺安全，减少反应步骤，提升收率，并最终形成较强市场竞争力。公司所拥有的相关技术均具备自主知识产权，已经申请专利 40 余篇。在当前环保法规日趋严格的情况下，绿色工艺的应用将确保公司原料药业务具备长期可持续发展的竞争力。

(3) 公司在全球市场具有丰富的客户群和销售渠道，主导产品在各细分市场具有较高美誉

公司拥有一支针对各个细分市场的专业原料药销售队伍，熟悉国内外业务且通晓各国市场特点和要求，目前公司的原料药业务已覆盖全球市场。公司与国际知名药企 Sandoz, Mylan, Teva, Meiji, Sun 等均有长期密切的业务合作，同时也与各细分市场的区域分销商保持稳定的合作关系。公司在欧美日等国际市场具有广泛的客户群和业务，主要原料药产品在市场上具有很高的美誉度，是合作客户的首选供应商。

3、全面完善的 cGMP 质量管理体系

公司遵循“关爱生命，维护健康”的宗旨，按照 cGMP 标准，融合客户的质量要求，为客户提供高标准的质量管理保障体系。公司先后通过了中国 NMPA（中国国家药监局）、美国 FDA（美国食品药品监督管理局）、欧盟 EDQM（欧洲药品质量管理局）、日本 PMDA（日本药品监督管理局）、意大利 AIFA（意大利药品监督管理局）、墨西哥 COFEPRIS（墨西哥卫生部）和巴西 ANVISA（巴西卫生监督管理局）等多个国家的官方药政检查。公司现行符合美国 FDA、欧盟 EDQM、中国 NMPA 和 ICH 等标准的 cGMP 质量管理体系，为产品质量的安全性和有效性提供了根本保障，为获得大型跨国药企的持续订单、业绩的稳健增长提供了坚实的质量保证。

4、EHS 管理体系优势

公司一贯高度重视环境保护、安全生产和职业健康的各项管理工作，并根据跨国制药公司对上游绿色供应链的要求建立了一整套基于国际最佳实践的 EHS 管理体系，持续以高标准、高要求提升 EHS 体系，聘请国际知名 EHS 顾问不断完善 EHS 体系建设。公司完善了职业卫生风险评估系统，基于对化学品危害及暴露评估，采用先进粉尘控制设计理念，从源头隔离或消除暴露危害，减少物料暴露对员工带来的健康损害，为公司制备高活性药物提供符合要求的体系支撑。公司重视本质安全管理，风险管理贯穿了产品生产的整个生命周期，设有一流的工艺安全重点实验室，以热稳定性数据进行工艺热反应安全评估，并建立了切实有效的风险控制措施，从源头上避免安全、环保等事故的发生，为公司取得跨国制药企业核心供应商席位提供了有力支撑。

5、专业团队和员工激励体系优势

公司研发人员近 500 人，公司拥有国内外顶尖专家顾问团队，其中包括未来科学大奖“物质科学奖”获得者、两院院士、著名研究所教授在内的多位行业专家、学者组建的技术顾问委员会，始终保持国际领先的技术优势。同时，公司人力资源管理体系不断优化和改进，组织优化、定岗定编、薪酬激励、任职资格体系建设、管培生项目、管理者培训项目、领导力开发等多个人力资源项目，得到了有效开发及充分利用，支撑企业转型升级。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年全球经济增速放缓,在宏观经济环境和医药行业环境不断变化的背景下,企业“危”“机”并存。新版《药品管理法》、药品上市许可持有人制度(MAH)、新版医保目录、一致性评价、医保谈判等政策细则持续推进。公司积极应对政策改革和经营环境的变化,紧紧围绕发展战略,协同发展 CDMO、API 业务,促进公司稳健发展。在 CDMO 业务拓展方面,公司从客户需求、技术研发、BD 团队建设、品牌宣传等层面多管齐下,并肩推进。与此同时,公司通过外延式发展,收购美国 CDMO 公司(PharmAgra Labs Inc.)及苏州诺华制药 100% 股权,推动公司 CDMO 业务快速发展。在 API 业务拓展方面,公司从市场开拓、产品线丰富等多角度提升产品市场竞争能力,通过科技创新稳步提升 API 营业收入的同时,助推公司制剂业务扬帆启航。

2019 年公司实现营业收入 20.17 亿元,较上年同比增长 8.30%;归属母公司净利润 2.38 亿元,较上年同比增长 51.32%。报告期内,公司获得 2019 年医药国际化百强企业评选-国际市场优质供应商与合作伙伴、中国医药保健品进出口商会成立 30 周年卓越贡献企业、2019 中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌、2019 中国化学制药行业工业企业综合实力百强等荣誉。此外,公司卡马西平原料药荣获工信部颁发的第四批制造业单项冠军产品。报告期内,公司重点推进了以下工作:

1、新药定制研发和生产服务(CDMO)

凭借 20 多年的稳健发展和丰富的经验积累,公司依托自有的高技术附加值工艺研发能力和规模化生产能力,通过创新药临床前研究、临床各阶段研发生产、新药商业化生产的一站式服务,深度对接研创药企的新药早期研发、临床各阶段研究和新药上市等开发过程,以高附加值的技术输出取代单纯的产能输出,实现 CDMO 服务全面升级。

(1) 全球研发能力布局。在中国布局两大研发中心,瑞博(杭州)和瑞博临海,建筑面积共 21,000 平方;在美国收购 PharmAgra 布局北美研发承接能力。形成了跨国别的近 400 人国际研发团队,具备开展临床前克级至公斤级,再从公斤级至吨级放大的创新药工艺研究和质量研究服务能力,全方位覆盖全球客户不同阶段的研发需求。

(2) 进一步打造全球领先的核心技术平台。公司经过多年持续的研发和技术积累,掌握了众多具有自主知识产权的前沿绿色制药技术,特别是在连续化反应、手性催化和氟化学技术领域,已处于国际领先地位。公司独立自主开发适用于气、固、液三相的光反应器,解决了高压氧的安全高效使用问题。这些特色技术的应用使得项目的生产周期缩短、产品收率提高、环境污染减少,

节约生产成本。在此基础上，公司进一步与世界顶尖科学家开展合作，不断引进新技术，持续保持核心技术平台的领先优势，为客户提供高附加值的技术服务。

(3) 全球商务布局。公司已构建了覆盖欧洲、北美和亚太地区的全球商务团队，能够快速响应全球客户的服务需求，并同客户保持及时沟通，追踪客户的项目进展和未来的服务需求。同时，积极开展海内外的品牌推广活动。报告期内，公司与中科院上海有机所合作，成功举办“第一届创新药物研究暨绿色制药技术国际高峰论坛”，推广绿色制药技术，推动医药产业可持续性发展，获得业界的高度认可。

(4) 先进产能布局。报告期内，公司瑞博临海生产基地新建 OEB4 和 OEB5 级车间，战略布局高活性创新药的承接能力；同时基地通过开展自动化升级改造，逐步实现智能化制造，公司并购的诺华苏州工厂（现已更名为瑞博（苏州））具备世界一流装备水平和管理体系，是中国为数不多的具备承接专利期内重磅炸弹级创新药原料药委托加工的企业，此次并购全面提升了公司高端原料药承接能力。

(5) 管理体系提升。公司着眼世界最高标准，持续提升 EHS、质量和运营管理体系。瑞博（苏州）曾连续 3 次零缺陷通过 FDA 认证，瑞博临海也多次通过美国、欧盟和日本等国外官方认证。同时，瑞博（苏州）是国内为数不多的通过国家安全标准化一级认证的医药企业，瑞博临海通过了跨国医药企业罗氏的 EHS 审计。报告期内，公司与贝达药业、艾力斯等国内知名医药企业签署战略合作协议，并获得了战略合作伙伴诺华集团授予的“NTO Valued Partner 2019”，及海和生物授予的“最有价值战略合作伙伴奖”。

截止报告期内，公司承接的 CDMO 项目，已上市项目 11 个，处于 III 期临床的项目 37 个，处于 I 期和 II 期临床试验的有 330 个，项目涵盖抗肿瘤类、抗抑郁、抗呼吸系统疾病等治疗领域。

CDMO 项目的数量和状态

CDMO 项目状态	立项的 CDMO 项目数量	治疗领域
已上市	11	抗肿瘤、抗心衰、中枢神经类、高血压、抗炎类等治疗药物
III 期临床	37	抗肺癌、抗肿瘤、乳腺癌、帕金森综合症、丙肝、非酒精性脂肪肝麻醉药物等治疗药物
II 期及 I 期临床试验	330	抗肿瘤、抗病毒（RSV）、免疫系统、抗高血压、降血糖等治疗药物

2、特色原料药（API）及中间体业务

(1) 创新驱动，API 产品实现突破性升级

公司始终坚持创新驱动，通过持续研发投入，持续推进生产工艺与技术创新，确保原料药产品的竞争优势。2019 年，在仿制原料药创新技术发展战略的指导下，公司依托完整的原料药研发体系，以及领先的绿色化学合成技术，充分利用公司在工艺专利突破、工艺设计、研发创新、药证申报、cGMP 商业化生产等领域的优势，着力布局具有公司自主知识产权创新工艺的特色原料药产品。报告期内，公司利用绿色化学技术成功完成多项糖尿病治疗药物、抗 HIV 药物和非甾体抗炎药物的原料药项目技术开发，并获得多项专利申请和授权，后续将加快推进安评、环评、项目申报和验证生产，尽快将储备技术进行商业化转化，从而成为公司原料药业务的重要新增长点。在积极拓展新项目类型的同时，公司原有项目的技术改进升级方面也取得了重大突破，大幅度提升了原料药产品的生产效率。

(2) 加强与仿制药客户的深度合作，引领 API 新发展

报告期内，公司充分利用国家仿制药一致性评价和 MAH 制度带来的良好机遇，着力扩展公司特色原料药及中间体的市场覆盖范围，进一步增强产品盈利能力，实现 API 商业化产品的价值提升。另外，“4+7”带量采购政策对传统中国制药的产销模式带来巨大改变，原料药的价值也回归明显，这对具有技术研发和生产管理优势的原料药企业将是重大利好。公司全力打造特色原料药新产品线，在降血糖类药物、非甾体抗炎药物和抗 HIV 药物新项目研发经验的基础上，加强与仿制药客户的深度合作，共同研发特色原料药产品线，在形成产品集群优势的同时增加公司利润。公司与部分核心仿制药客户达成战略合作协议，在若干选定的原料药品种中，就原料药验证生产、注册申报及制剂的研发申报等领域开展深入合作。

(3) 通过绿色化学技术提升公司特色原料药领先优势

公司历来重视特色原料药的技术升级和技术改造工作，在现代绿色反应技术领域的探索中，持续投入大量研发力量进行酶催化反应、光化学反应、微反应器等多点面的技术开发。上述公司相关开发的绿色化学技术，均已在公司原料药项目上成功运用，对项目反应时间的缩短、质量提升有显著成效。目前，公司总共已经递交了 9 件与酶催化相关的原料药创新工艺专利申请，并成功借用酶催化技术实现一步反应构建某抗 HIV 药物多个手性中心。在光化学方面，公司与上海科技大学就光化学反应项目开展了深度合作，并成功在两个原料药项目上运用光化学技术进行技术革新。公司在微通道反应及管道连续反应方面的研究，已在多个项目的工艺开发上有重大突破，为公司今后成熟原料药项目的技术革新和自动化改造提供了扎实基础。

(4) 充分利用国家宏观政策，开展原料药制剂一体化业务

2019 年常态化的带量采购新政将给制药行业带来颠覆性的结构调整，仿制药产品面临“价”和“量”的考验。对于中标企业而言，由于面临较高产能需求，产业压力被分配到从原料药采购到药品生产配送的各个阶段。在此背景下，具备原料药制剂一体化发展模式的企业，优势逐步凸显，原料药制剂一体化企业的原料药产能和供应具备较强的市场竞争优势。公司利用原料药的优势，业务开始向制剂研发生产端延伸。顺应国家医药政策趋势，公司首先聚焦具有技术壁垒的高端仿制药，同时利用公司 API 研发实力，进行进口新药抢仿和首仿。公司制剂在立项研发上，立足于临床未被满足的需求，多聚焦于市场前景好、竞争格局好、且有能力做到规模化的产品。截至 2019 年末，公司已有 10 个仿制药制剂项目处于不同研发阶段。

3、严格规范质量体系，全面保障产品质量

报告期内，公司聚焦质量体系提升，持续提高客户满意度。在开展质量文化建设、优化质量管理架构、完善制剂质量管理体系建设、监管制剂委外项目、持续提升团队质量意识等方面取得了显著成果。公司质量电子化管理模块运行有序，公司将继续增加和推广质量电子化管理新老模块的实施，为公司质量体系的数据可靠性提供更加优良的运行环境，以进一步提升公司的质量管理水平和效率。

2019 年，公司顺利通过了包括中国 NMPA、美国 FDA 等 5 次官方 GMP 检查和 127 次客户检查。完善的质量管理体系，为公司产品的市场销售提供了基础保障，持续提高了客户满意度，为公司业务增强了市场竞争力。

4、EHS 管理体系建设完善

公司高度重视环境保护、安全生产和职业健康的各项管理工作，并根据跨国制药公司对上游绿色供应链的要求建立了一整套基于国际最佳实践的 EHS 管理体系。报告期内，公司通过 Roche, Novartis, Pfizer, Sanofi, Abbott, Idorsia 等国际大型制药公司的 EHS 审计，并通过 ISO14001 环境管理体系认证、OHSAS18001 职业健康安全体系认证。

公司重视本质安全管理。风险管理贯穿了产品生产的整个生命周期，设立了先进的工艺安全重点实验室，本报告期内该实验室已获得 CNAS 认证，提高了实验室的管理水平和技术能力，为公司研发新项目新工艺的安全设计和实施提供了强有力的安全数据支持。公司在环保上重视环保技术水平的提升，通过三废处理技术的应用，达到节能减排的目的。公司 EHS 管理从产品源头进行控制，在产品初期加强 EHS 管理理念的引入，充分考虑安全环保的风险，为公司正常运行及业绩的实现保驾护航。

5、依据人才战略规划，持续推进 HR 项目，提升组织能力

2019 年，公司对薪酬激励体系进行了优化，提升了薪酬激励性和满意度；对专业技术人员进行能力评价，打通了专业技术人员的职业发展通道；与咨询公司合作，启动干部管理体系建设项目，支撑企业长期持续发展。基于企业业务布局，持续引进具有行业背景和国际化视野的优秀人才；深化与多所高校的合作，为公司人才输入提供强有力的支撑。公司将持续优化人才选、用、育、留机制，完善人才培养体系，注重企业文化建设，研究制定符合公司实际的骨干人员长效激励计划，有效吸引和保留优秀人才。

6、认真履行党建职责，做好党建赋能企业发展

报告期内，公司贯彻落实两学一课、三进三亮、党员示范岗、“学习强国”等党建平台建设工作，围绕“争双强，当先锋”，完善党群活动中心建设，为企业做强做优提供组织保证；通过开展主题党日、党员民主恳谈会、走访红色教育基地等活动，激发广大员工爱岗敬业、奋发图强的奋斗精神，为助力实现“中国梦”、“九洲梦”凝聚合力。

二、报告期内主要经营情况

公司已在本报告中详细描述 2019 年度公司主要经营情况，具体内容详见本报告“第四节、经营情况讨论与分析”之“一、经营情况讨论与分析”的公司重点工作完成情况。

(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	2,016,815,853.61	1,862,225,158.59	8.30
营业成本	1,314,199,989.97	1,241,710,801.20	5.84
销售费用	43,198,022.86	32,117,561.39	34.50
管理费用	255,866,101.61	240,099,424.92	6.57
研发费用	94,502,128.89	87,150,763.41	8.44
财务费用	6,673,868.60	-13,412,433.94	149.76
经营活动产生的现金流量净额	554,161,971.62	264,782,500.19	109.29
投资活动产生的现金流量净额	-661,718,831.19	-280,187,457.81	-136.17
筹资活动产生的现金流量净额	111,223,127.04	-63,520,462.58	275.10

销售费用变动原因说明：销售费用较上年同期增加 34.50%，主要系海外销售团队增加所致；

财务费用变动原因说明：财务费用较上年同期增加 149.76%，主要系上期产生汇兑收益所致；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 289,379,471.43 元，主要系报告期内收到的货款增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 381,531,373.38 元，主要系报告期内收购苏州诺华工厂、PharmAgraLabs、PharmAgraHolding 所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 174,743,589.62 元，主要系报告期内贷款增加所致。

2. 收入和成本分析

适用 不适用

(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 (%)
化学原料药及中间体的生产销售及服务	1,858,434,889.47	1,161,236,897.04	37.52	5.61	2.07	增加 2.17 个百分点
工程服务	70,754.72	14,765.26	79.13	-80.26	-89.86	增加 19.74 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 (%)
合同定制类	757,197,813.77	434,560,185.65	42.61	41.03	49.24	减少 3.16 个百分点
抗感染类	249,273,292.01	192,922,815.82	22.61	-37.75	-42.30	增加 6.11 个百分点
中枢神经类药物	411,877,079.76	248,291,324.85	39.72	-7.50	-6.01	减少 0.95 个百分点
非甾体类药物	190,143,619.33	114,912,186.91	39.57	11.78	2.99	增加 5.17 个百分点
降血糖类药物	161,805,240.84	110,275,990.54	31.85	26.32	14.46	增加 7.07 个百分点
贸易类及其他	88,208,598.48	60,289,158.53	31.65	11.23	49.95	减少 17.65 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	530,385,067.22	309,496,893.65	41.65	-19.37	-26.10	增加 5.32 个百分点
国外	1,328,120,576.97	851,754,768.65	35.87	20.48	18.47	增加 1.09 个百分点

						个百分点
--	--	--	--	--	--	------

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1、工程服务行业的营业收入、营业成本较上年同期分别减少 80.26%、89.86%，主要系报告期内服务减少所致；

2、合同定制的营业收入、营业成本较上年同期分别增加 41.03%、49.24%，主要系合同定制业务量增加所致；

3、抗感染类产品的营业收入、营业成本较上年同期分别减少 37.75%、42.30%，主要系抗感染类产品销量减少所致；

4、贸易类及其他营业成本较上年同期增加 49.95%，主要系产品结构发生变化所致。

(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 (%)
主要合同定制产品	吨	84.75	77.49	20.67	-3.79	-3.69	54.14
卡马西平原料药及中间体	吨	1,102.73	1,224.37	134.80	-1.24	7.92	-47.43
奥卡西平原料药及中间体	吨	294.56	259.84	49.35	-7.97	-17.38	237.32
酮洛芬原料药及中间体	吨	522.30	312.30	29.24	1.98	10.33	61.90
磺胺类抗菌药原料药及中间体	吨	305.02	283.24	42.09	-41.61	-46.78	107.24
格列齐特原料药及中间体	吨	208.97	262.72	12.40	-17.64	10.65	-81.25

产销量情况说明

- 1、以上主要产品的生产量除外部销售外，其他部分作为内部消耗领用；
- 2、主要合同定制产品库存量较上年同期增加 54.14%，主要系部分产品产量增加所致；
- 3、卡马西平原料药及中间体库存量较上年同期减少 47.43%，主要系销售量增加所致；
- 4、奥卡西平原料药及中间体库存量较上年同期增加 237.32%，主要系销售量减少所致；
- 5、酮洛芬原料药及中间体库存量较上年同期增加 61.90%，主要系原料药生产量增加所致；
- 6、磺胺类抗菌药原料药及中间体生产量较上年同期减少 41.61%，销售量较上年同期减少 46.78%，库存量较上年同期增加 107.24%，主要系销售量减少所致；
- 7、格列齐特原料药及中间体较上年同期库存量减少 81.25%，主要系生产量减少所致。

(3). 成本分析表

单位：元

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
化学原料药及中间体的生产销售及服务	原材料	656,225,112.37	56.51	671,794,537.03	59.04	-2.32	
	人工	108,310,860.10	9.33	92,307,236.27	8.11	17.34	
	燃料动力	99,830,186.85	8.60	115,827,279.22	10.18	-13.81	
	制造费用	296,870,737.72	25.56	257,745,299.54	22.65	15.18	
	小计	1,161,236,897.04	100.00	1,137,674,352.06	99.99	2.07	
工程服务	人工	14,765.26	0.00	145,586.86	0.01	-89.86	主要系工程服务减少所致
	小计	14,765.26	0.00	145,586.86	0.01	-89.86	
分产品情况							
分产品	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
非甾体类药物	原材料	69,224,281.25	5.96	62,901,584.20	5.53	10.05	
	人工	8,982,481.87	0.77	9,683,223.61	0.85	-7.24	
	燃料动力	13,183,379.61	1.14	13,747,043.01	1.21	-4.10	
	制造费用	23,522,044.18	2.03	25,247,579.30	2.22	-6.83	
	小计	114,912,186.91	9.90	111,579,430.12	9.81	2.99	
降血糖类药物	原材料	72,730,632.89	6.26	64,405,917.37	5.66	12.93	
	人工	7,328,945.02	0.63	6,199,548.16	0.54	18.22	
	燃料动力	8,169,753.07	0.70	8,233,131.15	0.72	-0.77	
	制造费用	22,046,659.56	1.90	17,508,934.02	1.54	25.92	
	小计	110,275,990.54	9.49	96,347,530.70	8.46	14.46	
抗感染类	原材料	89,949,723.48	7.75	178,892,775.81	15.72	-49.72	主要系销售收

							入减少所致
	人工	13,764,981.15	1.19	21,843,773.79	1.92	-36.98	主要系销售收入减少所致
	燃料动力	22,628,364.40	1.95	43,046,856.13	3.78	-47.43	主要系销售收入减少所致
	制造费用	66,579,746.79	5.73	90,553,192.09	7.96	-26.47	
	小计	192,922,815.82	16.62	334,336,597.82	29.38	-42.30	
中枢神经类药物	原材料	153,411,815.72	13.21	170,367,696.92	14.97	-9.95	
	人工	21,672,111.88	1.87	20,537,988.31	1.81	5.52	
	燃料动力	18,835,175.21	1.62	22,041,369.43	1.94	-14.55	
	制造费用	54,372,222.04	4.68	51,216,642.85	4.50	6.16	
	小计	248,291,324.85	21.38	264,163,697.51	23.22	-6.01	
合同定制类	原材料	231,169,924.80	19.91	170,563,241.17	14.99	35.53	主要系销售收入增加所致
	人工	51,345,628.97	4.42	29,466,716.02	2.59	74.25	主要系销售收入增加所致
	燃料动力	33,809,835.18	2.91	25,842,933.88	2.27	30.83	主要系销售收入增加所致

	制造费用	118,234,796.70	10.18	65,314,598.21	5.74	81.02	主要系销售收入增加所致
	小计	434,560,185.65	37.42	291,187,489.28	25.59	49.24	
贸易类及其他	原材料	39,738,734.23	3.42	24,663,321.56	2.17	61.12	主要系销售收入增加所致
	人工	5,231,476.47	0.45	4,721,573.24	0.41	10.80	
	燃料动力	3,203,679.38	0.28	2,915,945.62	0.26	9.87	
	制造费用	12,115,268.45	1.04	7,904,353.07	0.69	53.27	主要系销售收入增加所致
	小计	60,289,158.53	5.19	40,205,193.49	3.53	49.95	

成本分析其他情况说明

不适用

(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 69,306.08 万元，占年度销售总额 37.29%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00 %。

前五名供应商采购额 28,065.26 万元，占年度采购总额 27.84%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期		上期		费用率同比增减
	金额	费用率	金额	费用率	
营业收入	2,016,815,853.61		1,862,225,158.59		

销售费用	43,198,022.86	2.14%	32,117,561.39	1.72%	增加 0.42 个百分点
管理费用	255,866,101.61	12.69%	240,099,424.92	12.89%	减少 0.20 个百分点
财务费用	6,673,868.60	0.33%	-13,412,433.94	-0.72%	增加 1.05 个百分点
所得税费用	49,956,984.58	2.48%	36,673,313.52	1.97%	增加 0.51 个百分点

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	94,502,128.89
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	94,502,128.89
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.69
公司研发人员的数量	496
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	16.54
研发投入资本化的比重（%）	0.00

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

□适用 √不适用

(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

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
货币资金	565,153,352.60	12.10	276,110,875.32	8.35	104.68	主要系报告期内银行存款增加所致
应收票据			49,296,440.64	1.49	-100.00	主要系执行新金融工具准则，“应收票据”调整至“应收款项”

						融资”
应收款项融资	46,327,527.04	0.99			100.00	主要系执行新金融工具准则，“应收票据”调整至“应收款项融资”
其他应收款	10,457,831.30	0.22	23,911,592.41	0.72	-56.26	主要系报告期内收回保证金所致
存货	827,886,306.25	17.73	534,962,179.03	16.19	54.76	主要系瑞博(苏州)纳入合并范围所致
可供出售金融资产			9,600,000.00	0.29	-100.00	主要系执行新金融工具准则，“可供出售金融资产”调整至“其他非流动金融资产”
其他非流动金融资产	9,600,000.00	0.21			100.00	主要系执行新金融工具准则，“可供出售金融资产”调整至“其他非流动金融资产”
固定资产	1,963,764,880.67	42.05	1,385,768,369.32	41.93	41.71	主要系瑞博(苏州)纳入合并范围所致
在建工程	273,781,045.38	5.86	136,238,229.78	4.12	100.96	主要系报告期内子公司在建工程增加所致
无形资产	276,461,970.53	5.92	200,228,966.02	6.06	38.07	主要系瑞博(苏州)纳入合并范围所致
商誉	75,072,951.58	1.61			100.00	主要系收购 PharmAgraLabs 所致
长期待摊费用	471,213.15	0.01	768,656.27	0.02	-38.70	主要系报告期内租入固定资产装修费用摊销所致
短期借款	341,089,777.10	7.30	32,000,000.00	0.97	965.71	主要系报告期内银行贷款增加所致
交易性金融	8,518,785.22	0.18			100.00	主要系执行新

负债						金融工具准则，“以公允价值计量且其变动计入当期损益”调整至“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			16,088,211.65	0.49	-100.00	主要系执行新金融工具准则，“以公允价值计量且其变动计入当期损益”调整至“交易性金融负债”
应付账款	272,819,752.19	5.84	194,741,444.11	5.89	40.09	主要系瑞博(苏州)纳入合并范围所致
应付职工薪酬	77,251,322.86	1.65	48,046,145.43	1.45	60.79	主要系瑞博(苏州)纳入合并范围及工资增加所致
其他应付款	325,091,225.96	6.96	32,718,819.15	0.99	893.59	主要系报告期内应付股权收购款增加以及瑞博(苏州)纳入合并范围所致
一年内到期的非流动负债	40,055,625.00	0.86			100.00	主要系报告期内一年内到期的长期贷款增加所致
长期借款	490,699,027.78	10.51			100.00	主要系报告期内银行贷款增加所致
递延收益	105,291,825.10	2.25	58,499,610.55	1.77	79.99	主要系报告期内收到的与资产相关的政府补助增加所致
递延所得税负债	23,912,168.94	0.51	9,708,126.35	0.29	146.31	主要系报告期内根据税法规定的可一次性税前扣除的固定资产增加所致
库存股	9,391,440.00	0.20	21,223,080.00	0.64	-55.75	主要系报告期

