

公司代码：600422 公司简称：昆药集团

昆药集团股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人钟祥刚、主管会计工作负责人汪磊及会计机构负责人（会计主管人员）汪华先声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

按公司2018年年度利润分配时股权登记日的总股本为基数，扣除回购专户中的股份数，向全体股东按每10股派发现金红利1元（含税），不送红股，也不进行资本公积转增股本。剩余未分配利润转入下一年度。本预案尚需提交股东大会予以审议。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本公司2018年年度报告涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性描述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

是

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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

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.....	4
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	38
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	60
第七节	优先股相关情况.....	67
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	68
第九节	公司治理.....	79
第十节	公司债券相关情况.....	81
第十一节	财务报告.....	85
第十二节	备查文件目录.....	225

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		
昆药集团、公司、昆明制药	指	昆药集团股份有限公司
华立医药	指	华立医药集团有限公司，公司的控股公司
华立集团	指	华立集团股份有限公司
健民集团	指	健民药业集团股份有限公司
开创国际	指	上海开创国际海洋资源股份有限公司
华媒控股	指	浙江华媒控股股份有限公司
中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
华方科泰	指	北京华方科泰医药有限公司，公司全资子公司
贝克诺顿	指	昆明贝克诺顿制药有限公司，昆药集团直接和间接持股 100% 的公司
TEVA	指	以色列梯瓦制药（TEVA）工业有限公司
昆中药	指	昆明中药厂有限公司，公司全资子公司
血塞通药业、金泰得药业	指	昆药集团血塞通药业股份有限公司，公司控股子公司，原金泰得药业有限公司
昆药商业	指	昆药集团医药商业有限公司，公司全资子公司
OTC	指	非处方药
KA	指	KeyAccount，即“关键客户”
FDA	指	美国食品药品监督管理局
WHO	指	世界卫生组织
TGA	指	澳大利亚药物管理局
CRM	指	客户关系管理系统
Rani 公司	指	RaniTherapeutics,L.L.C.，公司投资参股的公司
医洋科技	指	北京医洋科技有限公司
银诺医药	指	昆明银诺医药技术有限公司，公司控股子公司
贝克诺顿（浙江）	指	贝克诺顿（浙江）制药有限公司，公司控股子公司
武陵山制药	指	昆药集团重庆武陵山制药有限公司，公司全资子公司
湘西华方	指	湘西华方制药有限公司，公司全资子公司
苏帕鲁肽	指	原名达比刚，为公司的控股公司昆明银诺医药技术有限公司开发的长效降糖药 GLP-1 项目产品暂定商品名。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	昆药集团股份有限公司
公司的中文简称	昆药集团
公司的外文名称	KPCPharmaceuticals,Inc.

公司的外文名称缩写	KPC
公司的法定代表人	钟祥刚

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

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

五、 公司股票简况

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

六、 其他相关资料

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

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	7,101,977,675.03	5,852,287,432.54	21.35	5,100,597,122.86
归属于上市公司股东的净利润	335,535,842.10	330,096,566.81	1.65	407,256,142.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	256,795,432.00	260,989,286.95	-1.61	314,488,407.07
经营活动产生的现金流量净额	352,074,123.53	282,704,997.25	24.54	311,157,102.16
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	3,820,539,407.95	3,665,882,578.70	4.22	3,557,533,377.08
总资产	6,891,613,423.84	6,338,173,102.24	8.73	5,402,263,342.56
期末总股本	762,391,992.00	788,688,620.00	-3.33	788,688,620.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.4364	0.4201	3.88	0.5164
稀释每股收益(元/股)	0.4366	0.4201	3.93	0.5164
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.3340	0.3321	0.57	0.3987
加权平均净资产收益率(%)	8.78	9.15	减少0.37个百分点	11.90
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.79	7.3	减少0.51个百分点	9.32

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

 适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

 适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

 适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

□ 适用√不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位:元币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,642,369,522.37	1,742,400,365.32	1,665,675,568.79	2,051,532,218.55
归属于上市公司股东的净利润	82,253,681.31	98,344,110.30	85,646,333.68	69,291,716.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	63,131,166.34	80,862,140.24	67,102,043.13	45,700,082.29
经营活动产生的现金流量净额	-158,289,792.91	242,649,056.01	41,063,689.77	226,651,170.66

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	2018 年金额	附注 (如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	182,787.80		4,971.16	7,511,732.93
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	47,344,029.60		51,654,312.38	57,755,348.39
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			126,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,295,572.40			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,675,783.16		-3,949,919.62	-522,220.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	47,779,683.06		33,505,578.17	44,649,140.77

少数股东权益影响额	-1,772,172.96		-340,400.75	-127,778.48
所得税影响额	-13,413,706.64		-11,893,261.48	-16,498,487.44
合计	78,740,410.10		69,107,279.86	92,767,735.42

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
按公允价值计量的可供出售金融资产	863,575.02	805,168.98	-58,406.04	
合计	863,575.02	805,168.98	-58,406.04	

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）主要业务和经营模式

公司主要从事药品研发、制造和销售的医药制造业企业，公司在全国工商联医药业商会举办的 2017 年度中国医药行业最具影响力榜单评选中获“中国医药制造业百强企业”称号，名列第 32 位，公司（含在控股股东华立医药集团有限公司的统计口径内，包含昆药集团和健民集团两家上市公司）在工信部 2017 年度医药工业百强榜中排名第 44 位。公司旗下拥有昆中药、贝克诺顿、昆药商业等多家医药领域的控股公司，根据主营产品及业务的不同，公司现有主要业务划分为植物药、传统中药、化学药及医药流通四大板块，具体如下：

1、植物药平台

公司的植物药平台以母公司为核心企业，地处植物资源尤为丰富的云南，长期致力于植物药的研究开发。多年来，公司以“绿色昆药，福祉社会”为主旨，以天然来源物质为主导，结合提取、化学合成、结构改造等现代制药技术，第一家先后成功开发上市了主要成分为三七提取物、三七总皂苷的血塞通系列中药制剂、全合成化合物天麻素的天眩清系列化药制剂、黄花蒿提取的单一化合物青蒿素及其衍生物蒿甲醚、双氢青蒿素等的青蒿系列化药制剂。产品涵盖心脑血管（聚焦脑卒中）、抗疟疾、抗痛风等领域。持续推进“双轮驱动”营销战略落地。产品主要通过处方药途径推广。在药品营销过程中，公司始终坚持以提供安全、卓越的具有临床价值的产品为核心，学术推广为导向，一方面不断完善产品基础及临床研究，获得真实可靠的产品研究数据和循证医学证据；另一方面不断加强营销队伍的专业化推广，通过各层级学术会议等形式做好产品及疾病治疗的再教育，使公司产品在临床得到认可。

2、精品国药平台

精品国药平台以昆中药为承载主体，昆中药，全称昆明中药厂有限公司，肇始于 1381 年，已有 638 年历史，是国内可追溯历史最悠久的中药制药企业。2011 年，商务部认定为“中华老字号”企业。2014 年 12 月，“中医传统制剂方法（昆中药传统中药制剂）”正式入选第四批国家级非物质文化遗产代表性项目名录。2015 年，入选昆明市市长质量奖。2018 年，“昆中药”被认定为中国驰名商标。主要业务涉及中成药、中药饮片、原料药及制剂研发、制造与销售；另外还包含大

健康产品、保健食品、日用百货等销售。公司现有批准文号 140 个，独家品种 21 个。紧密围绕“聚焦中成药，拓展大健康”的企业定位，聚焦黄金战略、KA 战略、昆中盟战略、昆仑战略“四大核心战略”，并全力搭建营销、生产、大健康、电商“四个核心平台”，竭力精耕细作医药市场。始终坚持以用户为中心，积极实施以处方药与 OTC 并重、省内与省外并重的营销战略，全力打造舒肝颗粒、参苓健脾胃颗粒、板蓝清热颗粒、清肺化痰丸、暖胃舒乐颗粒、止咳丸、蒲公英颗粒等黄金战略品种。

3、化学药平台

贝克诺顿是公司化学药平台支柱企业，以“自营+精细化招商”双轮驱动的大型专业化 CSO 平台为目标，建立以学术推广为核心的慢病管理平台。公司秉承“普及全球医药成就”的信念，坚持引进世界“优质好药”和“经典处方”，致力于让每一个病患者拥有平等的健康权利。主要从事以化学药为主的药品研发、制造和专业化学学术推广业务，依托丰富的产品引进和注册经验，代理销售国外高端产品。公司目前的产品主要涉及 1. 抗生素领域：包括国内首仿的阿莫西林，舒美特系列（原研进口，阿奇霉素一致性评价参比制剂）；2. 骨质疏松和 CKD-MBD 领域的阿法迪三胶囊（以色列原研进口，国内分装，一致性评价参比制剂）；骨关节领域的阿尔治（玻璃酸钠注射液，日本原研进口）；免疫抑制及移植领域的诺顿（吗替麦考酚酯分散片，KBN 自产）以及妇科、儿科等领域产品。贝克诺顿产品以专业的学术推广为主，为医疗机构、医生、患者提供专业的药学服务，为“优质好药”和“经典处方”在中国及东南亚市场的普及、应用发挥着积极作用。

4、医药流通平台

昆药商业是公司旗下重点医药流通平台，在商务部发布的 2018 年药品流通行业运行统计分析报告，昆药商业在全国医药批发企业主营业务收入前 100 企业中位列 59 位，在云南省医药流通企业中位列第三。已在云南省内构建了完善的医药分销网络，并拥有部分主流药品的云南省总代资源。通过在仓储、物流、信息化建设等领域不断升级改造，融入互联网思维，持续投入，逐步提升商业流通领域的行业竞争力，成为在云南省基层医疗机构最主要的服务商。

（二）行业情况

医药行业的发展受到国民经济发展情况的影响，与人民生活质量存在较强的相关性。药品的使用与人类的生命和健康息息相关，医药的需求相对刚性和稳定，使得医药行业成为弱周期性行业。医药产业是国家着力培育的战略性新兴产业之一，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》与《中国制造 2025》都将发展生物医药列为建设制造强国的十大重点领域之一。从中长期来看，伴随着经济的持续增长、医疗保险体系的逐渐完善、社会老龄化程度的提高以及人们保健意识的不断增强，我国医疗资源、医药行业都将保持着稳健高速增长，发展空间巨大。

1、处方药市场的机遇与挑战

处方药业务在政策引导下向创新驱动转型。近年来药品相关政策频出，一方面两票制、仿制药一致性评价、4+7 药品带量采购、GPO（医药药品集团）采购、辅助用药目录、按病种付费（DRGS）等对现有处方药市场带来巨大冲击，尤其是 4+7 药品带量采购方案实施，仿制药开启以价换量模式，行业格局将发生巨大变化；另一方面，通过不断深化审评审批制度改革，加快新药审批，并通过国家谈判加快创新药进入医保，鼓励医药企业加大研发力度，积极布局创新药。虽然目前中国医药研发整体水平仍有待提升，但创新转型的趋势已势不可挡。

中医药在预防、治疗康复领域将发挥重要作用。中医中药有几千年文化的传承，具备深厚的社会文化基础，受众人群众广泛，公司作为主要参与者的“青蒿素”研究成果获得诺贝尔医学奖进一步提升了中医药在世界的影响力。同时，国家对中医药发展一贯秉持扶持和促进的态度，“健康中国 2030 规划纲要”明确提出“坚持中西医并重，传承发展中医药事业”，《中医药发展“十三五”规划》以及《中医药法》都对中医药未来的发展起到巨大的推动作用。随着人口老龄化进程加快，患有心血管、肿瘤、骨骼、慢性呼吸系统等疾病的人群将持续攀升，中医药在这些慢性病领域具

有独特优势，将在慢病的预防和康复阶段发挥重要作用，为促进人民健康发挥积极作用。

随着医改的不断深化，医保控费和药品降价日益严格，处方药市场整体增速放缓。近年来中药注射剂受到了越来越严格的管控，辅助用药及重点监控目录也呼之欲出，一旦主要产品被纳入，会对销售规模造成负面影响。

根据米内网预测，2019 年我国药品终端市场销售额将同比增长 4.8%。在整体放缓的大环境下，具有研发优势的企业以及具有整合能力的企业将获取更大的市场份额，具有临床价值的产品将获得更高的收益。

2、零售市场的机遇与挑战

随着医药卫生体制改革的不断深化，医药相关政策对行业发展产生了重大影响。2016 年中共中央、国务院印发了《“健康中国 2030”规划纲要》，该纲要是今后推进健康中国建设的行动纲领。纲要把健康摆在优先发展的战略地位，提出“共建共享、全民健康”的战略主题和以人民健康为中心，预防为主，中西医并重等重要理念，为药品零售市场中具有预防保健、慢病康复的医药健康产品以及中医药的持续发展带来更多机会。根据米内网预测，2019 年我国药品零售终端市场销售额将同比增长 7.1%。

（三）报告期业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入 710,197.77 万元，同比上升 21.35%；实现营业利润 41,981.38 万元，同比上升 1.91%；实现利润总额 41,713.81 万元，同比上升 2.26%；归属于母公司股东的净利润 33,553.58 万元，同比上升 1.65%。主要经营驱动因素如下：

1、植物药平台：（1）稳步推进核心产品包括络泰血塞通粉针、天眩清天麻素注射液营销精细化、扁平化管理，在数据流向质量越来越高的前提下，业务管控重心逐渐下移至医疗终端，终端数量和质量都有较大提升；（2）口服制剂处方推广体系加大力度，络泰软胶囊的同比增长略超行业增长，符合预期，麻苈止咳糖浆、秋水仙碱片等有潜力的产品同比增幅较大；（3）OTC 业务获得公司的高度重视，资源配置也获得优先，队伍磨合期过渡比较顺利，发展趋势已经显现；（4）学术推广工作越来越务实和高效，各类型的巡讲与培训按照计划顺利完成，核心产品天眩清注射液进入多个学科的专家共识，为今后进入临床路径管理打下了较好的基础；（5）部分专业对口、有实战经验且业绩突出的年轻业务骨干崭露头角，并开始走上营销管理岗位，队伍面貌焕然一新。2018 年公司注射用血塞通（冻干）、血塞通软胶囊、天麻素注射液、草乌甲素胶囊等重点品种的销售数量，分别同比增长 1.70%、7.63%、12.54%、57.12%。

2、昆中药充分传承和利用自身的品牌和文化优势，加大品牌投入，支持区域性品牌向全国性品牌迈进。用互联网思维、佐以现代科学手段，开发出针对不同发展水平，不同规模，不同层次终端的“文化引领，五维一体”增值营销新模式，通过“用户增值、产品增值、专业增值、团队增值、品牌增值”五个维度，进行全方位服务升级，积极融入“健康中国 2030”建设，将精细化管理延伸到更大的领域。对上游供应链，对产业圈同行、对用户患者，始终处于良性的互动式竞合发展，打造工商消互动命运共同体。同时，抓住国家对中医药保护的举措，大力推广宣传祖国传统中医药；紧贴消费者理性消费理念，注重和严把产品质量关；配合连锁药店整合重点疾病领域，打造适合不同患者需求的产品组合。

2018 年昆中药参苓健脾胃颗粒、板蓝清热颗粒、清肺化痰丸、香砂平胃颗粒、止咳丸营业收入分别同比增长 27.99%、16.42%、33.92%、42.11%、26.21%，昆中药 2018 年营业收入较 2017 年增长 16.65%、净利润减少 10.73%（扣除非经常性损益后权益净利润同比减少 4.96%，主要原因是品牌投入增加和新厂搬迁后折旧、运营成本增加）。

4、昆药商业着力发展本部的推广和终端业务，分销、终端、推广三大板块业务成为昆药商业主要业绩来源，同时昆药商业加速实施云南省终端市场延伸布局的战略，2018 年新并购了红河州佳宇医药有限公司的股权，在曲靖、楚雄、丽江、大理、版纳、玉溪、保山、红河等地市有了控

股的医药推广企业，云南省终端市场布局初步形成，业务覆盖县级及以上医院、乡镇卫生院、连锁药店及个体诊所等其他医疗机构报告期内核心竞争力分析，昆药商业 2018 年营业收入较 2017 年增长 12.70%、净利润增长 41.78%。

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、收购红河州佳宇药业有限公司 60%股权

2018 年 3 月 28 日公司八届五十次董事会通过决议，同意公司子公司昆药商业与红河州佳宇药业有限公司原股东王小军、王晓明签订股权转让协议，昆药商业以现金 3,630 万元收购红河州佳宇药业有限公司 60%股权，收购后红河佳宇实收资本变更为：昆药商业出资 1620 万元，占注册资本的 60%；王小军出资 864 万元，占注册资本的 32%；王晓明出资 216 万元，占注册资本的 8%。2018 年 4 月 13 日完成工商变更；本公司 2018 年 4 月 1 日起将其纳入合并范围。

2、昆中药的中药现代化提产扩能项目，计划投资 82,001 万元，在昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地建设一个占地 171.9 亩，建筑面积 126,583 平方米的符合 GMP 标准现代化中药生产厂区，包括前处理、（固体、液体）制剂、外包装三条生产线以及购置相应的生产设备、检测仪器，以满足公司年生产颗粒剂 7 亿袋，片剂 20 亿片，散剂 2,000 万袋，胶囊剂 8,000 万粒，丸剂 21,620 万袋生产规模所需的生产、质检、研发、公用工程等需要。该项目于 2014 年 7 月 8 日取得昆明市环境保护局出具的编号为“昆环保复[2014]325 号”的环评批复，已取得编号为“呈（高新）国用[2014]第 00003 号”、“呈（高新）国用[2014]第 00007 号”和“呈（高新）国用[2015]第 00002 号”的土地使用权证。本期投入 24,013.33 万元，截止审计报告日，公司已累计投资 47,337.77 万元（不包含土地使用权费用及预付设备款）。项目建设分为两个子项目：马金铺厂区项目和物流项目。马金铺厂区项目于 2018 年 11 月达到预定可使用状态，根据项目预结算金额 35,783.42 万元进行了预转固，物流项目目前正在实施。

3、天然植物原料药创新基地项目

2012 年 11 月 20 日公司 2012 年第五次临时股东大会审议通过《关于公司天然植物原料药创新基地的议案》，2013 年 11 月 12 日，经 2013 年第五次临时股东大会审议通过，将原天然植物原料药创新基地项目实施地点由呈贡七甸工业园区变更至昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地。项目总投资 33,767.73 万元，为自筹资金项目。本期投入 1,407.91 万元，截止审计报告日，公司已累计投资 13,124.23 万元（不包含土地使用权费用及预付设备款）。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、拥有丰富的产品线

公司具备原料药、口服制剂、小容量注射剂、冻干粉针剂等多种剂型的生产能力，可以生产中西药品近 400 种，拥有约 550 个药品及保健品生产文号。经过多年的发展，公司在心脑血管疾病、中枢神经系统疾病、骨科用药、常用中成药、抗疟疾等治疗领域已形成一批具有较强竞争力的主营产品，已布局糖尿病、肿瘤、痛风等慢病领域的重点研发项目。

2、技术与研发优势

公司的原料药车间相继通过澳大利亚 TGA 和日本 PMDA 的 GMP 认证、WHO 认证、美国 FDA 认证，下属控股公司武陵山制药双氢青蒿素车间通过 WHO 认证，在国际抗疟疾原料药供应中具备优势。

公司创新研发以国家认定企业技术中心为依托，建有天然产物国家标准样品定值实验室、云南省合成药物工程研究中心、云南省注射剂工程技术研究中心、云南省食品药品质量控制和技术评价实验室、云南省天然药物国际科技合作基地、昆明市冻干药物工程技术研究中心、高尿酸痛风研究中心、昆明市青蒿素重点实验室、SPF 级动物实验中心、创新药物合成中试车间等重点创新研发平台，形成了从药物合成工艺技术、制剂剂型、质量分析和控制、生物学筛选和药理评价到产学研合作的综合性药物创新研发平台体系。同时，公司在上海成立了基于新型长效降糖生物药“苏帕鲁肽”开发的生物药研发实验中心和基于小分子创新药和差异化仿制药的化药研发中心，在美国芝加哥设立北美药物研发中心，以国际化研发战略布局来实现公司高端人才及创新技术的聚集。公司的研发项目“蒿甲醚预防日本、曼氏和埃及血吸虫病的应用及基础研究”、“复方蒿甲醚的研发、国际化及产业化”、“中药大品种三七综合开发的关键技术创建与产业化应用”分别于 2001 年、2007 年、2018 年获得国家科技进步二等奖，“三七标准化与产业发展关键技术研究及应用”获得云南省科技进步一等奖，“三七总皂苷软胶囊及其制备工艺”获得第 19 届中国专利优秀奖、“一种天麻素化合物及其制剂”获得第二十届中国专利优秀奖。报告期内，公司重点布局的心脑血管、抗肿瘤、糖尿病等慢病领域的创新药，取得阶段性成果，用于活血祛瘀，通脉活络的 KY11095 获得补充生产批件、抗高血压的化药 KY43031 申报上市、治疗脑卒中的天然药物 1 类新药 KY11018&20 获得临床批件、控股公司银诺医药的生物 1 类新药长效降糖药“苏帕鲁肽”获得临床批件并启动临床 I 期试验。青蒿素类药物治疗红斑狼疮进入 II 期临床。子公司贝克诺顿阿法迪三软胶囊获得一致性评价参比制剂地位、阿莫西林胶囊完成注册申报。

3、国际化的市场网络优势

公司的销售网络已覆全国，并在全国各大中城市建立了自己的销售队伍。国际市场方面销售网络覆盖了 11 个亚洲国家、5 个大洋洲国家、27 个非洲国家、2 个欧洲国家及 4 个拉丁美洲国家，蒿甲醚等抗疟制剂已在全球 35 个国家登记注册。三七系列血塞通产品在越南、缅甸、柬埔寨、蒙古、印度尼西亚、新加坡、泰国、坦桑尼亚、喀麦隆及刚果布取得上市许可，同时也向加拿大等北美市场及肯尼亚、乌干达等非洲国家提交了注册申请。公司重点产品络泰·注射用血塞通（冻干）于 2008 年在越南获得注册，是中国第一个国外成功注册的中药注射剂。控股子公司贝克诺顿具备国际背景和市场优势，通过产品领域的国际合作，融入国际研发产业链，优选全球好药并引进到中国市场；在产品引进、研发、学术推广、原料药供应等领域上拥有全球优质合作伙伴，与多家国际知名制药企业在产品领域开展合作，不断引进和代理国际知名品牌的药品，将国际高端产品推介到中国市场。

全资子公司昆药商业通过在西双版纳州、玉溪市新设商业公司，收购曲靖康桥、楚雄虹成、丽江医药、大理辉睿、红河佳宇、保山民心等医药流通公司股权，初步构建形成云南省基层医疗配送的终端网络体系。

4、专利、品牌优势

公司是云南省最早开展专利工作，拥有专利授权最多的医药企业之一，是全国优秀专利试点企业、国家知识产权示范企业。现拥有 175 项发明专利（包含 9 项国际 PCT 专利）。同时，“昆明牌”、“络泰牌”及子公司昆中药的“云昆牌”、“昆中药”分别于 2011 年、2012 年、2015 年、2018 年被认定为中国驰名商标。昆中药传统中药制剂被评选成为国家非物质文化遗产，同时昆中药也拥有中华老字号称号，且 2015 年荣获昆明市市长质量奖，具有良好的品牌效益。血塞通药业 2018 年获得文山州州长质量管理奖。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2018 年是国家全面深化医疗体制改革的一年，行业政策出台密度空前，机构改革顺利完成。国家新版医保目录、基本药物目录等主要准入政策全面执行，以降低药品价格为导向的各类药品采购政策迅速落地，整个医药行业洗牌加速，中药注射剂面临严酷的政策和市场环境。公司管理层和全体员工在董事会的领导下，顶住了压力，紧紧围绕董事会制定的目标，通过创新驱动，组织优化、文化引领，搭建团队、修炼内功，产品自我迭代，升级转型，寻找新的市场等重大举措的实施，实现了全局的稳定。报告期主要工作完成情况如下：