						内股权激励限制性股票解禁所致
其他综合收益	-2,235,378.08	-0.05	818,848.89	0.02	-372.99	主要系报告期内美元汇率变动,公司美国子公司和香港子公司外币折算差额所致

其他说明

不适用

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	332,572,820.54	用于支付股权转让款、开立银行承兑汇票及远期结售汇的保证金
固定资产	82,630,862.74	用于短期借款
无形资产	2,970,207.68	用于短期借款
合计	418,173,890.96	

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《国民经济行业分类》(GB/T4754-2002)以及《上市公司行业分类指引(2012修订)》(证监会公告【2012】31号),公司所处行业为“医药制造业(C27)”。

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

公司是一家为全球化学原料药及医药中间体提供研发、生产与销售一站式服务的高新技术企业,主要产品类别包括新药定制研发和生产业务(CDMO)、特色原料药(API)及中间体业务。

公司已在本报告中详细描述公司行业基本情况,具体内容详见本报告“第三节、公司业务概要”之“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”,以及“第四节、经营情况讨论与分析”之“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“(一)行业格局和趋势”。

(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

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	报告期内的生产量	报告期内的销售量
抗病毒类、心血管类、抗感染类药物	主要合同定制产品	84.75	77.49
中枢神经类药物	卡马西平原料药及中间体	1,102.73	1,224.37
非甾体类药物	酮洛芬原料药及中间体	522.30	312.30
抗感染类药物	磺胺类抗菌药原料药及中间体	305.02	283.24
降血糖类药物	格列齐特原料药及中间体	208.97	262.72

(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

(4). 公司驰名或著名商标情况

□适用 √不适用

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

为充实产品储备，培育长期竞争力，公司始终坚持自主研发创新，持续加大研发投入。2019年，公司研发投入为 9,450.21 万元，占营业收入 4.69%，医药研发人员 496 人。截至报告期末，公司已申请国际国内专利 354 项，其中已获批中国授权发明专利 124 项，美国授权 17 项，欧洲 8 项，日本及亚太地区 10 项。

报告期内，公司获得的重要专利如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利所有人	授权时间
1	一种抗病毒药物中间体的拆分方法	CN104418784B	发明专利（中国）	九洲药业	2019-02-19
2	消旋 δ -羟基酯的不对称催化氢化动力学拆分及其应用	特许第 6487568 号	发明专利（日本）	九洲药业	2019-03-01
3	一种依泽替米贝中间体及其制备方法	CN105272852B	发明专利（中国）	九洲药业	2019-04-23
4	一种不对称催化合成 γ -硝基吡唑酰胺化合物的方法	CN105985292B	发明专利（中国）	九洲药业	2019-05-10
5	Asymmetrical hydrogenation reaction of ketonic acid compound	EP3196185	发明专利（欧洲）	九洲药业	2019-06-12
6	一种阿扎那韦相关物质及其制备方法	CN105503705B	发明专利（中国）	九洲药业	2019-06-25
7	卤代 S-(全氟烷基)-二苯并噻吩盐及其制备方法	CN105732573B	发明专利（中国）	九洲药业	2019-09-06

8	一种依泽替米贝中间体及其制备方法	CN105461649B	发明专利 (中国)	九洲药业	2019-10-22
9	Asymmetrically catalyzed synthesis method of nitroprazole amide compound	US10464899B2	发明专利 (美国)	九洲药业	2019-11-5
10	一种卢非酰胺中间体的制备工艺	CN105712943B	发明专利 (中国)	九洲药业	2019-12-13

在研发方面，公司主要服务内容包括，一是为全球客户提供从新药临床前药学研究、临床及各阶段原料药工艺研发和生产、到商业化生产的一站式服务；二是在特色原料药的工艺开发、质量研究、安全研究及工艺优化等方面开展技术相关工作。

上述内容公司已在本报告中详细描述，敬请查阅本报告第三节“公司业务概要”中“报告期内核心竞争力分析”关于研发的相关描述。

(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（%）
API 原料药	3,026.21	3,026.21	0.00	1.50	2.30	6.28
CDMO 项目研发	6,424.00	6,424.00	0.00	3.19	4.89	9.48

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（%）
海翔药业	11,130.47	4.09	2.06
华海药业	51,790.52	10.17	12.31
普洛药业	29,170.57	4.57	8.72
药明康德	43,653.34	4.54	2.40
凯莱英	15,517.77	8.46	6.18
博腾股份	7,619.57	6.43	2.46
同行业平均研发投入金额			26,480.37
公司报告期内研发投入金额			9,450.21
公司报告期内研发投入占营业收入比例（%）			4.69
公司报告期内研发投入占净资产比例（%）			3.31

注：上表同行业可比数据来源于其 2018 年年度报告。

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

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	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
CDMO 项目 1	抗肿瘤治疗药物	验证批生产	临床III期	0	0
CDMO 项目 2	抗呼吸系统感染药物	验证批生产	临床III期	0	0
CDMO 项目 3	免疫系统疾病药物	GMP 批次生产	临床III期	0	0
CDMO 项目 4	抗肿瘤治疗药	GMP 批次生产	临床 I 期	0	0
CDMO 项目 5	抗肿瘤起始物料	非 GMP 批次生产	临床 I 期	0	0
CDMO 项目 6	抗肿瘤起始物料	非 GMP 批次生产	临床 I 期	0	0
CDMO 项目 7	抗肿瘤治疗药	GMP 批次生产	临床 I 期	0	0
CDMO 项目 8	抗肿瘤治疗药	小试研发完成	临床前	0	0
API 项目 1	2-型糖尿病治疗药	注册申报	注册申报	5	0
API 项目 2	中枢神经系统药物	中试研发	工艺验证	1	1
API 项目 3	抗 HIV 药物	工艺验证	工艺验证	0	0
API 项目 4	非甾体类抗炎药	工艺验证	工艺验证	4	7
API 项目 5	中枢神经系统药物	小试研发	中试研发	2	3
制剂项目 1	中枢神经系统药物	(缓释片) 临床研究	(缓释片) 临床研究	1	0
制剂项目 2	内分泌系统	(缓释片) 临床研究	(缓释片) 临床研究	1	0
制剂项目 3	中枢神经系统药物	(透皮贴剂) 药学研究	(透皮贴剂) 药学研究	0	0

研发项目对公司的影响

√适用 □不适用

1、CDMO 研发项目分析

公司 CDMO 研发项目均为创新药品种,具有高科技、高风险、高附加值等特点,项目的良好运营取决于行业政策、市场状况等多种因素,且各类投产后产品的未来具体销售情况可能受市场环境变化等因素影响,研发成果给公司带来效益需要较长时间,因此存在一定的政策风险、市场风险、技术风险和管理风险。

2、API 研发项目分析

(1) 糖尿病是一种常见的疾病,会对人类健康造成较大危害。据世界卫生组织(WHO)统计显示,目前世界共有 3.46 亿糖尿病患者,且人数仍在持续增加;我国约有 1 亿患者,并每年以 10%的速度增长。目前公司投入研发的 2 型糖尿病治疗药,具有较高选择性、安全性、耐受性和长效性,能够更安全有效的适用于约 90%的糖尿病患者,市场容量和机会较为乐观,是公司未

来业务发展的重点方向之一。目前公司 2 型糖尿病治疗药产品具备工艺绿色环保、完整工艺产业链、技术含量高等优势，有望成为公司未来原料药业务的重要品种。

(2)非甾体类抗炎药是公司特色原料药另一个优势产品的发展方向，非甾体抗炎药具有抗炎、抗风湿、止痛、退热和抗凝血等作用，在临床上广泛应用于骨关节炎、类风湿性关节炎、多种发热和各种疼痛症状的缓解。在我国，非甾体抗炎药在抗炎抗风湿药物中占据主导地位。围绕该优势方向进一步拓展非甾体类抗炎产品类型和厚度是公司重点工作之一。公司新开发的非甾体抗炎药与公司现有的品种客户群和销售渠道高度契合，预计本产品推向市场在增厚业绩的同时，也会进一步增强公司在非甾体抗炎领域的竞争优势。

(3) 中枢神经系统药物

全球药品市场中，中枢神经系统用药一直是占比较大的细分领域，在我国，精神和神经系统健康正逐渐成为公众日益关注的公共健康问题，中枢神经系统用药在临床的使用比重逐渐升高，患者的用药需求不断增长。公司重点建立中枢神经系统疾病(CNS)产品管线，用于治疗多种精神及神经性疾病，如精神分裂症、抑郁症、癫痫症、阿尔茨海默氏症、帕金森氏症、神经性疼痛以及多发性硬化症等等。

3、制剂研发项目分析

公司对医药行业政策、市场竞争格局以及临床用药需求进行分析和评估，形成了聚焦临床慢病细分领域，满足患者更多更新治疗需求的产品战略。根据临床需求市场发展趋势，公司重点打造中枢神经系统领域和内分泌领域产品管线。

(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

(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

(6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

适用 不适用

研发项目	药（产）品基本信息	研发（注册）所处阶段	进展情况	已申报厂家数量	已批准的国产仿制药厂家数量
CDMO 项目 1	抗肿瘤治疗药物	GMP 批次生产	商业化	0	0
CDMO 项目 2	抗肿瘤治疗药物	GMP 批次生产	商业化	0	0
CDMO 项目 3	失眠类治疗药物	工艺验证	临床III期	0	0
CDMO 项目 4	抗肿瘤类治疗药物	GMP 批次生产	临床III期	0	0
CDMO 项目 5	帕金森治疗药物	GMP 批次生产	临床III期	0	0

CDMO 项目 6	抗呼吸系统感染	GMP 批次生产	临床 III 期	0	0
CDMO 项目 7	抗肿瘤治疗药物	中试生产	临床 II 期	0	0
CDMO 项目 8	肝肿瘤治疗药物	GMP 批次生产	临床 II 期	0	0
CDMO 项目 9	抗艾滋治疗药物	小试研发	临床 I 期	0	0
CDMO 项目 10	抗肿瘤治疗药物	小试研发	临床 I 期	0	0
CDMO 项目 11	心脑血管治疗药物	小试研发	临床 I 期	0	0
API 项目 1	2-型糖尿病治疗药	注册申报	注册申报	5	0
API 项目 2	非甾体类抗炎药	工艺验证	工艺验证	4	7
API 项目 3	抗 HIV 药物	工艺验证	工艺验证	0	0
API 项目 4	中枢神经系统药物	中试研发	工艺验证	1	1
API 项目 5	中枢神经系统药物	小试研发	中试研发	2	3
API 项目 6	抗凝血药物	小试研发	小试研发	0	0
制剂项目 1	中枢神经系统药物	(缓释片) 临床研究	(缓释片) 临床研究	1	0
制剂项目 2	内分泌系统	(缓释片) 临床研究	(缓释片) 临床研究	1	0
制剂项目 3	中枢神经系统药物	(透皮贴剂) 药学研究	(透皮贴剂) 药学研究	0	0

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
抗感染类	394,400,878.93	313,079,474.01	20.62	-15.26	-21.87	6.72	
中枢神经类	541,570,589.76	341,822,551.82	36.88	-1.68	3.30	-3.04	
非甾体类	190,143,619.33	114,912,186.91	39.57	11.78	2.99	5.17	
降血糖类	161,805,240.84	110,275,990.54	31.85	26.32	14.46	7.07	
心血管类	260,184,992.54	109,075,455.56	58.08	69.11	65.89	0.82	
抗肿瘤类	82,603,888.68	44,551,854.75	46.07	0.00	36.24	-14.34	
其他	227,796,434.11	127,534,148.71	44.01	8.89	27.78	-8.28	

情况说明

√适用 □不适用

1、心血管类产品营业收入、营业成本较上年同期分别增加 69.11%、65.89%，主要系销售量增加所致；

2、抗肿瘤类产品营业成本较上年同期增加 36.24%，主要系产品结构变化所致；

(2). 公司主要销售模式分析

√适用 □不适用

1、新药定制研发和生产服务的销售模式

新药原料药及中间体合同定制研发及生产业务，一般是同国内外研创药企签订单次或年度采购合同（协议）。按照供应协议条款承诺，公司不得将产品销售给未经许可的第三方。

新药原料药的客户包含跨国药企、大型综合性药企和新药研创公司，营销方式以依靠专业团队服务的商务合作模式为主，来满足客户在新药上市前后的研发、质量、注册、技术及生产等服务需求。客户根据服务商的综合服务能力评估筛选合作伙伴及确定服务商的主次地位。不同类型客户对于 CDMO 服务商的筛选程序略有不同，一般按照下述程序：

A、尽职调查阶段：

对于新的供应商，研创药企一般会先行问卷调查及参考行业评级数据，对于原料药及法规监管的中间体项目，还需要组织专家团队进行现场尽职调查，专家团队涵盖财务、供应链管理、质量管理、工业制造、安全环保、技术开发、项目管理、人力资源、战略管理等，有时候可能会有十几个专家团队进行 2-3 天的现场访谈和调查。

B、实质性审计阶段：

进入实质性的审计阶段后，一般会针对性的安排专家审计，涉及的内容包含：企业公司责任（CC5）、EHS、GMP 及业务持续性发展计划等，如无重大缺陷，供应商对缺陷项作出针对性整改后，才能进入客户的合格供应商名录。

C、项目实施阶段：

项目合作一般经过技术评估、意向报价及开发期设定、实验室开发及工艺优化、质量研发、工艺安全性研究及公斤级试产、中试放大、验证生产、药政注册、法规检查、产业化及日常质量管理等阶段。

在项目实施过程中，客户会通过邮件、电话会议、现场访问及专业技术人员驻厂监管等各种方式参与项目管理。

D、生产及供货保障阶段

在商业化生产及交货阶段，在按照客户的订单组织安排生产的同时，供应商需要接受客户的常规质量审计，并提供药政支持和供应链管理支持。

由于客户对于供应商的筛选要求严格、标准高，所以专利原料药的门槛很高，客户一般均会在 2-3 家供应商间分配合适的采购数量，进行长期采购，所以在新药上市后，专利原料药业务一般长期稳定。

2、特色原料药及中间体业务销售模式

公司特色原料药、医药中间体产品的终端用户是国内外制剂或原料药厂商，产品以出口为主。公司销售主要分直接销售和通过经销商销售两种方式。

A、直接销售。根据公司与客户签订的相关《售货合同》、《购货合同》、《订单确认书》、《售货确认书》等合同文件约定，公司直接向客户销售相关产品，公司在约定期限内在指定地点交付符合质量要求的货物，客户直接向公司支付货款。

B、通过经销商销售。根据经销商与公司签订的相关《购货合同》、《订单确认书》、《售货确认书》等合同文件约定，公司在约定的期限内指定的地点交付符合质量要求的货物，经销商以电汇或信用证等形式支付货款。经销商根据其客户的需求向发行人下订单，发行人安排生产完成订单后交货。

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

(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（%）
工资、福利费、社保等	16,289,811.60	37.71
运保费	6,978,061.80	16.15
佣金、业务费	5,702,985.75	13.20
参展费	3,737,106.73	8.65
差旅费	3,701,517.58	8.57
咨询顾问费	2,797,567.15	6.48
其他	3,990,972.25	9.24
合计	43,198,022.86	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（%）
海翔药业	4,378.11	1.61
华海药业	129,436.72	25.41
普洛药业	80,893.46	12.69
药明康德	33,787.84	3.51
凯莱英	7,436.94	4.05
博腾股份	2,946.53	2.49
同行业平均销售费用		43,146.60
公司报告期内销售费用总额		4,319.80
公司报告期内销售费用占营业收入比例（%）		2.14

注：上表同行业可比数据来源于其 2018 年年度报告。

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

4. 其他说明

适用 不适用

(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，公司完成海泰医药、四维医药增资，海泰医药股权变更，收购苏州诺华制药科技有限公司 100% 股权，收购美国 PharmAgra Labs, Inc. 和 PharmAgra Holding Company, LLC. 100% 股权等事项，具体内容详见以下。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

1、2018 年 8 月 20 日，经公司第六届董事会第十次会议、第六届监事会第六次会议审议通过，同意公司使用“CRO/CMO 研发中心建设项目”未使用的募集资金余额向浙江海泰医药科技有限公司分批增资。2019 年 1 月，海泰医药完成增资，注册资本由 2,000 万元增至 8,000 万元。具体内容详见公司于 2018 年 8 月 21 日、2019 年 1 月 4 日在《上海证券报》和上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）披露的相关公告（公告编号：2018-073、2019-002）。

2、2018 年 2 月 13 日，经公司第六届董事会第四次会议审议通过，同意公司以自有资金 5,000 万元向全资子公司四维医药增资。2019 年 4 月，四维医药完成增资，注册资本由 5,000 万元增至 10,000 万元。具体内容详见公司于 2018 年 2 月 14 日、2019 年 4 月 13 日在《上海证券报》和上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）披露的相关公告（公告编号：2018-017、2019-023）。

3、2019 年 3 月 11 日，经公司第六届董事会第十三次会议审议通过，同意公司以净资产为转让价格，将本公司持有的海泰医药 100% 股权转让给全资子公司瑞博制药，转让价格为 9,967.31 万元人民币。2019 年 5 月，公司完成上述股权转让，瑞博制药持有海泰医药 100% 股权，海泰医药更名为瑞博（杭州）医药科技有限公司。具体内容详见公司于 2019 年 3 月 12 日、2019 年 5 月 22 日在《上海证券报》和上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）披露的相关公告（公告编号：2019-015、2019-027）。

4、2019 年 9 月 4 日，经公司第六届董事会第十七次会议审议通过，2019 年 11 月 29 日经公司第六届董事会第二十次会议审议通过，同意公司拟预估以约 7.9 亿元人民币的自筹资金收购剥离技术与药品开发资产后的苏州诺华制药科技有限公司 100% 股权。2019 年 12 月，苏州诺华已完成上述资产剥离并成为公司全资子公司，并于 2020 年 3 月完成工商变更登记手续。具体内容详见

公司于 2019 年 9 月 5 日、2019 年 11 月 30 日、2019 年 12 月 3 日、2020 年 3 月 5 日在《上海证券报》和上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)披露的相关公告(公告编号: 2019-039、2019-054、2019-058、2020-012)。

5、2019 年 9 月 10 日, 经公司第六届董事会第十八次会议审议通过, 同意公司全资孙公司瑞博(美国)制药有限公司以自筹资金 1,600 万美元收购 PharmAgra Labs, Inc.和 PharmAgra Holding Company, LLC.100%的股权, 2019 年 10 月, 瑞博(美国)已完成上述股权收购, 并取得股权转让证书。具体内容详见公司于 2019 年 9 月 11 日、2019 年 10 月 29 日在《上海证券报》和上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)披露的相关公告(公告编号: 2019-040、2019-051)。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

1、公司非公开发行项目之一“CMO 多功能生产基地建设项目”, 公司分别于 2016 年 6 月 30 日、2016 年 7 月 18 日召开第五届董事会第十六次会议和 2016 年第一次临时股东大会, 审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施主体由分公司变为全资子公司暨对全资子公司增资的议案》。同意公司将非公开发行项目之一“CMO 多功能生产基地建设项目”的实施主体, 由浙江九洲药业股份有限公司临海分公司变更为全资子公司浙江瑞博制药有限公司。除实施主体变更外, 与“CMO 多功能生产基地建设项目”相关的实施项目、实施方案等内容保持不变。

根据《公司 2015 年度非公开发行 A 股股票预案》, 该项目定于川南厂区建设, 预计总投资 50,171.37 万元, 其中计划使用募集资金 46,000 万元, 项目建设期 1.5 年。截至 2019 年 12 月 31 日, 该项目实际已累计投入 21,276.54 万元, 部分生产线已完成建设并产生收益, 但由于工程建设进度、政府补助资金投入等方面的原因, 该项目的实际建设周期较预计建设周期有所延长。结合公司 CDMO 业务的发展情况, 公司审慎研究, 拟将“CMO 多功能生产基地建设项目”的建成时间延期至 2020 年 12 月 31 日。公司将加强对项目建设进度的监督, 积极合理调配现有资源, 采取相应的应对措施, 促进项目的高效进行, 提高募集资金的使用效益。

2、根据《公司 2015 年度非公开发行 A 股股票预案》, 公司非公开发行项目之一“CRO/CMO 研发中心建设项目”计划由公司全资子公司浙江海泰医药科技有限公司在杭州购置场地建造, 预计总投资为 10,127.25 万元, 其中计划使用募集资金 10,000 万元。截至 2019 年 12 月 31 日, 该项目已基本建设完毕, 已投入使用。

(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

公司名称	经营范围	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
浙江瑞博制药有限公司	原料药、医药中间体、化工原料制造；机械设备、仪器仪表制造、销售；医药、化工产品研究开发、技术咨询服务；货物进出口、技术进出口	36,000.00	198,712.32	108,689.18	120,967.90	23,737.29
江苏瑞科医药科技有限公司	药品、化工原料研发、制造；自营和代理各类商品和技术的进出口业务	30,000.00	59,886.30	24,320.67	11,786.87	-7,392.06
瑞博（苏州）制药有限公司	药品生产；危险化学品生产；药品进出口；货物进出口；技术进出口；基础化学原料制造；	128,301.11	92,773.20	76,436.80	0[注]	-537.47
浙江四维医药科技有限公司	医药中间体、化工原料研发、制造、加工；货物进出口、技术进出口业务	10,000.00	16,775.38	12,870.42	529.62	78.15
浙江中贝化工有限公司	医药中间体、化工原料制造、加工	2,000.00	5,657.05	4,175.26	9,361.92	427.82
浙江九洲药物科技有限公司	医药、化工产品的研发 技术咨询服务	500.00	783.72	634.95	440.91	3.18

注：2019年9月4日经公司第六届董事会第十七次会议审议通过，2019年11月29日经公司第六届董事会第二十次会议审议通过，同意公司拟预估以约7.9亿元人民币的自筹资金收购剥离技术与药品开发资产后的苏州诺华制药科技有限公司100%股权。2019年12月20日，苏州诺华已完成上述资产剥离并成为公司全资子公司，并于2020年3月完成工商变更登记手续，更名为瑞博（苏州）制药有限公司。具体内容详见公司于2019年9月5日、2019年11月30日、2019年

12月3日、2020年3月5日在《上海证券报》和上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）披露的相关公告（公告编号：2019-039、2019-054、2019-058、2020-012）。因瑞博（苏州）于2019年12月20日交割，相关财务数据审计范围为2019年12月20日至2019年12月31日。

（八） 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、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

（1）全球医药行业主要发展趋势

据 IQVIA 咨询公司《2019-2023 年全球药品市场展望》阐述，2018 年全球药物费用达到约 1.2 万亿美金，预计至 2023 年，市场仍将保持 3-6% 左右的增长水平，全球药品支出将超过 1.5 万亿美金。未来五年全球药品支出增长，主要源于创新药在发达市场的应用及新兴市场药品市场准入和医保使用扩大所致。抗肿瘤、糖尿病、呼吸用药、疼痛、抗感染、精神系统用药和自身免疫系统仍是未来五年药品支出的主要领域。

（2）国内医药市场发展现状

中国人口基数庞大，医疗卫生市场需求潜力很大，全国卫生总费用迅速增长，卫生总费用占 GDP 比例也呈上升趋势。伴随着我国人口基数的不断增加、人口老龄化问题的加剧、人们对医疗保健的重视程度越来越高以及国家医疗卫生体制改革的不断深化，我国医药行业的销售收入和利润仍将保持较高的增长态势。

2019 年国内医药工业虽产销增长，医药出口增速保持较高水平，但利润增幅大幅下滑，行业整体毛利水平有所回落。2019 年 1-8 月全国医药工业累计实现销售收入 9363 亿元，同比增长 30.2%。全国累计实现医药出口 327.8 亿美元，同比增长 35.7%。

国家医保局作为药品采购支付方，其指挥棒牵动医疗健康产业发展，对仿制药的降价、辅助用药的限制、创新药的鼓励力度明显加大，从而使国内医疗产业良性发展。尽管目前仿制药带量采购政策有良性修复趋势，但竞争格局超过 4 家仅是时间问题，仿制药很难成为好的投资品种，反而原料药在产品申报、生产过程中产业地位提升；2019 年 1-8 月化学原料药主营收入达到 1949 亿元，同比增长 24.3；实现利润 147 亿元，同比增长 10.8%。

（3）新药原料药及中间体合同定制研发及生产业务的主要发展趋势（CDMO）

2017 年全球 CDMO 市场规模近 600 亿美元，其中主要为小分子 CDMO 服务，市场规模 583 亿美元，2013-2017 年年化增速 11.5%，远高于同期全球医药市场年化增速，预计 2017-2022 年年化增速达到 11.8%。

1) 国内行业政策落地大力推动创新药发展，创新药外包市场继续发酵

2019 年一致性评价的阶段性胜利和新《药品管理法》、MAH 制度（上市许可持有人制度）的全面推开、优先审评、带量采购等政策的施行，行业政策利于创新药发展趋势已非常明确。在医改新格局下，国内拥有创新药的企业，将不断丰富企业内部产品梯队，加强研发动力，纷纷投入资金加快创新药的研发。

2) 发达市场新药数量和支出持续增长，创新药市场稳健攀升

未来五年全球平均每年将有 54 个新药上市，全球药品总支出将直接增加 4580 亿美金，但由于全球药品总支出的增长，上市创新药物支出的费用率将降低。未来五年上市的创新药将主要集中在专科新药（special drugs）、孤儿药和生物药，其中专科新药（special drugs）数量占比 2/3，抗肿瘤药物的上市新药数量占比 30%。

3) 研发项目增加+渗透率提升+Biotech（生物公司）崛起，驱动 CDMO 市场增长

在研创新药项目持续增长。全球药物研发管线中，在研药物数量仍在持续增长，2017 年在研数量达到 14,872 个，同比增 8%。从药物开发阶段看，2017 年临床前分子数量 7,493 个，占比一半左右，全球 CDMO 业务基础依然非常扎实。

生产外包渗透率提升，由于 CDMO 企业的业务主要是承担了制药企业生产职能，其理论市场规模相当于全球药品市场的生产成本乘以外包渗透率，外包渗透率的提升有助于扩大 CDMO 市场规模。药企处于自身发展战略、产能、成本等因素考虑，会选择将业务外包给 CDMO 企业。2018 年全球医药研发 1,790 亿美元，2019-2024 年研发费用将增加 1,189 亿美元，复合增速 3%左右。