1、植物药平台业务

2018 年，公司持续推进营销能力建设，在两票制背景下，持续投入强化渠道管控能力，掌控渠道与终端，使营销精细化向纵深推进；规范临床研究、加强学术推广，增强产品生命周期管理水平。在主导产品基层推广受医保使用限制的情况下，公司努力调整产品结构，在受限品种保持稳定的同时，大力推广潜力品种的提升上量，注射用血塞通（冻干）、血塞通软胶囊、天麻素注射液、草乌甲素胶囊等重点品种的销售数量，分别同比增长 1.70%、7.63%、12.54%、57.12%。三七创新科技领导者品牌打造（4V），奠定了三七口服系列药品在零售端的品牌及学术地位。北京市场部（处方）与上海市场部（OTC），配合各营销事业部举办专业论坛、疾病救治规范巡讲、病例分享赛及 OTC 店员和消费者教育等活动，多维度进行学术支持与产品推广。

公司主导品种临床价值获得广泛认可：中华急诊医学杂志 2018 年 3 月第 3 期，中国医药教育协会眩晕专业委员会、中国医师协会急诊医师分会联合发布《眩晕急诊诊断与治疗专家共识》，推荐天麻素（天眩清）用于中枢性眩晕的处理，以改善患者脑血循环控制眩晕症状；中国协和医科大学出版社 2018 年出版《四川省县级医疗机构药品处方集》，1.13 其他神经与精神疾病用药篇收录天麻素注射液和天麻素片；中华医学杂志 2019 年 1 月第 2 期和中华内科杂志 2019 年 2 月第 2 期分别发布，中国卒中学会卒中与眩晕分会、中国医师协会神经内科医师分会眩晕专业委员会联合撰写《前庭性偏头痛诊疗多学科专家共识（英文版和中文版）》，推荐天麻素（天眩清）用于前庭性偏头痛发作间期的治疗；公司的灯银脑通胶囊（2017 年国家医保目录）、银芩胶囊、露水草胶囊，全资子公司版纳药业的珠子肝泰胶囊、双姜胃痛丸、肾茶袋泡茶等六个独家品种，进入 2019 年 1 月中国民族医药学会编写、中国中医药出版社出版的《少数民族药临床用药指南》。

2、精品国药平台业务

2018 年昆中药持续强化其四大营销战略实施，推动产品市场发展。（1）黄金组合战略：集中资源持续推动黄金产品销量突破，黄金组合均实现 20% 以上的增长；（2）KA 战略：聚焦百强连锁，双百工程实现大幅增长；（3）昆中盟战略：聚焦优质昆中盟客户，每个客户聚焦突破，123 工程实现大幅增长；（4）昆仑战略：进一步梳理丰富招商产品线，提高精细化招商水平，引进“外脑”强化学术推广能力，提升参苓健脾颗粒及香砂平胃颗粒临床学术地位和医院市场覆盖率。2018 年参苓健脾胃颗粒、板蓝清热颗粒、清肺化痰丸、香砂平胃颗粒、止咳丸营业收入分别同比增长 27.99%、16.42%、33.92%、42.11%、26.21%，昆中药 2018 年营业收入较 2017 年增长 16.65%、净利润减少 10.73%（扣除非经常性损益后权益净利润同比减少 4.96%，主要原因为品牌投入增加及新厂区搬迁后折旧费用、运营成本增加）。

昆中药加大品牌建设投入，实现区域性品牌向全国性品牌的提升。2018 年“昆中药”商标被认定为中国驰名商标。昆中药“领跑 1381”品牌发布，重构中医药生态圈，奠定精品国药行业地位，助推中医药大健康产业发展。品牌落地开展了多项活动。全年推广活动服务超过 10 万人次，与传统媒体和知名行业媒体合作，增加昆中药品牌露出频次。联合中康咨询股份有限公司开展的“最美药店人”活动，2018 年覆盖百余家连锁，线上线下累计覆盖 1.8 万人次。

昆中药加大研发投入,截止 2018 年累计投入 442 万元开展舒肝颗粒上市后再评价工作(项目合计 875 万元)。昆中药成为云南省中药配方颗粒试点研究企业,有利于昆中药发挥研发优势,进一步完善产品结构,完善中药全产业链布局,满足市场需求,并进一步扩大昆中药品牌效应及市场份额,夯实公司中药产业在行业内的优势地位,提高公司核心竞争能力。

3、化学药平台业务

贝克诺顿持续开展国外产品引进,通过 TEVA 项目的跟进,集团外延并购的参与及外部产品的遴选和跟进,开展新产品的导入和引进工作;完成组织架构优化方案,建立预算控制节流措施,提升运营质量和效率;创新营销模式,市场下沉,开拓空白市场,抓住分级诊疗改革的机会,开拓县级医院和基层医疗市场;加快一致性评价工作,按计划推进阿莫西林系列、头孢系列等核心产品的药学研究和临床研究等一致性评价要求的相关工作。贝克诺顿全年实现营业收入 64,959.72 万元,较上年同期增长 8.15%,净利润 1,702.99 万元,较上年同期增长 8.39%。

4、医药流通平台业务

2018 年,昆药商业持续推动从以分销为主的业务模式向集合分销、终端、推广、现代物流的综合业务模式转变,着力拓展终端与现代物流业务,昆药商业继续实施云南省终端市场延伸布局的战略,完成红河佳宇药业有限公司 60%股权的并购。昆药商业全年实现营业收入 285,594.68 万元,较上年同期增长 12.70%,净利润 2,286.96 万元,较上年同期增长 41.78%。

5、文化引领,搭建团队

2018 年 9 月,公司正式发布全新企业文化理念体系,提出以“绿色昆药,福祉社会”为企业使命,以“百年昆药,药业翘楚,驰誉全球”为企业愿景,以“勤勉敬业、务实高效、用户至上、创新开放”为核心价值观,以“以梦为马,激情超越”为企业精神,并在传承基础上创新性地提出以“青蒿标准-卓越”、“三七标准-高效”、“天麻标准-创新”作为昆药人的三大成长目标,指引着昆药人在战胜自我、超越自我、完善自我的历程中不断进步,以至高至上,积极进取、海纳百川的博大胸怀,放眼全球,造福人类健康。

全新企业文化理念的发布,标志着公司企业文化建设迈出了关键性一步,这对已经走过 67 年发展历程,处于不断创新发展中的昆药集团具有重要意义。未来,公司将继续在创新研发、智能制造、国际标准化质量管理等领域加大投入,建立并巩固全方位的行业领先优势,逐步发展成为国内领先、国际先进的创新型制药企业。

年初组建了新的总裁班子团队,内部培养提拔高中级管理人员 18 人、引进高中级 4 人。在文化引领下,新团队拧成一股绳齐心协力顺利实现经营、战略双目标的达成。

6、升级转型,寻找新的市场

完成公司 OTC 品牌规划及大 OTC 事业部建设,持续推动由注射剂为主向口服、注射双轮驱动、处方推广为主向处方、OTC 双轮驱动的战略转型,实现了三七、天麻等产品处方市场迁徙到 OTC 等零售终端、针剂到口服剂产品的迁徙。报告期公司合并工业收入中,口服剂品种占比达 53.62%。

7、组织架构优化,实现资源最佳配置

完成公司内部大营销、大制造、大质量、人力线、财务线的内部整合,通过“条线管理+信息化工具”,实现资源最优配置。

8、多路径挑战创新药,努力实现公司转型

2018 年,公司布局的重点研发项目中,用于活血祛瘀,通脉活络的 KY11095 获得补充生产批件、抗高血压的化药 KY43031 申报上市、治疗脑卒中的天然药物 1 类新药 KY11018&20 获得临床批

件、控股公司银诺医药的生物 1 类新药长效降糖药苏帕鲁肽注射液获得临床批件并启动临床 I 期试验。参股投资的 RIMO 项目在美国启动临床 I 期临床试验、CPI 项目获美国 FDA 药品临床试验批准。2018 年 11 月，公司与美国 Sparx 公司签署了《研发与许可协议》，增加了治疗胃癌的 Claudin18.2 单克隆抗体的研发方向。一致性评价工作进展顺利，KY44080、KY44082、KY44101 等产品一致性评价按计划有序推进，其中子公司贝克诺顿阿法迪三软胶囊获得一致性评价参比制剂地位、阿莫西林胶囊完成注册申报。

公司参与的“中药大品种三七综合开发的关键技术创建与产业化应用”项目获得中华人民共和国国务院颁发的国家科学技术进步二等奖，“三七标准化与产业发展关键技术研究及应用”获得云南省科技进步一等奖，“三七总皂苷软胶囊及其制备工艺”获得第 19 届中国专利优秀奖、“一种天麻素化合物及其制剂”获得第二十届中国专利优秀奖。年内公司共申请发明专利 26 项，获得 21 项发明专利授权。

9、投资并购及重大建设项目

(1) 2018 年 3 月 28 日公司八届五十次董事会通过决议，同意公司子公司昆药商业与红河州佳宇药业有限公司原股东王小军、王晓明签订股权转让协议，昆药商业以现金 3,630 万元收购红河州佳宇药业有限公司 60% 股权；(2) 昆中药的中药现代化扩长提能项目 2018 年 11 月已达到预定的使用状态；(3) 继续建设天然植物药原药创新提取基地。

10、品牌提升

三七创新科技领导者品牌打造 (4V)，奠定了三七口服系列药品在零售端的品牌及学术地位；昆中药“领跑 1381”品牌的发布，重构了中医药生态圈，奠定精品国药昆中药在行业的地位，助推中医药大健康产业发展。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现合并营业收入 710,197.77 万元，比上年同期增长 21.35%，其中实现工业主营业务收入 417,110.78 万元，同比增长 27.22%；实现利润总额 41,713.81 万元，同比增长 2.26%；实现归属于上市公司股东的净利润 33,553.58 万元，比上年同期增长 1.65%。

(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	7,101,977,675.03	5,852,287,432.54	21.35
营业成本	3,559,096,424.09	3,221,564,382.97	10.48
销售费用	2,664,957,151.85	1,806,316,643.80	47.54
管理费用	332,205,877.56	307,478,730.02	8.04
研发费用	77,114,273.74	63,189,694.20	22.04
财务费用	39,595,907.58	27,889,023.41	41.98
经营活动产生的现金流量净额	352,074,123.53	282,704,997.25	24.54
投资活动产生的现金流量净额	239,245,897.17	-247,963,134.07	196.48
筹资活动产生的现金流量净额	-193,660,058.75	-46,732,545.25	-314.40
研发支出	123,848,679.81	117,222,456.33	5.65

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 (%)
口服剂	2,236,360,611.10	732,499,628.33	67.25	22.54	8.92	增加 4.10 个百分点
针剂	1,874,799,205.30	173,014,014.94	90.77	38.78	4.28	增加 3.05 个百分点
其他	42,183,691.97	38,462,683.40	8.82	-54.68	-51.15	减少 6.59 个百分点
保健食品生产	2,533,112.74	1,702,936.21	32.77	0.76	0.87	减少 0.08 个百分点
医疗服务	7,560,159.53	5,706,497.07	24.52	162.24	161.00	增加 0.36 个百分点
日用品	7,671,055.00	4,030,445.08	47.46	77.70	40.26	增加 14.03 个百分点
药品批发与零售	2,764,536,962.04	2,465,045,316.86	10.83	10.06	8.26	增加 1.48 个百分点
合计	6,935,644,797.68	3,420,461,521.89	50.68	19.78	6.86	增加 5.96 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
心脑血管治疗领域	2,563,920,458.47	320,412,576.52	87.50	42.11	8.78	增加 3.83 个百分点
骨科系列	203,703,555.79	72,965,373.88	64.18	2.16	-3.77	增加 2.21 个百分点
抗感染类	190,399,725.24	101,213,566.77	46.84	0.28	10.43	减少 4.89 个百分点
抗疟类	69,259,250.27	32,751,137.87	52.71	-35.66	-48.96	增加 12.32 个百分点
舒肝类	121,303,155.75	21,612,229.85	82.18	-5.43	2.13	减少 1.32 个百分点
其他	1,004,757,362.85	395,021,441.78	60.68	19.66	6.82	增加 4.72 个百分点

						个百分点
保健食品生产	2,533,112.74	1,702,936.21	32.77	0.76	0.87	减少 0.08 个百分点
医疗服务	7,560,159.53	5,706,497.07	24.52	162.24	161.00	增加 0.36 个百分点
日用品	7,671,055.00	4,030,445.08	47.46	77.70	40.26	增加 14.03 个百分点
药品批发与零售	2,764,536,962.04	2,465,045,316.86	10.83	10.06	8.26	增加 1.48 个百分点
合计	6,935,644,797.68	3,420,461,521.89	50.68	19.78	6.86	增加 5.96 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	6,870,741,513.67	3,386,241,910.24	50.72	21.48	8.28	增加 6.01 个百分点
国外	64,903,284.01	34,219,611.65	47.28	-51.85	-53.44	增加 1.81 个百分点
合计	6,935,644,797.68	3,420,461,521.89	50.68	19.78	6.86	增加 5.96 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

报告期内，从行业分类看，口服剂产品及针剂产品均有较为明显的上涨趋势，主要来源于公司逐步营销精细化管理，促进了公司产品的销售增长；其他收入下降，主要是子公司湘西华方因环保停产整改导致橙皮苷等原料药销售下滑；医疗服务收入上升，主要是昆药医院药品营业收入增加；日用品相关收入增加，主要是公司全资子公司昆中药旗下昆中药大健康产业有限公司大健康产品持续扩大影响导致。

报告期内，从产品分类看，公司以心脑血管治疗领域产品为主，并且在本期取得了较为良好的增长趋势；抗疟类产品销售下降，主要是双氢青蒿素哌喹片、蒿甲醚注射液及青蒿素销售下降导致。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
注射用血塞通（冻干）（万支，按 200mg/支换算）	7,857.42	6,827.69	2,551.88	12.17	1.70	67.65
天麻素注射液（万支，按 2ml/支换算）	5,698.36	6,268.96	1,678.07	-23.65	12.54	-25.37

血塞通软胶囊(万粒,按 100mg/粒换算)	21,175.42	25,702.92	1,908.26	-25.92	7.63	-70.35
阿法迪三胶囊(万粒,按 0.25μg/粒换算)	7,767.38	12,752.40	6,800.14	-66.96	2.16	-42.30
血塞通片(万片,按 50mg/粒换算)	23,467.87	27,176.68	2,529.96	-2.52	27.04	-59.45

产销量情况说明

注射用血塞通(冻干):本期生产量较上期增加 12.17%,库存量较上期增加 67.65%,主要是生产车间 2018 年年底改造,提前生产进行备货导致;

天麻素注射液:本期生产量较上期减少 23.65%,库存量较上期减少 25.37%,主要是 2018 年初车间技改,2017 年提前生产备货导致;

血塞通软胶囊:本期生产量较上期减少 25.92%,库存量较上期减少 70.35%,主要是 2018 年初车间技改,2017 年提前生产备货导致;

阿法迪三胶囊:本期生产量较上期减少 66.96%,库存量较上期减少 42.30%,主要是公司 2018 年阿法迪三进口注册证认证到期,2017 年提前生产进行备货;

血塞通片:本期销售量较上年同期增加 27.04%,主要是公司营销精细化管理带来销量的增长,本期库存量较上年同期减少 59.45%,主要是 2018 年 10 月份车间停产调试导致期末库存减少。

(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
医药工业	原辅料包材	735,160,281.19	21.49	680,351,257.66	21.26	8.06	
	燃动力	33,975,786.00	0.99	34,538,384.71	1.08	-1.63	
	人工费	89,087,607.15	2.60	78,564,832.15	2.45	13.39	
	制造费用	85,752,652.33	2.51	123,693,304.43	3.86	-30.67	
小计		943,976,326.67	27.60	917,147,778.95	28.65	2.93	
医药商业	外购成本	2,465,045,316.86	72.07	2,276,883,795.26	71.14	8.26	
其他		11,439,878.36	0.33	6,748,200.59	0.21	69.52	
合计		3,420,461,521.89	100.00	3,200,779,774.80	100.00	6.86	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

因按产品难以划分成本构成,不适用分产品成本构成分析表。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 101,188.11 万元,占年度销售总额 14.25%;其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元,占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 75,933.06 万元,占年度采购总额 20.59%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元,占年度采购总额 0%。

3. 费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上年发生额	同比增减(%)
销售费用	2,664,957,151.85	1,806,316,643.80	47.54
管理费用	332,205,877.56	307,478,730.02	8.04
研发费用	77,114,273.74	63,189,694.20	22.04
财务费用	39,595,907.58	27,889,023.41	41.98

报告期内，公司销售费用同比增长 47.54%，主要是公司营销模式变化，业务结构变化导致市场推广费增加，及本期新收购企业合并带来销售费用增加；研发费用同比增长 22.04%，主要是公司加大对新项目的研发投入导致；财务费用同比增长 41.98%，主要是公司长短期借款增加导致。

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	77,114,273.74
本期资本化研发投入	46,734,406.07
研发投入合计	123,848,679.81
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.74
公司研发人员的数量	180
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	4.37%
研发投入资本化的比重 (%)	37.74

情况说明

适用 不适用

公司 2018 年研发投入总额为 12,384.87 万元，占营业收入比例为 1.74%，占工业收入比例为 2.97%，母公司 2018 年研发投入总额为 6,422.95 万元，占母公司营业收入比例为 2.75%。未来公司将继续加大研发投入。

5. 现金流

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	本期发生额	上年发生额	增减率 (%)	说明
经营活动产生的现金流量净额	352,074,123.53	282,704,997.25	24.54	公司加强现金流管控，销售回款控制较好
投资活动产生的现金流量净额	239,245,897.17	-247,963,134.07	196.48	主要是理财产品到期收回导致
筹资活动产生的现金流量净额	-193,660,058.75	-46,732,545.25	-314.40	主要是归还公司债导致

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□ 适用√不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用□ 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

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	1,200,561,376.79	17.42	796,085,210.34	12.56	50.81	经营现金流增加及理财到期收回导致货币资金增加
预付款项	192,980,745.77	2.80	137,287,235.33	2.17	40.57	预付货款增加导致
其他应收款	102,295,875.63	1.48	81,479,341.08	1.29	25.55	子公司昆药商业合并规模扩张, 及保证金增加导致
其他流动资产	176,560,415.06	2.56	720,223,912.65	11.36	-75.49	保本固定收益理财产品减少导致
长期股权投资	87,855,931.22	1.27	63,589,479.25	1.00	38.16	主要是公司对银诺医药的增资增加导致
固定资产	907,897,734.38	13.17	578,925,265.13	9.13	56.82	主要是昆中药现代化提产扩能项目一期转固增加导致
在建工程	314,740,140.25	4.57	408,372,678.95	6.44	-22.93	主要是昆中药现代化提产扩能项目一期转固减少导致
开发支出	180,764,499.25	2.62	134,030,093.18	2.11	34.87	一致性评价及在研项目继续投入增加导致
长期待摊费用	15,305,644.85	0.22	12,714,914.83	0.20	20.38	主要是昆药商业新收购企业带来的装修款及租金增加导致
递延所得税资产	157,630,444.55	2.29	125,519,936.61	1.98	25.58	主要是预提费用增加导致
短期借款	435,440,000.00	6.32	311,639,060.03	4.92	39.73	主要是公司借款增加导致
预收款项	71,337,021.01	1.04	37,185,193.99	0.59	91.84	预收货款增加导致
其他应付款	878,866,111.21	12.75	720,455,040.28	11.37	21.99	规模增长, 导致预提费用增加
长期借款	254,600,000.00	3.69	40,400,000.00	0.64	530.20	主要是集团本部借款增

						加导致
应付债券			298,729,499.88	4.71	-100.00	本期归还公司债导致
长期应付款	2,278,740.00	0.03	1,639,200.00	0.03	39.02	长期应付保证金增加导致
长期应付职工薪酬	2,701,706.76	0.04	1,294,980.00	0.02	108.63	主要是昆药商业一年以上待发放薪酬增加导致
减：库存股	40,163,928.57	0.58	86,863,567.43	1.37	-53.76	公司注销股权激励未授予部分减少导致
其他综合收益	-754,017.81	-0.01	2,437,568.25	0.04	-130.93	受汇率影响，外币财务报表折算差额波动导致

其他说明

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

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	92,751,150.46	开立银行承兑汇票保证金、保函保证金、定期存单质押及信用证保证金
固定资产	61,963,268.33	借款抵押
无形资产	76,043,672.00	借款抵押
合计	230,758,090.79	

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

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

医药制造行业经营性信息分析

1. 行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

适用 不适用

医药细分市场情况

化学制剂方面，近年来国家多项管理办法陆续落地实施，新药品注册管理办法、临床试验自查、优先审评制度、药品上市许可持有人制度、仿制药一致性评价等系列政策法规，市场准入门槛提高，化学企业的研发成本支出加大，技术水准低、研发能力弱的企业在现有市场环境下将被逐步淘汰，具备较强技术研发实力的企业发展潜力将进一步释放，具有良好治疗效果的创新药、

高技术壁垒的仿制药仍将受到医药市场认可，市场资源将进一步向优势企业集中。另外伴随着限抗政策、医保控费、药品招标等政策的强力推行，产品价格下降将进一步压缩企业利润空间，化学制剂行业发展将承受较大压力。

中药注射剂方面：近期中药注射剂受到了越来越严格的管控，辅助用药及重点监控目录也呼之欲出，一旦主要产品被纳入，会对销售规模造成负面影响。

国家对中医药发展一贯秉持扶持和促进的态度，“健康中国 2030 规划纲要”明确提出“坚持中西医并重，传承发展中医药事业”，《中医药发展“十三五”规划》以及《中医药法》都对中医药未来的发展起到巨大的推动作用。随着人口老龄化进程加快，患有心血管、肿瘤、骨骼、慢性呼吸系统等疾病的人群将持续攀升，中医药在这些慢性病领域具有独特优势，将在慢病的预防和康复阶段发挥重要作用，为促进人民健康发挥积极作用。

医药商业市场方面，在医改大背景下，未来医药分销及零售行业竞争局面日趋激烈，盈利空间将进一步压缩，随着两票制的实施，医药流通环节持续压缩，小规模、低效率、同质化竞争的医药分销与零售企业生存举步维艰，流通行业微利运营，企业整合成为趋势，医药流通行业集中度不断提升，“全国性龙头+区域性龙头”的格局将加速形成。在国家持续推进药品流通领域产业结构调整，鼓励企业兼并重组，不断提高行业集中度，促使药品流通企业不断提升流通效率和管理水平，创新业务、服务模式，拓展基层医疗市场。

行业政策情况

A、药品审评审批

CFDA 一直在不断深化药品审评审批制度改革,2018 年 5 月 23 日联合卫健委发布《关于优化药品注册审评审批有关事宜的公告》(2018 年第 23 号)对纳入优先审评审批范围的注册申请,审评各环节优先配置资源,加快审评审批;对境外已上市的重大疾病用药,可提交境外取得的临床试验数据直接申报药品上市注册申请。2018 年 7 月 27 日 CFDA 发布《关于调整药物临床试验审评审批程序的公告》(2018 年第 50 号)对药物临床试验审评审批的有关事项作出调整:在我国申报药物临床试验的,自申请受理并缴费之日起 60 日内,申请人未收到 CFDA 药品审评中心否定或质疑意见的,可按照提交的方案开展药物临床试验。2018 年 10 月 30 日 CFDA 发布《关于临床急需境外新药审评审批相关事宜的公告》(2018 年第 79 号)对近十年在美国、欧盟或日本上市但未在我国境内上市的新药,符合三种情形之一的,药审中心将建立专门通道开展审评审批,对罕见病治疗新品,在受理后三个月内完成技术审评;对其他境外新药,在受理后 6 个月内完成技术审评。新药审评审批的提速不仅对患者来说是好消息,对中国药企来说也是一大利好,有助于鼓励药企增加研发投入、释放创新潜力、提升创新能力,从而促进医药产业的发展。

B、仿制药一致性评价

自 2016 年 3 月,CFDA 发布《国务院办公厅关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》,正式拉开仿制药一致性评价工作的序幕。2017 年底,在通过一致性评价的品种中,非 289 品种居多,289 目录中仅有 13 个品种通过了一致性评价。2018 年 5 月 31 日,CFDA 发布《可豁免或简化人体生物等效性(BE)试验品种的公告》,提出了 289 目录中 31 个豁免 BE 品种和 16 个简化 BE 品种。2018 年 7 月 30 日,CDE 发布《关于征求 289 基药目录中的国内特有品种评价建议的通知》,对 289 基药目录中的 22 个国内特有品种的一致性评价提出新要求,其中 2 个品种被建议放弃评价;14 个品种免除临床有效性试验,其中 5 个品种可豁免 BE;仅 6 个品种需要开展临床有效性试验。截止到 2018 年底,据统计通过国家仿制药一致性评价或视为通过一致性评价的仿制药共 141 个规格,共 106 个类别,涉及 66 个生产厂家,其中属于 289 基本药物目录的共 42 个类别,57 个规格,涉及 32 个生产厂家。