虚拟药企和新兴 Biotech 选择外包的意愿更为强烈。50%-70%的虚拟药企和新兴 Biotech 会将一半以上的业务进行外包，而在大型药企中这一比例不足 20%。50%-70%的虚拟药企和新兴 Biotech 会将一半以上的业务进行外包。

(4) 特色原料药及中间体的主要发展趋势（API）

疾病慢性化和老龄化推动全球药物需求持续增长，对原料药的需求也持续增长；2017 年全球原料药市场规模接近 1600 亿美元，增速超过 8%，预计未来保持 5-10%的稳定增长。2018 年全球原料药市场规模 1657 亿美元，据 Mordor Intelligence，预计 2024 年增至 2,367 亿美元，年复合增长率超过 6%。

在化学制药行业中，化学原料药主要分为大宗原料药和特色原料药，其中大宗原料药主要是指青霉素、维生素、激素等大吨位、不涉及专利问题的传统化学原料药，其市场需求相对稳定，应用较为普遍；而特色原料药主要是指处于专利保护期的药品或处于专利保护期结束后一段时间内的药品原料药。我国原料药产业目前主要集中于大宗原料药，但通常特色原料药的利润率要高于大宗原料药，近两年国家大力推动原料药产业升级，特色原料药发展进入收获期。

1) 以政策为导向，原料药产业结构优化、集中度提升，促进特色原料药及中间体企业地位稳步提升

从政策面分析，关联审评、仿制药一致性评价、环保政策和带量采购等政策要求药企需要对原料药质量负责，带量中标后的产能快速扩张，故药企更偏向与技术实力更强、质量控制更强、规模更大的原料药企业合作，原料药企业集中度不断上涨，继而原料药龙头话语权和市场份额随之提升。

2) 原料药生产持续向亚太地区延伸，中国未来市场前景广阔

亚太地区尤其是中国拥有大量高素质人才、低廉生产成本、丰富的上游化工原料产能，推动原料药生产持续从发达国家向中国、印度等亚太地区国家转移，印度和中国企业持有的 DMF 持续增长。

3) 独占权失效将导致全球药品支出下降，特色原料药市场迅速提升。

未来五年，因独占权失效预计全球药品支出将下降 1210 亿美金，其中美国市场将下降 950 亿美金，占比近 80%。总体而言，独占权失效对小分子药物影响比生物制剂更大，然 2023 年后，生物类似物竞争对生物制剂的影响会越来越大。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司一直秉承“关爱生命、维护健康”的理念，在国家产业政策的引导下，顺应医药产业的发展趋势，充分利用医药行业全球化发展的机遇，尊重医药产业价值链升级的规律。近年来，在改革临床试验管理、优化审评审批、上市许可持有人制度（MAH）、仿制药治疗和疗效一致性评价等政策的推动下，公司在大力发展新药定制研发和生产服务的同时，稳步发展特色原料药、中间体及制剂业务。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1、新药定制研发和生产服务的经营计划（CDMO）

在公司未来的发展中，CDMO 事业部将依托新药原料药 CDMO 一站式服务优势，以客户需求为导向，积极开拓国际国内新市场；同时公司将进一步整合资源，扩展制剂研发服务，实现公司从原料药 CDMO 服务向原料药及制剂研发生产一站式综合服务升级的发展战略。

(1) 以客户需求为导向，逐步完善 CDMO 业务链

CDMO 事业部在未来的发展中，将更倾向于为客户提供“原料药+制剂”定制研发和生产的一站式服务。为满足全球客户迅速增长的 CDMO 服务需求，在扩大新药原料药定制研发和生产能力的同时，组建临床前制剂 CMC 研究团队，同时整合公司内部全球资源，逐步形成临床前新药原料药和制剂 CMC 研究，临床新药原料药和制剂的委托生产，以及商业化新药原料药和制剂的委托生产的一站式委托研发和生产服务。

(2) 依托一站式服务平台优势，积极开拓海内外 CDMO 业务

CDMO 事业部将借助自身在创新药 CMC 研究、临床原料药生产以及商业化原料药生产领域的全业务链服务优势，持续加强与客户合作的深度和广度；同时通过和全球 VIP 客户开展全面立体的战略互通，打造紧密的战略合作伙伴关系，构建战略共同体，实现长期的战略共赢。欧洲区和亚太区着力全面覆盖大中型制药公司和小型研创公司；北美区依托 PharmAgra 平台资源，迅速拓展北美业务。

2、特色原料药（API）及制剂的经营计划

在保持公司传统特色原料药及中间体业务稳定增长的基础上，公司将充分利用国家仿制药质量与疗效一致性评价的政策利好布局仿制药。公司将持续投入研发力量进行酶催化反应、光化学反应、微反应器技术等现代绿色反应技术领域的探索，提升公司特色原料药的领先优势。

同时公司将积极利用国家仿制药一致性评价和 MAH 制度带来的良好机遇，着力扩展公司特色原料药及中间体的市场覆盖范围，进一步增强产品盈利能力；加强与仿制药客户的深度合作，相互促进，共同增加公司产品线宽度，在形成产品集群优势的同时实现 API 的价值新提升。

公司充分利用原料药优势，适时向下游延伸制剂业务。一方面，加快原料制剂一体化转型升级节奏，另一方面，聚焦高端制剂的仿制药的研发投入，充分利用某些原料药的合成壁垒发展高端制剂。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、服务的主要创新药退市或者被大规模召回的风险

药品的安全性、质量可控性直接关系人类的健康和生命安全。如果药品的安全性出现问题，跨国制药公司创新药品可能退市；如果药品的质量可控性出现问题，跨国制药企业公司的药品可能被召回，进而减少对公司原料药、中间体的定制需求。

2、服务的主要创新药生命周期更替及上市销售低于预期的风险

创新药一般要经历临床前研究、临床试验申请、（I-III）期临床试验、新药申请、专利药销售、仿制药销售等不同的生命周期。目前公司服务的主要为专利药销售阶段的创新药医药原料药与中间体，创新药上市后由于市场推广、医患用药惯性等各种因素导致销售量不达临床期预计，以及专利到期或被仿制药公司实施专利挑战成功，跨国制药企业将面临来自仿制药企业的激烈竞争，均会导致药品价格下降以及利润下滑，进而可能导致公司医药原料药、中间体的销售价格及毛利率下降。

3、特色原料药业务技术升级风险

随着现代化学与化工技术的不断进步，特色原料药及中间体领域中，关于创新型绿色化学技术及高效率合成手段的升级突破，已逐渐成为原料药生产商降低成本的追逐亮点。虽然公司已积极跟踪现有产品和在研产品在生产过程中的技术发展情况，并逐步提升产品的自主创新研发能力。但是如果竞争对手抢先于公司使用先进技术，将会对公司特色原料药及中间体主营业务产生不利影响。

4. 药品监管部门的政策变化和持续审查的风险

随着国内药政监管政策的变化，尤其在实施上市许可人制度（MAH）、仿制药一致性评价、原辅包与药品制剂关联审评审批、GMP 认证取消增加飞行检查等对原料药生产造成深刻变革，可能导致市场准入变化进而加剧产品市场竞争，如果企业在行业出清阶段未能根据市场需求适时调整发展策略，可能会失去市场抢占先机，对企业经营业绩造成不利影响。

随着公司商业化生产快速拓展，各方药政当局检查频次势必会持续增加，审查过程中可能因公司项目组织管理不力，导致产品未能满足药品监管部门的审查要求而被禁止进入相应的市场，对企业经营业绩造成不利影响。

5、市场竞争风险

作为医药定制研发生产服务企业，公司传统的竞争对手为欧美发达国家和印度等发展中国家的医药定制研发生产企业。但是，随着近两年国内新的竞争者的加入以及欧美医药定制研发生产企业加速在国内投资设厂，公司面临市场竞争加剧的风险。

6、环保安全风险

化学原料药企业的生产过程中会产生废水、废气、废渣及其他污染物，若处理不当，会对周边环境造成一定的不利影响；同时，部分原材料、半成品或产成品是易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质，对生产操作的要求较高，如果在装卸、搬运、贮存及使用过程中操作不当或维护措施不到位，可能会导致发生安全事故。

虽然公司高度重视环境保护、职业健康和安全生产工作，并根据跨国制药公司对上游绿色供应链的要求建立了一整套基于国际最佳实践的 EHS 管理体系，但是仍然存在因设施设备故障、工艺不完善、生产操作不当等原因导致意外环保、安全事故的风险。同时，新《环境保护法》等越来越严格的环保法律法规的颁布实施，企业执行的环保标准也将更高更严格，公司可能存在环保设施、排放治理等方面支出增加的风险。

7、江苏瑞科停产风险

2019 年 4 月 18 日，因园区内唯一供热接入点停止对外供热，导致公司子公司江苏瑞科停产至今，对公司整体经营业绩造成一定影响。截止目前，江苏瑞科已递交复产申请，公司将根据复产审批情况，及时履行信息披露义务。相关复产时间存在不确定性，敬请广大投资者注意风险。

(五) 其他

适用 不适用

四、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

1、现金分红政策的制定及调整情况

公司现行现金分红政策于 2018 年 2 月 13 日经公司 2017 年年度股东大会审议通过，具体的利润分配政策详见《浙江九洲药业股份有限公司未来三年（2018-2020 年）股东分红回报规划》，以及《公司章程》利润分配的相关条款。报告期内，公司利润分配方案严格执行了相关分红政策的规定。

2、现金分红政策的执行情况

报告期内，公司根据 2018 年年度股东大会决议，实施了 2018 年年度利润分配方案：以利润分配股权登记日总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元（含税），本年度不转增股本，不送红股。

(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	2.00	0	160,661,594.20	237,793,378.50	67.56
2018 年	0	2.00	0	161,177,834.20	157,147,456.67	102.56
2017 年	0	2.00	8	89,569,241.20	147,605,263.14	60.68

注：经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2019 年度净利润增长率未达到 2017 年股权激励计划设定的目标，剩余未解禁的限售股 2,354,400 股已失效，公司将于 2019 年年度利润分配前予以回购注销。

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(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

二、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
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	浙江中贝九洲集团有限公司	自九洲药业股票上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司上市后 6 个月内如其股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。在上述锁定期满，本公司持有发行人股份减持情况如下，减持方式：在本公司所持发行人股份锁定期届满后，本公司减持所持有发行人的股份应符合相关法律法规及上海证券交易所规则要求。减持价格：本公司所持九洲药业股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。本公司所持九洲药业股票在锁定期满后两年后减持的，减持价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及上海证券交易所规则要求。减持比例：在本公司承诺的锁定期满后两年内，若本公司进行减持，则每年减持发行人的股份数量不超过本公司持有的发行人股份的 10%。本公司在减持所持有的发行人股份前，应提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。本公司将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：如果未履行上述承诺事项，本公司将在发行人的	锁定期：36 个月，2014 年 10 月 10 日至 2017 年 10 月 10 日。减持比例限制：解锁后的 24 个月，2017 年 10 月 10 日至 2019 年 10 月 10 日	是	是		

		<p>股东大会及中国证券监督管理委员会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉；并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个工作日内回购违规减持卖出的股票，且自回购完成之日起将本公司所持有的全部发行人股份的锁定期自动延长 3 个月。如果因上述违规减持卖出的股票而获得收益的，所得的收益归发行人所有，本公司将在获得收益的 5 日内将前述收益支付到发行人指定账户。如果因上述违规减持卖出的股票事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本公司将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。</p>					
股份限售	台州市歌德投资有限公司	<p>自公司股票上市交易之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在上述锁定期满之后，本公司持有的发行人股份减持情况如下，减持方式：在本公司所持发行人股份锁定期届满后，本公司减持所持有发行人的股份应符合相关法律法规及上海证券交易所规则要求。减持价格：本公司所持九洲药业股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。本公司所持九洲药业股票在锁定期满后两年后减持的，减持价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及上海证券交易所规则要求。减持比例：在本公司承诺的锁定期满后两年内，若本公司进行减持，则每年减持发行人的股份数量不超过本公司持有的发行人股份的 20%。本公司在减持所持有的发行人股份前，应提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及上海证券交易所相关规定办理。本公司将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：如果未履行上述承诺事项，本公司将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉；并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个工作日内回购违规减持卖出的股票，且自回购完成之日起将本公司所持有的全部发行人股份的锁定期自动延长 3 个月。如</p>	<p>锁定期：36 个月，2014 年 10 月 10 日至 2017 年 10 月 10 日。减持比例限制：解锁后的 24 个月，2017 年 10 月 10 日至 2019 年 10 月 10 日</p>	是	是		

		果因上述违规减持卖出的股票而获得收益的，所得的收益归发行人所有，本公司将在获得收益的 5 日内将前述收益支付到发行人指定账户。如果因上述违规减持卖出的股票事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本公司将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。				
股份限售	首发限售股股东 花轩德、花莉蓉、 花晓慧、蒋祖林、 林辉潞、李文泽	本人自九洲药业股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的九洲药业股份，也不由九洲药业回购该部分股份。同时，在本人担任九洲药业董事、高管期间，每年转让的股份不超过本人持有九洲药业股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再买入九洲药业的股份，买入后六个月内不再卖出九洲药业股份；离职后半年内，本人不转让持有的九洲药业股份；在申报离任半年后的十二个月内通过证交所挂牌交易出售九洲药业股票数量占本人所持有九洲药业股票总数的比例不超过 50%。本人所持有九洲药业股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价；该承诺不因本人职务变更或者离职等原因而终止履行。发行人上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理）均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月；该承诺不因本人职务变更或者离职等原因而终止履行。	锁定期：36 个月， 2014 年 10 月 10 日至 2017 年 10 月 10 日。减持比例 限制：解锁后的 24 个月，2017 年 10 月 10 日至 2019 年 10 月 10 日以及 离职后 12 个月	是	是	
解决同业竞争	浙江中贝九洲集团有限公司	作为九洲药业控股股东，公司及公司控制的其他企业目前没有、将来也不直接或间接从事与九洲药业及其子公司从事的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研制、生产和销售与九洲药业及其子公司研制、生产和销售产品相同或相近似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给九洲药业造成的经济损失承担赔偿责任。	长期有效	否	是	
其他	浙江中贝九洲集	本公司确保发行人首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导	长期有效	否	是	

	团有限公司	<p>性陈述或者重大遗漏。若有权部门认定发行人首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法购回已转让的原限售股份；本公司将在上述事项认定后 3 个交易日内启动购回事项。购回价格为发行人首次公开发行股票时的发行价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理）。若本公司购回已转让的原限售股份触发要约收购条件的，本公司将依法履行要约收购程序，并履行相应信息披露义务。若发行人首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被有权部门认定后，本公司将与发行人本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。若发行人首次公开发行股票招股说明书被有权部门认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在发行人收到相关认定文件后当日，相关各方应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的回购新股、购回股份、赔偿损失的方案的制定和进展情况。若上述回购新股、购回股份、赔偿损失承诺未得到及时履行，本公司将采取以下措施：本公司将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。本公司在违反上述相关承诺发生之日起，由发行人将应付给本公司的现金分红予以暂时扣留，同时本公司持有的发行人股份将不得转让，直至本公司按承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。</p>					
其他	浙江中贝九洲集团有限公司	<p>中贝集团作为发行人的控股股东，花轩德、花莉蓉、花晓慧父女三人作为发行人的实际控制人出具了《关于避免同业竞争承诺函》、《关于减</p>	长期有效	否	是		

			少和避免关联交易的承诺函》等相关承诺函，若上述承诺函未得到及时履行，将采取以下措施：将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉。在违反上述相关承诺发生之日起，由发行人将应付给本公司及本人的现金分红予以暂时扣留，同时持有的发行人股份将不得转让，直至其按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。					
其他	浙江九洲药业股份有限公司	本公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。若有权部门认定本公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断其是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东公开发售的股份）。在有权部门认定本公司招股说明书存在对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 3 个交易日内，本公司将根据相关法律法规及公司章程规定启动召开董事会、临时股东大会程序，并经相关主管部门批准或核准或备案，启动股份回购措施；回购价格为本公司首次公开发行股票时的发行价若因本公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被有权部门认定后，本公司、本公司控股股东、实际控制人及本公司董事、监事及高级管理人员将本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。若公司首次公开发行股票招股说明书被有权部门认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在公司收到相关认定文件后当日，相关各方应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的回购新股、购回股份、赔偿损失的方案的制定和进展情况。若上述回购新股、购回股份、赔偿损失承诺未得到及时	长期有效	否	是			

			履行，本公司将采取以下措施：公司将及时进行公告，并且本公司将在定期报告中披露公司承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿损失。					
与股权激励相关的承诺	其他	浙江九洲药业股份有限公司	公司承诺不为激励对象依股权激励计划获取有关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2017年6月20日至承诺履行完毕	是	是		
	其他	浙江九洲药业股份有限公司	根据公司2017年第一次临时股东大会审议通过《关于公司2017年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，公司限制性股票各解锁期内的业绩需满足以下条件，依本计划授予的限制性股票方可解锁：（1）第一个解锁期：经济效益指标：以2016年度经审计的净利润为基数，2017年净利润增长率不低于50%；社会效益指标：在政治导向指标上，2017年度公司未发生造成严重影响的政治性差错、重大技术性差错和严重泄密事故；（2）第二个解锁期：经济效益指标：以2016年度经审计的净利润为基数，2018年净利润增长率不低于100%；社会效益指标：在政治导向指标上，2018年度公司未发生造成严重影响的政治性差错、重大技术性差错和严重泄密事故；（3）第三个解锁期：经济效益指标：以2016年度经审计的净利润为基数，2019年净利润增长率不低于200%；社会效益指标：在政治导向指标上，2019年度公司未发生造成严重影响的政治性差错、重大技术性差错和严重泄密事故。	2017年6月20日至承诺履行完毕	是	是		
其他承诺	其他	浙江九洲药业股份有限公司董高人员花莉蓉、林辉潞、梅义将、戴云友	在增持期间及增持计划完成的6个月内，不减持其所持有的公司股份。	增持期间及增持计划完成的6个月内	是	是		

(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

(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

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、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

五、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

详见本报告“第十一节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“41、重要会计政策和会计估计的变更”。

(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

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	100
境内会计师事务所审计年限	12

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	20

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

七、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

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、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

十一、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

十二、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

十三、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
公司分别于 2015 年 7 月 10 日、2015 年 7 月 27 日召开公司第五届董事会第八次会议和 2015 年第三次临时股东大会，审议通过了《浙江九洲药业股份有限公司 2015 年度员工持股计划（草案）》及摘要、授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜等议案。	相关事项详见公司于 2015 年 7 月 11 日、2015 年 7 月 28 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。
截止 2015 年 9 月 26 日，公司第一期员工持股计划购买公司股票已实施完毕，中信证券九洲药业员工共赢 1 号资产管理计划已通过上海证券交易所交易系统累计购买本公司股票 3,065,529 股，成交金额为 137,908,924 元，成交均价约为人民币 44.99 元/股，约占公司总股本的比例为 1.48%。	相关事项详见公司于 2015 年 9 月 27 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。
2017 年 5 月 16 日，经公司第五届董事会第二十二次会议审议通过了由公司 2015 年度员工持股计划持有人会议提交的《关于公司 2015 年度员工持股计划存续期展期的议案》，本着让员工通过员工持股计划分享公司成长收益的目的，同意公司 2015 年度员工持股计划存续期展期一年，存续期延长至 2018 年 7 月 27 日。	相关事项详见公司于 2017 年 5 月 17 日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。
2017 年 5 月 27 日，公司分别召开第五届董事会第二十三次会议和第五届监事会第十六次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）》及摘要、《提请股东大会授权董事会办理公司 2017 年限制性股票激励计划相关事项》等议案。公司独立董事对此发表了同意的意见，浙江天册律师事务所出具了专项法律意见书。	相关事项详见公司于 2017 年 5 月 31 日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。
2017 年 8 月 2 日，公司完成了 2017 年限制性股票首次授予登记工作，首次授予 205 名激励对象 4,700,000	相关事项详见公司于 2017 年 8 月 4 日在《上海证券报》及上海证券交易所

<p>股限制性股票，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司向公司出具了《证券变更登记证明》。</p>	<p>网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。</p>
<p>2018年4月19日，公司分别召开第六届董事会第五次会议和第六届监事会第三次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》、《关于调整限制性股票回购价格和回购数量的议案》，同意公司以4.19元/股的价格，回购并注销4名丧失激励资格的激励对象已授予但尚未解锁的162,000股限制性股票（回购价等于授予价，授予价因公司2017年利润分配作相应调整）。上述股份回购注销已于2018年7月30日办结。</p>	<p>相关事项详见公司于2018年4月20日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。</p>
<p>公司分别于2018年7月9日、2018年7月18日，召开2015年度员工持股计划持有人第三次会议和第六届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司2015年度员工持股计划存续期展期的议案》，同意将公司2015年度员工持股计划存续期再展期一年，存续期延长至2019年7月27日。因公司年度利润分配、2017年限制性股票激励计划等股本变动，截至2018年12月31日，公司第一期员工持股计划持有公司股票11,035,904股，占公司总股本的1.37%。目前已在解锁期，尚未售出股份。</p>	<p>相关事项详见公司于2018年7月19日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。</p>
<p>2018年8月2日，公司根据2017年第一次临时股东大会的授权，召开第六届董事会第九次会议、第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司回购注销2名激励对象已获授但尚未解锁的72,000股限制性股票。上述股份回购注销已于2018年11月16日办结。</p>	<p>相关事项详见公司于2018年8月3日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。</p>
<p>2018年8月2日，公司根据2017年第一次临时股东大会的授权，召开第六届董事会第九次会议、第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就暨解锁上市的议案》，同意公司根据2017年第一次临时股东大会的授权，按照相关规定为符合解锁条件的199名激励对象办理第一次解锁，解锁数量共计3,290,400股，解锁上市日为2018年8月8日。公司监事会及独立董事均已发表了同意意见。</p>	<p>相关事项详见公司于2018年8月3日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。</p>
<p>公司分别于2019年6月26日、2019年7月5日，召开2015年度员工持股计划持有人第四次会议和第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司2015年度员工持股计划存续期展期的议案》，同意将公司2015年度员工持股计划存续期再展期一年，存续期延长至2020年7月27日。截至2019年12月31日，公司第一期员工持股计划持有公司股票11,035,904股，占公</p>	<p>相关事项详见公司于2019年7月6日在《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上刊登的公告。</p>

<p>司总股本的比例为 1.37%。</p>	
<p>2019 年 8 月 19 日,公司根据 2017 年第一次临时股东大会的授权,召开第六届董事会第十六次会议、第六届监事会第十次会议,审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》,同意公司回购注销 9 名激励对象已获授但尚未解锁的 226,800 股限制性股票。上述股份回购注销已于 2019 年 10 月 18 日办结。</p>	<p>相关事项详见公司于 2019 年 8 月 20 日在《上海证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上刊登的公告。</p>
<p>2019 年 10 月 24 日,公司根据 2017 年第一次临时股东大会的授权,召开第六届董事会第十九次会议、第六届监事会第十一次会议,审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就暨解锁上市的议案》,同意公司根据 2017 年第一次临时股东大会的授权,按照相关规定为符合解锁条件的 190 名激励对象办理第一次解锁,解锁数量共计 2,354,400 股,解锁上市日为 2019 年 10 月 30 日。公司监事会及独立董事均已发表了同意意见。</p>	<p>相关事项详见公司于 2019 年 10 月 25 日在《上海证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上刊登的公告。</p>

(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

十四、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

十五、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

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
浙江中贝九洲集团有限公司	浙江九洲药业股份有限公司	椒江区云西小区住宅	451,473.75	2016年1月1日	2020年12月31日	451,473.75	租赁合同	-451,473.75	是	控股股东
浙江中贝九洲集团有限公司	浙江九洲药业股份有限公司	椒江区葭沚街道、白云新村等处房屋	180,589.50	2016年1月1日	2020年12月31日	180,589.50	租赁合同	-180,589.50	是	控股股东

租赁情况说明

因公司对租赁资产进行装修，公司与浙江中贝九洲集团有限公司重新签订租赁协议，租赁期限为2016年1月1日至2020年12月31日，从第二年开始，租赁金额按上年金额的5%递增。

(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）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0
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	20,000
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	20,000
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	20,000
担保总额占公司净资产的比例(%)	7.00
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
担保情况说明	<p>公司分别于2019年3月11日、2019年4月2日召开公司第六届董事会第十三次会议和2018年年度股东大会,审议通过了《关于公司2019年度向江苏瑞科医药科技有限公司提供借款和提供担保额度的议案》,同意公司向江苏瑞科医药科技有限公司提供不超过1.00亿元人民币(含)的担保金额,担保额度的期限截至公司2019年度股东大会召开之日止。截止报告期末,担保余额为1.00亿元。</p> <p>公司分别于2019年3月11日、2019年4月2日召开公司第六届董事会第十三次会议和2018年年度股东大会,审议通过了《关于公司2019年度向浙江瑞博制药有限公司提供担保额度的议案》,同意公司向浙江瑞博制药有限公司提供不超过2.00亿元人民币(含)的担保金额,担保额度的期限截至公司2019年度股东大会召开之日止。截止报告期末,担保余额为1.00亿元。</p>

(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: 万元 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
低风险理财产品	自有资金	3,000	0	0
保本型理财产品	募集资金	7,000	0	0

其他情况

√适用 □不适用

2018年2月13日，经公司第六届董事会第四次会议审议，通过了《关于使用闲置自有资金开展理财业务的议案》，同意公司及子公司使用总额不超过人民币1亿元的闲置自有资金投资低风险理财产品，在上述额度内，资金可滚动使用。截止2018年12月31日，自有资金理财余额为3,000万元，以上3,000万元已于2019年1月到期收回。

2019年3月11日，经公司第六届董事会第十三次会议审议，通过了《关于使用闲置自有资金开展理财业务的议案》，同意公司及子公司使用总额不超过人民币2亿元的闲置自有资金投资低风险理财产品，在上述额度内，资金可滚动使用。截止报告期末，公司未使用自有资金理财。

2019年3月11日，经公司第六届董事会第十三次会议审议，通过了《关于使用暂时闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司全资子公司浙江海泰医药科技有限公司使用总额不超过人民币0.70亿元的暂时闲置募集资金购买保本型理财产品。截止报告期末，公司使用募集资金理财余额为0元。