(2). 主要药(产)品基本情况

适用 不适用

按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □ 不适用

细分行业	药（产）品名称	适应症/功能主治	药品注册分类	发明专利起止期限	是否中药保护品种	是否处方药
天然植物药制造	注射用血塞通（冻干）	活血祛瘀，通脉活络。用于中风偏瘫、瘀血阻络及脑血管疾病后遗症、胸痹心痛，视网膜中央静脉阻塞属瘀血阻滞证者。	中成药	2009.9.24-2029.9.23	中药二级保护品种	是
	血塞通软胶囊	活血祛瘀，通脉活络。用于瘀血阻滞所致的缺血性中风病（脑梗塞）中经络恢复期，症见半身不遂、偏身麻木、口舌歪斜，语言蹇涩等。	中成药	2011.11.16-2029.09.23	中药二级保护品种	是
	舒肝颗粒	舒肝理气，散郁调经。用于肝气不舒的两胁疼痛，胸腹胀闷，月经不调，头痛目眩，心烦意乱，口苦咽干，以及肝郁气滞所致的面部黧黑斑（黄褐斑）。	中成药	2011.6.15-2032.5.8	否	否
	血塞通片	活血祛瘀，通脉活络，抑制血小板聚集和增加脑血流量。用于脑路瘀阻，中风偏瘫，心脉瘀阻，胸痹心痛；脑血管病后遗症，冠心病心绞痛属上述证候者。	中成药	无专利	否	是
化学药制造	阿法迪三胶囊	1、骨质疏松症；2、肾性骨病（肾病性佝偻病）；3、甲状旁腺机能亢进（伴有骨病者）；4、甲状旁腺机能减退；5、营养和吸收障碍引起的佝偻病和骨软化症；6、假性缺钙（D-依赖型I）的佝偻病和骨软化症。	进口药品	进口分装产品，无专利	否	是
	天麻素注射液	1.用于神衰、神衰综合征及脑外伤性综合征。2.用于眩晕症：美尼尔氏病、药性眩晕、外伤性眩晕、突发性耳聋、前庭神经炎、椎基底动脉供血不足等。3.用于神经痛：三叉神经痛、坐骨神经痛、枕骨大神经痛等。4.用于头痛：血管性头痛、偏头痛、神经衰弱及神衰综合征等。	化学药	2004.8.20-2024.8.19	否	是

按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □ 不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的产量	报告期内的销售量
心脑血管类	注射用血塞通（冻干）	中成药	否	7,857.42	6,827.69
	天麻素注射液	化学药	否	5,698.36	6,268.96
	血塞通软胶囊	中成药	否	21,175.42	25,702.92
	血塞通片	中成药	否	23,467.87	27,176.68
骨科系列	阿法迪三胶囊	进口药品	否	7,767.38	12,752.40

注：上表所列主要药（产）品为报告期内占公司营业收入排名前五的产品（占公司营业收入或营业利润 10%以上的产品均已包括在内），产销量单位为：万支、万粒、万片，因产品具有多规格，不同规格间进行了换算，换算方式详见本节“收入与成本分析表”。

(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

截至报告期末，公司共有 67 个品规的产品纳入《国家基本药物目录》，63 个品规的非国家基药产品在云南、江苏等多个省份继续执行原省级基药增补目录，103 个品规的产品纳入国家级《基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》，42 个品规的非国家医保产品被纳入地方性的医保目录。公司主要产品中，注射用血塞通（冻干）被纳入《国家基本药物目录》，天麻素注射液在江苏继续执行原省级基药目录；注射用血塞通（冻干）为国家医保甲类品种，天麻素注射液、血塞通软胶囊被纳入国家医保乙类品种。

(4). 公司驰名或著名商标情况

√适用 □ 不适用

商标	获得荣誉	持有单位	使用药（产）品
昆明牌图形 	中国驰名商标 云南省著名商标	昆药集团	曾用于公司三七、天麻、蒿甲醚及普药系列等所有产品
	中国驰名商标	昆药集团	注射用血塞通、血塞通注射液、血塞通软胶囊等三七系列产品
	云南省著名商标	昆药集团	天麻素注射液、天麻素胶囊、天麻素片等天麻系列产品
	中国驰名商标 云南省著名商标	昆中药	昆中药所有药品
	云南省著名商标	昆中药	昆中药所有药品
	驰名商标	昆中药	昆中药所有药品
	云南省著名商标	贝克诺顿	贝克诺顿现自产药品产品商标，包括阿莫西林系列、头孢系列、阿法迪三、阿尔治、吉娜、贝诺克、舒美特等
	云南省著名商标	血塞通药业	血塞通药业生产的三七总皂苷、黄藤素、岩白菜素等
	重庆市著名商标	武陵山制药	麻苈止咳糖浆、青蒿素、蒿甲醚、蒿琥酯、双氢青蒿素、橙皮苷
版纳 	云南省著名商标	版纳药业	秋水仙碱片、双姜胃痛丸、珠子肝泰胶囊等所有产品
四塔五蕴 	云南省著名商标	版纳药业	秋水仙碱片、双姜胃痛丸、珠子肝泰胶囊等所有产品

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

适用 不适用

2018年，公司布局的重点研发项目取得了阶段性的成果，用于活血祛瘀，通脉活络的KY11095获得补充生产批件、抗高血压的化药KY43031申报上市、治疗脑卒中的天然药物1类新药KY11018&20获得临床批件、控股公司银诺医药的生物1类新药长效降糖药苏帕鲁肽注射液获得临床批件并启动临床I期试验。公司参与的“中药大品种三七综合开发的关键技术创建与产业化应用”项目获得中华人民共和国国务院颁发的国家科学技术进步二等奖，“三七标准化与产业发展关键技术研究及应用”获得云南省科技进步一等奖，“三七总皂苷软胶囊及其制备工艺”获得第19届中国专利优秀奖、“一种天麻素化合物及其制剂”获得第二十二届中国专利优秀奖。参股投资的RIMO项目在美国启动临床I期临床试验、CPI项目获美国FDA药品临床试验批准。报告期内，公司在研项目共38项，申请发明专利21项，获得14项发明专利授权，公司是云南省最早开展专利工作，拥有专利授权最多的医药企业之一，是全国优秀专利试点企业、国家知识产权示范企业，截止本报告期末拥有175项发明专利(包含9项国际PCT专利)。一致性评价工作进展顺利，KY44080、KY44082、KY44101等产品一致性评价按计划有序推进，其中子公司贝克诺顿阿法迪三软胶囊获得参比地位、阿莫西林胶囊完成注册申报。

公司的研发体系定位于自主研发、外部引进、合作研发相结合的模式，将重点在心脑血管、抗肿瘤、糖尿病及并发症、痛风等慢病领域布局，进一步提升海外创新药项目的筛选评价能力，继续实施国际化的研发战略布局，推动国外创新药物中国权益落地。公司将加速推进重点品种的一致性评价工作，进一步提升公司的行业市场地位。

(2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
KY11095	93.16	10.69	82.47	0.0131	0.0262	116.89	
KY43031	307.28	25.22	282.06	0.0433	0.0863	-64.67	
KY43041、KY43045	140.39	20.93	119.46	0.0198	0.0394	65.22	
KY43008、KY43009	187.75	29.56	158.19	0.0264	0.0528	-22.90	
KY41079	259.88	259.88		0.0366	0.0730	-59.56	
KY42014、KY42020	120.65	31.19	89.46	0.0170	0.0339	-86.00	
KY70091	1,561.87	1,561.87		0.2199	0.4388	31.27	
KY41078	533.99	29.87	504.12	0.0752	0.1500	75.28	
苏帕鲁肽（长效降糖）	1,065.20	593.77	471.43	0.1500	0.2993	-51.82	
舒肝颗粒二次开发研究	48.92	48.92		0.0069	0.0137	-69.50	
参苓健脾胃颗粒研究	227.84	227.84		0.0321	0.0640	-31.57	
复方甘草片一致性评价	30.08	21.65	8.43	0.0042	0.0085	-72.70	
复方磷酸萘酚喹片一致性评价	66.18	8.01	58.17	0.0093	0.0186	100.00	
枸橼酸铋钾颗粒一致	39.65	10.77	28.88	0.0056	0.0111	100.00	

性评价							
黄体酮注射液一致性评价	8.30	2.82	5.48	0.0012	0.0023	100.00	
秋水仙碱一致性评价	499.10		499.10	0.0703	0.1402	147.73	
氯硝西洋注射液一致性评价	42.24	10.46	31.78	0.0059	0.0119	163.55	

注：研发金额投入的波动主要原因为项目所处研发周期变化所致。

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

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例 (%)	研发投入占净资产比例 (%)
步长制药	55,297.38	3.99	4.18
恒瑞医药	175,913.11	12.71	11.45
红日药业	16,590.32	4.92	2.61
以岭药业	25,668.16	6.29	3.61
康弘药业	34,985.39	12.56	9.87
同行业平均研发投入金额			61,690.87
公司报告期内研发投入金额			13,450.07
公司报告期内研发投入占营业收入比例 (%)			1.89
公司报告期内研发投入占净资产比例 (%)			3.41

因 2018 年年报并未全部披露，步长制药、恒瑞医药、红日药业、以岭药业、康弘药业数据源自各公司 2017 年年报。

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

报告期内公司总体研发投入 13,450.07 万元(含未纳入合并报表统计口径的昆明银诺医药技术有限公司支出 1,065.20 万元)，与上年研发投入基本持平。

(3). 主要研发项目基本情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

研发项目 (含一致性评价项目)	药(产)品基本信息	研发(注册)所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的国产仿制厂家数量
KY11095	增加规格补充申请	--	获得补充生产批件	151.33	0	1
KY43031	化药 4 类, 治疗高血压	申报生产	上市申请已提交	1,543.51	2	0
KY43041&45	化药 4 类, 术后镇痛	药学研究	完成药学研究, 准备上市申请	596.02	2	6

KY43008&9	化药 6 类, 用于 脑缺血性疾病	上市申请 补充研究	二次发补研究中	584.94	5	28
KY41079	化药 1 类	临床前研 究	正在进行候选化合 物药效和安全评价	902.50	1	1
KY42014&42020	化药 1 类, 治疗 脑卒中	临床前研 究	完成临床前研究, 准备申请临床	1,431.78	0	0
KY70091	生物 3 类	临床前研 究	完成临床前研究, 准备申请临床	2,751.68	9	0
KY41078	化药 1 类, 治疗 红斑狼疮	临床研究 阶段	进入 II 期临床研究	2,726.52	0	0
苏帕鲁肽(长效降 糖药)	生物 1 类	临床研 究阶段	进入临床 I 期研究	6,411.20	0	0
舒肝颗粒二次开 发研究	增加新功效补充 申请研究, 疏肝 理气类中成药	III 期临 床研究	临床试验进行中	1,047.31	0	0
参苓健脾胃颗粒 变更适用人群补 充申请研究	补充适用人群研 究, 补脾健胃类 中成药	上市后再 评价临 床试 验研 究 (儿童)	临床试验进行中	716.77	0	0
复方甘草片一致 性评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺 研究或预 BE	151.82	0	0
复方磷酸萘酚喹 片一致性评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺 研究或预 BE	66.18	0	0
枸橼酸铋钾颗粒 一致性评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺 研究或预 BE	39.65	0	0
黄体酮注射液一 致性评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺 研究或预 BE	8.30	0	0
秋水仙碱一致性 评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺 研究或预 BE	201.47	0	0
氯硝西洋注射液 一致性评价	化药	药学研究	正在开展处方工艺 研究或预 BE	58.27	0	0

注：公司在研项目较多，上表列示了公司累计研发投入前 5 名及近期报告期内重点推进的研发项目的基本情况。苏帕鲁肽（长效降糖药）项目为银诺医药研发项目，该公司未纳入合并范围，因此研发费用统计时未包含该项目的支出。

研发项目对公司的影响

适用 不适用

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

(4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

√适用 □ 不适用

药（产）品名称	注册分类	申报企业	所处阶段	适应症/功能主治
KY11095	补充申请	昆药集团	获得 NMPA 补充生产批件	活血祛瘀，通脉活络
血塞通软胶囊生产企业内部变更药品生产场地	补充申请	昆药集团	获省药品监督管理局补充申请批件	活血祛瘀，通脉活络
KY43008&9	化药 6 类	昆药集团	生产注册(获得二次发布通知)	脑缺血性疾病
KY44083	化药 4 类	昆药集团	生产注册(获得二次发布通知)	抗疟
KY44054	补充申请	昆药集团	技术审评	抗菌
KY44056	补充申请	昆药集团	技术审评	消化道、外伤或手术等出血
KY43031	化药 4 类	昆药集团	技术审评	高血压
苏帕鲁肽(长效降糖药)	治疗用生物制品 1 类	上海银诺、昆明银诺	获临床批件	长效降糖
阿法迪三软胶囊	进口药品再注册	贝克诺顿	已完成再注册	骨质疏松
阿法迪三软胶囊	进口药品分包装补充申请	贝克诺顿	已获得分包装批文	骨质疏松
阿法迪三软胶囊	一致性评价申报参比制剂	贝克诺顿	已获得参比地位	骨质疏松

(5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

√适用 □ 不适用

药（产）品名称	注册分类	申报企业	所处阶段	适应症/功能主治
KY44097	补充申请	昆药集团	不批准补充	眩晕
KY43002	补充申请	昆药集团	未通过技术审评	风湿性关节炎

(6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

√适用 □ 不适用

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

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

项目名称	项目类别	注册分类	适应症/功能主治	研发计划
KY41079	新药研发	化药 1 类	胆管癌、脑瘤等	确定候选化合物，完成临床前开发工作
KY70091	新药研发	生物药 3 类	骨质疏松等	获得临床批准，启动临床试验
KY71113	新药研发	生物药 1 类	胃癌等	确定候选抗体，开展临床前开发工作

KY43008&9	仿制	化药 4 类	缺血性脑血管疾病	完成发补研究并递交资料
KY43041&45	仿制	化药 4 类	术后镇痛	完成报生产注册
KY43039&40	仿制	化药 4 类	降尿酸	完成中试生产和 BE
KY44083	质量提升	一致性评价	抗疟	完成报生产注册
KY44082	质量提升	一致性评价	镇咳祛痰	完成报生产注册
KY44080	质量提升	一致性评价	降尿酸	完成报生产注册
KY41078	新药研发	化药 1 类	治疗红斑狼疮	开展 II 期临床研究
KY11018&20	新药研发	化药 1 类	治疗脑卒中	启动临床试验
苏帕鲁肽(长效降糖药)	新药研发	生物药 1 类	长效降糖	完成临床 I 期, 启动 II 期
参苓健脾胃颗粒儿童用药研究	二次开发	中药	具有对脾胃虚弱、饮食不消, 或泻或吐、形瘦色萎、神疲乏力的治疗作用。	完成临床临床试验
昆中药 302 个中药配方颗粒生产工艺和质量标准研究	新型饮片	中药	略	完成 302 个中药配方颗粒生产工艺和质量标准研究

公司参股投资的研究项目计划

项目名称	项目类别	注册分类	应用疾病领域	研发计划
糖针项目 Rani	新药研发	新型给药平台	糖尿病治疗生物药	继续临床前试验
新型抗癌纳米配位聚合物 CPI	新药研发	纳米给药	抗肿瘤	申报美国 IND
放疗-放射动态治疗 RIMO	新药研发	光敏动力学	抗肿瘤	申报美国 IND

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: 万元币种: 人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
心脑血管类	256,392.04	32,041.26	87.50	42.11	8.78	3.83	85.05
骨科系列	20,370.36	7,296.54	64.18	2.16	-3.77	2.21	81.18
抗感染类	19,039.97	10,121.36	46.84	0.28	10.43	-4.88	29.69
抗疟类	6,925.92	3,275.11	52.71	-35.66	-48.96	12.32	
疏肝解郁类	12,130.32	2,161.22	82.18	-5.43	2.13	-1.32	
其他	100,475.74	39,502.14	60.68	19.66	6.82	4.73	
合计	415,334.35	94,397.63	77.27	27.05	2.93	5.33	

情况说明

适用 不适用

同行业可比公司同领域产品毛利率数据源如下:

- 1) 心脑血管类毛利率数据来源于步长制药 2017 年年报
- 2) 骨科系列毛利率数据源于太极集团 2017 年年报
- 3) 抗感染类毛利率数据源于哈药股份 2018 年年报
- 4) 抗疟类和疏肝解郁类同行业可比公司同领域产品毛利率未找到数据源

(2). 公司主要销售模式分析

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

适用 不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量	单位
注射用血塞通 200mg/支	20.09-32.29	3,619.06	万支
注射用血塞通 400mg/支	36.82-53.54	1,604.31	万支
天麻素注射液 1ml/支	11.07-12	631.33	万支
天麻素注射液 2ml/支	17.21-20	5,953.30	万支
血塞通软胶囊 100mg*12 粒/盒	20.98-29.19	717.58	万盒
血塞通软胶囊 100mg*30 粒/盒	54.22-72	533.67	万盒
舒肝颗粒 3g*10 袋/盒	20.59-26.53	163.37	万盒

舒肝颗粒 3g*12 袋/盒	24.71-31.63	229.02	万盒
舒肝颗粒 3g*16 袋/盒	68	94.83	万盒
参苓健脾胃颗粒 10g*10 袋/盒	21.2-27.4	128.23	万盒
参苓健脾胃颗粒 10g*8 袋/盒	16.96	127.88	万盒
参苓健脾胃颗粒 10g*6 袋/盒	12.75	208.24	万盒
参苓健脾胃颗粒 5g*8 袋/盒	36	461.85	万盒
清肺化痰丸 9g*10 丸/盒	21.25	20.90	万盒
清肺化痰丸 6g*6 袋/盒	12.75	157.62	万盒
清肺化痰丸 6g*10 袋/盒	21.25	69.63	万盒

情况说明

适用 不适用

随着医保控费、招标制度改革，公司重点产品平均中标价略有下调，基本维持稳定。

(4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
市场推广费	201,795.56	75.72
工资及附加	19,128.20	7.18
差旅费	17,075.92	6.41
运杂费	7,601.01	2.85
办公费	13,743.71	5.16
其他	7,151.32	2.68
合计	266,495.72	100.00

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
步长制药	828,706.37	59.77
恒瑞医药	518,892.34	37.50
红日药业	133,894.23	39.68
以岭药业	160,097.46	39.23
康弘药业	127,699.45	45.83
同行业平均销售费用		353,857.97
公司报告期内销售费用总额		266,495.72
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)		37.52

因 2018 年年报并未全部披露，步长制药、恒瑞医药、红日药业、以岭药业、康弘药业数据源自各公司 2017 年年报。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

报告期内，公司销售费用同比增长 47.54%，主要是公司营销模式变化，业务结构变化导致市场推广费增加，以及本期新收购企业合并带来销售费用增加。

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，公司股权投资额为 9,358.00 万元。上年同期投资额 19,768.89 万元，本期投资较上年减少 10,410.89 万元，降幅 52.66%。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

2018 年 3 月 28 日，经公司八届五十次董事会审议通过，昆药商业现金出资 3,630 万元，向红河州佳宇药业有限公司的全体股东收购红河州佳宇药业有限公司 60% 股权。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

昆中药的中药现代化提产扩能项目，计划投资 82,001 万元，在昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地建设一个占地 171.9 亩，建筑面积 126,583 平方米的符合 GMP 标准现代化中药生产厂区，包括前处理、（固体、液体）制剂、外包装三条生产线以及购置相应的生产设备、检测仪器，以满足公司年生产颗粒剂 7 亿袋，片剂 20 亿片，散剂 2,000 万袋，胶囊剂 8,000 万粒，丸剂 21,620 万袋生产规模所需的生产、质检、研发、公用工程需要。该项目已于 2014 年 7 月 8 日取得昆明市环境保护局出具的编号为“昆环环保复[2014]325 号”的环评批复，已取得编号为“呈（高新）国用[2014]第 00003 号”、“呈（高新）国用[2014]第 00007 号”和“呈（高新）国用[2015]第 00002 号”的土地使用权证。本期投入 24,013.33 万元，截止审计报告日，公司已累计投资 47,337.77 万元（不包含土地使用权费用及预付设备款）。项目建设分为两个子项目：马金铺厂区项目和物流项目。马金铺厂区于 2018 年 11 月达到预定可使用状态，根据项目预结算金额 35,783.42 万元进行了预转固，物流项目目前正在实施。

天然植物原料药创新基地项目，在昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地 66,667 平方米（100）亩土地上，按照 GMP（2010 版）标准，完成总建筑面积为 22,720.51 m² 的原料药生产基地的建设，实现年产三七总皂苷 80,000kg、灯银脑通胶囊原料提取物 13,200kg 以及银苓胶囊原料提取物 13,200kg 的生产规模，为公司扩大生产能力提供充分的原料药保障。项目总投资 33,767.73 万元。本期投入 1,407.91 万元，截止审计报告日，公司已累计投资 13,124.23 万元（不包含土地使用权费用及预付设备款）。

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □ 不适用

单位：元币种：人民币

公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
昆明中药厂有限公司	1,227,671,313.97	841,586,820.75	826,181,862.72	75,285,575.40
昆明贝克诺顿制药有限公司	529,536,250.49	340,738,473.86	649,597,153.03	17,029,916.82
昆药集团血塞通药业股份有限公司	233,685,501.11	142,330,191.49	287,588,907.90	20,634,248.20
昆药集团医药商业有限公司	1,544,636,720.88	423,310,644.59	2,855,946,791.87	22,869,628.60
西双版纳版纳药业有限责任公司	167,286,818.04	104,259,048.51	55,918,846.73	9,941,774.03

(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

国家十三五规划将“实施创新驱动发展”摆在核心战略位置，国务院和 CFDA 相继发出《关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见》、《关于解决药品注册申请积压实行优先审评审批的意见》、《化学药品注册分类改革》和《药品上市许可持有人 MAH》等一系列文件及支持性的政策，科技部发布的《“十三五”生物技术创新专项规划》，进一步明确未来五年我国生物技术领域的创新发展目标及重点任务方向，国内创新氛围及积极性不断提高。在鼓励医药创新的大环境下，国家通过实施仿制药一致性评价、药品带量采购、限辅限抗、辅助用药目录出台等政策，在进一步提高市场准入门槛的同时，也为创新发展留出空间。未来，随着医药行业供给侧改革进一步加速，临床用药结构将发生变化，具有较高临床价值的产品将占据更多的市场份额，性价比低以及具备辅助用药性质的药物市场份额将下降，行业集中度将进一步提升，研发对于行业竞争的重要性快速提升。以创新为导向，聚焦优势业务领域，拥有生产质量控制优势及良好品牌优势的企业将会脱颖而出，在竞争中占据优势地位。

随着我国人口老龄化程度加快以及疾病谱的改变，医药健康行业需求将持续上升，老年病、慢病用药需求亦会逐渐增大。为有效防治慢病，降低居民疾病负担，提高居民健康期望寿命，国务院印发了《中国防治慢性病中长期规划（2017—2025）》，坚持预防为主，加强行为和环境危险因素控制，强化慢病早筛查和早发现，切实推动疾病治疗向健康管理的转变，实现由以治病为中心向以健康为中心转变，心脑血管疾病、癌症、慢性呼吸系统疾病、糖尿病和口腔疾病等慢病领域将迎来政策发展机遇。

《中医药法》的正式颁布、国家中医药管理局明确提出“治未病”的医疗指导原则，加之传统中医中药历经几千年文化传承，具备深厚的社会文化基础，在慢病诊疗领域受众人群众广泛，为中医药产业的发展奠定良好的基础。受益于政策推动和中医药文化积淀影响，未来，探索运用现代技术和产业模式进一步促进中西医结合，借助中医药服务的独特优势，加快中医药发展，并构建医药结合生态圈，中药价值有望进一步被发掘与发扬。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