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 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
宏源证券	券商理财产品	1,000	2018年7月19日	2019年1月15日	自有资金	-	预计收益4.65%	4.65%	不适用	22.93	是	是
中国光大银行台州支行	银行理财产品	2,000	2018年10月19日	2019年1月18日	自有资金	-	预计收益3.95%	3.95%	不适用	18.67	是	是
中国农业银行股份有限公司杭州下沙支行	银行理财产品	7,000	2019年3月29日	2019年7月5日	暂时闲置募集资金	-	保本浮动收益型	3.55%或3.60%	不适用	67.66	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

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、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

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

1、尊重员工合法权益维护，促进公司和谐发展

公司坚持“以人为本”的管理理念，严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《女职工劳动保护特别规定》等相关法律法规，切实关注员工职业健康、安全和满意度，积极尊重、维护员工个人的合法权益；通过各种渠道倾听员工心声，采纳员工合理意见和建议；组织已婚女工进行“两癌”筛查，成立职工互助基金会救助患重大疾病的职工，帮扶困难员工；不定期组织实施各类培训及岗位比武，鼓励员工进行在职学历提升，提升员工综合素质，实现企业与员工共同成长和发展。

2、重视股东利益保护，充分保障投资者的决策权、知情权和收益权

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》及其他规定，不断健全、完善公司法人治理结构和内部控制制度，持续深入开展治理活动，提升公司法人治理水平，为公司股东合法权益的保护提供有力保障。

上市以来，公司依托股东大会、上市公司 E 互动、投资者电话、投资者交流会等互动交流平台，积极建立公开、公正、透明、多维度的投资者关系，加深投资者对公司发展战略、财务状况、业务情况、募投项目进展、未来发展等情况的了解，增强投资者对公司的认同度。

公司一直坚信持续稳定的现金分红是回报投资者的最好途径。2019 年公司拟进行现金分红 16,066.16 万元，占合并报表中归属于母公司所有者净利润的 67.56%。自 2014 年上市以来，公司每年均进行现金分红，累计现金分红预计达 56,375.12 万元（含 2019 年）。

3、严格质量管理，增强客户信任度

公司始终遵循“诚信经营，客户至上”的经营理念。报告期内，公司初步建立科学严谨的药品质量管理体系，全程监控各环节药品质量，实现产品开发和生产均符合 GMP 规范要求，确保产品质量安全，为客户提供优质的医药产品。

4、注重环境保护，促进公司可持续发展

公司始终坚持倡导“绿色环保”的环保理念，依照环保、节能减排、安全和职业健康等法律法规及相关方的要求，制定了“遵守法规、防治污染、节能降耗、减废除害、安全生产、关爱生命、全员参与、持续改进”的环境与职业健康安全方针。在节能减排方面，积极引进先进技术、改进设备和工艺，逐渐淘汰高耗能设备。

5、投身公益事业，履行社会责任

公司一直秉承“维护健康，关爱生命”的理念，积极投身公益事业，鼓励员工主动回馈社会。上市以来公司持续投身于义务献血、赞助地方建设、慈善捐款等活动，以实际行动回报社会，履行社会责任，提升公司良好形象。

（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

浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）及其下属子公司浙江瑞博制药有限公司、江苏瑞科医药科技有限公司、浙江中贝化工有限公司 2019 年废水、废气、固废排污情况：

1、废水排污情况：

（1）、公司及所涉及的分子公司废水主要污染物及特征污染物：

化学需氧量、氨氮、PH。

（2）、排放方式：

浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）、浙江中贝化工有限公司废水经公司污水处理站处理至纳管标准后排入台州市水处理发展有限公司集中处理，浙江瑞博制药有限公司废水经公司污水处理站处理至纳管标准后排入台州凯迪污水处理有限公司集中处理，江苏瑞科医药科技有限公司废水经公司污水处理站处理至纳管标准后排入联合环境水处理（大丰）有限公司集中处理。

(3)、排放口数量和分布情况：

浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）设污水标准排放口 2 个，分别位于外沙分公司东南角和岩头分公司东北角。浙江中贝化工有限公司设污水标准排放口 1 个，位于公司东南角。浙江瑞博制药有限公司设污水标准排放口 1 个，位于公司北门。江苏瑞科医药科技有限公司设污水标准排放口 1 个，位于公司北墙靠东外侧。

(4)、主要污染物及特征污染物排放浓度和总量

(a) 浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）共排放废水 34.26 万吨。标排口的化学需氧量平均排放浓度 339.14mg/L，排放 116.18 吨，经台州市水处理发展有限公司集中处理后，排环境的化学需氧量为 9.82 吨。标排口的氨氮平均排放浓度 0.93mg/L，排放总量 0.32 吨，经台州市水处理发展有限公司集中处理后，排环境的氨氮量为 0.14 吨；

(b) 浙江中贝化工有限公司共排放废水 4.20 万吨。标排口的化学需氧量平均排放浓度 280.00mg/L，排放 11.75 吨，经台州市水处理发展有限公司集中处理后，排环境的化学需氧量为 1.20 吨。标排口的氨氮平均排放浓度 1.84mg/L，排放总量 0.08 吨，经台州市水处理发展有限公司集中处理后，排环境的氨氮量为 0.02 吨；

(c) 浙江瑞博制药有限公司共排放废水 32.55 万吨。标排口的化学需氧量平均排放浓度 274.20mg/L，排放 89.25 吨，经台州凯迪污水处理有限公司集中处理后，排环境的化学需氧量为 23.39 吨。标排口的氨氮平均排放浓度 4.44mg/L，排放总量 1.45 吨，经台州凯迪污水处理有限公司集中处理后，排环境的氨氮量为 0.26 吨；

(d) 江苏瑞科医药科技有限公司共排放废水 14.31 万吨。标排口的化学需氧量平均排放浓度 281.16mg/L，排放 40.22 吨，经联合环境水处理（大丰）有限公司集中处理后，排环境的化学需氧量为 6.07 吨。标排口的氨氮平均排放浓度 9.12mg/L，排放 1.31 吨，经联合环境水处理（大丰）有限公司集中处理后，排环境的氨氮量为 0.09 吨。

(5)、核定的排放总量（排环境）：浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）化学需氧量 37.90 吨、氨氮 5.68 吨；浙江中贝化工有限公司化学需氧量 4.38 吨、氨氮 0.66 吨；浙江瑞博制药有限公司化学需氧量 37.02 吨、氨氮 5.55 吨；江苏瑞科医药科技有限公司化学需氧量 87.93 吨、

氨氮 5.21 吨。

2、废气排污情况：

公司及所涉及的分子公司车间废气收集后，经分类预处理后进入废气总管，再进入末端焚烧装置（RTO）处理达标后排放。以下为公司及所涉及分子公司废气的主要污染因子排放情况：

（1）浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）RTO 排放口：非甲烷总烃排放浓度 17.86mg/m³ 核定排放浓度 80mg/m³ 符合排放要求。乙酸乙酯排放浓度 1.11mg/m³ 核定排放浓度 40mg/m³ 符合排放要求。

（2）浙江中贝化工有限公司 RTO 排放口：非甲烷总烃排放浓度 9.11mg/m³ 核定排放浓度 80mg/m³ 符合排放要求。甲醇排放浓度 2.46mg/m³ 核定排放浓度 20mg/m³ 符合排放要求。

（3）浙江瑞博制药有限公司 RTO 排放口：非甲烷总烃排放浓度 3.94mg/m³ 核定排放浓度 80mg/m³ 符合排放要求。乙酸乙酯排放浓度 0.26mg/m³ 核定排放浓度 40mg/m³ 符合排放要求。

（4）江苏瑞科医药科技有限公司 RTO 排放口：非甲烷总烃排放浓度 12.19mg/m³ 核定排放浓度 80mg/m³ 符合排放要求。甲醇排放浓度 36.66mg/m³ 核定排放浓度 60mg/m³ 符合排放要求。

3、固废情况：

公司及所涉及的分子公司固废有废活性炭、污泥、废盐等，均按照《危险废物贮存污染控制标准》（GB18579-2001/XG1-2013）的相关标准，委托有资质单位合规处置。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

1、浙江九洲药业股份有限公司共建有 2 套污水处理系统：外沙分公司污水处理站，处理能力 1800t/d。岩头分公司污水处理站，处理能力 700t/d；公司建有废气末端焚烧装置（RTO），外沙分公司 RTO 处理能力 20000m³h，岩头分公司 RTO 处理能力 20000m³h。

2、浙江中贝化工有限公司共建有 1 套污水处理系统，处理能力 200t/d。公司建有废气末端焚烧装置（RTO），处理能力 6000m³h。

3、浙江瑞博制药有限公司共建有 1 套污水处理系统，处理能力 1500t/d。公司建有废气末端焚烧装置（RTO），处理能力 25000m³h。

4、江苏瑞科医药科技有限公司共建有 1 套污水处理系统，处理能力 2000t/d。公司建有废气末端焚烧装置（RTO），处理能力 20000m³h。

(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

浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）及其下属子公司浙江瑞博制药有限公司、江苏瑞科医药科技有限公司、浙江中贝化工有限公司严格按照环保法律法规，对项目进行合规性评价。各新、改、扩项目均严格执行建设项目环评管理规定，落实环保“三同时”工作。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司建有完善的环保风险应急机制，主要生产基地均制定了《突发环境污染事件应急预案》并在当地政府备案，确保事件发生时能够迅速、有序、高效地进行应急处置。

(5) 环境自行监测方案

√适用□不适用

浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）及其下属子公司浙江瑞博制药有限公司、江苏瑞科医药科技有限公司、浙江中贝化工有限公司已编制环境自行监测方案，按照自行监测方案要求，对废水、废气、厂界噪声等进行了监测，监测结果显示各项污染物指标均达标排放。

(6) 其他应当公开的环境信息

√适用 □不适用

(1) 浙江九洲药业股份有限公司（含外沙分公司）、浙江中贝化工有限公司、浙江瑞博制药有限公司废水均适用《GB8978-1996 污水综合排放标准》(三级标准)：化学需氧量≤500 mg/L、氨氮≤35 mg/L，废气适用《浙江省地方标准化学合成类制药工业大气污染物排放标准》（DB 33/2015—2016）表 1 中标准；

(2) 江苏瑞科医药科技有限公司废水适用《DB32/939-2006 江苏省化工行业主要水污染物标准》（一级标准）：化学需氧量≤500 mg/L、氨氮≤50 mg/L，废气适用《江苏省地方标准化学工业挥发性有机物排放标准》（DB32/3151-2016）表 1 中标准。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

公司是一家为全球化学原料药及医药中间体提供研发、生产与销售一站式服务的高新技术企业，先后多次接受 Novartis, Pfizer, Sanof, Idorsia 等客户及监管机构的 EHS 审计，均顺利通过。近年来，面对国内环境监管倒逼行业产能出清，公司持续加大环保投入积极应对环保压力：

(1) 环保的硬件投入：公司于 2002 年首次通过 ISO14001 环境管理体系认证，并运行至今，公司全资子公司瑞博制药的环保评级一直是园区 AA 级公司。公司每年持续投入经费用于三废处理、环保设备维护和建设，为保证污染物的达标排放，公司拥有一整套集清洁生产、车间预处理以及末端治理相结合的、完善的环保处理系统，且对易于产生污染物和易于发生污染物泄漏的生产环节建有定期装备改进和提升制度，公司环保清洁设备、体制建设力量雄厚。

(2) 通过应用绿色工艺，从源头减少污染：公司在环境保护问题上注重源头控制，充分利用公司所掌握的手性催化技术、手性合成技术、微反应器技术、生物催化技术等众多具有自主知识产权的前沿技术，成功研究开发了绿色催化、合成技术，大幅降低了三废排放和能耗，为公司建立低能耗、低排放、高效率的绿色经营和可持续发展模式提供强大的技术支撑。

(3) 定期对供应商开展评估，包括安全环保和职业健康潜在风险因素评估分析。对外包的供应商进行分析评估，制定严格的分级管理模式，确保关键原料、中间体的稳定供应。

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

十八、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	4,935,600	0.61				-2,581,200	-2,581,200	2,354,400	0.29
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	4,935,600	0.61				-2,581,200	-2,581,200	2,354,400	0.29
其中：境内非国有法人持股	0	0.00				0	0.00	0	0.00
境内自然人持股	4,935,600	0.61				-2,581,200	-2,581,200	2,354,400	0.29
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	800,953,571	99.39				+2,354,400	+2,354,400	803,307,971	99.71
1、人民币普通股	800,953,571	99.39				+2,354,400	+2,354,400	803,307,971	99.71
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	805,889,171	100.00				-226,800	-226,800	805,662,371	100.00

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

1、2019年8月19日，公司根据2017年第一次临时股东大会的授权，经公司第六届董事会第十六次会议、第六届监事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，同意公司回购注销9名不符合条件的激励对象已获授但尚未解锁的226,800股限制性股票。上述回购股份已于2019年10月18日予以注销。

2、2019年10月24日，公司根据2017年第一次临时股东大会的授权，经第六届董事会第十九次会议、第六届监事会第十一次会议，审议通过了《关于公司2017年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就暨解锁上市的议案》，同意公司根据相关规定为符合解锁条件的190名激励对象办理第二次解锁，解锁数量共计2,354,400股，解锁上市日为2019年10月30日。

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

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
公司2017年限制性股票激励对象（共190名）	4,935,600	2,354,400	0	2,354,400 [注]	股权激励限售	根据《浙江九洲药业股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）》相关规定分批解锁
合计	4,935,600	2,354,400	0	2,354,400	/	/

[注]：报告期内，因9名参与公司2017年限制性股票激励计划的激励对象不符合激励要求，公司董事会根据2017年第一次临时股东大会的授权，对其9人持有的226,800股限制性股票予以回购注销，导致年末限售股股数减少。

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

(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)	11,561
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	25,599
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
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)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(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	
浙江中贝九洲集团有限公司	0	262,471,824	32.58	0	质押	98,500,000	境内非国有法人
罗月芳	0	45,144,000	5.60	0	质押	29,500,000	境内自然人
台州市歌德投资有限公司	0	40,585,680	5.04	0	质押	28,700,000	境内非国有法人
浙江中贝九洲集团有限公司非公开发行2019年可交换公司债券(第二期)质押专户	0	40,000,000	4.96	0	无	0	其他
花莉蓉	0	31,904,260	3.96	0	无	0	境内自然人
林辉潞	0	17,476,720	2.17	0	无	0	境内自然人
何利民	0	16,828,560	2.09	0	无	0	境内自然人
浙江中贝九洲集团有限公司非公开发行2019年可交换公司债券(第一期)质押专户	0	16,700,000	2.07	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司-华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	10,545,391	10,545,391	1.31	0	无	0	未知
罗跃平	-4,857,220	9,799,532	1.22	21,600	无	0	境内自然人
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					

浙江中贝九洲集团有限公司	262,471,824	人民币普通股	262,471,824
罗月芳	45,144,000	人民币普通股	45,144,000
台州市歌德投资有限公司	40,585,680	人民币普通股	40,585,680
浙江中贝九洲集团有限公司非公开发行 2019 年可交换公司债券（第二期）质押专户	40,000,000	人民币普通股	40,000,000
花莉蓉	31,904,260	人民币普通股	31,904,260
林辉潞	17,476,720	人民币普通股	17,476,720
何利民	16,828,560	人民币普通股	16,828,560
浙江中贝九洲集团有限公司非公开发行 2019 年可交换公司债券（第一期）质押专户	16,700,000	人民币普通股	16,700,000
中国建设银行股份有限公司—华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金	10,545,391	人民币普通股	10,545,391
罗跃平	9,777,932	人民币普通股	9,777,932
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、浙江中贝九洲集团有限公司合计持有公司 319,171,824 股，其中 1,670 万股存放于浙江中贝九洲集团有限公司非公开发行 2019 年可交换公司债券（第一期）质押专户，4,000 万股存放于浙江中贝九洲集团有限公司非公开发行 2019 年可交换公司债券（第二期）质押专户。</p> <p>2、本公司前十名股东中，浙江中贝九洲集团有限公司为台州市歌德投资有限公司的控股股东，罗月芳、花莉蓉、林辉潞、何利民、罗跃平 5 人之间存在关联关系，罗月芳、花莉蓉、林辉潞、何利民属于一致行动人，本公司未知其他无限售条件股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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	CHENZHIHONG (陈志红)	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
2	GUOZHENRONG (郭振荣)	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售

3	梅义将	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
4	蒋祖林	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
5	LIYUANQIANG (李原强)	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
6	戴云友	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
7	杨农纲	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
8	罗跃平	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
9	罗春成	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
10	黄敏霞	21,600	根据《浙江九洲药业股份有限公司限制性股票激励计划》，激励对象持有的限制性股票在满足解锁条件情况下，分三期解锁	21,600	股权激励限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述前 10 名有限售条件股东为公司 2017 年限制性股票激励计划的激励对象，是公司董事、高管或核心骨干人员。本公司未知前十名有限售条件股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人情况。			

(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	浙江中贝九洲集团有限公司
单位负责人或法定代表人	花轩德
成立日期	2002 年 12 月 11 日
主要经营业务	项目投资；货物进出口、技术进出口业务；化工产品研究开发、科技信息咨询；化工原料（不含化学危险品及易制毒品）、电子设备、化工机械制造；机械设备、仪器仪表、五金、交电、钢材、建筑材料、日用百货、轻纺原料、燃料油、初级农产品销售（依法需经批准的项目，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	无
其他情况说明	无

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

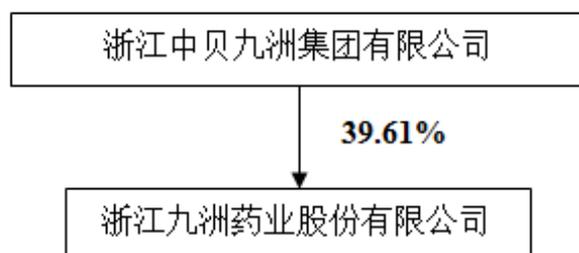
适用 不适用

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

2 自然人

适用 不适用

姓名	花轩德
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	浙江中贝九洲集团有限公司法定代表人
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用
姓名	花莉蓉

国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	浙江九洲药业股份有限公司法定代表人、董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用
姓名	花晓慧
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	浙江九洲药业股份有限公司董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

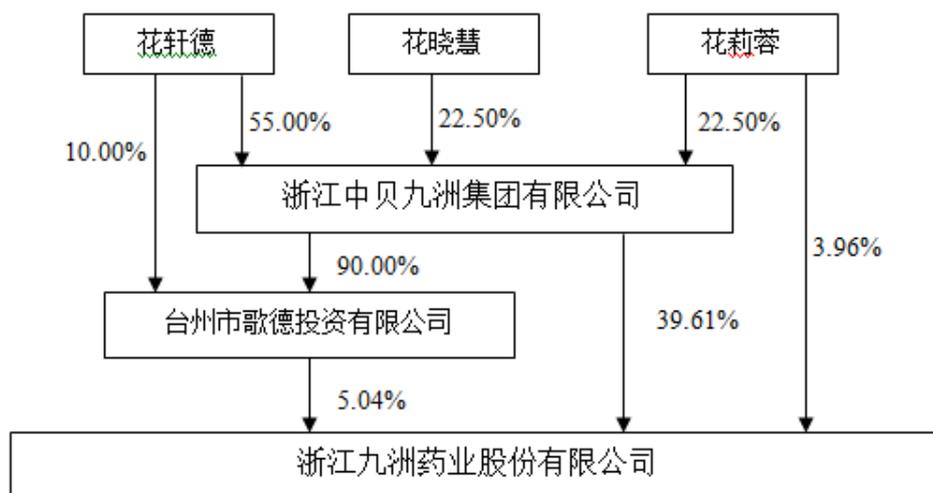
适用 不适用

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
花莉蓉	董事长	女	52	2014年11月18日	2020年11月16日	31,904,260	31,904,260			110.08	否
CHEN ZHIHONG (陈志红)	董事、总经理	男	63	2017年11月17日	2020年11月16日	72,000	72,000			118.08	否
花晓慧	董事	女	45	2014年11月18日	2020年11月16日					0	是
蒋祖林	董事、副总经理	男	53	2014年11月17日	2020年11月16日	8,486,280	7,486,280	-1,000,000	二级市场减持	90.09	否
梅义将	董事、副总经理	男	45	2018年9月6日	2020年11月16日	158,000	158,000			116.09	否
WANG BIN (王斌)	董事	男	49	2018年9月6日	2020年11月16日					116.08	否
孔德兰	独立董事	女	48	2017年11月17日	2020年11月16日					8.00	否
潘杰	独立董事	男	57	2017年11月17日	2020年11月16日	3,600	3,600			8.00	否
杨立荣	独立董事	男	58	2014年11月18日	2020年11月16日					8.00	否
孙蒙生	监事会主席	男	64	2014年11月18日	2020年11月16日					8.47	是

许加君	监事	男	53	2014年11月18日	2020年11月16日	0	10,000	+10,000	二级市场购买	41.31	否
朱国良	监事	男	45	2017年11月17日	2020年11月16日					101.59	否
LI YUANQIANG (李原强)	副总经理	男	54	2016年6月6日	2020年11月16日	72,000	72,000			90.08	否
GUO ZHENRONG (郭振荣)	副总经理	男	61	2016年12月28日	2020年11月16日	72,000	72,000			115.08	否
林辉潞	董事会秘书、副总经理	男	47	2014年11月18日	2020年11月16日	17,476,720	17,476,720			80.08	否
戴云友	财务负责人	男	55	2016年4月6日	2020年11月16日	147,000	147,000			52.09	否
合计	/	/	/	/	/	58,391,860	57,401,860	-990,000	/	1,063.12	/

姓名	主要工作经历
花莉蓉	硕士、高级经济师。曾先后任职于浙江东大进出口公司、浙江中贝九洲集团有限公司等单位。花莉蓉女士是椒江区人大代表，浙江省女企业家协会副会长，现担任本公司董事长。
CHEN ZHIHONG (陈志红)	博士，历任奥林公司(Olin Corporation)资深化学家、罗氏(美国南卡)药业(Roche Carolina, Inc.)科研经理、先灵葆雅公司(Schering-Plough Corp)质量经理、美国Pharmalytica药业服务公司研发运营副总经理、罗氏(中国上海)研发中心质量总监、上海迪赛诺药业质量副总、浙江九洲药业股份有限公司质量总监等职，现担任公司董事、总经理。
花晓慧	硕士，曾先后任职于本公司销售部、产品发展部等，现任本公司董事，浙江中贝九洲集团有限公司董事、副总经理等职。
蒋祖林	大专，高级工程师，享受国务院颁发的政府特殊津贴。历任浙江三门盐场化工厂技术科长、浙江九洲制药厂车间技术员和车间主任等职，现担任本公司董事、副总经理。
梅义将	本科，工程师。1998年加入公司至今，先后在公司生产、研发、市场等部门任职，历任公司业务发展部经理、销售总监，现担任公司董事、副总经理。
WANG BIN (王斌)	硕士，历任上海药明康德新药开发有限公司金山分公司高级运营总监、Toronto Institute of Pharmaceutical Technology高级商务发展经理、上海睿智化学研究有限公司中国区BD总监兼运营总监等职，现担任公司董事、副总经理。
杨立荣	博士、教授，博士生导师。曾先后任教于浙江工业大学、浙江大学。现担任浙江大学化学工程与生物工程学系教授、工业生物催化国家地方联合工程实验室主任。同时兼任中国微生物学会酶工程专业委员会委员，中国生物工程学会工业及环境生物专业技术委员会委员，“生物反应器工程国家重点实验室”技术顾问委员会委员、“国家固态酿造工程技术研究中心”、教育部“生物质转化”工程中心学术委员会委员。
潘杰	博士，曾任上海交通大学管理学院MBA办公室主任、党委副书记、上海交通大学上海高级金融学院党委书记等职务。现担任上海交通大学

	上海高级金融学院副院长，副书记。主要研究企业重组与并购、企业管理方向。
孔德兰	硕士，二级教授，注册会计师，国家“万人计划”领军人才、国家教学名师，浙江省教授级高级会计师评委会委员。全国高职高专会计系主任（院长）联席会秘书长，全国高职高专经济管理类专业教学资源建设专家委员会副秘书长，中国商业会计学会的常务理事兼高职高专部副主任，中国会计教育专家指导委员会委员，教育部财政行指委会计专业委员会委员。现担任浙江金融职业学院教务处处长兼会计学院院长。
孙蒙生	硕士，曾先后任职于上海石油化工总厂、比利时 BELGIUM MARKETINGSERVICE NV 公司、东棉上海有限公司、东棉生物农化（上海）有限公司和爱利思达生物化学品（上海）有限公司等单位，现担任本公司监事会主席。
朱国良	本科，工程师。曾获得 2011 年优秀工业新产品、新技术二等奖，2017 年浙江省科技进步二等奖等奖项，现担任公司全资子公司瑞博制药总工程师，为公司监事。
许加君	本科，曾先后任职于浙江九洲制药厂生产部、九洲药业销售部等单位，现担任公司全资子公司瑞博制药经理，为公司监事。
LI YUANQIANG (李原强)	博士，浙江省“千人计划”特聘专家，历任日本三得利生物有机化学研究所博士研究生、加拿大 APOTEX 制药公司高级研究员、研发经理、上海尚华医药集团资深总监、浙江九洲药业股份有限公司研发技术总监等职，现担任公司副总经理。
GUO ZHENRONG (郭振荣)	博士，浙江省“千人计划”特聘专家，曾获江西省科委、中国科学技术委员会科技成果三等奖，中国科学院科技成果一等奖。曾任美国百时施贵宝公司项目经理、江西省科学院生物资源应用研究所副室主任、浙江普洛药业股份有限公司副总经理，现担任公司副总经理。
林辉潞	硕士，台州市政协委员、台州市工商联执委，曾先后任职于本公司项目部、投资证券部等，现担任本公司董事会秘书、副总经理。
戴云友	本科，高级经济师、会计师。自 1984 年 12 月进入本公司工作至今，历任浙江九洲药业股份有限公司财务部经理、财务副总经理等职，曾获台州市先进会计师工作者荣誉称号，现担任本公司财务负责人。

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

单位:股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元）	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价（元）
CHEN ZHIHONG（陈志红）	董事、总经理	72,000	21,600	3.99	50,400	21,600	72,000	13.94
蒋祖林	董事、副总经理	72,000	21,600	3.99	50,400	21,600	72,000	13.94
梅义将	董事、副总经理	72,000	21,600	3.99	50,400	21,600	72,000	13.94
LI YUANQIANG（李原强）	副总经理	72,000	21,600	3.99	50,400	21,600	72,000	13.94
GUO ZHENRONG（郭振荣）	副总经理	72,000	21,600	3.99	50,400	21,600	72,000	13.94
戴云友	财务负责人	72,000	21,600	3.99	50,400	21,600	72,000	13.94

合计	/	432,000	129,600	/	302,400	129,600	432,000	/
----	---	---------	---------	---	---------	---------	---------	---