面对行业政策的深刻变革，作为华立集团股份有限公司旗下大健康产业生态圈的一个重要平台，在未来十年的发展中，公司将以“绿色昆药、福祉社会”为宗旨，依托云南天然药物资源，充分发挥天然植物药平台技术的核心竞争优势，将立足“民族、创新、天然植物药”三大企业特色，围绕“昆中药民族瑰宝重燃青春”、“治疗性药物平台创新驱动成长”、“天然植物药与时俱进巩固提升”三条发展主线，实现三位一体的长期转型升级发展战略，逐步成长为研发创新驱动+品牌优势突出的国内新型制药工业集团，成为聚焦心脑血管，专注慢病领域的国际化药品提供商。

1、民族瑰宝重燃青春——昆中药 1381，六百年国药品牌开启涅槃重生之路。公司的全资子公司昆中药历史悠久，肇启于明太祖洪武十四年（1381 年），为我国五大中药老字号之一，是国内历史最悠久，具有 600 多年历史传承的“中华老字号”中药企业，为国家级非物质文化遗产保护单位。公司成立以来，专注中药研发生产的同时保持与时俱进，推出众多精品国药，目前已实现现代化生产，GMP 生产线覆盖片剂、丸剂、颗粒剂、胶囊剂、散剂、糖浆剂、搽剂、酒剂、煎膏剂、合剂以及中药饮片等多个剂型，药品批准文号共计 140 个，独家产品 21 个，医保产品 66 个，国家基药产品 27 个，是国内为数不多的精品国药资产。2018 年，公司对昆中药产品战略进行了全面提升，以打造新时代国内著名的精品国药品牌为目标，推出“黄金组合”+O2O 宣传双轮驱动战略，立足脾胃同治、清肺止咳、中药抗感染三条产品线构建黄金组合，打造昆中药的中药 OTC 品牌效应，力争 3-5 年内打造出舒肝颗粒、参苓健脾胃颗粒等 5 个左右销售过 5 亿的“黄金单品”。此外，公司将通过推动 O2O 多渠道宣传模式，加大公司中药 OTC 和大健康产品向终端的流通与推广，扩大品牌效应，加深品牌印象，让公司的优质产品惠及更多患者，让六百年精品国药品牌重燃青春。

2、“自主+并购+合作开发”创新模式，弯道超车打造公司创新药可持续管线与研发平台。创新是公司未来转型升级的第一驱动力，公司已成立单独的创新药平台主体，结合外延并购、合作开发等模式快速跟随，一方面打造立足于自身优势的慢病领域（脑血管、骨科等）的系统治疗性药物管线，另外一方面密切关注国际新药研发前沿，积极审慎地投资抗肿瘤药等未满足的临床需求创新方向，逐步打造自身可持续的治疗性药物创新管线和研发平台。截止本报告期，公司通过自主研发、并购、合作研发结合的模式在开发 7 个创新药，生物制品 1 类新药长效降糖药“苏珀鲁泰”已进入临床 1 期，治疗脑卒中药的天然药物 1 类新药注射用 KPCXM18 获得临床批件、治疗红斑狼疮的双氢青蒿素片进入临床 II 期，创新驱动成长开始初见成效。

3、天然植物药平台与时俱进、巩固提升。公司一方面将加速推进现有核心产品线络泰注射用血塞通（冻干）、络泰血塞通软胶囊及天眩清天麻素注射液等产品的循证医学验证，明确现有植物药管线的临床价值和治疗效果，打造专业化的学术推广团队，以真实可靠的产品医学数据，维系提升市场认可度，同时继续加速中药注射剂的口服制剂转型和更广泛适应症的拓展，扩大受益患者群体；另一方面将保持立足云南区位优势，继续研究开发云南地区丰富的植物资源，拓展天然植物提取物平台全新品种和下游应用。

(三) 经营计划

适用 不适用

2018 年公司营业收入 710,197.77 万元，同比增长 21.35%。预计 2019 年度营业收入增长 5%-15% 之间，费用、成本的增长不高于营业收入的增长。

2019 年，公司将在“勇闯深水区 变革中奋进”经营方针的引领下，苦练内功，提升经营质量，高度统一思想，奋勇向前，持续变革，实现战略突破。在国家新医改的政策环境下，积极实施“双轮驱动”营销战略，全面推进“321 策略”：“3”即为公司、昆中药、贝克诺顿三大市场销售平台；“2”即处方药和零售市场双轮驱动，“1”即为构建公司生物医药大健康平台，以公司高临床价值的产品为核心，以专业化药事服务推广为宗旨，来构建医院、零售与患者之间的疾病防治体

系。主要工作任务如下：

1、植物药平台

2019 年，公司将持续推进营销转型：从单一依赖处方药尤其依赖注射剂向注射、口服并重，处方药与 OTC 并重的模式转型，完善大零售体系；全面迎接两票制，从简单的底价模式向规范化、精细化的佣金制模式转型；加快学术价值推广体系建设，从费用驱动型营销向学术推动及品牌拉动的复合营销模式转型，维护络泰针剂稳定的同时，持续推动天麻素注射液以及灯银脑通胶囊、血塞通系列口服制剂、天麻素胶囊、麻苈止咳糖浆等潜力品种的推广上量。

2、精品国药平台

2019 年，昆中药：（1）推进“处方药与 OTC 并重、省内与省外并重、黄金单品战略、KA 战略、昆中盟战略、昆仑战略”的营销战略。与样板医院、大中型连锁、终端经销商、第三终端市场等目标顾客群建立关系，并且通过优质的售后服务、强大的学术支持和新颖的推广活动赢得顾客支持。（2）构筑“昆中药精品国药联盟”。将区域内优质单体药店和小型连锁药店联合起来，组成联盟。昆中药和客户共同交流、学习、共同专销、维护“昆中药”牌系列“精品”，共同应对各种挑战，从而实现抱团取暖、共生共赢。（3）打造学术、非学术推广体系。通过开展形式多样、丰富多彩的学术、非学术推广活动来提高顾客的忠诚度。（4）努力将昆中药“优势区域品牌”成为“全国性”品牌。通过电视、广播、报媒等大众媒体形式传播投放，宣传推广提升昆中药“老字号品牌”地位。（5）实行客户分级管理。针对不同顾客群实施分级、动态管理，并根据不同顾客群对产品的不同需求，在学术推广、培训、活动、物料等资源配置上给予差异化支持。（6）产品规划：2019 年仍然以公司黄金单品及黄金组合产品战略为为重点进行对应市场推广。

2019 年昆中药的生产将全部搬迁转移至位于昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地。新的生产基地，占地 171.9 亩，一期建筑总面积为 82428 m²，具备生产颗粒剂、丸剂、片剂、散剂、胶囊剂、搽剂、煎膏剂、合剂、糖浆剂和酒剂的生产条件和能力，能支持公司经营目标的实现。也将面临折旧费用、运营成本增加的压力。

3、化学药平台

2019 年，贝克诺顿将利用自身优势，与公司的资源和战略对接，实现公司国际化化学药平台战略；持续开展国外产品引进：通过 TEVA 项目的跟进，公司外延并购的参与及外部产品的遴选和跟进，开展新产品的导入和引进工作；深入开展核心市场保卫战、控销模式开拓战、新产品赢未来之战三大战役，持续“双轮”驱动的营销模式；提质增效，有序开展多维度运营效率分析及管控保资质；持续完成自产品再注册工作，阿莫西林产品、推进阿法迪三软胶囊、头孢克洛产品的一致性评价工作；完成 GMP 再认证。“4+7”带量采购将对贝克诺顿的经营带来压力。

4、医药流通平台

2019，昆药商业将改变分销板块的组织架构及核算模式，探索创新商业模式，推动协调平台上下游全面应用；持续进行外延式发展，提升终端网络布局；联合分子公司，启动集中采购模式，提高议价能力；随着低基药和双信封产品目录发布，增加代理产品；随着政策的转型，推广方式逐步向专业化、学术化转型；构建县域连锁联盟，建立大产品集采平台；开展医疗耗材及体外诊断试剂业务；探索开展三级医院配送业务；通过信息化项目的实施，使信息化技术成为支撑公司未来业绩增长的引擎，加强与完善对公司及分子公司的信息化管理，提高公司的运营效率。

5、投资并购及重点项目建设

2019 年，公司将继续多渠道寻找项目目标，重点做好海外产品权益在国内的落地，解决产品管线不足的问题；能进一步丰富重点聚焦公司在心脑血管类、神经类、骨科等治疗领域产品管线的核心项目。昆中药陆续实施完成整体搬迁；天然植物药创新基地计划正式竣工投产；实施好研究院化学合成原料药中试车间及天麻素车间土建项目、研究院提取二车间草乌甲素等小试线改造等助力研发恩能够力提升的重点项目。

6、持续研发创新，构建差异化的产品管线

鉴于医药政策及市场的快速变化，公司从销售驱动向研发驱动的转型势在必行。新的研发战略，以昆明药物研究院为基础，建设好上海药物研究院，继续搭建上海（长三角）和北京的研发体系；在未来的产品管线构建中，将逐渐由以两大传统针剂为主过渡到以创新药（包括改良性新药）引领，以差异化的仿制药为依托，以中药、天然产物新药为特色，以传统针剂为补充的倒梯形结构；研发管线聚焦于重点慢病领域，资源短中长期均衡配比，及时止损与转型。2019 年，继续推进重点品种的一致性评价工作，争取年内完成注册申报；重点项目中，KY70091 完成 IND 申报并获得临床批准、KY41079 完成临床前开发工作、苏帕鲁肽完成临床 I 期研究、KY11018&20 启动临床试验。

7、持续推进集团一体化质量体系，杜绝质量事故和重大缺陷

质量一直是公司发展的底线，是公司在全国乃至世界生存、服务、贡献最重要的基础。在公司及分子公司推行统一质量管理标准，着力培养国际化质量人才团队，建立内部巡检制度。

8、借助信息化手段，加快公司内部资源整合

2019 年借助 SAP 系统的全面推行，打破内部壁垒实现生产、财务、营销、人力、后台等要素的内部整合，改革冗余低效，改变旧有思维意识。变革进程中，公司将根据变革需求和信息化推进两个抓手，合理调配改革方案。同时，给予个人足够的尊重，建立双向沟通机制。实现统一的销售数据平台和标准、统一的生产制造质量数据体系，一致的人才晋升和评价体系。

9、海外战略升级。

公司将把握住中非合作的“黄金时期”，融入国家“一带一路”建设，从“青蒿素产品出口商”向“国际化医疗健康服务提供商”转变，不断开拓国际产能合作，不断提高自身全球资源配置的能力，实现公司海外战略的顺利突围、成功升级。公司已初步完成乌干达诊断中心项目规划，并计划在此建立医疗中心等项目，开展药品或医疗器械的本地化生产。今后公司还将成立以药品销售为核心业务，覆盖药品流通连锁、健康检查等方面的综合医疗服务机构，并向非洲其他国家辐射，逐步建立健康检查中心、小型医院、连锁药房、医疗耗材及药品的生产基地等，最终建成在非洲地区具有国际影响力的综合医疗服务机构体系。

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

（四） 可能面对的风险

适用 不适用

1、市场及行业及政策风险

（1）辅助用药目录限制了部分中药品种的临床应用，根据公开信息，国家卫健委拟加强辅助用药管理并制订医疗机构辅助用药目录，对非临床一线用药的品种纳入目录管理。由于中药的治疗特性，部分中药品种尤其是中药注射剂品种可能被纳入目录，可能导致部分品种销售和推广面临困难。

（2）2019 年 3 月 13 日，国家医保局就《2019 年国家医保药品目录调整工作方案（征求意见稿）》公开征求意见，预示 2019 年国家医保药品目录调整工作正式启动。该方案称，药品目录调整涉及西药、中成药、中药饮片三个方面，具体包括药品调入和药品调出两项内容。调整原则包括：优先考虑国家基本药物、癌症及罕见病等重大疾病治疗用药、慢性病用药、儿童用药、急救抢救用药等；对同类药品按照药物经济学原则进行比较，优先选择有充分证据证明其临床必需、安全有效、价格合理的品种；在甲乙类别调整过程中，优先考虑基本药物。公司部分品种可能被调出目录，导致部分品种销售和推广受到影响。

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

(3) 仿制药一致性评价重塑医药市场结构

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

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

2、药品降价风险

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

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

3、原材料价格波动风险

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

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

4、研发风险

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

应对措施:围绕未被满足的临床需求,以患者健康服务需求为中心,全程规划产品生命周期管理;加强研发的全过程管理,动态调整,滚动优化。

5、环保风险

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

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

6、产品质量控制风险

医药产品的质量直接关系到社会公众的健康,国家对药品的生产工艺、原材料、储藏环境等均有严格的条件限制,在药品生产、运输、储藏过程中,外部环境变化可能对药品本身成分、含量等产生影响,从而使药品的功效、性质发生变化,不再符合国家相关标准。虽然公司在产的药品生产车间已通过国家 GMP 认证,并严格按照国家 GMP 认证要求建立了完善的质量保证体系,

使从原材料进厂到产成品出厂的全生产过程均处于受控状态，保证了产品质量。但如果公司的质量管理工作出现纰漏或因经销商不当储藏、销售等因素导致发生产品质量问题，不但可能会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品销售、甚至危及到公司的可持续经营。

应对措施：牢固树立质量一直是公司发展的底线，是公司在全国乃至世界生存、服务、贡献最重要的基础。在公司及分子公司推行统一质量管理标准，公司质量部定期巡查。

(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

公司的利润分配政策由《公司章程》规定，报告期内，公司利润分配政策未做调整，利润分配政策内容详见昆药集团《公司章程》第一百八十条。

报告期内，公司严格执行《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等法律法规和公司章程的相关规定，在综合考虑公司的盈利情况、资金需求等因素的基础上，2018 年度利润分配方案拟按公司 2018 年年度利润分配时股权登记日的总股本为基数，扣除公司回购专户中的股份，以净利润实施现金分红每 10 股派发现金红利 1 元（含税），不送红股，也不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润转入下一年度。本预案尚需提交股东大会予以审议。

根据公司 2018 年 12 月 31 日公司总股本 762,391,992 股计算（实际派发需扣除利润分配股权登记日公司回购专户中的股份），预计派发现金股利 76,239,199.20 元。根据中国证监会第 35 号公告《关于支持上市公司回购股份的意见》“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算”。公司在 2018 年度以集中竞价方式回购股份支付资金 200,611,903.72 元，视同分红 200,611,903.72 元。合计本年度以现金分红方式拟派发的现金红利 276,851,102.92 元占归属于上市公司股东的净利润 335,535,842.10 元的 82.51%、归属母公司股东净资产 3,820,539,407.95 元的 7.25%。

(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股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2018 年	0	1.0	0	76,239,199.20	335,535,842.10	22.72

2017 年	0	0	0	0	330,096,566.81	0
2016 年	0	1.8	0	141,963,951.60	407,256,142.49	34.86

(三) 以现金方式要约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
与再融资相关的承诺	解决关联交易	控股股东及实际控制人	本公司控股股东、实际控制人承诺：作为昆明制药的控股股东、实际控制人，将尽可能减少和规范与昆明制药及其控股子公司之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，包括但不限于商品交易，相互提供服务或作为代理，本公司将一律严格遵循等价、有偿、公平交易的原则，在一项市场公平交易中不要求昆明制药及其控股子公司提供优于任何第三者给予或给予第三者的条件，并依据《关联交易制度》等有关规范性档及昆明制药公司章程履行合法审批程序并订立相关协议/合同，及时进行信息披露，规范相关交易行为，保证不通过关联交易损害昆明制药及其他股东的合法权益，保证本次发行募集资金投资项目不产生新的关联交易。	长期	否	是	不涉及	不涉及

(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

曲靖市康桥医药有限责任公司的原股东承诺目标公司在 2016 年、2017 年和 2018 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 450 万元、537.5 万元、595.13 万元，三年累计实现净利润不低于 1,582.63 万元；2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 705.73 万元，已完成第三年业绩承诺；承诺事项于 2018 年到期，根据约定，三年累计实际实现净利润不低于 1,582.63 万元，经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，目标公司在 2016 年、2017 年和 2018 年

扣除非经常性损益后的净利润合计为 1,590.34 万元，已完成三年累计业绩承诺。

楚雄州虹成药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 366 万元、452 万元、536 万元，三年累计实现净利润不低于 1,354 万元。2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 367.77 万元，未完成第二年业绩承诺。

云南省丽江医药有限公司的原股东承诺目标公司在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 452 万元、561 万元、664 万元，三年累计实现净利润不低于 1,677 万元。2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 311.38 万元，未完成第二年业绩承诺。

大理辉睿药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 300 万元、345 万元、397 万元和 456 万元，四年累计实现净利润不低于 1498 万元；如目标公司累计四年扣除非经常性损益后的净利润指标高于累计承诺净利润数，昆药商业应在 2020 年度的审计报告出具 5 个工作日内，以现金方式作为股权对价补偿乙方。2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 121.24 万元，未完成第二年业绩承诺。

红河州佳宇药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 632.5 万元、727.38 万元、836.48 万元，三年累计实现净利润不低于 2196.36 万元；如目标公司累计三年扣除非经常性损益后的净利润指标高于累计承诺净利润数，昆药商业应在 2020 年度的审计报告出具 5 个工作日内，以现金方式作为股权对价补偿乙方。2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 768.30 万元，已完成第一年业绩承诺。

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

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

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

经过测试，云南省丽江医药有限公司期末商誉账面价值大于测试的可回收金额，根据测试结果对云南省丽江医药有限公司商誉账面价值大于可收回金额部分计算本期应计提商誉减值准备 3,139,200.00 元。其他公司商誉未发生减值。

上述公司的业绩承诺对商誉减值测试无重大影响。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间（月份）
	4,483,808.32	4,483,808.32	现金偿还	2019 年 3 月 18 日					
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序									

报告期内新增非经营性资金占用的原因	根据子公司昆药商业与大理辉睿药业有限公司原股东签订的《股权转让协议》约定，按权责发生制，交割日之前目标公司应当计提或缴纳的款项或费用，无论何时，由老股东连带承担或由老股东连带补偿给承担方对于收购日之前产生的负债。经事务所审计，2018 年大理辉睿药业有限公司支付交割日前产生的费用 448.38 万元，按照协议约定，该笔费用由老股东承担。老股东已于 2019 年 3 月 18 日将上述款项归还大理辉睿药业有限公司。
导致新增资金占用的责任人	王丁睿
报告期末尚未完成清欠工作的原因	
已采取的清欠措施	
预计完成清欠的时间	
控股股东及其关联方非经营性资金占用及清欠情况的其他说明	

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

（1）财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

（2）个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。公司据此调整可比期间列报项目，具体如下表：

报表项目	本公司		
	调整前	调整金额	调整后
其他收益	49,285,312.38	20,726.11	49,306,038.49

报表项目	本公司		
	调整前	调整金额	调整后
营业外收入	1,908,271.24	-20,726.11	1,887,545.13

本次会计政策变更不影响公司当年净利润及所有者权益，且不存在损害公司及中小投资者利益的情况。

以上会计政策变更事项于 2018 年 10 月 19 日公司八届五十七次董事会审议通过。

(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：元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,400,000.00
境内会计师事务所审计年限	5 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所	400,000.00

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

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

十一、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

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

十三、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
2018年8月9日，公司召开八届五十四次董事会，审议通过了“关于回购并注销2017年限制性股票激励计划已离职激励对象已获授但尚未解除限售部分限制性股票的预案”、“关于取消2017年限制性股票激励计划预留股份并注销该部分公司已回购股份的预案”。公司于2018年12月21日注销上述向离职激励对象回购的限制性股份21万股及回购账户中的股权激励预留股份160万股，共计181万股公司股份。	详见公司于2018年12月21日在指定媒体披露的临2018-130号《关于注销部分已回购股权激励股份的公告》

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、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

曲靖市康桥医药有限责任公司的原股东承诺目标公司在 2016 年、2017 年和 2018 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 450 万元、537.5 万元、595.13 万元，三年累计实现净利润不低于 1,582.63 万元；2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 705.73 万元，已完成第三年业绩承诺；承诺事项于 2018 年到期，根据约定，三年累计实际实现净利润不低于 1,582.63 万元，经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，目标公司在 2016 年、2017 年和 2018 年扣除非经常性损益后的净利润合计为 1,590.34 万元，已完成三年累计业绩承诺。

楚雄州虹成药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 366 万元、452 万元、536 万元，三年累计实现净利润不低于 1,354 万元。2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 367.77 万元，未完成第二年业绩承诺。

云南省丽江医药有限责任公司的原股东承诺目标公司在 2017 年、2018 年和 2019 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 452 万元、561 万元、664 万元，三年累计实现净利润不低于 1,677 万元。2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 311.38 万元，未完成第二年业绩承诺。

大理辉睿药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 300 万元、345 万元、397 万元和 456 万元，四年累计实现净利润不低于 1,498 万元；如目标公司累计四年扣除非经常性损益后的净利润指标高于累计

承诺净利润数，昆药商业应在 2020 年度的审计报告出具 5 个工作日内，以现金方式作为股权对价补偿乙方。2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 121.24 万元，未完成第二年业绩承诺。

红河州佳宇药业有限公司的原股东承诺目标公司在 2018 年、2019 年和 2020 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于 632.5 万元、727.38 万元、836.48 万元，三年累计实现净利润不低于 2196.36 万元；如目标公司累计三年扣除非经常性损益后的净利润指标高于累计承诺净利润数，昆药商业应在 2020 年度的审计报告出具 5 个工作日内，以现金方式作为股权对价补偿乙方。2018 年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为 768.30 万元，已完成第一年业绩承诺。

(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

(二) 担保情况

√适用 □ 不适用

单位:万元币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计 (不包括对子公司的担保)													
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						54,000.00							
报告期末对子公司担保余额合计 (B)						47,000.00							
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)													
担保总额 (A+B)						47,000.00							
担保总额占公司净资产的比例(%)						11.90							
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)						24,000.00							
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)													
上述三项担保金额合计 (C+D+E)						24,000.00							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						担保主要为昆药集团为子公司昆药商业提供的担保, 占比40.43%, 为子公司贝克诺顿制提供的担保, 占比19.15%, 具体内容详见第十一节财务报告附注第十二项关联方及关联交易							

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □ 不适用

单位:元币种:人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额

保本固定收益	募集资金	100,000,000.00		
保本浮动收益	募集资金	790,000,000.00	50,000,000.00	
保本固定收益	自有资金	1,140,730,000.00	106,000,000.00	
浮动收益理财	自有资金	4,955,700,000.00	251,000,000.00	

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □ 不适用

单位：元币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
富滇银行	保本固定收益	15,000,000.00	2017年10月18日	2018年1月25日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	4.30%		174,945.20	15,000,000.00	是	是	
富滇银行	保本固定收益	5,000,000.00	2018年1月3日	2018年3月29日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	4.50%		52,397.26	5,000,000.00	是	是	
富滇银行	保本固定收益	5,230,000.00	2018年4月4日	2018年5月3日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	1.15%		4,679.52	5,230,000.00	是	是	
农业银行	保本固定收益	22,500,000.00	2017年5月23日	2018年5月24日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	2.10%		472,687.50	22,500,000.00	是	是	
农业银行	保本固定收益	10,000,000.00	2018年7月10日	2018年7月16日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	0.55%		916.67	10,000,000.00	是	是	
农业银行	保本固定收益	5,000,000.00	2018年11月13日	2018年11月14日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	0.30%		41.67	5,000,000.00	是	是	
富滇银行	保本固定收益	6,000,000.00	2018年7月17日	2019年1月29日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	4.30%				是	是	
农业银行	保本固定收益	15,000,000.00	2018年4月20日	2019年4月20日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	2.10%		224,000.00	15,000,000.00	是	是	
农业银行	保本固定收益	5,000,000.00	2018年11月14日	2019年11月14日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	2.10%		14,000.00	5,000,000.00	是	是	
民生银行	保本固定	50,000,000.00	2018年1月5日	2018年7月12日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次	5.10%		1,346,250.56	50,000,000.00	是	是	

行	收益		日	日		品	计息							
东亚银行	保本固定收益	40,000,000.00	2017年12月22日	2018年3月22日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	5.10%		503,019.95	40,000,000.00	是	是	
东亚银行	保本固定收益	40,000,000.00	2017年12月22日	2018年4月23日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	5.10%		681,871.49	40,000,000.00	是	是	
交通银行	保本固定收益	50,000,000.00	2018年1月2日	2018年5月15日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	5.10%		916,461.01	50,000,000.00	是	是	
农业银行	浮动收益理财	30,000,000.00	2018年9月29日	2018年10月9日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	2.20%		19,618.18	30,000,000.00	是	是	
交通银行	浮动收益理财	5,000,000.00	2018年9月29日	2018年10月9日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	2.25%		3,344.01	5,000,000.00	是	是	
招商银行	浮动收益理财	2,000,000.00	2015年10月20日	2018年12月13日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.75%		75,528.93	2,000,000.00	是	是	
招商银行	浮动收益理财	1,000,000.00	2018年1月22日	2018年12月26日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.75%		47,289.26	1,000,000.00	是	是	
招商银行	浮动收益理财	500,000.00	2018年5月31日		自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.75%		283.20	200,000.00	是	是	
招商银行	浮动收益理财	200,000.00	2018年10月31日		自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.75%				是	是	
招商银行	浮动收益理财	500,000.00	2018年11月23日		自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.75%				是	是	
交通银行	保本固定收益	100,000,000.00	2017年11月30日	2018年5月30日	闲置募集资金	银行理财产品	到期收回一次计息	4.90%		2,292,323.60	100,000,000.00	是	是	
建设银行	保本浮动收益	30,000,000.00	2017年12月12日	2018年4月16日	闲置募集资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.60%		348,927.37	30,000,000.00	是	是	
中国银行	保本浮动收益	180,000,000.00	2017年12月27日	2018年3月30日	闲置募集资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.90%		1,687,412.76	180,000,000.00	是	是	

中国银 行	浮动收益 理财	30,000,000.00	2018年1月10 日	2018年4月11 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.85%		271,659.34	30,000,000.00	是	是	
中国银 行	保本浮动 收益	200,000,000.00	2018年1月17 日	2018年4月2 日	闲置募集资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.85%		1,492,633.75	200,000,000.00	是	是	
中国银 行	保本浮动 收益	100,000,000.00	2018年4月9 日	2018年7月10 日	闲置募集资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.60%		856,035.15	100,000,000.00	是	是	
中国银 行	浮动收益 理财	35,000,000.00	2018年4月12 日	2018年7月13 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.60%		299,612.30	35,000,000.00	是	是	
中国银 行	保本浮动 收益	100,000,000.00	2018年4月9 日	2018年5月15 日	闲置募集资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.30%		307,056.09	100,000,000.00	是	是	
建设银 行	保本浮动 收益	30,000,000.00	2018年5月3 日	2018年8月20 日	闲置募集资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.50%		295,812.87	30,000,000.00	是	是	
中国银 行	保本浮动 收益	50,000,000.00	2018年7月13 日	2018年9月3 日	闲置募集资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.30%		221,762.73	50,000,000.00	是	是	
中国银 行	保本浮动 收益	50,000,000.00	2018年7月13 日	2018年11月5 日	闲置募集资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.60%		535,021.97	50,000,000.00	是	是	
中国银 行	浮动收益 理财	40,000,000.00	2018年7月13 日	2018年12月 17日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.60%		584,337.04	40,000,000.00	是	是	
中国银 行	保本浮动 收益	50,000,000.00	2018年11月 15日	2019年2月18 日	闲置募集资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.30%				是	是	
民生银 行	保本固定 收益	10,000,000.00	2017年6月17 日	2018年7月12 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.25%		543,435.54	10,000,000.00	是	是	
民生银 行	保本固定 收益	100,000,000.00	2017年9月4 日	2018年3月27 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.20%		2,779,874.22	100,000,000.00	是	是	
民生银 行	保本固定 收益	80,000,000.00	2017年9月8 日	2018年4月10 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.20%		2,332,914.05	80,000,000.00	是	是	
中国银 行	保本固定	50,000,000.00	2017年11月	2018年2月22	自有资金	券商理财产	到期收回一次	5.10%		599,767.38	50,000,000.00	是	是	

河证券	收益		24 日	日		品	计息							
中国银 河证券	保本固定 收益	30,000,000.00	2017 年 12 月 14 日	2018 年 3 月 14 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.35%		373,352.28	30,000,000.00	是	是	
中银国 际证券	保本固定 收益	100,000,000.00	2017 年 12 月 14 日	2018 年 1 月 23 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.15%		532,437.32	100,000,000.00	是	是	
招商银 行	浮动收益 理财	30,000,000.00	2017 年 12 月 18 日	2018 年 3 月 19 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	4.35%		306,939.77	30,000,000.00	是	是	
中银国 际证券	保本固定 收益	100,000,000.00	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 22 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.15%		332,773.33	100,000,000.00	是	是	
中国银 河证券	浮动收益 理财	150,000,000.00	2018 年 1 月 1 日	2018 年 3 月 30 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	3.00%		228,414.50	150,000,000.00	是	是	
中国银 河证券	浮动收益 理财	30,000,000.00	2018 年 1 月 16 日	2018 年 3 月 23 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	3.70%		27,453.41	30,000,000.00	是	是	
交通银 行	保本固定 收益	100,000,000.00	2018 年 1 月 26 日	2018 年 6 月 15 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.20%		1,881,623.16	100,000,000.00	是	是	
交通银 行	保本固定 收益	50,000,000.00	2018 年 1 月 31 日	2018 年 3 月 22 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.20%		336,004.14	50,000,000.00	是	是	
广发证 券	浮动收益 理财	50,000,000.00	2018 年 1 月 31 日	2018 年 5 月 8 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.70%		757,397.26	50,000,000.00	是	是	
中信银 行	保本固定 收益	50,000,000.00	2018 年 1 月 31 日	2018 年 5 月 2 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	4.80%		564,486.95	50,000,000.00	是	是	
广发证 券	浮动收益 理财	50,000,000.00	2018 年 3 月 1 日	2018 年 4 月 10 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.60%		306,849.31	50,000,000.00	是	是	
中信银 行	浮动收益 理财	50,000,000.00	2018 年 3 月 22 日	2018 年 4 月 25 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.20%		249,315.07	50,000,000.00	是	是	
中国银 河证券	浮动收益 理财	10,000,000.00	2018 年 3 月 23 日	2018 年 5 月 7 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.10%		65,671.23	10,000,000.00	是	是	

交通银行	保本固定收益	50,000,000.00	2018年3月27日	2018年4月26日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	5.20%		201,602.48	50,000,000.00	是	是	
招商银行	浮动收益理财	40,000,000.00	2018年4月15日	2019年4月15日	自有资金	银行理财产品	分月计息	5.11%		1,283,200.00		是	是	
招商银行	浮动收益理财	80,000,000.00	2018年4月9日	2018年5月23日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.80%		305,483.31	80,000,000.00	是	是	
浙江银河证券	浮动收益理财	10,000,000.00	2018年4月12日	2018年10月15日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.60%		286,904.10	10,000,000.00	是	是	
广发证券	浮动收益理财	80,000,000.00	2018年4月12日	2018年7月17日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.60%		1,178,301.37	80,000,000.00	是	是	
广发证券	浮动收益理财	50,000,000.00	2018年4月16日	2018年7月1日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.60%		705,753.42	50,000,000.00	是	是	
交通银行	保本固定收益	50,000,000.00	2018年4月19日	2018年6月19日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	5.20%		416,645.13	50,000,000.00	是	是	
广发证券	浮动收益理财	170,000,000.00	2018年5月10日	2018年7月17日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.40%		1,735,397.26	170,000,000.00	是	是	
浙江银河证券	浮动收益理财	50,000,000.00	2018年5月8日	2018年11月7日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.50%		1,371,232.87	50,000,000.00	是	是	
富滇银行	浮动收益理财	130,000,000.00	2018年5月10日	2018年6月20日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	5.00%		730,136.99	130,000,000.00	是	是	
浙江银河证券	浮动收益理财	60,000,000.00	2018年6月13日	2018年12月12日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.45%		1,639,479.45	60,000,000.00	是	是	
富滇银行	浮动收益理财	100,000,000.00	2018年7月6日	2018年9月26日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	5.00%		1,123,287.67	100,000,000.00	是	是	
国海证券	浮动收益理财	50,000,000.00	2018年7月5日	2018年10月11日	自有资金	券商理财产品	到期收回一次计息	5.10%		684,657.53	50,000,000.00	是	是	
广发证券	浮动收益	50,000,000.00	2018年7月17日	2018年10月	自有资金	券商理财产品	到期收回一次	5.40%		776,712.33	50,000,000.00	是	是	

券	理财		日	30日		品	计息							
广发证 券	浮动收益 理财	80,000,000.00	2018年7月16 日	2018年12月 25日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.40%		1,781,242.60	80,000,000.00	是	是	
国海证 券	保本固定 收益	50,000,000.00	2018年7月23 日	2019年4月24 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.55%				是	是	
国海证 券	保本固定 收益	50,000,000.00	2018年7月23 日	2019年1月22 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.35%				是	是	
广发证 券	浮动收益 理财	70,000,000.00	2018年8月2 日	2018年12月 25日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.40%		1,501,643.84	70,000,000.00	是	是	
国海证 券	浮动收益 理财	50,000,000.00	2018年10月 11日	2019年1月17 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.10%				是	是	
光大银 行	浮动收益 理财	30,000,000.00	2018年8月3 日	2019年3月31 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.00%				是	是	
中信银 行	浮动收益 理财	70,000,000.00	2018年8月17 日	2018年11月 16日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	4.80%		837,698.63	70,000,000.00	是	是	
广发证 券	浮动收益 理财	100,000,000.00	2018年9月13 日	2018年12月 25日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.30%		1,495,616.44	100,000,000.00	是	是	
光大银 行	浮动收益 理财	10,000,000.00	2018年9月19 日	2019年3月31 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.00%				是	是	
光大银 行	浮动收益 理财	10,000,000.00	2018年10月8 日	2019年3月31 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.00%				是	是	
光大银 行	浮动收益 理财	10,000,000.00	2018年10月 12日	2019年3月31 日	自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	5.00%				是	是	
浙江银 河证券	浮动收益 理财	70,000,000.00	2018年10月 17日	2019年4月15 日	自有资金	券商理财产 品	到期收回一次 计息	5.40%				是	是	
光大银 行	浮动收益 理财	2,265,000,000.00	2018年1月1 日		自有资金	银行理财产 品	到期收回一次 计息	3.50%		3,275,521.02	2,235,000,000.00	是	是	

中信银行	浮动收益理财	797,000,000.00	2018年6月1日	2018年9月30日	自有资金	银行理财产品	到期收回一次计息	3.00%		529,657.56	797,000,000.00	是	是	
广发证券	浮动收益理财	45,000,000.00	2018年1月1日	2018年12月31日	自有资金	券商理财产品		3.60%		1,634,353.25	45,000,000.00	是	是	
交通银行	保本固定收益	1,000,000.00	2018年11月2日	2018年11月16日	自有资金	银行理财产品		3.60%		1,380.82	1,000,000.00	是	是	
交通银行	保本固定收益	1,000,000.00	2018年11月19日	2018年12月24日	自有资金	银行理财产品		3.60%		3,452.05	1,000,000.00	是	是	
工商银行	浮动收益理财	4,500,000.00	2018年6月26日	2018年12月30日	自有资金	银行理财产品		3.00%		76,313.76	4,500,000.00	是	是	
重庆农商行	浮动收益理财	10,000,000.00	2018年7月9日	2018年10月12日	自有资金	银行理财产品		4.45%		108,115.79	10,000,000.00	是	是	

其他情况

适用 不适用

公司 2017 年 11 月 21 日八届四十三次董事会、八届二十三次监事会及 2017 年 12 月 8 日第七次临时股东大会审议通过《关于利用闲置自有资金进行保本、类保本投资理财业务的预案》及《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的预案》，同意使用不超过人民币 10 亿元的闲置自有资金适时购买低风险的保本、类保本投资理财产品，以及使用部分暂时闲置的募集资金 5.5 亿元人民币进行现金管理，投资安全性高、流动性好、有保本约定的投资产品（包括国债、银行理财产品等，需有保本约定），且该等投资产品不得用于质押。

公司 2018 年 11 月 8 日九届二次董事会、九届二次监事会及 2018 年 11 月 26 日第六次临时股东大会审议通过了《关于利用闲置自有资金进行投资理财业务的预案》及《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的预案》，同意使用不超过人民币 10 亿元的闲置自有资金适时购买信用级别较高，流动性较好的理财产品，以及使用部分暂时闲置的募集资金 3.5 亿元人民币进行现金管理，投资安全性高、流动性好、有保本约定的投资产品（包括国债、银行理财产品等，需有保本约定），且该等投资产品不得用于质押。

(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

1. 精准扶贫规划

√适用□ 不适用

公司秉承“绿色昆药，福祉社会”的使命，在自身发展的同时，将社会责任提高到企业发展的战略高度，积极承担起企业应负的社会责任，大力支持社会公益事业，向自然灾害地区，贫困地区、捐款、捐物，开展爱心公益助学活动，为社会公益事业的发展做出应有的贡献。

2. 年度精准扶贫概要

√适用□ 不适用

2018年5月，公司联合下属控股子公司员工开展公司“一对一”捐资助学活动，先后在富民县散旦镇、款庄镇、永定镇和禄劝县云龙乡开展捐助活动。此次活动共计捐助学生189名，其中富民县114名，禄劝县75名，受助学生每年可获得1000元助学金。共计捐助18.9万元。据统计，截至2018年，公司“一对一”捐资助学活动累计捐助贫困学生1259人次，捐赠助学金125.9万元。

2018年8月，公司与浙江绿色共享教育基金会联合五华区团委、文山州教育局等开展资助贫困大学生活动，共出资15.6万元，资助了52位品学兼优的云南贫困大学生。

报告期内，昆中药在云南省内继续实施“送健康”到基层暖心活动，邀请省内及各地州知名专家、专业医师深入基层，为老百姓义诊、进行学术交流并指导当地医生诊疗。报告期内，昆中药已分别在云南省的红河州、昆明市、文山州、昭通、普洱等地区的乡县贫困村镇，联合当地卫生院、小区卫生服务中心顺利开展30场的“送健康”到基层暖心活动，免费诊疗人数累计4282人；开展乡村医生培训6场，实现194人参训。

同时，昆中药通过给予云南道地药材产区订单和捐赠资金及相关设备用于药材产地初加工的建设两种方式，从而带动当地百姓增加收入。一方面，昆中药通过给予产地公司、合作社或农户发放相关道地药材品种订单，带动产地农户发展药材种植，增加收入来源。2018年全年，在南板蓝根、当归、茯苓、桔梗、白及、枳实、乌梅、臭灵丹草、薄荷、白苏子、车前子、莱菔子、益母草、仙鹤草等品种上总共涉及的金额为2,300多万元，提升了当地贫困户的经济收入。另一方面，昆中药在扶持产地初加工项目，带动当地产业的发展，引领百姓谋求长久发展之路，2018年9月昆中药就与元阳县上新城乡达成一致共识，昆中药给予元阳县上新城乡资助30万元用于药材初加工项目的建设，同时免费提供一台药材打包机及切割机，并在药材初加工项目实施过程中给予相关技术上的指导和支持，项目建成后，将每年给予当地带来300万元以上的经济收入，将有效的带动当地百姓脱贫致富。

2018年，贝克诺顿向元江县贝克诺顿元江希望小学颁发“贝克诺顿奖学金”5,510元，捐赠爱心保温杯、中秋月饼、文具用品金额共计21,257元。与云南省红十字会合作捐赠诺顿®吗替麦考酚酯分散片11,213盒，价值4,260,940元。

2018年，贝克（浙江）公司为公司两位困难员工子女提供助学金共计1200元；企业结对扶贫帮扶困难户一户，年度慰问品及慰问金共计3,600元。

2018年武陵山制药发展青蒿基地种植面积2万亩，带动西阳贫困农户增收、脱贫。

版纳药业以发展傣医药事业为契机，积极投身扶贫工作中，以“企业+农户”的合作模式将傣药材种植作为扶贫项目，为困难农户提供生活保障，提供经济来源。版纳药业一直以回报社会为责任，发挥企业与社会的共享价值，主动承担社会责任，多次开展各类扶贫助残活动，建立企业与社会的共生关系，为困难群众撑起一片晴空。民盟西双版纳州委携手版纳药业为景洪市特殊学校的孩子们送去了140份学习用品礼包；在西双版纳州工信委领导的号召下为勐腊县象明乡保甸

村捐款 2 万元，确保各项脱贫工作深入推进。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	86.86
2.物资折款	1.2150
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	2
1.3 产业扶贫项目投入金额	31.2150
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	34.5
4.2 资助贫困学生人数（人）	241
5.健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	14.88
9.其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	2
9.2 投入金额	0.48
9.4 其他项目说明	贝克（浙江）公司为两位困难员工子女提供助学金共计 1200 元；企业结对扶贫帮扶困难户一户，年度慰问品及慰问金共计 3600 元

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2019 年，公司将继续组织员工在富民县、禄劝县等云南省贫困地区学校开展“一对一”捐资助学活动，也将联合浙江绿色共享教育基金会继续捐助云南省贫困大学生。

昆中药扶贫计划中的金平县阿得博乡南板蓝根产地种植及加工基地的实施：2018 年已经与金平县众鑫中草药产销专业合作社签订了 5000 亩南板蓝根标准化种植及定点加工基地，预计 2019 年产出量达到 1000 吨，预计能够带动当地南板蓝根创收 550 万元以上，能够有效的带动当地贫困户脱贫。

昆中药扶贫计划中的元阳县上新城乡南板蓝根产地初加工项目的推进：2019 年计划与当地初加工基地加强合作，在南板蓝根、草果等药材上优先给予订单合作，带动当地种植户增加收入。

2019 年，贝克（浙江）公司将进一步增进社会责任感，对内通过多方面努力积极关爱公司员工，特别是持续关爱、帮助困难员工；对外继续开展“1+X”企业结对扶贫帮困计划，参加社区、街道组织的志愿者活动，关爱扶助社会弱势群体，为构建和谐和谐社会做出企业应有的贡献。

2019 年，武陵山制药继续用发展青蒿种植基地，带动农户增收，回报社会，为构建和谐社会做出企业应有的贡献。

2019 年，版纳药业将致力发展傣医药事业，继续探索傣药材种植产业扶贫开发之路，通过统一的种植、收购傣药，使农民能获得良好的经济效益，达到精准扶贫的目的。保障措施：（1）加强组织领导，定职责、定目标、定措施、定任务，加强对傣药材种植精准扶贫的领导和组织协调，做好各项工作的督促、落实和检查。（2）加大贫困地区调研，制定好傣药材种植精准扶贫总方案和年度计划，通过实施驻村帮扶、实地指导、技术培训，以及新品种、新技术推广等多种形式，切实帮助贫困地区解决种植中的技术问题，以发挥科技人员在精准扶贫中的关键作用。（3）创新扶贫工作方法和机制。围绕扶贫目标，创新扶贫工作方法，形成各方参与、各表其功的机制。探索委托专业机构（如：保险公司）开展保险扶贫等新方式，调动各方力量、发挥各自优势参与精准扶贫，形成典型引领、示范带动的精准扶贫新格局。（4）加强宣传。全面掌握傣药材种植精准扶贫工作动态信息，及时宣传傣药材种植精准扶贫工作的新进展、新成效、新做法、新经验和先进典型，对在傣药材种植精准扶贫工作中做出突出成绩的家庭和个人进行表彰，大力宣传发展大健康生物产业傣药材种植精准扶贫工作中的重要作用，为我州扶贫攻坚和精准脱贫做出示范。

（二） 社会责任工作情况

适用 不适用

详见公司 2018 年度社会责任报告，全文于 2019 年 3 月 23 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

（三） 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

（1） 排污信息

适用 不适用

详见公司 2018 年度社会责任报告，全文于 2019 年 3 月 23 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

（2） 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

详见公司 2018 年度社会责任报告，全文于 2019 年 3 月 23 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

（3） 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

适用 不适用

详见公司 2018 年度社会责任报告，全文于 2019 年 3 月 23 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

（4） 突发环境事件应急预案

适用 不适用

详见公司 2018 年度社会责任报告，全文于 2019 年 3 月 23 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

详见公司 2018 年度社会责任报告，全文于 2019 年 3 月 23 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

详见公司 2018 年度社会责任报告，全文于 2019 年 3 月 23 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

详见公司 2018 年度社会责任报告，全文于 2019 年 3 月 23 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

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	110,337,266	13.99	0	0	0	-106,638,266	-106,638,266	3,699,000	0.49
1、国家持股								0	
2、国有法人持股								0	
3、其他内资持股	110,337,266	13.99	0	0	0	-106,638,266	-106,638,266	3,699,000	0.49
其中：境内非国有法人持股	106,428,266	13.49				-106,428,266	-106,428,266	0	
境内自然人持股	3,909,000	0.50				-210,000	-210,000	3,699,000	0.49
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	
其中：境外法人持股								0	
境外自然人持股								0	
二、无限售条件流通股	678,351,354	86.01	0	0	0	80,341,638	80,341,638	758,692,992	99.51
1、人民币普通股	678,351,354	86.01				80,341,638	80,341,638	758,692,992	99.51
2、境内上市的外资股								0	
3、境外上市的外资股								0	
4、其他								0	
三、普通股股份总数	788,688,620	100	0	0	0	-26,296,628	-26,296,628	762,391,992	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

根据 2018 年 3 月 12 日召开的昆药集团股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年第二次临时

股东大会审议通过的“关于回购公司股份的议案”，公司使用自有资金，以集中竞价交易方式共计回购 21,995,705 股公司股票，根据回购议案及相关规定，上述股份已于 2018 年 9 月 13 日注销。详见公司于 2018 年 9 月 13 日在指定媒体发布的临 2018-094 号《回购实施结果暨股份变动公告》。股份注销后公司的总股本减少至 764,201,992 股。根据 2018 年 8 月 27 日召开的公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过的“关于回购并注销 2017 年限制性股票激励计划已离职激励对象已获授但尚未解除限售部分限制性股票的议案”、“关于取消 2017 年限制性股票激励计划预留股份并注销该部分公司已回购股份的议案”，公司于 2018 年 12 月 21 日对 2017 年限制性股票激励计划的 160 万股预留股份，以及向 7 名离职激励对象回购的 21 万股限制性股票进行了注销，具体内容详见公司于 2018 年 12 月 21 日在指定媒体披露的临 2018-130 号《关于注销部分已回购股权激励股份的公告》。股份注销后公司的总股本减少至 762,391,992 股。

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

适用 不适用

普通股股份数减小，使每股收益增加，每股净资产增加。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
华方医药科技有限公司	106,428,266	106,428,266	0	0	非公开发行限售条件	2018 年 10 月 29 日
孟鑫	30,000	30,000	0	0	股权激励限售条件	2018 年 12 月 13 日解除限售为 40%股份；2019 年 12 月 13 日解除限售 30%股份；2020 年 12 月 13 日解除 30%股份
吕勇均	40,000	40,000	0	0	股权激励限售条件	
胡晓蕾	10,000	10,000	0	0	股权激励限售条件	
杨忠华	40,000	40,000	0	0	股权激励限售条件	
张建文	40,000	40,000	0	0	股权激励限售条件	
刘世成	20,000	20,000	0	0	股权激励限售条件	
俞明	30,000	30,000	0	0	股权激励限售条件	
合计	106,638,266	106,638,266	0	0	/	/

孟鑫、吕勇均、胡晓蕾、杨忠华、张建文、刘世成、俞明 7 人因离职不再符合激励条件，由公司回购并注销 2017 年限制性股权激励计划授予的股份。详情见公司于 2018 年 8 月 11 日发布在指定媒体的临 2018-083 《昆药集团股份有限公司关于拟回购并注销 2017 年限制性股票激励计划离职激励对象已获授但尚未解除限售部分限制性股票的公告》，及 2018 年 8 月 28 日发布在指定媒体的临 2018-090 《昆药集团股份有限公司 2018 年第四次临时股东大会决议公告》。