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
花莉蓉	浙江中贝九洲集团有限公司	董事	2002.6	
花晓慧	浙江中贝九洲集团有限公司	董事、副总经理	2002.6	
花晓慧	台州市歌德投资有限公司	经理	2018.1	
梅义将	台州市歌德投资有限公司	监事	2009.7	
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
花莉蓉	台州中贝开元置业有限公司	董事	2015.09	
花晓慧	宁波经济技术开发区跃波贸易有限公司	监事	2018.03	
蒋祖林	江苏瑞科医药科技有限公司	董事	2013.06	
梅义将	方达医药技术（苏州）有限公司	董事	2016.07	
梅义将	FJ Pharma,LLC	执行董事	2016.06	
梅义将	九洲海外（香港）有限公司	董事	2017.08	
杨立荣	浙江大学化学工程与生物工程学系	教授、博士生导师	2002.12	
杨立荣	工业生物催化国家地方联合工程实验室	主任	2013.01	
杨立荣	中国微生物学会酶工程专业委员会	委员	2000.01	
杨立荣	中国生物工程学会工业及环境生物技术专业委员会	委员	2013.10	
杨立荣	“生物反应器工程”国家重点实验室技术顾问委员会	委员	2012.06	
杨立荣	“国家固态酿造工程技术研究中心”学术委员会	委员	2011.08	
杨立荣	江苏蓝色星球环保科技股份有限公司	董事	2004.01	
杨立荣	江苏丰登作物保护股份有限公司	董事	2012.01	
杨立荣	“生化工程”国家重点实验室学术委员会	委员	2018.10	
杨立荣	奥锐特药业股份有限公司	独立董事	2017.01	
杨立荣	浙江海正药业股份有限公司	独立董事	2019.4	

潘杰	上海交通大学上海高级金融学院	副院长	2009.01	
孔德兰	浙江金融职业学院	会计学院院长	2011.01	
孔德兰	浙江金融职业学院	教务处处长	2017.01	
孔德兰	浙江金融职业学院	党委委员	2019.01	
孙蒙生	浙江九洲药物科技有限公司	监事	2009.12	
孙蒙生	瑞博（杭州）医药科技有限公司	监事	2015.04	
朱国良	浙江瑞博制药有限公司椒江医药研发分公司	法定代表人	2019.01	
朱国良	浙江瑞博制药有限公司	总工程师	2019.05	
许加君	浙江瑞博制药有限公司	法人、经理、执行董事	2016.04	
LI YUANQIANG（李原强）	瑞博（杭州）医药科技有限公司	法人、经理、执行董事	2017.12	
LI YUANQIANG（李原强）	浙江九洲药物科技有限公司	法人、经理、执行董事	2017.12	
林辉潞	浙江景裕资产管理有限公司	董事	2015.09	
林辉潞	越洋医药开发（广州）有限公司	董事	2013.07	
在其他单位任职情况的说明		无		

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	董事（包括独立董事）、高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会提出具体方案，监事的报酬需要事会提出方案，高级管理人员的报酬需董事会审议决定，董事、监事的报酬需由股东大会审议决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	以公司年初制定的经营目标为基础，年终时结合个人考核、履职情况等相关绩效考核，并依照公司经营目标完成情况，确定个人报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司 2019 年度严格按照董、监事及高级管理人员薪酬和有关激励考核制度执行，制定的制度、激励考核制度及薪酬发放的程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，符合公司的实际情况。
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	1063.12 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

公司近三年未受到证券监管机构处罚。

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	1,150
主要子公司在职员工的数量	1,848
在职员工的数量合计	2,998
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,579
销售人员	79
技术人员	700
财务人员	43
行政人员	273
质量人员	324
合计	2,998
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	126
本科	633
大专及以下	2,239
合计	2,998

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司严格按照《中华人民共和国劳动法》等相关法律法规，与公司员工签订《劳动合同》，并向员工提供在行业内具有竞争力的薪酬，充分发挥和调动员工的积极性、创造性。

同时，公司按照国家法律法规的有关规定，为员工缴纳养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险以及住房公积金。

(三) 培训计划

适用 不适用

依据公司整体业务战略，制定了五年人力资源战略规划。在未来几年中，将完善内训师选拔、培养、激励和淘汰机制，强化公司内部培训师队伍，根据任职资格要求完善培训课程体系，采用轮岗、师带徒、自学等多种方式开展人才培养。同时，强化“领导力”培训、各职位序列人员专业培训、组织开展任职资格等级认证及人才盘点，不断提升员工的综合素质，为员工提供发展通道，为公司的发展提供人才支持。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

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

(一) 公司治理情况

2019 年度，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》等相关法律法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，不断完善法人治理结构，规范公司运作。本报告期内，投资收购苏州诺华、美国公司，大力拓展公司创新药 CDMO 业务海外市场；顺利办结 2017 年限制性股票二期解锁上市手续，实现公司、员工利益共赢。2019 年，公司按照已制定的《内幕知情人登记管理制度》，不断完善公司内部控制管理结构，做到公司股东大会、董事会、监事会权责分明，切实维护公司及全体股东尤其是广大中小股东的合法权益，具体情况如下：

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定的要求，规范执行股东大会的召集、召开和议事程序。聘请律师出席股东大会，并严格审查会议召开程序、审议事项、参会人员身份信息等信息，确保股东大会的合法、合规性，使所有股东尤其是中小股东对重大事项享有平等知情权和决策权。

2、公司与控股股东的关系

公司具有独立完整的业务和自主经营能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务等方面做到了五独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。报告期内，公司重大决策均由股东大会和董事会依法合规做出，控股股东严格规范自身行为，通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的情况。

3、关于董事与董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司董事认真履行股东大会所赋予的职责和权力，严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》的相关规定，维护公司整体利益。董事会下设战略决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会共四个专门委员会，协助董事会履行决策和监控职能，充分发挥各委员会的专业性，保证董事会决策的合法性、科学性、正确性。

4、关于监事与监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，监事会的人数及人员构成均符合有关法律、法规的要求。报告期内，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决程序。公司监事认真履行职责，对公司运作流程以及董事、高级管理人员履职的合法、合规性进行了监督，定期检查公司财务状况等重要事项，有效维护了公司和股东的利益。

5、利益相关者

公司不仅切实维护投资者合法权利，同时能够充分尊重并维护相关利益方的合法权益，积极建立沟通渠道，实现公司、股东、员工、公众等各方利益的协调与平衡，共同推动公司持续、健康、稳定的发展。

6、关于信息披露

报告期内，公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的要求，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，严格落实信息披露保密工作和内幕信息知情人管理制度，保障全体股东的合法权益，确保信息披露的公平、公正、公开。

7、关于投资者关系管理

报告期内，公司为建立与投资者长期密切的沟通与联系，积极建立投资者管理制度，指定董事会办公室为投资者关系管理机构，通过电话、网络、传真等途径，真实、准确、完整、及时地回复投资者提出的相关问题，确保所有投资者对公司所披露信息的平等知情权。

(二) 内幕知情人登记管理

公司严格按照监管机构要求制定了《公司内幕知情人登记管理制度》，加强对内幕知情人管理、保密义务和责任追究等事项的管理。报告期内，公司在披露定期报告及发生重大事项时，编制内幕知情人登记备案表，逐条逐项记录参与人员信息及项目推进进展情况，确保信息披露的公平、公正、公开。

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
浙江九洲药业股份有限公司2018年年度股东大会	2019年4月2日	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2019年4月2日
浙江九洲药业股份有限公司2019年第一次临时股东大会	2019年12月16日	上海证券交易所 www.sse.com.cn	2019年12月16日

股东大会情况说明

适用 不适用

(1) 2018年年度股东大会审议通过了《公司2018年度董事会工作报告》、《公司2018年度监事会工作报告》、《公司2018年财务决算报告》、《公司2018年度利润分配预案》、《关于公司2018年年度报告全文及摘要的议案》、《关于续聘公司2019年度审计机构并支付其2018年度报酬的议案》、《关于公司2019年度董事、监事薪酬计划的议案》、《关于确认公司2018年度董事、监事薪酬的议案》、《关于公司2019年度开展远期结售汇业务的议案》、《关于公司2019年度投资预算的议案》、《关于2019年度公司及子公司向银行申请授信额度的议案》、《关于2019年度公司及子公司因向银行申请授信而提供资产抵押的议案》、《关于公司2019年度向江苏瑞科医药科技有限公司提供借款和提供担保额度的议案》、《关于公司2019年度向浙江瑞博制药有限公司提供担保额度的议案》共十四项议案。

(2) 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于对外投资收购苏州诺华制药科技有限公司 100% 股权的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》共两项议案。

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
花莉蓉	否	8	8	0	0	0	否	2
花晓慧	否	8	8	0	0	0	否	2
陈志红	否	8	8	0	0	0	否	2
蒋祖林	否	8	8	0	0	0	否	2
梅义将	否	8	8	0	0	0	否	1
王斌	否	8	8	0	0	0	否	2
杨立荣	是	8	8	0	0	0	否	2
潘杰	是	8	8	0	0	0	否	1
孔德兰	是	8	8	0	0	0	否	1

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	8
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	8

(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

(一) 审计委员会

1、2019 年 3 月 11 日，董事会审计委员会召开第六届董事会审计委员会第五次会议，对公司 2018 年财务决算报告、公司 2018 年利润分配预案、公司 2018 年年度报告全文及摘要、公司 2018 年募集资金存放与使用情况的专项报告、公司 2018 年度内部控制自我评价报告、公司 2018 年度审计报告、续聘公司 2019 年度审计机构并支付其 2018 年度报酬、2019 年度公司及子公司向银行申请授信额度、2019 年度公司及子公司因向银行申请授信而提供资产抵押、董事会审计委员会 2018 年度履职情况报告共十项议案进行了认真审议并同意提交董事会审议。

2、2019 年 4 月 22 日，董事会审计委员会召开第六届董事会审计委员会第六次会议，对公司 2019 年第一季度报告进行了认真审议并同意提交董事会审议。

3、2019 年 8 月 19 日，董事会审计委员会召开第六届董事会审计委员会第七次会议，对公司 2019 年半年度报告进行了认真审议并同意提交董事会审议。

4、2018年10月25日，董事会审计委员会召开第六届董事会审计委员会第八次会议，对公司2019年第三季度报告、增加公司银行授信额度共两项议案进行了认真审议并同意提交董事会审议。

（二）提名委员会

报告期内，公司提名委员会未召开会议。

（三）薪酬与考核委员会

1、2019年3月11日，董事会薪酬与考核委员会召开第六届董事会薪酬与考核委员会第三次会议，对公司2019年度董事、高级管理人员薪酬计划、确认公司2018年度董事、高级管理人员薪酬共两项议案进行了认真审议，并同意提交董事会审议。

2、2019年10月24日，董事会薪酬与考核委员会召开第六届董事会薪酬与考核委员会第四次会议，对关于公司2017年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就暨解锁上市的议案进行了认真审议，并同意提交董事会审议。

（四）战略与决策委员会

1、2019年3月11日，董事会战略与决策委员会召开第六届董事会战略与决策委员会第二次会议，对公司2018年度董事会工作报告、公司2018年度总经理工作报告、公司2019年度开展远期结售汇业务、公司2019年度投资预算、使用闲置自有资金开展理财业务、使用暂时闲置募集资金购买理财产品、公司子公司股权结构调整共七项议案进行了审议并同意提交董事会审议。

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

报告期内，公司根据已制定的《董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》，建立高级管理人员薪酬收入与公司发展相挂钩的绩效考核与激励约束机制，根据公司年度经营目标的完成情况，由董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员的工作能力、履职情况和责任目标实现情况进行定期考核，充分调动高管人员的积极性、创造力，促进公司经营效益持续健康发展。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

具体内容详见公司于2020年4月9日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2019年度内部控制自我评价报告》。

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

公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2019 年度内部控制审计机构，出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制审计报告》全文刊登于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

浙江九洲药业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江九洲药业股份有限公司（以下简称九洲药业公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了九洲药业公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于九洲药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

九洲药业公司主要生产并销售中枢神经类、非甾体抗炎类、降糖类及抗感染类等化学原料药及中间体。2019 年度，九洲药业公司销售化学原料药及中间体确认的营业收入为 201,681.59 万元。

九洲药业公司内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并经购货方签收，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量；外销产品收入确认需满足公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得经海关审验后的货物出口报关单、提单。

由于营业收入是九洲药业公司关键业绩指标之一，可能存在九洲药业公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单及客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

截至 2019 年 12 月 31 日，九洲药业公司应收账款账面余额为人民币 54,728.28 万元，坏账准备为人民币 2,979.61 万元，账面价值为人民币 51,748.67 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

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

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 我们对重要应收账款执行了独立函证程序；

(7) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(8) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估九洲药业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。九洲药业公司治理层（以下简称治理层）负责监督九洲药业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对九洲药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致九洲药业公司不能持续经营。

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

(六) 就九洲药业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：毛晓东
（项目合伙人）

中国 杭州

中国注册会计师：吴学友

二〇二〇年四月八日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位: 浙江九洲药业股份有限公司

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		565,153,352.60	276,110,875.32
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			49,296,440.64
应收账款		517,486,695.35	551,100,162.28
应收款项融资		46,327,527.04	
预付款项		17,160,243.69	23,709,454.74
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		10,457,831.30	23,911,592.41
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		827,886,306.25	534,962,179.03
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		33,868,807.81	46,443,523.76
流动资产合计		2,018,340,764.04	1,505,534,228.18
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			9,600,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		10,302,511.21	12,798,116.17
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		9,600,000.00	
投资性房地产			
固定资产		1,963,764,880.67	1,385,768,369.32
在建工程		273,781,045.38	136,238,229.78
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		276,461,970.53	200,228,966.02
开发支出			

商誉		75,072,951.58	
长期待摊费用		471,213.15	768,656.27
递延所得税资产		7,458,958.90	9,173,916.42
其他非流动资产		35,026,669.10	44,799,218.54
非流动资产合计		2,651,940,200.52	1,799,375,472.52
资产总计		4,670,280,964.56	3,304,909,700.70
流动负债：			
短期借款		341,089,777.10	32,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		8,518,785.22	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			16,088,211.65
衍生金融负债			
应付票据		76,500,000.00	86,900,000.00
应付账款		272,819,752.19	194,741,444.11
预收款项		20,063,738.92	17,558,667.43
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		77,251,322.86	48,046,145.43
应交税费		30,631,166.86	30,546,612.46
其他应付款		325,091,225.96	32,718,819.15
其中：应付利息			43,354.33
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		40,055,625.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,192,021,394.11	458,599,900.23
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		490,699,027.78	
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		105,291,825.10	58,499,610.55
递延所得税负债		23,912,168.94	9,708,126.35
其他非流动负债			
非流动负债合计		619,903,021.82	68,207,736.90
负债合计		1,811,924,415.93	526,807,637.13
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）		805,662,371.00	805,889,171.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		940,229,198.91	944,227,322.20
减：库存股		9,391,440.00	21,223,080.00
其他综合收益		-2,235,378.08	818,848.89
专项储备		5,534,434.34	5,654,793.60
盈余公积		193,351,943.40	146,463,726.36
一般风险准备			
未分配利润		921,474,403.86	891,747,076.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,854,625,533.43	2,773,577,858.65
少数股东权益		3,731,015.20	4,524,204.92
所有者权益（或股东权益）合计		2,858,356,548.63	2,778,102,063.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,670,280,964.56	3,304,909,700.70

法定代表人：花莉蓉 主管会计工作负责人：戴云友 会计机构负责人：吴安

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：浙江九洲药业股份有限公司

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		388,688,968.51	129,326,968.14
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			16,639,843.67
应收账款		185,946,743.13	243,484,154.07
应收款项融资		6,107,560.00	
预付款项		151,056,350.96	72,366,443.28
其他应收款		522,211,937.76	121,405,801.92
其中：应收利息			
应收股利		400,000,000.00	
存货		172,995,992.87	201,408,938.37
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,738,240.22	42,063,981.92
流动资产合计		1,436,745,793.45	826,696,131.37
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			9,600,000.00
其他债权投资			

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,352,544,640.44	1,631,271,984.58
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		9,600,000.00	
投资性房地产			
固定资产		242,346,966.66	260,308,973.86
在建工程		20,159,909.98	14,524,577.65
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		33,268,412.02	24,325,305.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		450,774.11	768,656.27
递延所得税资产		2,661,150.43	5,288,907.29
其他非流动资产		17,717,595.00	23,717,595.00
非流动资产合计		2,678,749,448.64	1,969,806,000.51
资产总计		4,115,495,242.09	2,796,502,131.88
流动负债：			
短期借款		250,832,190.98	2,000,000.00
交易性金融负债		5,557,650.07	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			11,555,479.21
衍生金融负债			
应付票据		68,000,000.00	80,000,000.00
应付账款		170,061,902.22	85,576,978.23
预收款项		3,569,865.91	8,287,892.25
应付职工薪酬		27,828,742.94	26,849,701.54
应交税费		13,108,219.98	5,941,681.09
其他应付款		238,037,036.08	26,409,269.01
其中：应付利息			1,485.58
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		30,043,541.67	
其他流动负债			
流动负债合计		807,039,149.85	246,621,001.33
非流动负债：			
长期借款		440,638,611.11	
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		24,346,108.30	25,400,403.78
递延所得税负债		10,121,971.73	6,442,378.58

其他非流动负债			
非流动负债合计		475,106,691.14	31,842,782.36
负债合计		1,282,145,840.99	278,463,783.69
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		805,662,371.00	805,889,171.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		945,311,216.19	949,309,339.48
减：库存股		9,391,440.00	21,223,080.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		193,360,442.12	146,472,225.08
未分配利润		898,406,811.79	637,590,692.63
所有者权益（或股东权益）合计		2,833,349,401.10	2,518,038,348.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,115,495,242.09	2,796,502,131.88

法定代表人：花莉蓉 主管会计工作负责人：戴云友 会计机构负责人：吴安

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		2,016,815,853.61	1,862,225,158.59
其中：营业收入		2,016,815,853.61	1,862,225,158.59
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,736,159,865.26	1,610,064,249.73
其中：营业成本		1,314,199,989.97	1,241,710,801.20
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		21,719,753.33	22,398,132.75
销售费用		43,198,022.86	32,117,561.39
管理费用		255,866,101.61	240,099,424.92
研发费用		94,502,128.89	87,150,763.41
财务费用		6,673,868.60	-13,412,433.94
其中：利息费用		9,960,581.82	3,984,645.21
利息收入		4,928,964.01	5,622,138.94
加：其他收益		22,276,306.77	14,635,471.61

投资收益（损失以“-”号填列）		-23,008,318.64	-19,664,202.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,495,604.96	1,526,993.70
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		7,569,426.43	-16,088,211.65
信用减值损失（损失以“-”号填列）		6,585,239.83	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-8,518,187.92	-34,688,797.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-122,961.88	-2,614,221.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		285,437,492.94	193,740,946.96
加：营业外收入		7,550,475.35	651,490.53
减：营业外支出		6,066,808.06	1,797,398.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		286,921,160.23	192,595,039.25
减：所得税费用		49,956,984.58	36,673,313.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		236,964,175.65	155,921,725.73
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		236,964,175.65	155,921,725.73
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）		237,793,378.50	157,147,456.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-829,202.85	-1,225,730.94
六、其他综合收益的税后净额		-3,018,213.84	892,000.33
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,054,226.97	778,756.49
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		-3,054,226.97	778,756.49
（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		-3,054,226.97	778,756.49
（9）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		36,013.13	113,243.84
七、综合收益总额		233,945,961.81	156,813,726.06

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		234,739,151.53	157,926,213.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-793,189.72	-1,112,487.10
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.30	0.20
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.30	0.20

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

法定代表人：花莉蓉 主管会计工作负责人：戴云友 会计机构负责人：吴安

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		930,727,399.17	996,585,756.65
减：营业成本		679,784,868.31	768,955,486.40
税金及附加		8,571,579.93	8,702,315.03
销售费用		25,369,957.73	14,744,929.71
管理费用		90,721,028.88	102,661,522.53
研发费用		53,321,144.75	49,667,272.33
财务费用		147,332.39	-12,717,134.00
其中：利息费用		8,327,901.48	2,151,355.79
利息收入		8,000,528.34	8,674,003.36
加：其他收益		10,615,067.20	5,241,387.34
投资收益（损失以“-”号填列）		378,429,834.41	-2,346,037.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,495,604.96	1,526,993.70
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）		5,997,829.14	-11,555,479.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）		11,290,121.84	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-460,641.05	-16,083,048.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）		66,418.29	-605,051.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		478,750,117.01	39,223,134.83
加：营业外收入		955,731.80	450,486.73
减：营业外支出		1,990,142.69	486,668.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		477,715,706.12	39,186,952.80
减：所得税费用		8,833,535.72	3,394,318.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		468,882,170.40	35,792,633.96
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		468,882,170.40	35,792,633.96
(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		468,882,170.40	35,792,633.96
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：花莉蓉 主管会计工作负责人：戴云友 会计机构负责人：吴安

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		1,709,081,758.41	1,236,596,349.29
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		106,276,789.72	58,277,346.03
收到其他与经营活动有关的现金		133,086,991.24	107,248,209.14
经营活动现金流入小计		1,948,445,539.37	1,402,121,904.46
购买商品、接受劳务支付的现金		797,327,223.35	530,479,785.36
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		310,674,541.04	286,999,556.23

支付的各项税费		106,212,041.63	99,571,251.44
支付其他与经营活动有关的现金		180,069,761.73	220,288,811.24
经营活动现金流出小计		1,394,283,567.75	1,137,339,404.27
经营活动产生的现金流量净额		554,161,971.62	264,782,500.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,100,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,294,133.32	2,764,861.01
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		101,092,553.03	91,119,268.55
投资活动现金流入小计		109,486,686.35	93,884,129.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		320,451,893.81	230,661,122.37
投资支付的现金		22,023,048.00	23,410,465.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		64,901,803.19	
支付其他与投资活动有关的现金		363,828,772.54	120,000,000.00
投资活动现金流出小计		771,205,517.54	374,071,587.37
投资活动产生的现金流量净额		-661,718,831.19	-280,187,457.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,713,767,000.00	816,970,080.00
收到其他与筹资活动有关的现金			26,136,800.00
筹资活动现金流入小计		1,713,767,000.00	843,106,880.00
偿还债务支付的现金		1,432,054,195.60	811,106,880.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		169,955,437.36	93,549,416.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		534,240.00	1,971,045.78
筹资活动现金流出小计		1,602,543,872.96	906,627,342.58
筹资活动产生的现金流量净额		111,223,127.04	-63,520,462.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,862,886.15	14,027,708.08
五、现金及现金等价物净增加额		-196,618.68	-64,897,712.12
加：期初现金及现金等价物余额		232,777,150.74	297,674,862.86
六、期末现金及现金等价物余额		232,580,532.06	232,777,150.74

法定代表人：花莉蓉 主管会计工作负责人：戴云友 会计机构负责人：吴安

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		744,298,411.71	624,521,230.99
收到的税费返还		56,582,050.71	42,433,553.44
收到其他与经营活动有关的现金		59,134,192.72	79,548,972.95
经营活动现金流入小计		860,014,655.14	746,503,757.38
购买商品、接受劳务支付的现金		334,748,404.31	296,821,157.82
支付给职工及为职工支付的现金		141,233,221.01	144,062,599.94
支付的各项税费		45,267,072.92	35,832,685.44
支付其他与经营活动有关的现金		111,085,994.83	107,886,601.81
经营活动现金流出小计		632,334,693.07	584,603,045.01
经营活动产生的现金流量净额		227,679,962.07	161,900,712.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			23,405,918.17
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,759,811.47	1,651,619.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		99,673,126.75	
收到其他与投资活动有关的现金		35,523,651.62	96,226,969.88
投资活动现金流入小计		146,956,589.84	121,284,507.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,119,446.88	50,634,504.19
投资支付的现金		622,229,602.49	123,604,732.67
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		288,247,812.54	120,000,000.00
投资活动现金流出小计		945,596,861.91	294,239,236.86
投资活动产生的现金流量净额		-798,640,272.07	-172,954,728.94
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		1,503,767,000.00	650,970,080.00
收到其他与筹资活动有关的现金			26,136,800.00
筹资活动现金流入小计		1,503,767,000.00	677,106,880.00
偿还债务支付的现金		785,767,000.00	675,106,880.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		167,992,877.50	91,757,996.13
支付其他与筹资活动有关的现金		534,240.00	1,387,360.00
筹资活动现金流出小计		954,294,117.50	768,252,236.13
筹资活动产生的现金流量净额		549,472,882.50	-91,145,356.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		835,339.91	7,369,059.67
五、现金及现金等价物净增加额		-20,652,087.59	-94,830,313.03
加：期初现金及现金等价物余额		87,093,243.56	181,923,556.59
六、期末现金及现金等价物余额		66,441,155.97	87,093,243.56

法定代表人：花莉蓉 主管会计工作负责人：戴云友 会计机构负责人：吴安

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	805,889,171.00				944,227,322.20	21,223,080.00	818,848.89	5,654,793.60	146,463,726.36		891,747,076.60	2,773,577,858.65	4,524,204.92	2,778,102,063.57	
加:会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并其他															
二、本年期初余额	805,889,171.00				944,227,322.20	21,223,080.00	818,848.89	5,654,793.60	146,463,726.36		891,747,076.60	2,773,577,858.65	4,524,204.92	2,778,102,063.57	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-226,800.00				-3,998,123.29	-11,831,640.00	-3,054,226.97	-120,359.26	46,888,217.04		29,727,327.26	81,047,674.78	-793,189.72	80,254,485.06	
(一)							-3,054,226.97				237,793,378.	234,739,151.5	-793,189.	233,945,961.81	

综合收益总额										50		3	72	
(二) 所有者投入和减少资本	-226,800.00				-3,998,123.29	-11,831,640.00						7,606,716.71		7,606,716.71
1. 所有者投入的普通股	-226,800.00				-714,600.00							-941,400.00		-941,400.00
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					-3,283,523.29	-11,831,640.00						8,548,116.71		8,548,116.71
4. 其他														
(三) 利润分配								46,888,217.04	-208,066,051.24			-161,177,834.20		-161,177,834.20
1. 提取盈余公积								46,888,217.04	-46,888,217.04					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配									-161,177,834.20			-161,177,834.20		-161,177,834.20
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							-120,359.2 6					-120,359.26		-120,359.26
1. 本期 提取							34,605,329 .07					34,605,329.07		34,605,329.07
2. 本期 使用							34,725,688 .33					34,725,688.33		34,725,688.33
(六)														