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

根据 2018 年 3 月 12 日召开的昆药集团股份有限公司（以下简称“公司”）2018 年第二次临时股东大会审议通过的“关于回购公司股份的议案”，公司使用自有资金，以集中竞价交易方式共计回购 21,995,705 股公司股票，根据回购议案及相关规定，上述股份已于 2018 年 9 月 13 日注销。详见公司于 2018 年 9 月 13 日在指定媒体发布的临 2018-094 号《回购实施结果暨股份变动公告》。股份注销后公司的总股本减少至 764,201,992 股。根据 2018 年 8 月 27 日召开的公司 2018 年第四次临时股东大会审议通过的“关于回购并注销 2017 年限制性股票激励计划已离职激励对象已获授但尚未解除限售部分限制性股票的议案”、“关于取消 2017 年限制性股票激励计划预留股份并注销该部分公司已回购股份的议案”，公司于 2018 年 12 月 21 日对 2017 年限制性股票激励计划的 160 万股预留股份，以及向 7 名离职激励对象回购的 21 万股限制性股票进行了注销，具体内容详见公司于 2018 年 12 月 21 日在指定媒体披露的临 2018-130 号《关于注销部分已回购股权激励股份的公告》。股份注销后公司的总股本减少至 762,391,992 股。

(三)现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	45,766
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	44,394

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
华立医药集团有限公 司	0	234,928,716	30.81	106,428,266	质押	106,428,266	境内非国 有法人
云南合和(集团)股份有 限公司	0	59,982,730	7.87	0	无	0	国有法人
云南省工业投资控股 集团有限责任公司	-610,000	16,917,470	2.22	0	无	0	国有法人

中央汇金资产管理有 限责任公司	0	12,073,800	1.58	0	无	0	其他
中国人民人寿保险股 份有限公司－自有资 金	-100,477	8,507,658	1.12	0	无	0	其他
中国人民健康保险股 份有限公司－传统－ 普通保险产品	-3,026,300	6,725,923	0.88	0	无	0	其他
中国证券金融股份有 限公司	4,825,186	4,825,186	0.63	0	无	0	未知
陈华明	482,400	4,400,000	0.58	0	无	0	境内自然 人
杨克峰	363,200	3,676,297	0.48	0	无	0	境内自然 人
香港中央结算有限公 司	-3,448,111	3,657,300	0.48	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称				持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量		
					种类	数量	
华立医药集团有限公司				234,928,716	人民币普通股	234,928,716	
云南合和(集团)股份有限公司				59,982,730	人民币普通股	59,982,730	
云南省工业投资控股集团有限责任公司				16,917,470	人民币普通股	16,917,470	
太平人寿保险有限公司－分红－团险分红				12,073,800	人民币普通股	12,073,800	
中央汇金资产管理有限责任公司				8,507,658	人民币普通股	8,507,658	
中国人民健康保险股份有限公司－传统－普通保险产品				6,725,923	人民币普通股	6,725,923	
中国人民人寿保险股份有限公司－自有资金				4,825,186	人民币普通股	4,825,186	
太平人寿保险有限公司－分红－一个险分红				4,400,000	人民币普通股	4,400,000	
香港中央结算有限公司				3,676,297	人民币普通股	3,676,297	
中国工商银行股份有限公司－嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金				3,657,300	人民币普通股	3,657,300	
上述股东关联关系或一 致行动的说明	太平人寿保险有限公司－分红－团险分红、太平人寿保险有限公司－分红－一个险分红的 管理人同为太平人寿保险有限公司；中国人民健康保险股份有限公司－传统－普通保险 产品、中国人民人寿保险股份有限公司－自有资金的管理人同为中国人保资产管理股份 有限公司。						
表决权恢复的优先股股 东及持股数量的说明	不涉及						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件	持有的有限	有限售条件股份可上市交易情况	限售条件
----	-------	-------	----------------	------

	股东名称	售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	钟祥刚	210,000	2018 年 12 月 13 日	84,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	63,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	63,000	股权激励解锁条件
2	吴晓枫	190,000	2018 年 12 月 13 日	76,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	57,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	57,000	股权激励解锁条件
3	徐朝能	150,000	2018 年 12 月 13 日	60,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	45,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	45,000	股权激励解锁条件
3	谢波	150,000	2018 年 12 月 13 日	60,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	45,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	45,000	股权激励解锁条件
3	孟丽	150,000	2018 年 12 月 13 日	60,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	45,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	45,000	股权激励解锁条件
6	赵剑	120,000	2018 年 12 月 13 日	48,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
6	汪俊	120,000	2018 年 12 月 13 日	48,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
6	周敏	120,000	2018 年 12 月 13 日	48,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
6	姚兴田	120,000	2018 年 12 月 13 日	48,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
6	胡臣	120,000	2018 年 12 月 13 日	48,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
			2020 年 12 月 13 日	36,000	股权激励解锁条件
6	李林熙	120,000	2018 年 12 月 13 日	48,000	股权激励解锁条件
			2019 年 12 月 13 日	36,000	
			2020 年 12 月 13 日	36,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东除华方医药为本公司控股股东外,其余股东均为公司 2017 年限制性股票激励计划之激励对象。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□ 适用√ 不适用

四、控股股东及实际控制人情况**(一) 控股股东情况****1 法人**

√ 适用 □ 不适用

名称	华立医药集团有限公司
单位负责人或法定代表人	何勤
成立日期	1996 年 06 月 21 日
主要经营业务	药品经营, 食品经营, 诊疗服务(限分支机构凭许可证经营)。药品研发, 医疗器械、消毒用品、日用百货、化妆品的销售, 健康咨询服务, 技术培训, 经营国内贸易及进出口业务, 实业投资。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	华立医药持有健民集团(600976) 22.07%股份, 为健民集团控股股东。
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

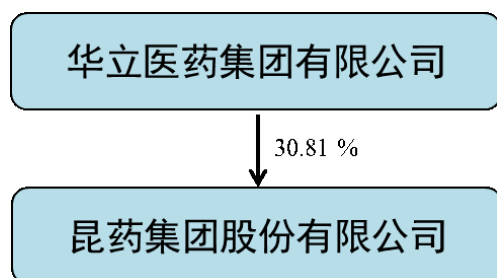
□ 适用√ 不适用

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

名称	浙江立成实业有限公司
单位负责人或法定代表人	汪力成

成立日期	2005 年 02 月 23 日
主要经营业务	实业投资，投资管理咨询服务，经营国内贸易及进出口业务，设计、制作、代理国内各类广告。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	通过持有华立集团 48.52% 股权，实现对我公司及健民集团、华正新材的实际控制；华立集团直接持有我公司 0.44% 的股权，直接持有健民集团 1.3% 的股权，直接持有华正新材 42.58% 的股权，并以资产管理计划的形式持有健民集团 3.02% 股权，通过全资子公司华立医药持有我公司 30.81% 股权，持有健民集团 22.07% 股权。另外，华立集团还直接持有开创国际 0.75% 的股权、持有华媒控股 4.85% 的股权、步长制药 0.36% 的股权，通过全资子公司浙江华立投资管理有限公司持有华媒控股 3.15% 的股份，并通过资管计划形式持有华媒控股 0.137% 的股份。
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

姓名	汪力成
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	华立集团董事局主席
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	昆药集团股份有限公司、健民药业集团股份有限公司、浙江华正新材料股份有限公司、浙江华立科技股份有限公司（现已更名为浙江开创国际海洋资源股份有限公司）、重庆华立药业股份有限公司（现已更名为浙江华媒控股股份有限公司）。直接持有昆药集团股份有限公司 0.06% 的股份。

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

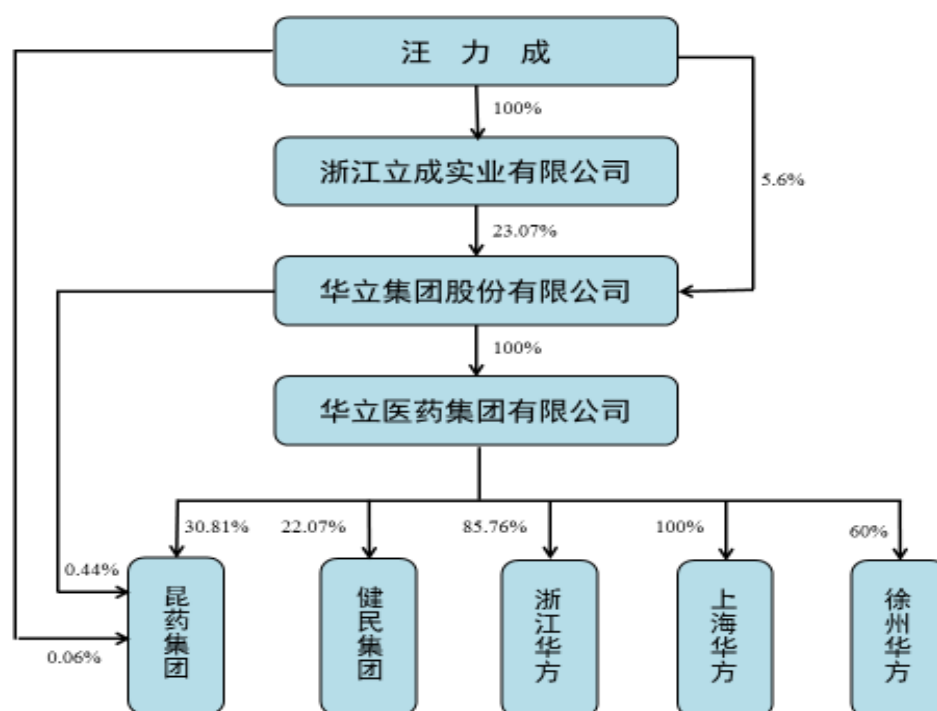
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
汪思洋	董事长	男	32	2016-03-02	2021-11-02	0	0	0	\	70.05	是
李双友	副董事长	男	50	2015-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	0	是
何勤	董事	男	58	2015-11-02	2021-11-02	1,616,014	1,616,014	0	\	8.57	是
裴蓉	董事	女	47	2015-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	8.57	是
夏军	董事	男	51	2017-02-10	2018-04-20	0	0	0	\	2.86	是
	常务副总裁兼首席营销官			2017-08-17	2018-01-24						
刘小斌	董事	男	49	2018-04-20	2018-11-02	0	0	0	\	5.00	是
杨庆军	监事	男	37	2015-11-02	2018-11-02	0	0	0	\	2.56	是
	董事			2018-11-02	2021-11-02						
屠鹏飞	独立董事	男	55	2015-11-02	2018-11-02	0	0	0	\	7.86	否
李小军	独立董事	男	46	2017-04-18	2021-11-02	0	0	0	\	8.57	否
郭云沛	独立董事	男	71	2015-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	8.57	否
平其能	独立董事	男	72	2015-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	8.57	否
刘珂	独立董事	男	67	2018-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	0.71	否
姚卫平	监事会主席	男	61	2015-11-02	2018-11-02	0	0	0	\	2.53	是
肖琪经	监事会主席	男	54	2018-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	0.23	是
华士国	监事	男	47	2015-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	0.00	是

何丽山	职工监事	男	56	2015-11-02	2018-11-02	0	0	0	\	13.07	否
杨彦斌	职工监事	女	52	2015-11-02	2018-11-02	0	0	0	\	18.28	否
胡剑	监事	男	51	2018-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	0.17	是
李林熙	职工监事	男	43	2018-11-02	2021-11-02	120,000	120,000	0	\	4.03	否
张文森	职工监事	男	47	2018-11-02	2021-11-02	30,000	30,000	0	\	2.46	否
钟祥刚	总裁	男	42	2018-01-30	2021-11-02	312,594	312,594	0	\	90.13	否
	副总裁	男	42	2017-03-23	2018-01-29						
赵剑	财务总监	男	43	2015-11-02	2018-11-02	144,000	144,000	0	\	35.16	是
汪磊	财务总监	男	34	2018-11-02	2021-11-02	0	0	0	\	20.41	否
徐朝能	副总裁兼董秘	男	54	2016-01-12	2021-11-02	1,069,185	1,069,185	0	\	50.60	否
谢波	副总裁	男	49	2016-01-12	2021-11-02	256,489	256,489	0	\	50.60	否
孙磊	副总裁	男	48	2016-01-12	2021-11-02	100,000	100,000	0	\	59.18	否
张帅鑫	副总裁	男	35	2016-01-12	2018-11-02	0	0	0	\	8.17	是
汪俊	副总裁	男	42	2017-10-13	2021-11-02	125,519	125,519	0	\	75.13	否
刘军锋	副总裁	男	42	2017-12-08	2021-11-02	0	0	0	\	80.10	否
孟丽	副总裁	女	43	2018-11-02	2021-11-02	150,000	150,000	0	\	7.60	否
合计	/	/	/	/	/	3,923,801	3,923,801	0	/	649.74	/

姓名	主要工作经历
汪思洋	2010 年 1 月参加工作，曾任华立集团股份有限公司投资管理部副部长、总裁助理。现任华立集团股份有限公司董事、常务副总裁，华立医药集团有限公司总裁，健民药业集团股份有限公司董事，上海开创国际股份有限公司副董事长，浙江华媒控股股份有限公司董事。2016 年 3 月起任昆药集团股份有限公司董事长。
李双友	2009 年 9 月至 2016 年 5 月任云南红塔集团有限公司党委书记、副总经理、董事；2015 年 1 月任云南合和（集团）股份有限公司董事、金融资产部部长。2017 年 8 月至今任云南合和（集团）股份有限公司副总经理。2006 年 10 月至 2015 年 6 月任昆药集团股份有限公司监事，2015 年 7 月至 2015 年 11 月 1 日任昆药集团股份有限公司董事，2015 年 11 月 2 日至今任昆药集团股份有限公司副董事长。
何勤	历任深圳亿胜医药科技发展有限公司董事、总经理、香港亿胜生物集团（香港创业板上市公司）副总经理、中国科技开发院医药科技开发所所长、深圳智源医药实业发展有限公司总经理、武汉智源现代医疗用品有限公司董事长、华立医药集团有限公司副总裁、重庆华立药业股份有限公司（000607）董事；2011 年 6 月至今任华立集团股份有限公司副总裁、高级副总裁、华立医药集团有限公司董事长，2010 年 9 月至 2014 年 8 月任健民药业集团股份有限公司董事长，2004 年至今担任健民药业集团股份有限公司董事，2018 年 9 月

	25 日起任健民药业集团股份有限公司总裁。2006 年 10 月至 2015 年 11 月任昆药集团股份有限公司董事长，2008 年 2 月至 2009 年 11 月任昆药集团股份有限公司总裁，2015 年 11 月至今任昆药集团股份有限公司董事。2018 年 9 月 25 日起任健民集团股份有限公司总裁。
裴蓉	1992 年起参加工作，任杭州侨兴织带机厂财务科副科长，1994 年 7 月进入华立集团工作，历任审计室主任、审计部部长、运营总监、财务总监、副总裁。2016 年 1 月至今任华立集团股份有限公司总裁，现任华立医药集团有限公司董事、武汉健民药业集团股份有限公司董事、上海开创国际股份有限公司监事、浙江华媒控股股份有限公司监事。2010 年至今任昆药集团股份有限公司董事。
夏军	1988 年至 1996 年成都中医药大学附属医院医生，1996 年至 1999 年深圳海王药业有限公司云南联络处主任，1999 年至 2004 年石家庄以岭药业股份有限公司销售部副经理，2004 年至 2010 年历任咸阳步长医药公司任总经理、步长制药集团任高级副总裁、陕西国际商贸职业学院任副院长，2010 年至 2014 年在康弘药业集团股份有限公司任副总裁，2014 年至 2016 年在四川省量弘企业管理咨询有限责任公司任总经理，2016 年 6 月至 2017 年 12 月曾任华方医药科技有限公司任执行总裁兼首席营销官，2017 年 3 月至今起任健民集团股份有限公司董事。2017 年 2 月至 2018 年 3 月任昆药集团董事，2017 年 8 月至 2018 年 1 月任昆药集团股份有限公司常务副总裁兼首席营销官。
刘小斌	历任浙江华立医药投资集团有限公司财务总监，浙江华智控股股份有限公司（原重庆华立药业股份有限公司）董事长，昆药集团股份有限公司董事，健民药业集团股份有限公司董事，华立集团股份有限公司财务总监、副总裁，上海开创国际海洋资源股份有限公司董事、副董事长，上海华策投资有限公司董事长，云南南天电子信息产业股份有限公司董事，传化集团有限公司高级副总裁，浙江百瑞教育科技股份有限公司董事兼副总裁，现任华立集团股份有限公司董事。2018 年 4 月至 11 月为昆药集团董事。
杨庆军	2006 年 7 月-2007 年 6 月任广东格兰仕集团有限公司审计监察中心研究员，2007 年 7 月-2012 年 3 月担任华立集团股份有限公司营运部副部长，2012 年 4 月—2014 年 12 月担任内蒙古华生高岭土有限公司副总经理，2015 年 1 月至 2016 年 1 月，担任华立医药集团有限公司财务营运部部长，2016 年 1 月至今，担任华立集团股份有限公司财务营运总监。2015 年 11 月至 2018 年 11 月任昆药集团股份有限公司监事。2018 年 11 月 2 日起至今任昆药集团股份有限公司董事。
屠鹏飞	现为北京大学药学院天然药物学系教授、博士生导师、系主任，北京大学创新药物研究院副院长，武汉健民药业集团股份有限公司独立董事。第十一届国家药典委员会执行委员、中药材饮片专业委员会主任委员，国家食品药品监督管理局药品审评委员。《中国药学》英文版、《中药新药与临床药理》杂志副主编，《中国药学杂志》等 10 多家杂志编委。中国药科大学、沈阳药科大学等 10 多所大学和科研院所的客座教授。2012 年至 2018 年 11 月任昆药集团股份有限公司独立董事。
李小军	云南财经大学会计学院副院长，副教授、硕士研究生导师，昆明市中青年学术和技术带头人后备人选（第八批）。主要从事上市公司会计与财务问题、公司治理与集团公司财务管控等方面的研究，公开发表学术论文 30 多篇，主持和参与国家自然科学基金、教育部人文社科基金、云南省自然科学基金和企业横向课题 10 余项，先后 3 次荣获云南省哲学社会科学优秀成果奖、云南省科技进步奖。2008 年以来先后担任云南财经大学会计学院财务管理系副主任、会计研究所所长、昆明钢铁控股集团资产财务部副主任（挂职）。拥有国有大型企业和私募股权投资基金（PE）工作经历，在公司治理、财务分析及诊断、企业投融资决策、公司并购重组和私募股权投资等领域有着较深入的理论研究和丰富的实践经验。目前主要社会兼职：云煤能源（600792）、南天信息（000948）、川金诺（300505）和陆良县农村商业银行股份有限公司独立董事，昆明市城市投资开发有限责任公司（昆明城投）投资委员会委员。2017 年 4 月至今任昆药集团股份有限公司独立董事。
郭云沛	曾在中国人民解放军 54 集团军服役；曾供职于重庆桐君阁制药厂；历任中国医药报社记者部主任、副总编辑、第一责任人；北京卓信

	医学传媒集团副总经理、执行总裁；北京玉德未来控股有限公司董事，北京玉德未来文化传媒有限公司、北京鼎阳兴业投资管理有限公司监事；中国医药企业管理协会副会长、会长。现还任亚宝药业、誉衡药业、天士力独立董事，柯菲平医药董事，科伦药业监事。昆药集团独立董事，
平其能	中国药科大学教授，2012年3月至2017年11月在福建广生堂药业股份有限公司任独立董事；2013年12月至今在河南中帅医药科技股份有限公司任独立董事；2014年5月至今在南京海辰药业股份有限公司任独立董事。2015年11月至今任昆药集团股份有限公司独立董事。
刘珂	曾在山东绿叶制药有限公司任董事、副总裁，2002年1月至2008年7月在烟台大学药学院院长，2008年8月至2014年3月任烟台大学药学院教授，2008年2月至2012年3月任山东靶点药物研究有限公司董事长，2012年2月至2016年5月任苏州雷纳药物研发有限公司董事长，2016年11月至2017年6月在国家固体中药工程技术研究中心任首席科学家，2017年6月至2018年8月任江苏康缘药业股份有限公司首席科学家。2018年11月至今任昆药集团股份有限公司独立董事。
姚卫平	历任华立家用电器分厂厂长，浙江华立家用电器有限公司总经理，深圳华立盛仪表有限公司总经理，浙江华立国际发展有限公司高级副总裁。2013年1月至今任华立集团股份有限公司监事会主席，2016年至今担任华立医药有限公司监事会主席，2013年9月至2014年9月任健民药业集团股份有限公司监事会主席，2013年9月至今任健民药业集团股份有限公司监事，2016年1月至今任华立科技股份有限公司监事会主席。2015年11月至2018年11月任昆药集团股份有限公司监事会主席。
肖琪经	历任浙江华立科技股份有限公司董事长，华立国际发展有限公司董事长、总裁，华立集团股份有限公司副总裁、总裁、董事，华立医药集团有限公司董事。现任华立集团股份有限公司党委书记、监事会主席，2018年11月起至今任昆药集团股份有限公司监事会主席。
华士国	1993年7月至2000年12月在红塔集团玉溪卷烟厂动力部工作；2001年1月至2015年1月在云南红塔集团有限公司工作，其中：2001年1月至2003年8月在云南红塔滇西水泥股份有限公司任总经理助理、副总经理；2003年8月至2006年3月在昆明红塔木业任副总经理、总经理；2009年3月至2015年1月任云南红塔集团酒店地产科副科长、机电建材科副科长。现任云南合和（集团）股份有限公司金融资产部副部长。2015年7月至今任昆药集团股份有限公司监事。
何丽山	2003年5月至今历任昆明制药集团股份有限公司口服剂分厂厂长、党支部书记、党委委员、工会主席兼党群工作部部长兼任制造中心总经理助理；2006年10月至2018年11月任昆药集团股份有限公司监事。
杨彦斌	2003年7月至今历任昆明制药药品销售有限公司市场监察部经理兼党支部书记、昆明制药集团股份有限公司审计及法务部销售法务主管、审计及法务部经理、昆药集团股份有限公司法律事务部经理、法律事务负责人兼监事会办公室主任；2009年11月至2018年11月任昆药集团股份有限公司监事。
胡剑	历任杭州天成丝织厂主办会计，浙江农村经济股份有限公司驻外财务负责人，浙江华立科技股份有限公司财务经理，浙江华立生命科技股份有限公司财务总监，华立集团股份有限公司审计监察部部长、高级审计师、业务支撑平台财务运营管理责任人、审计监察中心责任人，浙江宝骐汽车有限公司财务负责人。现任华立集团股份有限公司法务监察部部长，2018年11月起至今任昆药集团股份有限公司监事。
李林熙	1999年7月至2005年12月，就职于昆明制药股份有限公司，先后在企业发展部、法律事务部、董事会办公室工作，任投资业务主办、知识产权管理主办、董事会办公室副主任等职；2006年2月至2018年1月，就职于昆明贝克顿制药有限公司，先后任企划主办、总经理助理、运营总监、总经理等职务；2018年2月至今，任昆药集团股份有限公司董事长助理，分管审计法务工作。2018年11月起

	至今任昆药集团股份有限公司监事。
张文森	1997年9月至2000年12月在昆明制药(现昆药集团)原料药分厂植物药车间生产线操作员,期间担任过分厂团支部书记;2000年12月至2007年6月在原料药分厂办公室从事行政工作,2001年7月任分厂安全主管,期间担任分厂党支部宣传委员;2007年6月至今任昆药集团健康安全环保部经理。2018年11月起至今任昆药集团股份有限公司监事。
钟祥刚	2002年12月起在昆药集团股份有限公司历任办事处主任、地区经理、大区经理、事业部副总经理、事业部总经理、营销中心副总经理、营销服务平台负责人、总裁助理。2016年1月至今任昆明中药厂有限公司总经理,2017年3月至2018年1月任昆药集团股份有限公司副总裁,2018年1月起任昆药集团股份有限公司总裁。
赵剑	2000年7月-2005年5月分别在兰州铝业有限公司、康师傅控股食品有限公司、西子奥的斯电梯有限公司从事财务管理工作;2005年5月-2007年9月在华立集团股份有限公司历任财务分析主管、审计部经理、财务巡视督查;2007年9月-2012年1月历任上海华策投资有限公司财务总监、营运总监、副总裁;2013年2月至2015年10月任华方医药科技有限公司财务总监;2013年9月至2016年3月任健民药业集团股份有限公司监事。2015年11月至2018年11月任昆药集团股份有限公司财务总监。
汪磊	2009年6月至2012年1月在北大方正集团有限公司从事合并报表、产权管理、财务分析等财务管理工作;2012年2月至2013年2月任北京大学国际医院财务总监;2013年3月至2016年3月任北大医药股份有限公司财务经理、财务总监;2016年6月至2018年6月任重庆猪八戒网络有限公司高级财务总监;2018年7月至10月任昆药集团股份有限公司董事长助理。2018年11月起任昆药集团财务负责人、财务总监。
徐朝能	1991年3月至1998年6月历任中轻依兰(集团)有限公司资产财务部副部长、部长;1998年7月至2002年4月历任昆明制药集团股份有限公司资产财务部经理兼证券部经理、总裁助理、财务总监;2000年3月至今任昆药集团股份有限公司董事会秘书;2004年7月至今任昆药集团股份有限公司副总裁。
谢波	1995年4月至2001年7月任昆明制药股份有限公司企业发展部副经理;2001年7月至2010年8月任昆明制药集团股份有限公司原料药分厂厂长;2010年8月至今历任昆药集团股份有限公司制造中心副总经理、总经理,生产平台负责人。2016年1月12日起任昆药集团股份有限公司副总裁。
孙磊	1993年4月至2002年3月在重庆葛兰素制药有限公司,荷兰纽迪希亚制药公司中国代表处,上海爱的发制药有限公司,上海百特医疗用品有限公司,广州南新制药有限公司工作,历任销售代表,销售主管,大区经理,产品经理,业务发展经理;2002年3月加入昆明贝克诺顿制药有限公司,历任业务发展经理,市场部经理,销售部经理;2010年1月至2015年12月任昆明贝克诺顿制药有限公司市场销售总监。2016年1月至今任昆药集团股份有限公司副总裁。2018年1月起任昆明贝克诺顿制药有限公司总经理。
张帅鑫	2009年至2011年在中证万融投资集团任投资经理,2011年至2014年在中国远大集团健康产业基金筹备组任基金经理,2014年至2015年7月在海虹企业控股任行业发展投资总监。2015年7月至2016年1月任昆药集团股份有限公司投资副总裁。2016年1月至2018年11月任昆药集团股份有限公司副总裁。
汪俊	1998年10月至2005年2月在湖北华立正源医药有限公司任销售部经理,副总经理。2005年2月至今在昆药集团医药商业有限公司担任副总经理、总经理。2017年10月至今任昆药集团股份有限公司副总裁。
刘军锋	1998年7月至2005年1月历任山东绿叶制药股份有限公司研发中心办公室主任、天然药物实验室副主任。2005年1月至2011年5月

	任山东靶点药物研究有限公司常务副总经理。2011 年 5 月至 2014 年 6 月神威药业集团有限公司药物研究院院长。2015 年 9 月至 2017 年 11 月任健民药业集团股份有限公司副总裁。2017 年 12 月至今任昆药集团股份有限公司副总裁。
孟丽	1999 年 7 月起在昆明制药集团股份有限公司工作。2002 年 10 月至 2011 年 6 月任昆明制药集团股份有限公司董事会办公室主任兼证券事务代表，2011 年 6 月至 2017 年 11 月任昆明制药集团股份有限公司行政总监、综合平台负责人；2016 年 10 月至今任昆药集团股份有限公司党委书记；2017 年 4 月至今任昆药集团股份有限公司经营管理委员会办公室主任；2017 年 11 月至今任昆药集团股份有限公司行政人力总监。2018 年 11 月起任昆药集团股份有限公司副总裁。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
汪思洋	华立医药集团有限公司	总裁	2016/6/27	
	华立集团股份有限公司	常务副总裁	2016/1/1	
何勤	华立医药集团有限公司	董事长	2011/6/1	
裴蓉	华立集团股份有限公司	总裁	2016/1/1	
	华立医药集团有限公司	董事	2011/6/1	
姚卫平	华立集团股份有限公司	监事会主席	2013/1/8	2018/3/16
	华立医药集团有限公司	监事会主席	2015/11/1	
	华立集团股份有限公司	财务营运总监	2016/1/1	
肖琪经	华立集团股份有限公司	党委书记、监事会主席	2018/3/16	
胡剑	华立集团股份有限公司	法务监察部部长	2018/7/3	
李双友、	云南合和（集团）股份有限公司	董事	2015 年 1 月	2017 年 8 月
		金融资产部部长	2015 年 1 月	2017 年 11 月
		副总经理	2017 年 8 月	

华士国	云南合和（集团）股份有限公司	金融资产部副部长	2015 年 1 月	
杨庆军	华立集团股份有限公司	财务营运总监	2016 年 1 月	

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
汪思洋	健民药业集团股份有限公司	董事	2013/9/6	
	上海开创国际股份有限公司	副董事长	2014/1/22	
何勤	健民药业集团股份有限公司	董事、总裁	2018/9/25	
	浙江华方医护有限公司	董事长	2015/12	
裴蓉	浙江华媒控股股份有限公司	监事	2015/5/27	
	上海开创国际股份有限公司	监事	2014/1/22	
	健民药业集团股份有限公司	董事	2013/9/6	
姚卫平	健民药业集团股份有限公司	监事	2013/9/6	
	华立科技股份有限公司	监事会主席	2016/1/1	
李双友	云南新兴仁恒包装材料有限公司	董事长		
	云南安晋高速公路开发有限公司	董事	2014 年 12 月	
	云南昆玉高速公路开发有限公司	董事	2014 年 12 月	
	云南新兴投资有限公司	董事长、总经理	2012 年 5 月	
	云南省玉溪市科技彩印有限公司	副董事长		
	云南白药集团股份有限公司	董事	2012 年 4 月	
	云南旅游股份有限公司	董事	2013 年 8 月	2222
	华泰保险集团股份有限公司	董事	2014 年 7 月	
	红塔创新投资股份有限公司	董事	2009 年 2 月	
	国信证券股份有限公司	董事	2015 年 8 月	
	红塔证券股份有限公司	董事		
	玉溪市商业银行股份有限公司	董事		
	云南红塔银行股份有限公司	董事	2006 年 5 月	
	云南红塔滇西水泥股份有限公司	董事长	2017 年 12 月	
	华能澜沧江水电股份有限公司	副董事长	2018 年 1 月	

	一汽红塔云南汽车制造有限公司	董事	2016 年 7 年	
屠鹏飞	北京大学	天然药物学系教授、博士生导师、系主任，创新药物研究院副院长		
	北京中关村科技发展(控股)股份有限公司	独立董事	2016 年 2 月	
李小军	云南财经大学会计学院	会计学院副院长	2017 年 3 月	
	云南煤业能源股份有限公司	独立董事	2016 年 4 月	
	云南南天电子信息产业股份有限公司	独立董事	2017 年 2 月	
	昆明川金诺化工股份有限公司	独立董事	2017 年 9 月	
	云南陆良农村商业银行股份有限公司	独立董事	2016 年 11 月	
郭云沛	北京玉德未来文化传媒有限公司	监事	2014 年 6 月	
	亚宝药业集团股份有限公司	独立董事	2014 年 5 月	
	哈药集团股份有限公司	独立董事	2014 年 6 月	
	哈尔滨誉衡药业股份有限公司	独立董事	2014 年 9 月	
	天士力制药集团股份有限公司	独立董事	2015 年 4 月	
	《医药界 E 药经理人》杂志社	出品人	2014 年 6 月	
	四川科伦药业股份有限公司	监事	2016 年 1 月	
平其能	中国药科大学	教授		
	福建广生堂药业股份有限公司	独立董事	2011 年 9 月	2017 年 11 月
	河南中帅医药科技股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月	2018 年 2 月
	南京海辰药业股份有限公司	独立董事	2014 年 6 月	
姚卫平	健民药业集团股份有限公司	监事	2013 年 9 月	
	华立科技股份有限公司	监事会主席	2016 年 1 月	
华士国	云南国际信托有限公司	监事		
杨庆军	浙江宝骐汽车有限公司	董事	2016 年 6 月	
	浙江华立国际发展有限公司	董事	2016 年 11 月	
戴晓畅	云南大学化学科学与工程学院	教授、硕士生、博士生导师		

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	本公司董事、监事按职务领取津贴，公司建立了高级管理人员的考评、激励机制和相关制度《公司高级管理人员经营绩效管理办法》、《公司高级管理人员薪酬管理办法》，加强高管人员工资收入管理，合理调节工资收入水平，规范工资性收入的分配方法，调动高管人员的积极性，促进公司管理团队建设及公司经营目标的实现。高级管理人员的薪酬采用年薪制，根据其所承担的责任确定其基本工资，根据其生产经营管理成果挂钩考核，确定绩效工资，实行由基本工资与绩效工资相结合的工资结构。年薪由月固定工资、季度绩效工资、年绩效工资及年超额奖金四块构成。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据 2005 年 2 月 24 日公司四届二十次董事会审议通过的《公司高级管理人员经营绩效管理办法》、《公司高级管理人员薪酬管理办法》，2017 年 3 月 23 日公司八届二十九次董事会审议通过的“关于昆药集团 2017 年总裁班子绩效责任书的议案”、“关于昆药集团 2017 年公司财务总监绩效责任书的议案”，2017 年 4 月 18 日公司 2016 年年度股东大会审议通过的“关于董事长 2017 年薪酬方案的议案”，2017 年 4 月 26 日公司八届三十次董事会审议通过的“关于公司高管人员 2017 年奖励方案的议案”，2017 年 8 月 17 日公司八届三十六次董事会审议通过的 2017 年“关于夏军先生薪酬标准的议案”，2018 年 7 月 9 日公司八届五十三次董事会审议通过的“关于公司经营管理团队 2018 年绩效责任书的议案”等相关决议内容确定等相关决议内容。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按公司的考核制度及相关程序发放。
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	649.74 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用□ 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
夏军	董事	离任	因个人原因辞去公司董事职务，于 2018 年 3 月 28 日经公司八届五十次董事会审议通过。
刘小斌	董事	聘任	经公司八届五十次董事会，2017 年年度股东大会审议通过，于 2018 年 4 月 20 日选举为公司董事。
	董事	离任	2018 年 11 月 2 日届满离任。
杨庆军	监事	离任	2018 年 11 月 2 日届满离任。
	董事	选举	经公司八届五十六次董事会，2018 年第五次临时股东大会审议通过，选举为公司非独立董事。
屠鹏飞	独立董事	离任	2018 年 11 月 2 日届满离任。
刘珂	独立董事	选举	经公司八届五十六次董事会，2018 年第五次临时股东大会审议通过，选举为公司独立董事。

姚卫平	监事会主席	离任	2018 年 11 月 2 日届满离任。
肖琪经	监事会主席	选举	经公司八届五十六次董事会，2018 年第五次临时股东大会审议通过，选举为公司监事会主席。
胡剑	监事	选举	经公司八届五十六次董事会，2018 年第五次临时股东大会审议通过，选举为公司监事。
杨彦斌	监事	离任	2018 年 11 月 2 日届满离任。
何丽山	监事	离任	2018 年 11 月 2 日届满离任。
李林熙	监事	选举	经公司八届五十六次董事会，2018 年第五次临时股东大会审议通过，选举为公司监事。
张文森	监事	选举	经公司八届五十六次董事会，2018 年第五次临时股东大会审议通过，选举为公司监事。
钟祥刚	总裁	聘任	经公司八届四十七次董事会审议通过，于 2018 年 1 月 30 日聘任为公司总裁。
张帅鑫	副总裁	离任	2018 年 11 月 2 日届满离任。
赵剑	财务总监	离任	2018 年 11 月 2 日届满离任。
汪磊	财务总监	聘任	经公司九届一次董事会审议通过，于 2018 年 11 月 2 日聘任为公司财务负责人、财务总监。
孟丽	副总裁	聘任	经公司九届一次董事会审议通过，于 2018 年 11 月 2 日聘任为公司副总裁。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,412
主要子公司在职员工的数量	2,709
在职员工的数量合计	4,121
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1,068
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,631
销售人员	1,146
技术人员	535
财务人员	132
行政人员	677
合计	4,121
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	9
硕士及研究生	117
大专及本科	2,477
中专、中等学历及以下	1,518
合计	4,121
研发投入情况（合并口径）	
公司研发人员的数量	180
公司研发人员的数量	180

(二) 薪酬政策

适用 不适用

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

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

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

(三) 培训计划

适用 不适用

结合公司战略发展，公司建立了依托“蓝海战略”对培训对象（包含应届毕业生、关键技术岗位人才培养、中层后备人员培养、高级管理后备人员）、培训内容进行了分层次管理的培训体系，不断为公司输送与企业相匹配的优秀人才。培训采取内训与外训相结合的培训方式，为不同层次的员工设立了进阶培训课程，培训过程中不断灌输项目管理、行动学习等培训管理方式，增加了学员的主观能动性，不断提高员工战略思维，为员工发展打下坚实基础。根据市场需求，公司近两年来先后实施了金枪鱼奔跑季、昆药 H 行动团、营销精英训练营、管理培训生等项目，使得员工发展体系不断完善。

(四) 劳务外包情况

√适用□ 不适用

劳务外包的工时总数	
劳务外包支付的报酬总额	687 万元

七、其他

□ 适用√不适用

第九节 公司治理**一、公司治理相关情况说明**

√适用□ 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《关于提高上市公司质量的意见》、《上市公司治理准则》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等法律完善公司法人治理、规范公司运作。公司董事、监事、独立董事工作勤勉尽责，公司经理层等高级管理人员严格按照董事会授权忠实履行职务，维护公司和全体股东的最大利益。

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

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

□ 适用√不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 2 月 13 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2018 年 2 月 14 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 3 月 12 日		2018 年 3 月 13 日
2017 年年度股东大会	2018 年 4 月 20 日		2018 年 4 月 21 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 6 月 15 日		2018 年 6 月 16 日
2018 年第四次临时股东大会	2018 年 8 月 27 日		2018 年 8 月 28 日
2018 年第五次临时股东大会	2018 年 11 月 2 日		2018 年 11 月 3 日
2018 年第六次临时股东大会	2018 年 11 月 26 日		2018 年 11 月 27 日

股东大会情况说明

□ 适用√不适用

三、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东大会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
汪思洋	否	17	3	14	0	0	否	6
李双友	否	17	2	15	0	0	否	6

何勤	否	17	2	15	0	0	否	5
裴蓉	否	17	2	15	0	0	否	6
夏军	否	5	0	4	1	0	否	2
刘小斌	否	6	1	5	0	0	否	2
杨庆军	否	5	0	5	0	0	否	2
屠鹏飞	是	12	1	10	1	0	否	4
李小军	是	17	2	15	0	0	否	7
郭云沛	是	17	1	16	0	0	否	5
平其能	是	17	2	15	0	0	否	7
刘珂	是	5	1	4	0	0	否	2

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	17
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	14
现场结合通讯方式召开会议次数	3

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

本年度高级管理人员薪酬及考核主要根据 2005 年 2 月 24 日公司四届二十次董事会审议通过的《公司高级管理人员经营绩效管理办法》、《公司高级管理人员薪酬管理办法》，以及 2017 年 3 月 23 日公司八届二十九次董事会审议通过的“关于昆药集团 2017 年总裁班子绩效责任书的议案”、“关于昆药集团 2017 年公司财务总监绩效责任书的议案”，2017 年 4 月 26 日公司八届三十次董事

会审议通过的“关于公司高管人员 2017 年奖励方案的议案”，2017 年 8 月 17 日公司八届三十六次董事会审议通过的 2017 年“关于夏军先生薪酬标准的议案”，2018 年 7 月 9 日公司八届五十三次董事会审议通过的“关于公司经营管理团队 2018 年绩效责任书的议案”等相关决议内容确定。本年度实施的涉及公司高级管理人员的股权激励事项有如下 1 项：

2018 年 8 月 9 日公司八届五十四次董事会审议通过了《关于回购并注销 2017 年限制性股票激励计划已离职激励对象已获授但尚未解除限售部分限制性股票的预案》，《关于取消 2017 年限制性股票激励计划预留股份并注销该部分公司已回购股份的预案》，后经 2018 年 8 月 27 日公司 2018 年第四次临时股东大会审议批准实施。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于 2019 年 3 月 23 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2018 年度内部控制自评报告》

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）出具了公司 2018 年度内控审计报告

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位:元币种:人民币

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

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

本期债券付息日为 2016 年至 2020 年每年的 7 月 29 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 7 月 29 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。报告期内，公司于 2018 年 7 月 30 日付息 1,284 万元。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

截止 2018 年 12 月 31 日，公司所有权或使用权受到限制的资产详见“第十一节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释 70、所有权或使用权受到限制的资产”。

根据公司“15 昆药债”募集说明书的有关约定，本期债券为 5 年期固定利率品种，附第三年

末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。根据公司的实际情况以及当前市场环境，公司选择不调整票面利率，且于 2018 年 7 月 30 日向“15 昆药债”的全体债券持有人提前回售并支付最后一个年度利息和债券本金，“15 昆药债”已全额回售不再存续。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

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

四、公司债券评级情况

适用 不适用

公司本期债券的资信评级机构东方金诚国际信用评估有限公司在对本公司经营状况、行业及其他情况进行综合分析评估的基础上，于 2018 年 5 月 28 日出具了《昆药集团股份有限公司主体及“15 昆药债”2018 年度跟踪评级报告》，维持公司的 AA 主体信用等级，评级展望为稳定，并维持“15 昆药债”AA 的债项信用等级。

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

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

本期债券未提供担保或采用其他增信措施。在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的起息日为 2015 年 7 月 29 日，本期债券的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 7 月 29 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 7 月 29 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。公司已分别于 2016 年 7 月 29 日、2017 年 7 月 31 日偿付相应年度利息，并且于 2018 年 7 月 30 日提前回售并支付最后一个年度利息和债券本金。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

报告期内公司未召开债券持有人会议，经债券受托管理人召集，公司分别于 2017 年 12 月 15 日、2017 年 12 月 28 日在指定媒体披露了临 2017-109 号《关于召开“昆药集团股份有限公司 2015 年公司债券”2018 年度第一次债券持有人会议的通知》及临 2017-114 号《关于召开“昆药集团股份有限公司 2015 年公司债券”2018 年度第一次债券持有人会议的补充通知》，因公司股权激励部分

激励对象放弃认购，公司拟对已回购的 2,490,923 股公司股票进行注销，因事项涉及减资，提请“15 昆药债”2018 年度第一次债券持有人会议审议：就本次注销部分已回购股票暨公司注册资本变更事项不要求昆药集团提前清偿“15 昆药债”项下的债务或提供相应担保作出表决。

本次会议于 2018 年 1 月 5 日召开，本期债券未偿还总张数为 3,000,000 张（面值人民币 100 元/张），出席本次会议的债券持有人（包括委托代理人）共 3 名，代表有表决权的债券 789,150 张，占公司本期债券总张数的 26.31%。由于出席本次会议的债券持有人或其委托代理人代表本期债券表决权总数未达到 50%，根据《募集说明书》、《债权人会议规则》的有关规定，本次债券持有人会议未能召开，未形成有效决议。

报告期内公司经债券受托管理人召集，公司于 2018 年 3 月 16 日在指定媒体披露了临 2018-028 号《关于召开“昆药集团股份有限公司 2015 年公司债券”2018 年度第二次债券持有人会议的通知》，审议《关于不要求昆药集团股份有限公司就回购股票暨公司注册资本变更事项提前清偿“15 昆药债”项下的债务或提供相应担保的议案》，会议于 2018 年 4 月 3 日召开，代表有表决权的债券 1,580,940 张，占公司本期债券总张数的 100%，全票反对此议案，表决未通过。

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □ 不适用

债券受托管理人招商证券股份有限公司，在报告期内按照《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求履行债券受托管理人职责，包括但不限于持续关注本公司的资信状况、对本公司指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督。报告期内，债券受托管理人招商证券股份有限公司于 2018 年 3 月 21 日在上海证券交易所发布《关于昆药集团股份有限公司公开发行的 2015 年公司债券重大事项临时受托管理事务报告》。在本期债券的存续期内，债券受托管理人将在公司年度报告及跟踪评级报告发布后，在每年 6 月 30 日前正式出具在相关年度受托管理事务报告，2017 年度受托管理事务报告于 2018 年 6 月 30 日在上海证券交易所网站披露。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □ 不适用

单位:元币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	572,398,495.36	530,576,106.15	7.88	
流动比率	1.70	1.99	-14.49	本期规模扩大，应付款项增加，流动负债增加
速动比率	1.08	1.01	6.24	
资产负债率(%)	42.71%	40.46%	5.55	
EBITDA 全部债务比	5.14	4.83	6.38	
利息保障倍数	11.05	18.29	-39.58	本期利息支出增加导致
现金利息保障倍数	11.23	16.71	-32.78	本期利息支出增加导致
EBITDA 利息保障倍数	13.79	22.49	-38.67	本期利息支出增加导致
贷款偿还率(%)	100%	100%	0	公司还贷记录较好，贷款到期按时归还
利息偿付率(%)	100%	100%	0	公司按期归还借款利息，无延期支

				付利息情况
--	--	--	--	-------

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

银行名称	授信总额	已使用授信总额	余额
中国银行	65,000.00	28,335.00	36,665.00
建设银行	20,000.00	15,000.00	5,000.00
光大银行	5,000.00		5,000.00
招商银行	31,000.00	5,000.00	26,000.00
中信银行	30,000.00		30,000.00
工商银行	1,980.00	1,727.00	253.00
广发银行	5,000.00	1,805.00	3,195.00
交通银行	22,000.00	10,000.00	12,000.00
民生银行	10,000.00	3,192.00	6,808.00
农业银行	10,480.00	3,530.00	6,950.00
嘉兴银行	500.00	402.00	98.00
重庆农商行	4,000.00	4,000.00	
重庆银行	1,040.00	1,040.00	
曲靖商业银行	2,000.00	2,000.00	
东亚银行	4,000.00	2,947.00	1,053.00
富滇银行	3,000.00	2,354.00	646.00
农村信用社	300.00	300.00	
汇丰银行	9,000.00	2,924.00	6,076.00
合计	224,300.00	84,556.00	139,744.00

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格履行公司债券募集说明书相关内容，按时兑付公司债券利息，不存在损害债券投资者利益的情况。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

众环审字(2019)160048 号

昆药集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了昆药集团股份有限公司（以下简称“昆药集团”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

（一）收入确认

1、事项描述

昆药集团集药品研发、制造、销售、商业批发和国际营销为一体，形成了以天然植物药为主，涵盖中药、化学药和医药流通领域的业务格局。如财务报表附注所述，昆药集团 2018 年度营业收

入为 7,101,977,675.03 元，营业收入金额重大且为关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目的或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对营业收入确认执行的审计程序主要包括：

- (1)了解、评价和测试与收入确认相关的内部控制有效性；
- (2)复核收入确认政策是否符合企业会计准则的规定，并确定是否一贯应用；
- (3)结合产品类型对收入以及毛利情况进行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；
- (4)抽样检查与收入确认相关的货物交收凭证以及相应会计记录，验证收入确认金额是否正确；
- (5)对营业收入执行截止测试，确认收入确认是否记录在正确的会计期间。

（二）应收账款坏账准备

1、事项描述

如财务报表附注 5.10 和附注 7.2 所述，截至 2018 年 12 月 31 日昆药集团应收账款余额 1,360,484,648.59 元，已计提坏账准备 156,706,138.05 元，应收账款净值 1,203,778,510.54 元，对财务报表整体具有重要性。同时坏账准备的确认需要管理层运用重大判断和估计，因此，我们将应收账款坏账准备作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备执行的审计程序主要包括：

- (1)了解、评价和测试管理层对应收账款日常管理及应收账款可回收性评估相关内部控制的有效性；
- (2)分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断以及单项计提坏账准备的判断；
- (3)对单项计提坏账准备的应收账款，抽样复核管理层评估可收回性的相关考虑及依据的客观证据；
- (4)对按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款，根据公司历史坏账数据并参考同行业可比公司情况，评估管理层确定坏账准备计提比例的合理性；
- (5)在测试账龄划分正确性的基础上，检查坏账准备计提的计算准确性；
- (6)抽样检查期后回款情况。

四、其他信息

昆药集团管理层对其他信息负责。其他信息包括昆药集团 2018 年年度报告中涵盖的信息，但

不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督昆药集团的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