2019 年年度报告

其他													
四、本 期期末 余额	805,662,3 71.00			940,229,198. 91	9,391,440. 00	-2,235,378.08	5,534,434. 34	193,351,943. 40	921,474,403. 86	2,854,625,533. 43	3,731,015 .20	2,858,356,548. 63	

项目	2018 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	447,846,206. 00				1,287,199,363 .91	36,378,000. 00	40,092.4 0	5,763,581.2 5	142,884,462. 96		827,748,124. 53		2,675,103,831 .05	5,636,692. 02	2,680,740,523 .07
加：会 计政 策变 更															
前期 差错 更正															
同一 控制 下企 业合 并															
其他															
二、本 年期 初余 额	447,846,206. 00				1,287,199,363 .91	36,378,000. 00	40,092.4 0	5,763,581.2 5	142,884,462. 96		827,748,124. 53		2,675,103,831 .05	5,636,692. 02	2,680,740,523 .07
三、本 年期 末余 额	358,042,965. 00				-342,972,041. 71	-15,154,920. 00	778,756. 49	-108,787.65	3,579,263.40		63,998,952.0 7		98,474,027.60	-1,112,487. 10	97,361,540.50

期增 减变 动金 额(减 少以 “-” 号填 列)														
(一) 综合 收益 总额						778,756. 49				157,147,456. 67		157,926,213.1 6	-1,112,487. 10	156,813,726.0 6
(二) 所有 者投 入和 减少 资本	-234,000.00			15,304,923.29	-15,154,920. 00							30,225,843.29		30,225,843.29
1. 所 有者 投入 的普 通股	-234,000.00			-746,200.00								-980,200.00		-980,200.00
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				16,051,123.29	-15,154,920. 00							31,206,043.29		31,206,043.29

2019 年年度报告

额														
4. 其他														
(三) 利润分配								3,579,263.40		-93,148,504.60		-89,569,241.20		-89,569,241.20
1. 提取盈余公积								3,579,263.40		-3,579,263.40				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-89,569,241.20		-89,569,241.20		-89,569,241.20
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	358,276,965.00				-358,276,965.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	358,276,965.00				-358,276,965.00									
2. 盈余公														

2019 年年度报告

四、本 期期 末余 额	805,889,171. 00			944,227,322.2 0	21,223,080. 00	818,848. 89	5,654,793.6 0	146,463,726. 36		891,747,076. 60		2,773,577,858 .65	4,524,204. 92	2,778,102,063 .57
----------------------	--------------------	--	--	--------------------	-------------------	----------------	------------------	--------------------	--	--------------------	--	----------------------	------------------	----------------------

法定代表人：花莉蓉 主管会计工作负责人：戴云友 会计机构负责人：吴安

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度										
	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	805,889,171.0 0				949,309,339.48	21,223,080.00			146,472,225.08	637,590,6 92.63	2,518,038, 348.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	805,889,171.0 0				949,309,339.48	21,223,080.00			146,472,225.08	637,590,6 92.63	2,518,038, 348.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-226,800.00				-3,998,123.29	-11,831,640.00			46,888,217.04	260,816,1 19.16	315,311,05 2.91
（一）综合收益总额										468,882.1 70.40	468,882,17 0.40
（二）所有者投入和减少资本	-226,800.00				-3,998,123.29	-11,831,640.00					7,606,716. 71
1. 所有者投入的普通股	-226,800.00				-714,600.00						-941,400.0 0
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					-3,283,523.29	-11,831,640.00					8,548,116. 71
4. 其他											

2019 年年度报告

(三) 利润分配									46,888,217.04	-208,066,051.24	-161,177,834.20
1. 提取盈余公积									46,888,217.04	-46,888,217.04	
2. 对所有者（或股东）的分配										-161,177,834.20	-161,177,834.20
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								19,104,447.87			19,104,447.87
2. 本期使用								19,104,447.87			19,104,447.87
(六) 其他											
四、本期期末余额	805,662,371.00				945,311,216.19	9,391,440.00			193,360,442.12	898,406,811.79	2,833,349,401.10

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	447,846,206.00				1,292,281,381.19	36,378,000.00			142,892,961.68	694,946,563.27	2,541,589,112.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	447,846,206.00				1,292,281,381.19	36,378,000.00			142,892,961.68	694,946,563.27	2,541,589,112.14

2019 年年度报告

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	358,042,965.00				-342,972,041.71	-15,154,920.00			3,579,263.40	-57,355,870.64	-23,550,763.95
（一）综合收益总额										35,792,633.96	35,792,633.96
（二）所有者投入和减少资本	-234,000.00				15,304,923.29	-15,154,920.00					30,225,843.29
1. 所有者投入的普通股	-234,000.00				-746,200.00						-980,200.00
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					16,051,123.29	-15,154,920.00					31,206,043.29
4. 其他											
（三）利润分配									3,579,263.40	-93,148,504.60	-89,569,241.20
1. 提取盈余公积									3,579,263.40	-3,579,263.40	
2. 对所有者（或股东）的分配										-89,569,241.20	-89,569,241.20
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	358,276,965.00				-358,276,965.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	358,276,965.00				-358,276,965.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								12,606,729.21			12,606,729.21
2. 本期使用								12,606,729.21			12,606,729.21

2019 年年度报告

(六) 其他											
四、本期期末余额	805,889,171.00				949,309,339.48	21,223,080.00			146,472,225.08	637,590,692.63	2,518,038,348.19

法定代表人：花莉蓉 主管会计工作负责人：戴云友 会计机构负责人：吴安

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

浙江九洲药业股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经浙江省人民政府证券委员会《关于同意设立浙江九洲药业股份有限公司的批复》（浙证委（1998）60号）批准，由浙江中贝九洲集团公司（现已更名为浙江中贝九洲集团有限公司）、海南琼山旺达贸易公司、浙江黄岩第九化工厂（现已更名为浙江奥马药业有限公司）、台州市一洲化工有限公司（已更名为浙江一洲化工有限公司，并已于2008年被本公司吸收合并）和台州市椒江四维化工厂（现已更名为浙江四维医药科技有限公司）发起设立，于1998年7月13日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省台州市。公司现持有统一社会信用代码为91330000704676703E的营业执照，注册资本805,662,371.00元，股份总数805,662,371股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份：A股2,354,400股；无限售条件的流通股份A股803,307,971股。公司股票于2014年10月在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属医药制造业。主要经营活动为化学原料药、医药中间体、医药制剂的研发、生产（凭许可证经营），创新药品、生物技术的技术开发、技术服务，新药、医药中间体及原料药的研发、销售（凭许可证经营），化工原料（不含危险化学品及易制毒品）、机械设备的制造、销售，经营进出口业务。主要产品：公司主要生产并销售中枢神经类、非甾体抗炎类、降糖类及抗感染类等化学原料药及中间体。

本财务报表业经公司2020年4月8日第六届第二十三次董事会批准对外报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司将浙江中贝化工有限公司、浙江九洲药物科技有限公司、浙江四维医药科技有限公司、江苏瑞科医药科技有限公司、浙江瑞博制药有限公司和上海三海医药科技有限公司等10家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注六、合并范围的变更和七、在其他主体中的权益之说明。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

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。

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

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一

部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

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

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

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

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

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

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

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

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

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据合同应收的现金流量与

	预期收到的现金流量之间差额的现值进行计提
--	----------------------

(3)按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——商业承兑汇票组合	信用风险较高的企业及其他组织	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收账款——所有客户组合	所有客户的应收账款、合同资产	
其他应收款——其他单位组合	所有单位的应收款项	

2) 按组合计量预期信用损失的应收票据——商业承兑汇票、应收账款、其他应收款的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收商业承兑汇票预期信用损失率(%)	应收账款预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5.00	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00	100.00

(4) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件的,公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;(2)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。不满足终止确认条件的金融资产转移,公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

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

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

13. 应收款项融资

适用 不适用

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

15. 存货

适用 不适用

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

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

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法**(1) 低值易耗品**

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

16. 持有待售资产

适用 不适用

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

1. 共同控制、重要影响的判断

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

2. 投资成本的确定

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

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

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

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

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

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

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

产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

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

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

21. 投资性房地产

不适用

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2). 折旧方法

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	年限平均法	8-30	3-5	3.17-12.13
通用设备	年限平均法	3-7	3-5	13.57-32.33

专用设备	年限平均法	7-12	3-5	7.92-13.86
运输工具	年限平均法	6-10	3-5	9.50-16.17
其他设备	年限平均法	5-7	3-5	13.57-19.40

(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

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上 (含 75%)]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上 (含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上 (含 90%)]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

23. 在建工程

√适用 □不适用

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

24. 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

25. 生物资产

适用 不适用

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

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
办公软件	3
可交易排污权	5-10
专利权	10
客户关系	10

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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

29. 长期资产减值

适用 不适用

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定

的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

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

30. 长期待摊费用

适用 不适用

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

31. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

34. 股份支付

适用 不适用

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

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

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

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. 收入确认原则

(1) 销售商品

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

(2) 提供劳务

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

(3) 让渡资产使用权

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

(4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

2. 收入确认的具体方法

公司主要销售中枢神经类、非甾体抗炎类、降糖类及抗感染类等化学原料药及中间体。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并经购货方签收，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得经海关审验后的货物出口报关单、提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

37. 政府补助

适用 不适用

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按

照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法√适用 不适用

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以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。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(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**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)
<p>本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。</p>		<p>2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额：原列报应收票据及应收账款 600,396,602.92 元，新列报应收票据 49,296,440.64 元、应收账款 551,100,162.28 元；原列报应付票据及应付账款 281,641,444.11 元，新列报应付票据 86,900,000.00 元、应付账款 194,741,444.11 元。</p>
<p>本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，</p>		<p>详见其他说明</p>

<p>对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。</p> <p>新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。</p> <p>新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。</p>		
<p>本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。</p>		<p>该项会计政策变更采用未来适用法处理。</p>

其他说明

1) 执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表的主要影响如下：

项目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则调整影响	2019年1月1日
货币资金	276,110,875.32		276,110,875.32
应收票据	49,296,440.64	-49,296,440.64	
应收款项融资		49,296,440.64	49,296,440.64
应收账款	551,100,162.28		551,100,162.28
其他应收款	23,911,592.41		23,911,592.41
可供出售金融资产	9,600,000.00	-9,600,000.00	
其他非流动金融资产		9,600,000.00	9,600,000.00
短期借款	32,000,000.00	43,354.33	32,043,354.33

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,088,211.65	-16,088,211.65	
交易性金融负债		16,088,211.65	16,088,211.65
应付票据	86,900,000.00		86,900,000.00
应付账款	194,741,444.11		194,741,444.11
其他应付款	32,718,819.15	-43,354.33	32,675,464.82

2) 2019年1月1日,公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表:

项目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	276,110,875.32	以摊余成本计量的金融资产	276,110,875.32
应收票据	贷款和应收款项	49,296,440.64		
应收款项融资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	49,296,440.64
应收账款	贷款和应收款项	551,100,162.28	以摊余成本计量的金融资产	551,100,162.28
其他应收款	贷款和应收款项	23,911,592.41	以摊余成本计量的金融资产	23,911,592.41
可供出售金融资产	可供出售金融资产	9,600,000.00		
其他非流动金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,600,000.00
短期借款	其他金融负债	32,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	32,043,354.33
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	16,088,211.65		
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	16,088,211.65
应付票据	其他金融负债	86,900,000.00	以摊余成本计量的金融负债	86,900,000.00
应付账款	其他金融负债	194,741,444.11	以摊余成本计量的金融负债	194,741,444.11
其他应付款	其他金融负债	32,718,819.15	以摊余成本计量的金融负债	32,675,464.82

3) 2019年1月1日,公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值(2019)
----	-----------------	-----	------	-----------------------

	(2018 年 12 月 31 日)			年 1 月 1 日)
① 金融资产				
A. 摊余成本				
货币资金	276,110,875.32			276,110,875.32
应收票据	49,296,440.64	-49,296,440.64		
应收账款	551,100,162.28			551,100,162.28
其他应收款	23,911,592.41			23,911,592.41
以摊余成本计量的总金融资产	900,419,070.65	-49,296,440.64		851,122,630.01
B. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
可供出售金融资产	9,600,000.00	-9,600,000.00		
其他非流动金融资产		9,600,000.00		9,600,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	9,600,000.00			9,600,000.00
C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资		49,296,440.64		49,296,440.64
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产		49,296,440.64		49,296,440.64
② 金融负债				
A. 摊余成本				
短期借款	32,000,000.00	43,354.33		32,043,354.33
应付票据	86,900,000.00			86,900,000.00
应付账款	194,741,444.11			194,741,444.11
其他应付款	32,718,819.15	-43,354.33		32,675,464.82
以摊余成本计量的总金融负债	346,360,263.26			346,360,263.26
B. 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,088,211.65	-16,088,211.65		

交易性金融负债		16,088,211.65		16,088,211.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债	16,088,211.65			16,088,211.65

4) 2019年1月1日,公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下:

项目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备(2019年1月1日)
应收账款	36,107,903.31			36,107,903.31
其他应收款	2,043,703.05			2,043,703.05

(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	276,110,875.32	276,110,875.32	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	49,296,440.64		-49,296,440.64
应收账款	551,100,162.28	551,100,162.28	
应收款项融资		49,296,440.64	49,296,440.64
预付款项	23,709,454.74	23,709,454.74	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	23,911,592.41	23,911,592.41	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	534,962,179.03	534,962,179.03	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	46,443,523.76	46,443,523.76	
流动资产合计	1,505,534,228.18	1,505,534,228.18	

非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	9,600,000.00		-9,600,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	12,798,116.17	12,798,116.17	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		9,600,000.00	9,600,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,385,768,369.32	1,385,768,369.32	
在建工程	136,238,229.78	136,238,229.78	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	200,228,966.02	200,228,966.02	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	768,656.27	768,656.27	
递延所得税资产	9,173,916.42	9,173,916.42	
其他非流动资产	44,799,218.54	44,799,218.54	
非流动资产合计	1,799,375,472.52	1,799,375,472.52	
资产总计	3,304,909,700.70	3,304,909,700.70	
流动负债：			
短期借款	32,000,000.00	32,043,354.33	43,354.33
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		16,088,211.65	16,088,211.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,088,211.65		-16,088,211.65
衍生金融负债			
应付票据	86,900,000.00	86,900,000.00	
应付账款	194,741,444.11	194,741,444.11	
预收款项	17,558,667.43	17,558,667.43	
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	48,046,145.43	48,046,145.43	
应交税费	30,546,612.46	30,546,612.46	
其他应付款	32,718,819.15	32,675,464.82	-43,354.33
其中：应付利息	43,354.33		-43,354.33
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

流动负债合计	458,599,900.23	458,599,900.23	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	58,499,610.55	58,499,610.55	
递延所得税负债	9,708,126.35	9,708,126.35	
其他非流动负债			
非流动负债合计	68,207,736.90	68,207,736.90	
负债合计	526,807,637.13	526,807,637.13	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	805,889,171.00	805,889,171.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	944,227,322.20	944,227,322.20	
减：库存股	21,223,080.00	21,223,080.00	
其他综合收益	818,848.89	818,848.89	
专项储备	5,654,793.60	5,654,793.60	
盈余公积	146,463,726.36	146,463,726.36	
一般风险准备			
未分配利润	891,747,076.60	891,747,076.60	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,773,577,858.65	2,773,577,858.65	
少数股东权益	4,524,204.92	4,524,204.92	
所有者权益（或股东权益）合计	2,778,102,063.57	2,778,102,063.57	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,304,909,700.70	3,304,909,700.70	

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	129,326,968.14	129,326,968.14	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	16,639,843.67		-16,639,843.67

应收账款	243,484,154.07	243,484,154.07	
应收款项融资		16,639,843.67	16,639,843.67
预付款项	72,366,443.28	72,366,443.28	
其他应收款	121,405,801.92	121,405,801.92	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	201,408,938.37	201,408,938.37	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	42,063,981.92	42,063,981.92	
流动资产合计	826,696,131.37	826,696,131.37	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	9,600,000.00		-9,600,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,631,271,984.58	1,631,271,984.58	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		9,600,000.00	9,600,000.00
投资性房地产			
固定资产	260,308,973.86	260,308,973.86	
在建工程	14,524,577.65	14,524,577.65	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	24,325,305.86	24,325,305.86	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	768,656.27	768,656.27	
递延所得税资产	5,288,907.29	5,288,907.29	
其他非流动资产	23,717,595.00	23,717,595.00	
非流动资产合计	1,969,806,000.51	1,969,806,000.51	
资产总计	2,796,502,131.88	2,796,502,131.88	
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	2,001,485.58	1,485.58
交易性金融负债		11,555,479.21	11,555,479.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	11,555,479.21		-11,555,479.21
衍生金融负债			
应付票据	80,000,000.00	80,000,000.00	
应付账款	85,576,978.23	85,576,978.23	
预收款项	8,287,892.25	8,287,892.25	
应付职工薪酬	26,849,701.54	26,849,701.54	
应交税费	5,941,681.09	5,941,681.09	
其他应付款	26,409,269.01	26,407,783.43	-1,485.58
其中：应付利息	1,485.58		-1,485.58
应付股利			
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	246,621,001.33	246,621,001.33	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	25,400,403.78	25,400,403.78	
递延所得税负债	6,442,378.58	6,442,378.58	
其他非流动负债			
非流动负债合计	31,842,782.36	31,842,782.36	
负债合计	278,463,783.69	278,463,783.69	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	805,889,171.00	805,889,171.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	949,309,339.48	949,309,339.48	
减：库存股	21,223,080.00	21,223,080.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	146,472,225.08	146,472,225.08	
未分配利润	637,590,692.63	637,590,692.63	
所有者权益（或股东权益）合计	2,518,038,348.19	2,518,038,348.19	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,796,502,131.88	2,796,502,131.88	

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

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	销售货物或提供应税劳务	6%、13%、16%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%

企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴或按房产公允价值的 1.02%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、1.02%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
浙江九洲药业股份有限公司	15%
浙江瑞博制药有限公司	15%
浙江九洲药物科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注]：本公司之美国子公司 FJPHARMA LLC、香港子公司九洲海外（香港）有限公司，浙江瑞博制药有限公司之美国子公司 RAYBOW USA、丹麦子公司 RAYBOW EUROPE INCORPORATED APS，按其所在地税收法规缴纳。

2. 税收优惠

适用 不适用

1. 增值税

本公司出口货物实行“免、抵、退”税政策，出口退税率为 10%、13%和 15%，子公司江苏瑞科医药科技有限公司出口退税率为 10%、13%，子公司浙江瑞博制药有限公司出口退税率为 10%、13%、15%、16%，子公司瑞博（苏州）制药有限公司出口退税率为 6%、13%。

2. 企业所得税

根据科学技术部火炬高技术产业开发中心下发的《关于浙江省 2017 年第一批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2017〕201 号)，同意公司作为高新技术企业备案，自 2017 年起三年内享受减按 15%的税率计缴企业所得税的优惠政策。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室颁布的《关于浙江省 2019 年高新技术企业备案的复函》(国科火字[2020]32 号)，同意子公司浙江瑞博制药有限公司作为高新技术企业备案，自 2019 年起三年内享受减按 15%的税率计缴企业所得税的优惠政策。

浙江九洲药物科技有限公司被税务机关认定符合小型微利企业的标准。根据财政部和国家税务总局发布《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)，对年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，并按 20%的税率计算缴纳企业所得税。

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	116,692.36	148,645.26
银行存款	232,463,839.70	232,628,505.48
其他货币资金	332,572,820.54	43,333,724.58
合计	565,153,352.60	276,110,875.32
其中：存放在境外的款项总额	USD2,183,858.91	USD2,290,432.94
	DKK5,919,424.75	DKK0.00

其他说明

其他货币资金期末数中包括股权转让款保证金 293,828,772.54 元、银行承兑汇票保证金 38,250,000.00 元和远期结售汇保证金 494,048.00 元。

2、交易性金融资产

□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

(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

(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

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

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

(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	541,651,203.12
1 至 2 年	3,045,361.86
2 至 3 年	963,525.80
3 年以上	1,622,671.66
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	547,282,762.44

(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										
其中：										
按组合计提坏账准备	547,282,762.44	100.00	29,796,067.09	5.44	517,486,695.35	587,208,065.59	100.00	36,107,903.31	6.15	551,100,162.28
其中：										
合计	547,282,762.44	/	29,796,067.09	/	517,486,695.35	587,208,065.59	/	36,107,903.31	/	551,100,162.28

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：所有客户组合中，采用账龄损失率对照表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 (%)
1 年以内	541,651,203.12	27,082,560.16	5.00
1-2 年	3,045,361.86	609,072.37	20.00
2-3 年	963,525.80	481,762.90	50.00
3 年以上	1,622,671.66	1,622,671.66	100.00

合计	547,282,762.44	29,796,067.09	5.44
----	----------------	---------------	------

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

用于确定本期坏账准备计提金额所采用的输入值、假设等信息说明：相同账龄的客户具有类似的预期损失率。

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	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	36,107,903.31		5,582,073.57	909,250.37	179,487.72	29,796,067.09
合计	36,107,903.31		5,582,073.57	909,250.37	179,487.72	29,796,067.09

[注]：本期应收账款坏账准备其他增加系企业合并转入 179,487.72 元。

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	909,250.37

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

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：元 币种：人民币

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
客户 1	218,561,840.71	39.94	10,928,092.04
客户 2	58,325,664.20	10.66	2,916,283.21
客户 3	19,109,618.64	3.49	955,480.93
客户 4	16,357,029.87	2.99	817,851.49
客户 5	11,871,399.54	2.17	593,569.98
小 计	324,225,552.96	59.25	16,211,277.65

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	46,327,527.04	49,296,440.64
合计	46,327,527.04	49,296,440.64

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如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

不适用

其他说明：

适用 不适用

期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	153,530,240.86
小计	153,530,240.86

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

7、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

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	15,792,438.26	92.03	23,101,556.51	97.44
1 至 2 年	1,001,940.08	5.84	528,614.62	2.23
2 至 3 年	328,317.14	1.91	60,889.06	0.25
3 年以上	37,548.21	0.22	18,394.55	0.08
合计	17,160,243.69	100.00	23,709,454.74	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：

无

(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

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
宁波焕丰化工有限公司	1,374,364.00	8.01
中国人民财产保险股份有限公司台州市分公司	1,362,434.76	7.94
南京富顿能源科技有限公司	1,301,000.00	7.58
INDO AMINES LTD	1,252,367.42	7.30
浙江大战生物科技有限公司	800,000.00	4.66
小计	6,090,166.18	35.49

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		
应收股利		
其他应收款	10,457,831.30	23,911,592.41
合计	10,457,831.30	23,911,592.41

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**(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**应收股利****(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	7,671,800.57
1 至 2 年	3,586,405.93
2 至 3 年	130,852.16
3 年以上	4,130,000.00
3 至 4 年	
4 至 5 年	

5 年以上	
合计	15,519,058.66

(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
押金保证金	7,537,928.60	10,587,920.00
应收暂付款	2,523,996.94	12,007,335.78
应收出口退税	4,701,398.79	3,076,582.75
其他	755,734.33	283,456.93
合计	15,519,058.66	25,955,295.46

(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		2,043,703.05		2,043,703.05
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				
本期转回		1,003,166.26		1,003,166.26
本期转销				
本期核销				
其他变动		4,020,690.57		4,020,690.57
2019年12月31日余额		5,061,227.36		5,061,227.36

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

本期其他应收款坏账准备其他增加系企业合并转入 4,020,690.57 元。

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	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	2,043,703.05		1,003,166.26		4,020,690.57	5,061,227.36
合计	2,043,703.05		1,003,166.26		4,020,690.57	5,061,227.36

[注]：本期其他应收款坏账准备其他增加系企业合并转入 4,020,690.57 元。

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
应收出口退税	应收出口退税	4,701,398.79	1 年以内	30.29	
台州市椒江新城基础设施建设有限公司	押金保证金	3,420,000.00	1-2 年	22.04	684,000.00
国网江苏省电力有限公司苏州供电公司	押金保证金	3,000,000.00	3 年以上	19.33	3,000,000.00
常熟市天然气有限公司	押金保证金	1,000,000.00	3 年以上	6.44	1,000,000.00
吴立才	其他	120,000.00	3 年以上	0.77	120,000.00
合计	/	12,241,398.79		78.87	4,804,000.00

(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	183,071,243.74		183,071,243.74	98,715,480.31		98,715,480.31
在产品	332,574,681.48	720,586.64	331,854,094.84	174,133,028.39	9,181,041.08	164,951,987.31
库存商品	307,579,168.00	4,632,003.91	302,947,164.09	267,267,997.99	8,783,718.06	258,484,279.93
周转材料						

消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
委托加工物资	10,013,803.58		10,013,803.58	12,810,431.48		12,810,431.48
合计	833,238,896.80	5,352,590.55	827,886,306.25	552,926,938.17	17,964,759.14	534,962,179.03

(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						
在产品	9,181,041.08	610,315.69		9,070,770.13		720,586.64
库存商品	8,783,718.06	1,523,827.76	64,686.94	5,740,228.85		4,632,003.91
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	17,964,759.14	2,134,143.45	64,686.94	14,810,998.98		5,352,590.55

[注]：存货跌价准备本期增加其他系企业合并转入 64,686.94 元。

(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

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

不适用

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
理财产品		30,000,000.00
待抵扣增值税进项税额	29,105,531.91	16,378,699.90
预缴所得税	4,763,275.90	64,823.86
合计	33,868,807.81	46,443,523.76

其他说明

无

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											
二、联营企业											
方达医药技术(苏州)有限公司	12,798,116.17			-2,495,604.96						10,302,511.21	
小计	12,798,116.17			-2,495,604.96						10,302,511.21	
合计	12,798,116.17			-2,495,604.96						10,302,511.21	

其他说明

不适用

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

(2). 非交易性权益工具投资的情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

18、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
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-权益工具投资	9,600,000.00	9,600,000.00
合计	9,600,000.00	9,600,000.00

其他说明:

适用 不适用

期初数与上期期末余额(2018年12月31日)差异详见本财务报表附注41(1)第二条之说明。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

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	1,963,764,880.67	1,385,768,369.32
固定资产清理		
合计	1,963,764,880.67	1,385,768,369.32

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	通用设备	专用设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	701,024,496.69		301,422,200.63	1,208,273,118.84	25,374,994.47	34,556,062.66	2,270,650,873.29
2.本期增加金额	599,516,624.91		37,694,556.38	1,529,070,423.86	4,211,036.86	48,293,825.82	2,218,786,467.83
（1）购置	121,682,767.6		11,101,923.83	25,427,984.87	961,826.61	3,127,786.04	40,741,204.11
（2）在建工程转入	89,762,857.15		26,305,701.87	60,083,053.54	409,676.31	4,880,857.68	181,442,146.55
（3）企业合并增加	509,632,085.00		286,930.68	1,443,559,385.45	2,839,533.94	40,285,182.10	1,996,603,117.17
3.本期减少金额	1,001,568.67		6,453,920.23	30,802,606.08	2,650,896.89	916,030.67	41,825,022.54
（1）处置或报废	1,001,568.67		6,453,920.23	30,802,606.08	2,650,896.89	916,030.67	41,825,022.54
4.期末余额	1,299,539,552.93		332,662,836.78	2,706,540,936.62	26,935,134.44	81,933,857.81	4,447,612,318.58
二、累计折旧							
1.期初余额	177,632,833.67		126,836,013.67	537,223,295.08	14,451,744.33	23,537,898.13	879,681,784.88
2.本期增加金额	311,740,796.50		28,039,224.12	1,243,165,585.70	4,609,951.68	34,094,944.31	1,621,650,502.31

(1) 计提	36,458,819.70		27,898,915.47	111,679,965.99	2,187,307.71	3,498,899.73	181,723,908.60
(2) 企业合并增加	275,281,976.80		140,308.65	1,131,485.619.71	2,422,643.97	30,596,044.58	1,439,926,593.71
3.本期减少金额	911,451.60		4,627,979.00	23,963,355.83	2,205,494.74	724,787.14	32,433,068.31
(1) 处置或报废	911,451.60		4,627,979.00	23,963,355.83	2,205,494.74	724,787.14	32,433,068.31
4.期末余额	488,462,178.57		150,247,258.79	1,756,425.524.95	16,856,201.27	56,908,055.30	2,468,899,218.88
三、减值准备							
1.期初余额				5,200,719.09			5,200,719.09
2.本期增加金额	159,477.71		50,864.92	9,794,279.40		81,439.77	10,086,061.80
(1) 计提			50,864.92	6,331,227.65		1,951.90	6,384,044.47
(2) 企业合并增加	159,477.71			3,463,051.75		79,487.87	3,702,017.33
3.本期减少金额			6,942.38	329,667.58		1,951.90	338,561.86
(1) 处置或报废			6,942.38	329,667.58		1,951.90	338,561.86
4.期末余额	159,477.71		43,922.54	14,665,330.91		79,487.87	14,948,219.03
四、账面价值							
1.期末账面价值	810,917,896.65		182,371,655.45	935,450,080.76	10,078,933.17	24,946,314.64	1,963,764,880.67
2.期初账面价值	523,391,663.02		174,586,186.96	665,849,104.67	10,923,250.14	11,018,164.53	1,385,768,369.32

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(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
东港人才公寓	3,481,624.51	正在办理之中
外沙厂区	2,007,111.48	正在办理之中
瑞科厂区	10,145,515.99	正在办理之中
小计	15,634,251.98	

其他说明：

□适用 √不适用

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	254,069,600.67	118,591,456.47
工程物资	19,711,444.71	17,646,773.31
合计	273,781,045.38	136,238,229.78

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
川南原料药生产基地	123,381,090.12		123,381,090.12	59,712,794.15		59,712,794.15
江苏瑞科医药原料药生产基地	52,138,411.40		52,138,411.40	24,356,118.41		24,356,118.41
九洲外沙分公司生产基地	8,726,347.08		8,726,347.08	5,045,674.43		5,045,674.43
研发大楼实验室项目	812,003.54		812,003.54	16,662,973.90		16,662,973.90
四维科技医药项目一期	58,588,689.34		58,588,689.34	5,566,703.17		5,566,703.17
其他零星工程	22,895,276.28	12,472,217.09	10,423,059.19	7,247,192.41		7,247,192.41
合计	266,541,817.76	12,472,217.09	254,069,600.67	118,591,456.47		118,591,456.47

(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
川南原料药生产基地	545,420,700.00	59,712,794.15	132,897,726.46	69,229,430.49		123,381,090.12	86.19	86.19	53,341,770.87			募集资金、银行借款和其他
江苏科药原料药生产基地		24,356,118.41	35,513,146.93	6,801,814.32	929,039.62	52,138,411.40			15,521,161.57			其他
九洲沙分公生产基地		5,045,674.43	12,576,674.92	8,896,002.27		8,726,347.08						其他
研发大楼实验项目	101,272,500.00	16,662,973.90	76,573,707.27	92,424,677.63		812,003.54	92.07	92.07				募集资金
四科医药项目一期	236,600,000.00	5,566,703.17	53,021,986.17			58,588,689.34	24.76	24.76				其他

其他零星工程		7,247,192.41	20,358,465.10	4,090,221.84	620,159.39	22,895,276.28						其他
合计	883,293,200.00	118,591,456.47	330,941,706.85	181,442,146.55	1,549,199.01	266,541,817.76	/	/	68,862,932.44	/	/	/

[注 1]: 在建工程本期增加因企业合并转入 14,916,567.47 元。

[注 2]: 在建工程本期其他减少系转入无形资产 258,064.84 元, 转入长期待摊费用 1,291,134.17 元。

(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

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
专用材料	4,258,020.45		4,258,020.45	3,017,432.66		3,017,432.66
专用设备	15,453,424.26		15,453,424.26	14,629,340.65		14,629,340.65
合计	19,711,444.71		19,711,444.71	17,646,773.31		17,646,773.31

其他说明:

无

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	办公软件	排污权	专利权	客户关系	非专利技术	合计

一、账面原值							
1.期初余额	214,778,576.36	4,676,193.22	5,270,080.00	20,370,466.75			245,095,316.33
2.本期增加金额	61,784,609.83	4,976,672.44		7,132,075.44	16,638,452.57		90,531,810.28
1)购置		4,294,764.59		7,132,075.44			11,426,840.03
2)内部研发							
3)企业合并增加	61,784,609.83	423,843.01			16,638,452.57		78,846,905.41
4)在建工程转入		258,064.84					258,064.84
3.本期减少金额							
1)处置							
4.期末余额	276,563,186.19	9,652,865.66	5,270,080.00	27,502,542.19	16,638,452.57		335,627,126.61
二、累计摊销							
1.期初余额	30,132,060.53	3,536,242.84	3,051,942.68	8,146,104.26			44,866,350.31
2.本期增加金额	9,111,465.72	1,421,707.51	676,999.64	2,821,857.73	266,775.17		14,298,805.77
1)计提	4,319,765.43	1,123,747.74	676,999.64	2,821,857.73	266,775.17		9,209,145.71
2)企业合并	4,791,700.29	297,959.77					5,089,660.06
3.本期减少金额							
(1)处置							
4.期末余额	39,243,526.25	4,957,950.35	3,728,942.32	10,967,961.99	266,775.17		59,165,156.08
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
1)计提							
3.本期减少金额							
1)处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	237,319,659.94	4,694,915.31	1,541,137.68	16,534,580.20	16,371,677.40		276,461,970.53
2.期初账面价值	184,646,515.83	1,139,950.38	2,218,137.32	12,224,362.49			200,228,966.02

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√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
四维化工厂房用地	35,363,981.76	正在办理之中
小计	35,363,981.76	

其他说明：

□适用 √不适用

26、开发支出

□适用 √不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
江苏瑞科医药科技有限公司[注1]	6,669,618.35					6,669,618.35
PharmAgra Labs, Inc.[注2]		75,072,951.58				75,072,951.58
合计	6,669,618.35	75,072,951.58				81,742,569.93

[注 1]：系公司 2015 年非同一控制下企业合并江苏瑞科医药科技有限公司形成的商誉。

[注 2]：系公司 2019 年非同一控制下企业合并 PharmAgra Labs, Inc.形成的商誉。

(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		
江苏瑞科医药科技有限公司	6,669,618.35					6,669,618.35
合计	6,669,618.35					6,669,618.35

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(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

公司结合与商誉相关的能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合进行商誉减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账

面价值部分) 与其可收回金额, 如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认商誉的减值损失。

上述对可收回金额的预计表明商誉已出现减值损失, 已全额计提减值准备。

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

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
云西宿舍装修费	768,656.27	1,315,129.94	1,612,573.06		471,213.15
合计	768,656.27	1,315,129.94	1,612,573.06		471,213.15

其他说明:

无

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	32,216,633.75	6,181,141.12	41,288,174.95	6,760,684.67
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动				
交易性金融负债公允价值变动	8,518,785.22	1,277,817.78	16,088,211.65	2,413,231.75
合计	40,735,418.97	7,458,958.90	57,376,386.60	9,173,916.42

(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

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				

固定资产一次性税前扣除[注]	156,118,329.66	23,912,168.94	62,445,827.32	9,708,126.35
合计	156,118,329.66	23,912,168.94	62,445,827.32	9,708,126.35

[注]: 系根据税法规定, 企业在 2018 年新购进的设备、器具, 单位价值不超过 500 万元的, 允许一次性计入当期成本费用, 在计算应纳税所得额时扣除, 不再分年度计算折旧。

(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	42,083,305.72	26,698,527.99
可抵扣亏损	220,860,216.57	161,872,984.00
合计	262,943,522.29	188,571,511.99

(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
2022 年		913,431.81
2023 年	1,624,075.94	3,036,531.81
2024 年	6,963,509.00	8,576,981.06
2025 年	48,187,316.27	48,187,316.27
2026 年	27,141,249.13	27,141,249.13
2027 年	17,864,779.61	17,855,683.16
2028 年	49,268,293.71	56,161,790.76
2029 年	69,810,992.91	
合计	220,860,216.57	161,872,984.00

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
未实现售后融资租回损益	17,309,074.10	21,081,623.54
预付非专利技术转让费		6,000,000.00
预付购房款	17,717,595.00	17,717,595.00
合计	35,026,669.10	44,799,218.54

其他说明:

无

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		
抵押借款	120,000,000.00	2,000,000.00
保证借款		30,000,000.00
信用借款	220,000,000.00	
短期借款应付未付利息	1,089,777.10	43,354.33
合计	341,089,777.10	32,043,354.33

短期借款分类的说明：

无

(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

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
交易性金融负债				
其中：				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,088,211.65	8,518,785.22	16,088,211.65	8,518,785.22
合计	16,088,211.65	8,518,785.22	16,088,211.65	8,518,785.22

其他说明：

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	76,500,000.00	86,900,000.00
合计	76,500,000.00	86,900,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 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
原辅料款	210,557,547.21	143,555,809.99

工程设备款	62,262,204.98	51,185,634.12
合计	272,819,752.19	194,741,444.11

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

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	20,063,738.92	17,558,667.43
合计	20,063,738.92	17,558,667.43

(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	46,982,540.15	322,264,895.79	294,281,288.39	74,966,147.55
二、离职后福利-设定提存计划	1,063,605.28	14,553,837.55	13,332,267.52	2,285,175.31
三、辞退福利		80,587.14	80,587.14	
四、一年内到期的其他福利				
合计	48,046,145.43	336,899,320.48	307,694,143.05	77,251,322.86

(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	42,866,670.70	284,395,305.55	256,893,298.85	70,368,677.40
二、职工福利费		17,418,771.37	17,418,771.37	
三、社会保险费	972,297.10	8,856,900.63	8,926,666.27	902,531.46
其中：医疗保险费	822,202.82	7,201,538.51	7,316,917.81	706,823.52
工伤保险费	91,126.69	1,058,914.55	1,037,413.93	112,627.31
生育保险费	58,967.59	596,447.57	572,334.53	83,080.63
四、住房公积金	3,185.00	6,580,706.49	5,768,866.17	815,025.32
五、工会经费和职工教育	3,140,387.35	5,013,211.75	5,273,685.73	2,879,913.37

经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	46,982,540.15	322,264,895.79	294,281,288.39	74,966,147.55

(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	1,009,065.00	14,017,606.06	12,827,882.24	2,198,788.82
2、失业保险费	54,540.28	536,231.49	504,385.28	86,386.49
3、企业年金缴费				
合计	1,063,605.28	14,553,837.55	13,332,267.52	2,285,175.31

其他说明：

√适用 □不适用

本期因企业合并增加工资、奖金、津贴和补贴 15,153,735.39 元，增加社会保险费 409,589.33 元，增加住房公积金 815,025.32 元，增加基本养老保险 860,016.40 元，增加失业保险 36,562.70 元；共增加短期薪酬 16,378,350.04 元，增加离职后福利—设定提存计划 896,579.10 元，合计增加应付职工薪酬 17,274,929.14 元。

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
增值税	9,074,072.41	9,252,844.16
消费税		
营业税		
企业所得税	16,223,626.30	15,980,254.61
个人所得税	1,023,589.63	411,233.05
城市维护建设税	679,449.86	795,132.85
房产税	2,463,568.90	1,928,089.35
土地使用税	200,454.20	1,195,988.72
教育费附加	306,625.93	414,025.11
地方教育费附加	204,417.28	276,016.74
印花税	203,372.62	155,977.54
残疾人保障金	245,363.39	96,649.15
环保税	6,610.34	40,401.18
矿产资源补偿费	16.00	
合计	30,631,166.86	30,546,612.46

其他说明：

无

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		
应付股利		
其他应付款	325,091,225.96	32,675,464.82
合计	325,091,225.96	32,675,464.82

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

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
应付佣金	1,829,595.51	1,886,173.52
应付运保费	1,995,866.45	2,273,685.48
应付押金	2,939,733.88	3,131,445.26
限制性股票回购义务	9,391,440.00	20,815,920.00
应付暂收款	83,691,346.02	4,568,240.56
应付股权收购款	225,243,244.10	
合计	325,091,225.96	32,675,464.82

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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	40,000,000.00	
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		
一年内到期的长期借款应付未付利息	55,625.00	
合计	40,055,625.00	

其他说明：

无

42、其他流动负债

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		
保证借款		
信用借款	490,000,000.00	
长期借款应付未付利息	699,027.78	
合计	490,699,027.78	

长期借款分类的说明：

无

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

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

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

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	58,499,610.55	56,100,000.00	9,307,785.45	105,291,825.10	
合计	58,499,610.55	56,100,000.00	9,307,785.45	105,291,825.10	/

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	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
863 计划专项补助资金	301,103.00			55,059.48		246,043.52	与资产相关
外贸公共服务平台建设专项资金	2,047,212.35			617,957.04		1,429,255.31	与资产相关
微生物制造高技术产业化专项资金	3,999,999.67			1,000,000.08		2,999,999.59	与资产相关
科技成果转化项目补助资金	3,441,666.87			699,999.96		2,741,666.91	与资产相关
酮洛芬项目补贴	737,500.00			150,000.00		587,500.00	与资产相关
循环化项目甲醇、乙酸乙酯、	1,280,000.06			320,000.04		960,000.02	与资产相关

甲苯等有机溶剂回收项目补贴						
循环化项目三废预处理及末端综合治理项目政府补助	2,574,083.35			390,999.96	2,183,083.39	与资产相关
C8 技改项目	2,688,000.12			447,999.96	2,240,000.16	与资产相关
硫酸阿扎那韦技改项目	1,889,662.50			229,050.00	1,660,612.50	与资产相关
西他列汀项目	2,988,000.00			432,000.00	2,556,000.00	与资产相关
格列齐特技术改造项目	786,249.99			95,000.00	691,249.99	与资产相关
三废处置与余热再利用项目	4,950,000.00	500,000.00		495,000.00	4,955,000.00	与资产相关
节能改造专项资金	1,268,750.00			145,000.00	1,123,750.00	与资产相关
三名培育试点	5,770,126.67			609,172.69	5,160,953.98	与资产相关
重大仿制药伊马替尼技术创新与产业化项目	8,910,000.00			1,080,000.00	7,830,000.00	与资产相关
PBFI、PTSA 提升技改项目	607,262.50			72,150.00	535,112.50	与资产相关
10 吨替扎尼定、200 吨 DBDF 技改项目	1,717,829.97			190,870.01	1,526,959.96	与资产相关
2016 本级技改专项补贴	845,201.73			100,419.96	744,781.77	与资产相关
2017 年度市级工业和信息化转型升级专项补贴	1,420,000.00			240,000.00	1,180,000.00	与资产相关
安全仪表系统应用	438,750.00			45,000.00	393,750.00	与资产相关
柳氮磺吡啶项目补贴	136,760.29	60,000.00		27,241.89	169,518.40	与资产相关
新型碳青霉烯类抗生素连续微反应技术的研发与应用	3,750,280.74	1,000,000.00		163,978.06	4,586,302.68	与资产相关
云平台升级改造项目	1,218,749.98			125,000.00	1,093,749.98	与资产相关
氨基羟基吡喃项目补贴	20,000.00			20,000.00		与资产相关
生物医药合同生产平台建设		50,000,000.00			50,000,000.00	与资产相关

项目							
5吨CTG技改项目		3,200,000.00				3,200,000.00	与资产相关
格列齐特改造项目		140,000.00				140,000.00	与资产相关
特色原料药与制剂技术创新团队	4,712,420.76	1,200,000.00		1,555,886.32		4,356,534.44	与收益相关
合计	58,499,610.55	56,100,000.00		9,307,785.45		105,291,825.10	

其他说明：

适用 不适用

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

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	805,889,171.00				-226,800.00	-226,800.00	805,662,371.00

其他说明：

本期公司回购并注销 9 名丧失激励资格的激励对象已授予但尚未解锁的限制性股票合计 226,800 股，共应支付股权回购款 975,240.00 元，扣除股票分红款 33,840.00 元，实际支付 941,400.00 元，回购额超过注销注册资本部分冲减资本公积（股本溢价）714,600.00 元，同时冲减库存股 975,240.00 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	915,656,883.58		714,600.00	914,942,283.58

溢价)				
其他资本公积	28,570,438.62		3,283,523.29	25,286,915.33
合计	944,227,322.20		3,998,123.29	940,229,198.91

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1) 本期因回购限制性股票冲减 714,600.00 元。

2) 其他资本公积变动系本期未实现限制性股票激励计划业绩目标，冲减以前年度确认的以权益结算的股份支付费用 3,283,523.29 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
限制性股票回购义务	21,223,080.00		11,831,640.00	9,391,440.00
合计	21,223,080.00		11,831,640.00	9,391,440.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股变动系本期公司回购并注销 9 名丧失激励资格的激励对象已授予但尚未解锁的限制性股票 975,240.00 元，未达到限制性股票激励计划业绩目标冲减未解锁的限制性股票 732,480.00 元，以及达到解锁条件解禁的限制性股票 10,123,920.00 元。

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	
一、不能重分类进损益的其							

他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
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	818,848.89	-3,018,213.84				-3,054,226.97	36,013.13	-2,235,378.08
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	818,848.89	-3,018,213.84				-3,054,226.97	36,013.13	-2,235,378.08
其他综合收益合计	818,848.89	-3,018,213.84				-3,054,226.97	36,013.13	-2,235,378.08

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益本期增加系国外控股子公司产生的外币财务报表折算差额。

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	5,654,793.60	34,605,329.07	34,725,688.33	5,534,434.34
合计	5,654,793.60	34,605,329.07	34,725,688.33	5,534,434.34

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

系公司及子公司根据国务院《国务院进一步加强安全生产工作的决定》（国发〔2004〕2号）及财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布《关于〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财企〔2012〕16号）的相关规定，按照销售收入为计提依据，计提安全生产费用 33,821,034.10 元，实际使用安全生产费用 33,941,393.36 元。

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	129,673,470.44	46,888,217.04		176,561,687.48
任意盈余公积	12,400,613.92			12,400,613.92
储备基金				
企业发展基金				
其他	4,389,642.00			4,389,642.00
合计	146,463,726.36	46,888,217.04		193,351,943.40

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

盈余公积本期增加系根据六届十三次董事会决议，按照 2019 年度母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积 46,888,217.04 元。

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	891,747,076.6	827,748,124.53
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	891,747,076.6	827,748,124.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	237,793,378.50	157,147,456.67
减：提取法定盈余公积	46,888,217.04	3,579,263.40
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	161,177,834.20	89,569,241.20
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	921,474,403.86	891,747,076.60

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 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	1,858,505,644.19	1,161,251,662.30	1,760,097,737.20	1,137,819,938.92
其他业务	158,310,209.42	152,948,327.67	102,127,421.39	103,890,862.28
合计	2,016,815,853.61	1,314,199,989.97	1,862,225,158.59	1,241,710,801.20

其他说明:

无

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
消费税		
营业税		
城市维护建设税	6,069,539.46	6,801,756.19
教育费附加	3,000,821.28	3,371,704.70
资源税		
房产税	5,362,535.40	4,924,689.00
土地使用税	1,976,036.20	2,664,587.40
车船使用税	4,962.88	1,446.30
印花税	2,052,144.96	1,013,595.73
地方教育费附加	2,000,547.47	2,247,803.21
残疾人保障金	1,213,126.29	1,208,529.29
环保税	40,039.39	164,020.93
合计	21,719,753.33	22,398,132.75

其他说明:

无

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
----	-------	-------

工资、福利费、社保等	16,289,811.60	8,830,613.66
运保费	6,978,061.80	6,688,278.02
佣金、业务费	5,702,985.75	3,699,482.09
参展费	3,737,106.73	3,022,304.77
差旅费	3,701,517.58	2,190,214.44
咨询顾问费	2,797,567.15	4,400,376.90
其他	3,990,972.25	3,286,291.51
合计	43,198,022.86	32,117,561.39

其他说明：

无

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、福利费、社保等	85,449,760.23	73,917,402.16
折旧费、摊销费	89,233,439.08	67,635,286.03
办公、通讯、差旅费	13,385,051.09	12,264,820.98
业务招待费	8,937,554.15	9,404,337.29
排污费	906,036.77	27,867,684.51
审计、咨询费	18,922,422.62	6,273,947.52
安全生产费用	31,779.85	85,380.81
修理及物料消耗	10,049,821.53	5,470,978.08
股权激励费用	-3,283,523.29	14,028,826.10
其他	32,233,759.58	23,150,761.44
合计	255,866,101.61	240,099,424.92

其他说明：

现限制性股票激励计划业绩目标，冲减以前年度确认的以权益结算的股份支付费用3,283,523.29元。

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
材料领用	18,127,821.76	13,189,893.07
人工费	48,411,803.21	47,656,772.87
折旧及摊销费用	6,390,709.14	7,621,778.22
其他	21,571,794.78	18,682,319.25
合计	94,502,128.89	87,150,763.41

其他说明：

无

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	9,960,581.82	3,984,645.21

利息收入	-4,928,964.01	-5,622,138.94
汇兑损益	437,616.07	-13,126,878.41
手续费	812,726.01	1,346,938.71
其他	391,908.71	4,999.49
合计	6,673,868.60	-13,412,433.94

其他说明：

无

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
与资产相关的政府补助[注]	7,751,899.13	7,846,750.87
与收益相关的政府补助[注]	14,524,407.64	6,788,720.74
合计	22,276,306.77	14,635,471.61

其他说明：

无

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	-2,495,604.96	1,526,993.70
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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在持有期间的投资收益	-21,529,000.00	-22,310,465.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
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		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
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		
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益	-76,266.71	
理财产品投资收益	1,092,553.03	1,119,268.55
合计	-23,008,318.64	-19,664,202.75

其他说明：

无

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		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债	7,569,426.43	-16,088,211.65
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	7,569,426.43	-16,088,211.65

其他说明：

无

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
其他应收款坏账损失	1,003,166.26	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
应收账款坏账损失	5,582,073.57	
合计	6,585,239.83	

其他说明：

无

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		-16,155,451.26
二、存货跌价损失	-2,134,143.45	-8,828,896.41
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	-6,384,044.47	-3,034,831.78
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		-6,669,618.35
十四、其他		
合计	-8,518,187.92	-34,688,797.80

其他说明：

无

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
固定资产处置收益	-122,961.88	-2,614,221.31
合计	-122,961.88	-2,614,221.31

其他说明：

无

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			
政府补助			
企业取得子公司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	4,953,724.59		4,953,724.59
无需支付款项	2,147,872.51	448,160.73	2,147,872.51
其他	448,878.25	203,329.80	448,878.25
合计	7,550,475.35	651,490.53	7,550,475.35

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	5,063,623.71		5,063,623.71
其中：固定资产处置损失	5,063,623.71		5,063,623.71
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	179,280.00	316,680.00	179,280.00

罚款支出	82,747.25	790,000.00	82,747.25
赔偿支出		358,000.00	
其他	741,157.10	332,718.24	741,157.10
合计	6,066,808.06	1,797,398.24	6,066,808.06

其他说明：

无

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	34,037,984.47	31,768,817.65
递延所得税费用	15,919,000.11	4,904,495.87
合计	49,956,984.58	36,673,313.52

(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	286,921,160.23
按法定/适用税率计算的所得税费用	43,038,174.03
子公司适用不同税率的影响	-8,337,021.02
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,562,374.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-889,058.24
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	22,271,654.54
加计扣除费用的影响	-9,689,139.57
所得税费用	49,956,984.58

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

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
收回不符合现金及现金等价物定义的保证金	42,233,724.58	79,960,397.70
收到的政府补助	69,068,521.32	19,319,841.50

其他	21,784,745.34	7,967,969.94
合计	133,086,991.24	107,248,209.14

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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
支付不符合现金及现金等价物定义的保证金	38,250,000.00	42,233,724.58
付现经营费用	139,965,272.51	178,034,542.57
其他	1,854,489.22	20,544.09
合计	180,069,761.73	220,288,811.24

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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
理财产品及其收益	101,092,553.03	91,119,268.55
合计	101,092,553.03	91,119,268.55

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4). 支付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
理财产品	70,000,000.00	120,000,000.00
股权收购保证金	293,828,772.54	
合计	363,828,772.54	120,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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
为借款而质押的定期存单收回		26,136,800.00
合计		26,136,800.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(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
限制性股票回购款	534,240.00	1,387,360.00
融资租赁款		583,685.78
合计	534,240.00	1,971,045.78

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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	236,964,175.65	155,921,725.73
加：资产减值准备	1,932,948.09	34,688,797.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	181,723,908.60	167,550,513.49
使用权资产摊销		
无形资产摊销	9,209,145.71	7,996,881.25
长期待摊费用摊销	1,612,573.06	383,143.60
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）	122,961.88	2,614,221.31
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,063,623.71	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-7,569,426.43	16,088,211.65
财务费用（收益以“-”号填列）	10,398,197.89	-9,142,233.20
投资损失（收益以“-”号填列）	23,008,318.64	19,664,202.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,714,957.52	-4,803,630.48
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	14,204,042.59	9,708,126.35
存货的减少（增加以“-”号填列）	-20,740,183.32	-7,908,501.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	38,810,931.44	-195,937,016.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	57,705,796.59	67,958,057.68
其他		
经营活动产生的现金流量净额	554,161,971.62	264,782,500.19
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	232,580,532.06	232,777,150.74
减: 现金的期初余额	232,777,150.74	297,674,862.86
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	-196,618.68	-64,897,712.12

(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	109,907,861.41
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	45,006,058.22
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	64,901,803.19

其他说明:

无

(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	232,580,532.06	232,777,150.74
其中: 库存现金	116,692.36	148,645.26
可随时用于支付的银行存款	232,463,839.70	232,628,505.48
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	232,580,532.06	232,777,150.74
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

2019 年度合并现金流量表“期末现金及现金等价物余额”为 232,580,532.06 元, 2019 年合并资产负债表“货币资金”期末数为 565,153,352.60 元, 差异 332,572,820.54 元, 系不符合现金及现金等价物定义的货币资金。

2019 年度合并现金流量表“期初现金及现金等价物余额”为 232,777,150.74 元, 2019 年合并资产负债表“货币资金”期初数为 276,110,875.32 元, 差异 43,333,724.58 元, 系不符合现金及现金等价物定义的货币资金。

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	332,572,820.54	用于支付股权转让款、开立银行承兑汇票及远期结售汇的保证金
应收票据		
存货		
固定资产	82,630,862.74	用于短期借款
无形资产	2,970,207.68	用于短期借款
合计	418,173,890.96	/

其他说明：

无

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	17,007,657.55	6.9762	118,648,820.60
欧元	150,633.99	7.8155	1,177,279.95
丹麦克朗	5,919,424.75	0.9561	5,659,562.00
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元	60,996,970.94	6.9762	425,527,068.67
欧元	654,750.00	7.8155	5,117,198.63
港币			
预付账款			
其中：美元			
其他应收款			
其中：美元	41,202.68	6.9762	287,438.14
应付账款			
其中：美元	6,192,316.10	6.9762	43,198,835.58
其中：欧元	308,826.00	7.8155	2,413,629.60
预收款项			
其中：美元			
其他应付款			
其中：美元	1,100,686.38	6.9762	7,678,608.32
其中：瑞士法郎	200,164.70	7.2028	1,441,746.30
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

(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

公司与 Frontage Laboratories, Inc. 于 2016 年 6 月 6 日签订《设立合资公司并收购资产协议书》，约定以现金方式共同出资 200 万美元设立合资公司 FJ PHARMA LIC，其中公司出资 102 万美元，占合资公司 51% 股权；Frontage Laboratories, Inc. 出资 98 万美元，占合资公司 49% 股权。公司于 2018 年 6 月 12 日投资设立九洲海外（香港）有限公司，注册资本 150 万美元，持股比例 100%。

2019 年 9 月 10 日，瑞博（美国）制药有限公司与股东 Peter Newsome、Roger Frisbee 签订股权收购协议，瑞博（美国）制药有限公司以 1600 万美金收购 Peter Newsome、Roger Frisbee 持有的 Pharmagra Labs, Inc. 和 Pharmagra Holding Company, LLC 之 100% 股权。瑞博美国公司已于 2019 年 10 月 22 日支付股权转让款，并办理了相应的财产权交接手续。

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
863 计划专项补助资金	246,043.52	递延收益	55,059.48
外贸公共服务平台建设专项资金	1,429,255.31	递延收益	617,957.04
微生物制造高技术产业化专项资金	2,999,999.59	递延收益	1,000,000.08
科技成果转化项目补助资金	2,741,666.91	递延收益	699,999.96
酮洛芬项目补贴	587,500.00	递延收益	150,000.00
循环化项目甲醇、乙酸乙酯、甲苯等有机溶剂回收项目补贴	960,000.02	递延收益	320,000.04
循环化项目三废预处理及末端综合治理项目政府补助	2,183,083.39	递延收益	390,999.96
C8 技改项目	2,240,000.16	递延收益	447,999.96
硫酸阿扎那韦技改项目	1,660,612.50	递延收益	229,050.00
西他列汀项目	2,556,000.00	递延收益	432,000.00
格列齐特技术改造项目	691,249.99	递延收益	95,000.00
三废处置与余热再利用项目	4,955,000.00	递延收益	495,000.00
节能改造专项资金	1,123,750.00	递延收益	145,000.00
三名培育试点	5,160,953.98	递延收益	609,172.69
重大仿制药伊马替尼技术创新与产业化项目	7,830,000.00	递延收益	1,080,000.00
PBFI、PTSA 提升技改项目	535,112.50	递延收益	72,150.00
10 吨替扎尼定、200 吨 DBDF 技改项目	1,526,959.96	递延收益	190,870.01
2016 本级技改专项补贴	744,781.77	递延收益	100,419.96
2017 年度市级工业和信息化转型升级专项补贴	1,180,000.00	递延收益	240,000.00

安全仪表系统应用	393,750.00	递延收益	45,000.00
柳氮磺吡啶项目补贴	169,518.40	递延收益	27,241.89
新型碳青霉烯类抗生素连续微反应技术的研发与应用	4,586,302.68	递延收益	163,978.06
云平台升级改造项目	1,093,749.98	递延收益	125,000.00
氨基羟基吡喃项目补贴		递延收益	20,000.00
生物医药合同生产平台建设项目	50,000,000.00	递延收益	
5吨CTG技改项目	3,200,000.00	递延收益	
格列齐特改造项目	140,000.00	递延收益	
特色原料药与制剂技术创新团队	4,356,534.44	递延收益	1,555,886.32
困难企业社保返还	4,140,092.86	其他收益	4,140,092.86
2017年度“2513企业”培育政策市级财政专项奖励资金	3,773,200.00	其他收益	3,773,200.00
博士后留站科研经费和安家补助	456,000.00	其他收益	456,000.00
2017年度“海外工程师”引才薪酬补助	297,630.00	其他收益	297,630.00
企业引才薪酬补助	180,360.00	其他收益	180,360.00
211人才工程培养经费	32,000.00	其他收益	32,000.00
2017年度省博士后科研项目择优资助	24,000.00	其他收益	24,000.00
2017年度强化创新驱动支持科技研发投入财政专项补助资金	646,600.00	其他收益	646,600.00
2018年区级商务促进发展专项资金(外经贸部分)第二批资金项目	639,200.00	其他收益	639,200.00
个税手续费返还	347,745.12	其他收益	347,745.12
2019年度引才薪酬补助	124,124.00	其他收益	124,124.00
2018年度市级“海外工程师”年薪资助	122,454.00	其他收益	122,454.00
2018年度浙江省海外工程师省级、区级资金和省级引进国外专家智力区级资金	245,000.00	其他收益	245,000.00
2017年度台州市市级商务促进发展专项资金	170,000.00	其他收益	170,000.00
企业稳岗补贴	151,561.88	其他收益	151,561.88
2018年污防资金	150,000.00	其他收益	150,000.00
2019年度重点排污单位在线监控系统运维补助	115,500.00	其他收益	115,500.00
省企业上云示范标杆企业奖励	100,000.00	其他收益	100,000.00
企业吸纳金	100,854.32	其他收益	100,854.32
增值税加计减免	3,108.97	其他收益	3,108.97
其他零星补助	1,149,090.17	其他收益	1,149,090.17
小计	118,260,346.42		22,276,306.77

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

83、其他

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
PharmAgra Holding Company, LLC.	2019年10月	13,003,904.75	100.00%	现金购买	2019年10月	取得控制权	172,462.50	-238,145.12
PharmAgra Labs, Inc.	2019年10月	101,444,904.76	100.00%	现金购买	2019年10月	取得控制权	4,055,468.79	-2,361,941.37
瑞博(苏州)制药有限公司	2019年12月	220,702,296.00	100.00%	现金购买	2019年12月	取得控制权		-5,374,693.45

其他说明：

无

(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	PharmAgra Holding Company, LLC.	PharmAgra Labs, Inc.	瑞博(苏州)制药有限公司
--现金	13,003,904.75	101,444,904.76	220,702,296.00
--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			
--其他			
合并成本合计	13,003,904.75	101,444,904.76	220,702,296.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	13,003,904.75	26,371,953.18	225,656,020.59
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		75,072,951.58	-4,953,724.59

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无

大额商誉形成的主要原因：

按支付的合并成本高于取得可辨认净资产公允价值份额之间的差额确定为商誉。

其他说明：

无

(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

	PharmAgra Holding Company, LLC.		PharmAgra Labs, Inc.		瑞博（苏州）制药有限公司	
	购买日	购买日账	购买日公允	购买日账面	购买日公允价	购买日账面
资产：	13,003,904.75	598,926.92	27,957,311.43	11,318,858.86	944588377.10	931,769,785.47
货币资金	8.89	8.89	3,734,230.88	3,734,230.88	41,271,818.45	41,271,818.45
应收款项			3,493,379.16	3,493,379.16	331,923.12	331,923.12
存货					302,754,859.25	302,754,859.25
其他流动资产					4,763,275.90	4,763,275.90
投资性房地产	13,003,895.86	598,918.03				
固定资产			3,952,895.84	3,952,895.84	540,786,950.00	566,136,825.98
在建工程					2,444,350.38	2,444,350.38
无形资产			16,752,809.78	114,357.21	52,235,200.00	14,066,732.39
长期待摊费用			23,995.77	23,995.77		
负债：			1,585,358.25	1,585,358.25	718,932,356.51	718,932,356.51
借款					556,287,195.60	556,287,195.60
应付款项			1,585,358.25	1,585,358.25	162,645,160.91	162,645,160.91
递延所得税负债						
净资产	13,003,904.75	598,926.92	26,371,953.18	9,733,500.61	225656020.59	212,837,428.96
减：少数股东权益						
取得的净资产	13,003,904.75	598,926.92	26,371,953.18	9,733,500.61	225656020.59	212,837,428.96

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

PharmAgra Holding Company, LLC.可辨认资产、负债公允价值系根据坤元资产评估有限公司以 2019 年 10 月 31 日为评估基准日的评估报告（坤元评报（2020）56 号）的基础上计算的财务报表来确定。

PharmAgra Labs, Inc.可辨认资产、负债公允价值系根据坤元资产评估有限公司以 2019 年 10 月 31 日为评估基准日的评估报告（坤元评报（2020）55 号）的基础上计算的财务报表来确定。

瑞博（苏州）制药有限公司可辨认资产、负债公允价值系根据坤元资产评估有限公司以 2019

年 12 月 20 日为评估基准日的评估报告（坤元评报〔2020〕90 号）的基础上计算的财务报表来确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(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

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
Raybow Europe Incorporateg Aps	投资新设	2019 年 3 月	DKK8,229,875.00	100.00%
瑞博（美国）制药有限公司	投资新设	2019 年 10 月	USD16,000,000.00	100.00%

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	
浙江中贝	浙江台州	浙江台州	医药制造业	100.00		同一控制下

化工有限公司						企业合并取得
浙江四维医药科技有限公司	浙江台州	浙江台州	医药制造业	100.00		非同一控制下企业合并取得
江苏瑞科医药科技有限公司	江苏盐城	江苏盐城	医药制造业	100.00		非同一控制下企业合并取得
浙江瑞博制药有限公司	浙江台州	浙江台州	医药制造业	100.00		投资设立
瑞博（苏州）制药有限公司	江苏苏州	江苏苏州	医药制造业	100.00		非同一控制下企业合并取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

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

(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

(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

(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

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
合营企业：		
投资账面价值合计	13,953,240.63	12,798,116.17
下列各项按持股比例计算的合计数	-2,495,604.96	1,526,993.70
--净利润	-2,495,604.96	1,526,993.70
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□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

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

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

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

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)5之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 59.25%(2018 年 12 月 31 日：49.23%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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

项目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收款项融资	46,327,527.04				46,327,527.04
其他应收款	4,701,398.79				4,701,398.79
小计	51,028,925.83				51,028,925.83

(续上表)

项目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收款项融资	49,296,440.64				49,296,440.64
其他应收款	3,076,582.75				3,076,582.75
小计	52,373,023.39				52,373,023.39

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	341,089,777.10	352,505,777.11	352,505,777.11		

应付票据	76,500,000.00	76,500,000.00	76,500,000.00		
应付账款	272,819,752.19	272,819,752.19	272,819,752.19		
其他应付款	325,091,225.96	325,091,225.96	325,091,225.96		
一年内到期的非流动负债	40,055,625.00	41,379,000.00	41,379,000.00		
长期借款	490,699,027.78	564,542,152.77	699,027.78	299,278,229.16	264,564,895.83
小计	1,546,255,408.03	1,632,837,908.03	1,068,994,783.04	299,278,229.16	264,564,895.83

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	32,043,354.33	32,472,191.83	32,472,191.83		
应付票据	86,900,000.00	86,900,000.00	86,900,000.00		
应付账款	194,741,444.11	194,741,444.11	194,741,444.11		
其他应付款	32,675,464.82	32,675,464.82	32,675,464.82		
小计	346,360,263.26	346,789,100.76	346,789,100.76		

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

截至2019年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币0.00元(2018年12月31日：人民币0.00元)，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

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

公司对外出口业务占比较大，主要通过美元结算，美元汇率变动频繁，致使公司面临一定的汇率变动风险。为降低汇率波动对业绩的影响，公司进行了一定数量的美元远期外汇交易，通过

卖出远期外汇进行美元套期保值。为了规范远期外汇交易，坚决杜绝外汇投资行为，根据国家外汇管理的相关规定，公司制定了《远期结售汇业务内控管理制度》，并经公司股东大会审议通过，进一步加强了远期外汇业务的各内部控制环节，严格履行远期外汇交易审批程序，完善了远期业务的组织机构和风险管理机制。

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

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√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			9,600,000.00	9,600,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			9,600,000.00	9,600,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			9,600,000.00	9,600,000.00
(3) 衍生金融资产				
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				
(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				
(六) 应收款项融资			46,327,527.04	46,327,527.04
1.分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产			46,327,527.04	46,327,527.04
持续以公允价值计量的资产总额			55,927,527.04	55,927,527.04
(七) 交易性金融负债	8,518,785.22			8,518,785.22
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	8,518,785.22			8,518,785.22
持续以公允价值计量的负债总额	8,518,785.22			8,518,785.22
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
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

企业在资产负债表日根据相同资产在活跃市场上报价作为确定公允价值的依据。

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

1. 对于持有的其他非流动金融资产，因被投资单位的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按照投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

2. 对于持有的应收款项融资，公司按照票面金额作为公允价值的合理估计进行计量。

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(%)

浙江中贝九洲集团有限公司	浙江台州	投资型	14,380.00	39.60	39.60
--------------	------	-----	-----------	-------	-------

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是花轩德、花莉蓉和花晓慧。

其他说明：

无

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

详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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
罗月芳	持股 5% 以上的主要股东
台州市歌德投资有限公司	持股 5% 以上的主要股东

其他说明

无

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

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

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
浙江中贝九洲集团有限公司	椒江区云西小区住宅	451,473.76	429,975.00
浙江中贝九洲集团有限公司	椒江区葭沚街道、白云新村等处房屋	180,589.50	171,990.00

关联租赁情况说明

适用 不适用**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(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	1,060.65	906.06

(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
应付票据	本公司[注]	47,600,000.00		31,400,000.00	
小计		47,600,000.00		31,400,000.00	

[注]：系本公司因采购货物开立给子公司浙江瑞博制药有限公司的票据,由于子公司浙江瑞博制药有限公司将该等票据对外背书转让,故无法抵销。

(2). 应付项目适用 不适用

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	2,354,400.00
公司本期失效的各项权益工具总额	
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	合同剩余期限：24 个月

其他说明

(1)根据公司 2017 年 6 月 20 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，公司决定授予激励对象限制性股票 496 万股。根据公司 2017 年 6 月 29 日召开的第五届董事会第二十四次会议审议通过的《关于调整公司 2017 年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于向公司 2017 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定以 2017 年 6 月 29 日作为本次限制性股票的授予日，向 205 名激励对象授予共计 470 万股限制性股票，价格为 7.74 元/股。

(2)本次激励计划有效期为自授予日起 4 年，自授予日起满 12 个月后分三期解锁，每期解锁的比例分别为 40%、30%、30%，解锁条件为：2017 年-2019 年各年度与 2016 年相比，净利润增长率分别不低于 50%、100%、200%。

(3)2018 年 8 月 2 日，公司根据第六届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就暨解锁上市的议案》，公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期已届满，第一次解锁条件已经成就，同意公司按照相关规定为符合解锁条件的 199 名激励对象办理第一次解锁，解锁数量共计 3,290,400 股，占公司股本总额的 0.4083%，解锁上市日为 2018 年 8 月 8 日。

(4)2019 年 10 月 24 日，公司根据 2017 年第一次临时股东大会的授权，召开第六届董事会第十九次会议、第六届监事会第十一次会议，审议通过了《关于公司 2017 年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就暨解锁上市的议案》，公司激励计划首次授予的限制性股票第二个解锁条件已经成就，同意公司根据 2017 年第一次临时股东大会的授权，按照相关规定为符合解锁条件的 190 名激励对象办理解锁事宜，解锁数量共计 2,354,400 股，占公司股本总额的 0.29%，解锁上市日为 2019 年 10 月 30 日。

由于 2019 年度净利润增长率未达到股权激励计划设定的目标，剩余未解禁的限售股 2,354,400 股已失效，公司将于 2020 年度予以回购。

[注]：净利润指标以激励成本摊销前并扣除非经常损益后的净利润作为计算依据。

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	按照授予日公司股票收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	公司根据在职激励对象对应的权益工具以及对未来年度公司业绩的预测进行确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	25,088,000.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-3,283,523.29

其他说明

(1) 本期公司回购并注销 9 名丧失激励资格的激励对象已授予但尚未解锁的限制性股票合计 226,800 股，共应支付股权回购款 941,400.00 元，实际支付 941,400.00 元。

(2) 限制性股票授予日权益工具公允价值按照授予日公司股票收盘价确定。

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

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他重要承诺事项。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

2017 年 12 月 25 日，本公司之子公司江苏瑞科医药科技有限公司（以下简称江苏瑞科公司）与江苏科越环保科技有限公司（以下简称江苏科越公司）签订正己烷回收服务合同，江苏科越公司负责正己烷回收设备的安装与调试，双方就江苏科越公司合同义务履行情况及正己烷收益的分配产生分歧。2019 年 11 月江苏科越公司向江苏省建湖县人民法院提起诉讼，要求江苏瑞科公司支付投资收益 75 万元并按合同约定比例分配回收正己烷产生的收益，截至报告日，上述诉讼事项尚在审理过程中。

(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	以利润分配股权登记日总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元(含税)
经审议批准宣告发放的利润或股利	已经公司第六届董事会第二十三次会议审议通过,尚需提交股东大会审议

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

新型冠状病毒感染的肺炎疫情的影响

新型冠状病毒的疫情(以下简称新冠疫情)于 2020 年 1 月在全国爆发以来,对疫情的防范工作在全国持续进行,本公司切实贯彻党和国家各级政府防控规定和要求,加强疫情防控工作的落实。本公司自 2020 年 2 月 12 日起陆续开始复工,截至本报告报出日,公司已恢复正常生产经营。本公司预计此次新冠疫情将对公司的生产和经营造成一定的暂时性影响,但对公司总体经济运行影响较小。

本公司将继续密切关注新冠疫情发展情况,积极应对其对本公司财务状况、经营成果产生的不利影响。

十六、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正****(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

本公司不存在多种经营或跨地区经营，故无报告分部。本公司按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下。

(2). 报告分部的财务信息：

单位：元 币种：人民币

项目	收入	成本
特色原料药及中间体	1,013,099,231.94	666,402,318.12
专利药原料药及中间体	757,197,813.77	434,560,185.65
其他	88,208,598.48	60,289,158.53
合计	1,858,505,644.19	1,161,251,662.30

(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

(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

1. 截至 2019 年 12 月 31 日，公司控股股东浙江中贝九洲集团有限公司已将其持有的本公司股份 15,520 万股用于质押；持股 5% 以上的股东罗月芳女士将其持有的本公司股份 2,950 万股用于质押；持股 5% 以上的股东台州市歌德投资有限公司将其持有的本公司股份 2,870 万股用于质押。

2. 2019 年 7 月 5 日，公司召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司 2015 年度员工持股计划存续期展期的议案》，同意将公司 2015 年度员工持股计划存续期展期一年，存续期延长至 2020 年 7 月 27 日。2020 年 2 月，公司 2015 年度员工持股计划所持有的公司股票已全部出售完毕，根据《浙江九洲药业股份有限公司 2015 年度员工持股计划（草案）》的相关规定，公司本次员工持股计划已实施完毕并终止。

3. 公司于 2019 年 9 月 4 日、2019 年 11 月 29 日六届董事会第十七次会议、六届董事会第二十次会议以及 2019 年 12 月 16 日 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于对外投资收购苏州诺华制药科技有限公司 100% 股权的议案》，同意公司依照 2019 年 9 月 4 日与 Novartis International Pharmaceutical Investment Ltd.（诺华国际制药投资有限公司，以下简称诺华投资）签署的《股权收购协议》，公司拟收购诺华投资持有的剥离技术与药品开发资产后苏州诺华制药科技有限公司（以下简称苏州诺华公司）100% 的股权，交易价格预估为 7.9 亿元，最终交易价格将根据苏州诺华公司在交割日的现金、负债及营运资金等情况作相应调整。2019 年 12 月公司已向苏州诺华公司增资 5.56 亿元，并于 2019 年 12 月 20 日进行了交割。苏州诺华公司已于 2019 年 12 月 30 日更名为瑞博（苏州）制药有限公司。

8、其他

□适用 √不适用

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	193,535,739.87
1 至 2 年	2,609,675.31
2 至 3 年	100.00
3 年以上	1,622,671.66
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	197,768,186.84

(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										
按组合计提坏账准备	197,768,186.84	100.00	11,821,443.71	5.98	185,946,743.13	266,577,753.43	100.00	23,093,599.36	8.66	243,484,154.07
合计	197,768,186.84	/	11,821,443.71	/	185,946,743.13	266,577,753.43	/	23,093,599.36	/	243,484,154.07

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: 采用账龄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 (%)
1 年以内	193,535,739.87	9,676,786.99	5.00
1-2 年	2,609,675.31	521,935.06	20.00
2-3 年	100.00	50.00	50.00
3 年以上	1,622,671.66	1,622,671.66	100.00
合计	197,768,186.84	11,821,443.71	5.98

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	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	23,093,599.36		10,362,905.28	909,250.37		11,821,443.71
合计	23,093,599.36		10,362,905.28	909,250.37		11,821,443.71

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	909,250.37

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	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
客户 1	38,205,942.69	19.32	1,910,297.13
客户 2	16,357,029.87	8.27	817,851.49
客户 3	11,871,399.54	6.00	593,569.98

客户 4	9,937,019.86	5.02	496,850.99
客户 5	9,129,667.55	4.62	456,483.38
小 计	85,501,059.51	43.23	4,275,052.97

(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		
应收股利	400,000,000.00	
其他应收款	122,211,937.76	121,405,801.92
合计	522,211,937.76	121,405,801.92

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

(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

应收股利

(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	406,395,217.91
1 至 2 年	61,826.00
2 至 3 年	84,000.00
3 年以上	115,929,950.00
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	522,470,993.91

(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
押金保证金	58,000.00	4,992,632.00
应收暂付款	1,362,353.98	1,752,676.60
拆借款	115,809,950.00	115,809,950.00
应收出口退税款	4,701,398.79	
应收股利	400,000,000.00	
其他	539,291.14	36,816.03
合计	522,470,993.91	122,592,074.63

(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		1,186,272.71		
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				
本期转回		927,216.56		
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额		259,056.15		

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	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	1,186,272.71		927,216.56			259,056.15
合计	1,186,272.71		927,216.56			259,056.15

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
浙江瑞博制药有限公司	应收股利	400,000,000.00	1 年以内	76.56	
江苏瑞科医药科技有限公司	拆借款	115,809,950.00	3 年以上	22.17	
应收出口退税	应收出口退税	4,701,398.79	1 年以内	0.90	
吴立才	其他	120,000.00	3 年以上	0.02	120,000.00
陶丙胜	其他	80,000.00	2-3 年	0.02	40,000.00
合计	/	520,711,348.79	/	99.67	160,000.00

(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	2,348,911,747.58	6,669,618.35	2,342,242,129.23	1,625,143,486.76	6,669,618.35	1,618,473,868.41
对联营、合营企业投资	10,302,511.21		10,302,511.21	12,798,116.17		12,798,116.17
合计	2,359,214,258.79	6,669,618.35	2,352,544,640.44	1,637,941,602.93	6,669,618.35	1,631,271,984.58

(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
浙江中贝化工有限公司	27,823,592.93			27,823,592.93		
浙江四维医药科技有限公司	62,869,938.29	50,000,000.00		112,869,938.29		
浙江九洲药物科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
江苏瑞科医药科技有限公司	538,708,519.15			538,708,519.15		6,669,618.35
上海三海医药科技有限公司	6,350,000.00			6,350,000.00		
台州汇科环保工程装备有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
瑞博（杭州）医药科技有限公司	103,839,327.67		103,839,327.67			
浙江瑞博制药有限公司	862,152,137.72			862,152,137.72		
FJ PHARMA LLC	6,788,271.00			6,788,271.00		
九洲海外（香港）有	9,611,700.00			9,611,700.00		

瑞博（苏州）制药有限公司		777,607,588.49		777,607,588.49	
合计	1,625,143,486.76	827,607,588.49	103,839,327.67	2,348,911,747.58	6,669,618.35

[注]：瑞博（杭州）医药科技有限公司曾用名浙江海泰医药科技有限公司。

(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											
二、联营企业											
方达医药技术（苏州）有限公司	12,798,116.17			-2,495,604.96						10,302,511.21	
小计	12,798,116.17			-2,495,604.96						10,302,511.21	
合计	12,798,116.17			-2,495,604.96						10,302,511.21	

其他说明：

无

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	863,259,818.93	612,989,944.51	909,820,482.94	681,496,623.33
其他业务	67,467,580.24	66,794,923.80	86,765,273.71	87,458,863.07
合计	930,727,399.17	679,784,868.31	996,585,756.65	768,955,486.40

其他说明：

无

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	400,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-2,495,604.96	1,526,993.70
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,166,200.92	6,611,405.50
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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在持有期间的投资收益	-15,324,310.00	-11,603,705.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
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		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
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		
理财产品收益	415,950.29	1,119,268.55
合计	378,429,834.41	-2,346,037.25

其他说明：

无

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	-5,186,585.59	
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）	22,276,306.77	
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	4,953,724.59	
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	1,092,553.03	
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	-13,959,573.57	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,593,566.41	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-708,188.47	
少数股东权益影响额	12,797.75	
合计	10,074,600.92	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

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	8.52	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.16	0.28	0.28

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	载有公司法定代表人、主管会计工作责任人、会计机构负责人签字并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签字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报纸公开披露的所有公司文件的正本及公告原件

董事长: 花莉蓉

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 8 日

修订信息

适用 不适用