导致对昆药集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致昆药集团不能持续经营。

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

（六）就昆药集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈荣举
（项目合伙人）

中国注册会计师：张亚静

中国·武汉

二〇一九年三月二十一日

二、财务报表

合并资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位:昆药集团股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		1,200,561,376.79	796,085,210.34
结算备付金			
拆出资金			
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			
应收票据及应收账款		1,354,645,830.32	1,187,335,169.12
其中:应收票据		150,867,319.78	149,779,061.04
应收账款		1,203,778,510.54	1,037,556,108.08
预付款项		192,980,745.77	137,287,235.33
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		102,295,875.63	81,479,341.08
其中:应收利息		3,631,884.94	4,469,080.52
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,173,973,301.80	1,133,455,994.85
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		176,560,415.06	720,223,912.65
流动资产合计		4,201,017,545.37	4,055,866,863.37
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		486,048,275.98	404,106,682.02
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		87,855,931.22	63,589,479.25
投资性房地产			
固定资产		907,897,734.38	578,925,265.13
在建工程		314,740,140.25	408,372,678.95
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		407,785,212.46	425,054,480.43
开发支出		180,764,499.25	134,030,093.18
商誉		91,727,481.11	83,581,158.37
长期待摊费用		15,305,644.85	12,714,914.83
递延所得税资产		157,630,444.55	125,519,936.61
其他非流动资产		40,840,514.42	46,411,550.10
非流动资产合计		2,690,595,878.47	2,282,306,238.87
资产总计		6,891,613,423.84	6,338,173,102.24

流动负债：			
短期借款		435,440,000.00	311,639,060.03
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		825,048,211.66	705,342,400.61
预收款项		71,337,021.01	37,185,193.99
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		74,510,303.14	79,414,340.92
应交税费		182,335,143.67	183,360,764.48
其他应付款		878,866,111.21	720,455,040.28
其中：应付利息		807,038.05	5,818,183.47
应付股利			713,579.10
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		600,000.00	100,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,468,136,790.69	2,037,496,800.31
非流动负债：			
长期借款		254,600,000.00	40,400,000.00
应付债券			298,729,499.88
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		2,278,740.00	1,639,200.00
长期应付职工薪酬		2,701,706.76	1,294,980.00
预计负债			
递延收益		187,445,150.76	156,810,300.14
递延所得税负债		27,950,564.28	28,101,631.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		474,976,161.8	526,975,611.30
负债合计		2,943,112,952.49	2,564,472,411.61
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		762,391,992.00	788,688,620.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,220,844,307.19	1,418,934,744.84
减：库存股		40,163,928.57	86,863,567.43
其他综合收益		-754,017.81	2,437,568.25
专项储备		2,484,185.93	2,484,185.93
盈余公积		234,549,670.83	207,154,597.72

一般风险准备			
未分配利润		1,641,187,198.38	1,333,046,429.39
归属于母公司所有者权益合计		3,820,539,407.95	3,665,882,578.70
少数股东权益		127,961,063.40	107,818,111.93
所有者权益（或股东权益）合计		3,948,500,471.35	3,773,700,690.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,891,613,423.84	6,338,173,102.24

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：昆药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		403,214,205.27	241,107,034.45
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			
应收票据及应收账款		338,390,041.78	306,277,848.41
其中：应收票据		25,618,944.07	23,787,344.68
应收账款		312,771,097.71	282,490,503.73
预付款项		73,138,141.45	63,661,057.66
其他应收款		417,455,758.03	479,904,026.38
其中：应收利息		3,255,342.47	4,367,080.52
应收股利			
存货		350,163,506.61	360,586,248.34
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		103,988,952.04	577,708,985.15
流动资产合计		1,686,350,605.18	2,029,245,200.39
非流动资产：			
可供出售金融资产		484,243,107.00	401,243,107.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,699,347,815.50	1,260,623,978.71
投资性房地产			
固定资产		261,648,120.83	264,698,482.32
在建工程		167,980,244.15	167,473,053.61
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		87,542,729.27	91,525,204.03
开发支出		125,660,287.62	105,066,430.56
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产		94,641,495.14	76,497,504.42
其他非流动资产		14,374,667.38	5,493,221.87
非流动资产合计		2,935,438,466.89	2,372,620,982.52
资产总计		4,621,789,072.07	4,401,866,182.91
流动负债：			
短期借款		200,000,000.00	91,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		68,601,487.55	66,800,870.86
预收款项		28,206,977.35	19,095,596.19
应付职工薪酬		42,305,828.82	43,652,882.32
应交税费		97,539,274.89	101,566,249.61
其他应付款		504,684,119.47	429,697,687.55
其中：应付利息		570,253.33	5,645,019.02
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		400,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		941,737,688.08	751,813,286.53
非流动负债：			
长期借款		249,400,000.00	40,000,000.00
应付债券			298,729,499.88
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		85,136,743.63	64,553,414.77
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		334,536,743.63	403,282,914.65
负债合计		1,276,274,431.71	1,155,096,201.18
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		762,391,992.00	788,688,620.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,406,271,076.68	1,601,880,160.05
减：库存股		40,163,928.57	86,863,567.43
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		233,451,438.83	206,056,365.72
未分配利润		983,564,061.42	737,008,403.39
所有者权益（或股东权益）合计		3,345,514,640.36	3,246,769,981.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,621,789,072.07	4,401,866,182.91

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		7,101,977,675.03	5,852,287,432.54
其中:营业收入		7,101,977,675.03	5,852,287,432.54
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,769,512,390.68	5,509,230,112.16
其中:营业成本		3,559,096,424.09	3,221,564,382.97
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		81,543,805.59	61,932,976.29
销售费用		2,664,957,151.85	1,806,316,643.80
管理费用		332,205,877.56	307,478,730.02
研发费用		77,114,273.74	63,189,694.20
财务费用		39,595,907.58	27,889,023.41
其中:利息费用		41,498,627.62	23,590,867.62
利息收入		8,910,032.10	3,617,853.96
资产减值损失		14,998,950.27	20,858,661.47
加:其他收益		45,599,629.60	49,306,038.49
投资收益(损失以“-”号填列)		41,566,135.03	19,562,948.97
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-6,213,548.03	-13,980,384.53
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		182,787.80	4,971.16
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		419,813,836.78	411,931,279.00
加:营业外收入		6,491,585.63	1,887,545.13
减:营业外支出		9,167,367.73	5,888,032.38
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		417,138,054.68	407,930,791.75
减:所得税费用		75,452,374.36	72,643,944.30
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		341,685,680.32	335,286,847.45

(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		341,685,680.32	335,286,847.45
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		335,535,842.10	330,096,566.81
2. 少数股东损益		6,149,838.22	5,190,280.64
六、其他综合收益的税后净额		-3,412,641.79	3,355,344.20
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,191,586.06	3,053,516.42
(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			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-3,191,586.06	3,053,516.42
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-49,645.13	52,009.19
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-3,141,940.93	3,001,507.23
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-221,055.73	301,827.78
七、综合收益总额		338,273,038.53	338,642,191.65
归属于母公司所有者的综合收益总额		332,344,256.04	333,150,083.23
归属于少数股东的综合收益总额		5,928,782.49	5,492,108.42
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.4364	0.4201
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.4366	0.4201

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,337,848,510.68	1,757,482,394.16
减：营业成本		525,816,239.48	425,453,019.39
税金及附加		41,287,454.53	31,149,533.82

销售费用		1,367,159,206.56	908,748,036.01
管理费用		127,140,452.06	144,214,372.46
研发费用		43,635,648.90	41,043,179.22
财务费用		22,804,118.78	16,030,512.02
其中：利息费用		27,920,114.01	15,747,934.94
利息收入		7,240,413.51	2,088,844.66
资产减值损失		696,625.96	6,740,544.04
加：其他收益		14,704,971.14	19,609,611.14
投资收益（损失以“－”号填列）		99,138,148.66	76,021,434.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,606,163.21	-13,800,975.64
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			275,266.21
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		323,151,884.21	280,009,509.40
加：营业外收入		4,483,615.21	977,934.40
减：营业外支出		6,907,432.74	2,148,616.59
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		320,728,066.68	278,838,827.21
减：所得税费用		46,777,335.54	39,917,552.93
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		273,950,731.14	238,921,274.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		273,950,731.14	238,921,274.28
（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			
（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. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		273,950,731.14	238,921,274.28
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			

(二) 稀释每股收益(元/股)			
-----------------	--	--	--

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		7,203,584,375.31	5,901,608,340.50
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		4,376,279.73	3,960,701.10
收到其他与经营活动有关的现金		373,071,141.38	341,719,707.94
经营活动现金流入小计		7,581,031,796.42	6,247,288,749.54
购买商品、接受劳务支付的现金		3,521,712,660.12	3,162,167,790.04
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		481,925,256.96	513,857,051.25
支付的各项税费		711,781,268.58	530,701,540.41
支付其他与经营活动有关的现金		2,513,538,487.23	1,757,857,370.59
经营活动现金流出小计		7,228,957,672.89	5,964,583,752.29
经营活动产生的现金流量净额		352,074,123.53	282,704,997.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,388,930,000.00	4,847,600,000.00
取得投资收益收到的现金		54,568,449.62	33,605,193.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		310,705.52	536,030.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计		6,443,809,155.14	4,881,741,223.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		217,260,587.50	268,737,782.58
投资支付的现金		5,951,643,880.61	4,794,644,322.00
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		35,658,789.86	66,322,253.36
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,204,563,257.97	5,129,704,357.94
投资活动产生的现金流量净额		239,245,897.17	-247,963,134.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,080,000.00	2,220,972.86
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,080,000.00	2,220,972.86
取得借款收到的现金		942,118,370.93	373,325,761.63
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		38,924,600.00	3,932,200.00
筹资活动现金流入小计		982,122,970.93	379,478,934.49
偿还债务支付的现金		903,617,430.96	189,476,784.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		49,557,375.00	163,685,721.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,303,201.96	
支付其他与筹资活动有关的现金		222,608,223.72	73,048,973.87
筹资活动现金流出小计		1,175,783,029.68	426,211,479.74
筹资活动产生的现金流量净额		-193,660,058.75	-46,732,545.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,650.88	-3,773,577.07
五、现金及现金等价物净增加额		397,667,612.83	-15,764,259.14
加：期初现金及现金等价物余额		710,142,613.50	725,906,872.64
六、期末现金及现金等价物余额		1,107,810,226.33	710,142,613.50

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

母公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,547,766,555.46	1,843,136,415.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,335,595,386.49	852,061,408.14
经营活动现金流入小计		5,883,361,941.95	2,695,197,823.84
购买商品、接受劳务支付的现金		399,285,786.41	393,480,562.09
支付给职工以及为职工支付的现金		148,884,136.47	200,563,796.17

支付的各项税费		359,798,198.53	264,996,880.88
支付其他与经营活动有关的现金		4,624,517,972.76	1,801,169,835.93
经营活动现金流出小计		5,532,486,094.17	2,660,211,075.07
经营活动产生的现金流量净额		350,875,847.78	34,986,748.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,087,000,000.00	3,700,000,000.00
取得投资收益收到的现金		111,751,206.26	89,849,096.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			362,158.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			9,996,627.97
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		6,198,751,206.26	3,800,207,882.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,952,497.60	118,967,176.22
投资支付的现金		6,148,130,000.00	3,664,594,322.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		6,190,082,497.60	3,783,561,498.22
投资活动产生的现金流量净额		8,668,708.66	16,646,384.44
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		593,502,681.00	131,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		16,244,600.00	3,932,200.00
筹资活动现金流入小计		609,747,281.00	134,932,200.00
偿还债务支付的现金		574,702,681.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,994,879.70	155,803,034.94
支付其他与筹资活动有关的现金		200,611,903.72	44,419,448.27
筹资活动现金流出小计		808,309,464.42	200,222,483.21
筹资活动产生的现金流量净额		-198,562,183.42	-65,290,283.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,124,797.80	-432,546.89
五、现金及现金等价物净增加额		162,107,170.82	-14,089,696.89
加：期初现金及现金等价物余额		241,107,034.45	255,196,731.34
六、期末现金及现金等价物余额		403,214,205.27	241,107,034.45

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	788,688,620.00				1,418,934,744.84	86,863,567.43	2,437,568.25	2,484,185.93	207,154,597.72		1,333,046,429.39	107,818,111.93	3,773,700,690.63
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	788,688,620.00				1,418,934,744.84	86,863,567.43	2,437,568.25	2,484,185.93	207,154,597.72		1,333,046,429.39	107,818,111.93	3,773,700,690.63
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-26,296,628.00				-198,090,437.65	-46,699,638.86	-3,191,586.06		27,395,073.11		308,140,768.99	20,142,951.47	174,799,780.72
(一) 综合收益总额							-3,191,586.06				335,535,842.11	5,928,782.49	338,273,038.53
(二) 所有者投入和减少资本	-26,296,628.00				-214,335,037.65	-247,311,542.58						17,756,318.17	24,436,195.10
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,161,231.21								9,161,231.21
4. 其他	-26,296,628.00				-223,496,268.86	-247,311,542.58						17,756,318.17	15,274,963.89
(三) 利润分配									27,395,073.11		-27,395,073.11	-589,622.86	-589,622.86
1. 提取盈余公积									27,395,073.11		-27,395,073.11		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配														-589,622.86	-589,622.86
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															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					16,244,600.00	200,611,903.72								-2,952,526.33	-187,319,830.05
四、本期期末余额	762,391,992.00				1,220,844,307.19	40,163,928.57	-754,017.81	2,484,185.93	234,549,670.83		1,641,187,198.38	127,961,063.40		3,948,500,471.35	

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	788,688,620.00				1,414,908,107.42		-615,948.17	2,484,185.93	183,262,470.29		1,168,805,941.61	54,475,119.13	3,612,008,496.21
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	788,688,620.00				1,414,908,107.42		-615,948.17	2,484,185.93	183,262,470.29		1,168,805,941.61	54,475,119.13	3,612,008,496.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,026,637.42	86,863,567.43	3,053,516.42		23,892,127.43		164,240,487.78	53,342,992.80	161,692,194.42
（一）综合收益总额							3,053,516.42				330,096,566.81	5,492,108.42	338,642,191.65

2018 年年度报告

(二)所有者投入和减少资本					94,437.42							47,850,884.38	47,945,321.80
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					94,437.42								94,437.42
4. 其他												47,850,884.38	47,850,884.38
(三)利润分配										23,892,127.43	-165,856,079.03		-141,963,951.60
1. 提取盈余公积										23,892,127.43	-23,892,127.43		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-141,963,951.60		-141,963,951.60
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													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他					3,932,200.00	86,863,567.43							-82,931,367.43
四、本期期末余额	788,688,620.00				1,418,934,744.84	86,863,567.43	2,437,568.25	2,484,185.93	207,154,597.72		1,333,046,429.39	107,818,111.93	3,773,700,690.63

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	788,688,620.00				1,601,880,160.05	86,863,567.43			206,056,365.72	737,008,403.39	3,246,769,981.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	788,688,620.00				1,601,880,160.05	86,863,567.43			206,056,365.72	737,008,403.39	3,246,769,981.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-26,296,628.00				-195,609,083.37	-46,699,638.86			27,395,073.11	246,555,658.03	98,744,658.63
（一）综合收益总额										273,950,731.14	273,950,731.14
（二）所有者投入和减少资本	-26,296,628.00				-211,853,683.37	-247,311,542.58					9,161,231.21
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,161,231.21						9,161,231.21
4. 其他	-26,296,628.00				-221,014,914.58	-247,311,542.58					
（三）利润分配									27,395,073.11	-27,395,073.11	
1. 提取盈余公积									27,395,073.11	-27,395,073.11	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					16,244,600.00	200,611,903.72					-184,367,303.72
四、本期期末余额	762,391,992.00				1,406,271,076.68	40,163,928.57			233,451,438.83	983,564,061.42	3,345,514,640.36

2018 年年度报告

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	788,688,620.00				1,597,853,522.63				182,164,238.29	663,943,208.14	3,232,649,589.06
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	788,688,620.00				1,597,853,522.63				182,164,238.29	663,943,208.14	3,232,649,589.06
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					4,026,637.42	86,863,567.43			23,892,127.43	73,065,195.25	14,120,392.67
(一) 综合收益总额										238,921,274.28	238,921,274.28
(二) 所有者投入和减少资本					94,437.42						94,437.42
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					94,437.42						94,437.42
4. 其他											
(三) 利润分配									23,892,127.43	-165,856,079.03	-141,963,951.60
1. 提取盈余公积									23,892,127.43	-23,892,127.43	
2. 对所有者(或股东)的分配										-141,963,951.60	-141,963,951.60
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					3,932,200.00	86,863,567.43					-82,931,367.43
四、本期期末余额	788,688,620.00				1,601,880,160.05	86,863,567.43			206,056,365.72	737,008,403.39	3,246,769,981.73

法定代表人：钟祥刚 主管会计工作负责人：汪磊 会计机构负责人：汪华先

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

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

截至 2018 年 12 月 31 日,本公司注册资本为人民币 762,391,992.00 元,股本为人民币 762,391,992.00 元,股东情况详见附注七.44 股本。

(1)本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式:股份有限公司

本公司注册地址:昆明市国家高新技术开发区科医路 166 号

本公司总部办公地址:昆明市国家高新技术开发区科医路 166 号

(2)本公司的业务性质和主要经营活动

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

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

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

本公司的营业期限为长期。

(3)母公司以及集团最终母公司的名称

本公司的母公司为华立医药科技有限公司。实际控制人是汪力成。

(4)财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于 2019 年 3 月 21 日经公司第九届七次董事会批准报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		表决权比例%	取得方式
					直接	间接		
昆明贝诺诺制药有限公司	2 级	云南昆明	云南昆明	医药工业	99	1	100	设立
昆明贝诺诺药品销售有限公司	3 级	云南昆明	云南昆明	医药商业		100	100	设立
上海贝诺诺研妆供应链管理有限公司	4 级	上海	上海	医药商业		100	100	设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		表决权比例%	取得方式
					直接	间接		
贝克诺顿(浙江)制药有限公司	3级	浙江嘉兴	浙江嘉兴	医药工业		70	70	同一控制下合并
昆药集团医药商业有限公司	2级	云南昆明	云南昆明	医药商业	100		100	非同一控制下合并
昆明制药滇西药品物流有限公司	3级	云南大理	云南大理	医药商业		100	100	设立
曲靖市康桥医药有限责任公司	3级	云南曲靖	云南曲靖	医药商业		60	60	非同一控制下合并
昆药商业西双版纳傣医药经营有限公司	3级	云南景洪	云南景洪	医药商业		100	100	设立
楚雄州虹成药业有限公司	3级	云南楚雄	云南楚雄	医药商业		60	60	非同一控制下合并
云南省丽江医药有限公司	3级	云南丽江	云南丽江	医药商业		60	60	非同一控制下合并
玉溪昆药商业福满堂医药有限公司	3级	云南玉溪	云南玉溪	医药商业		82	82	设立
大理辉睿药业有限公司	3级	云南大理	云南大理	医药商业		60	60	非同一控制下合并
红河州佳宇药业有限公司	3级	云南红河	云南红河	医药商业		60	60	非同一控制下合并
昆明中药厂有限公司	2级	云南昆明	云南昆明	医药工业	100		100	非同一控制下合并
云南昆中药健康产业有限公司	3级	云南昆明	云南昆明	医药工业		90	90	设立
昆药集团血塞通药业股份有限公司	2级	云南文山	云南文山	医药工业	89.42		89.42	非同一控制下合并
富宁金泰得剥隘七醋有限公司	3级	云南富宁	云南富宁	食品工业		80	80	非同一控制下合并
西双版纳版纳药业有限责任公司	2级	云南景洪	云南景洪	医药工业	100		100	非同一控制下合并
西双版纳四塔傣医药有限公司	3级	云南景洪	云南景洪	医药商业		100	100	设立
北京华方科泰医药有限公司	2级	北京	北京	医药商业	100		100	同一控制下合并
北京华方科泰肯尼亚公司 (Beijingholley-cotecco.,LTD)	3级	肯尼亚内罗毕	肯尼亚内罗毕	医药商业		100	100	同一控制下合并
华立药业坦桑尼亚公司 (HOLLEYPHARM (T) LTD)	3级	坦桑尼亚达雷斯萨达姆	坦桑尼亚达雷斯萨达姆	医药商业		80	80	同一控制下合并

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		表决权比例%	取得方式
					直接	间接		
北京华方科泰乌干达公司 (SUPERPHARMACEUTICALS LIMITED)	3级	乌干达堪培拉	乌干达堪培拉	医药商业		80	80	同一控制下合并
北京华方科泰尼日利亚公司 (HOLLEY-COTEC PHARMACEUTICALS(NIGERIA)LIMITED)	3级	尼日利亚拉各斯	尼日利亚拉各斯	医药商业		99.7	99.7	同一控制下合并
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	2级	重庆酉阳	重庆酉阳	医药工业	100		100	同一控制下合并
重庆市华阳自然资源开发有限公司	3级	重庆酉阳	重庆酉阳	中药材销售		85	85	同一控制下合并
湘西华方制药有限公司	2级	湖南吉首	湖南吉首	医药工业	100		100	同一控制下合并
云南昆药生活服务有限公司	2级	云南昆明	云南昆明	包装材料、塑料及制品、五金百货、花卉园艺销售	100		100	非同一控制下合并
云南芒泰高尿酸痛风研究中心	2级	云南昆明	云南昆明	高尿酸痛风药品的研发	100		100	设立
世通商贸有限公司	2级	中国香港	中国香港	项目投资、企业形象设计等	100		100	设立
昆明昆药血塞通药物研究有限公司	2级	云南昆明	云南昆明	医药研发	100		100	设立
昆明制药股份有限公司医院	2级	云南昆明	云南昆明	全科医院	100		100	设立
昆明制药努库斯植物技术有限公司 KPCNUKUSHERBALTECHNOLOGY	2级	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	甘草酸生产	90		90	设立
KBN 国际有限公司 KBNInternationalCorp	2级	美国特拉华州	美国特拉华州	根据特拉华州普通公司法的要求开展活动	100		100	设立
云南昆药血塞通药物研究院	2级	云南昆明	云南昆明	医药研发	100		100	设立
康威尔医药技术有限公司 (KonvoyPharmaceuticalTechnologyCorp)	2级	美国伊利诺伊州芝加哥市	美国伊利诺伊州芝加哥市	医药研发	90		90	设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		表决权比例%	取得方式
					直接	间接		
西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司	2 级	西藏拉萨	西藏拉萨	医药商业	60	20	80	非同一控制下合并
上海昆恒医药科技有限公司	2 级	上海	上海	医药研发	100		100	设立

注：至资产负债表日，本公司尚未对子公司上海昆恒医药科技有限公司实际出资。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表以持续经营为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司子公司的财务状况、经营成果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

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

本公司在境外注册的子公司使用的记账本位币如下：

公司名称	记账本位币
世通商贸有限公司	港币

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

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。外币报表的折算方法详见“9.外币业务和外币报表折算”。

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) 本公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，按照原持有被购买方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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及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投资收益。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券

或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①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。②对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，则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。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司截至2018年12月31日止的年度财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

(4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

(5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合

并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(6) 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

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

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

(1) 合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本公司对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本公司分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见“附注五14.长期股权投资”。

(2) 共同经营的会计处理方法

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

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按其承担的份额确认该部分损失。

本公司属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本公司制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

(1) 汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

(2) 外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：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，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

10. 金融工具

适用 不适用

(1) 金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

(2) 金融资产的分类和计量

①本公司基于风险管理、投资策略及持有金融资产的目的等原因，将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

B、持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

C、贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

本公司在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A、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，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

④金融资产的减值准备

A、本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

b) 可供出售金融资产

本公司对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否严重或非暂时性下跌：如果单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的20%，或者持续下跌时间达一年以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之

间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

（3）金融负债的分类和计量

①本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重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。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

（4）金融资产转移确认依据和计量

本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原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可供出售金融资产的情形）之和。

原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，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

(5) 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

(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，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本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；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司应收款项单项金额重大是指单项金额在500万元（含500万元）以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1：账龄组合	确定组合的依据：已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。 按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用□ 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1-2年	15	10
2-3年	30	15
3-4年	50	20
4-5年	60	30
5年以上	100	100

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大, 但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

注: 对应收票据和预付款项, 本公司单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生减值的, 根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认为资产损失, 计提坏账准备。

12. 存货

适用 不适用

(1) 存货分类: 本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于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。具体划分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品及自制半成品、库存商品、消耗性生物资产等。

(2) 存货的确认: 本公司存货同时满足下列条件的, 予以确认:

- ① 与该存货有关的经济利益很可能流入企业;
- ② 该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法: 本公司取得的存货按成本进行初始计量, 发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法: 低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量: 资产负债表日, 存货按成本与可变现净值孰低计量, 存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。

① 可变现净值的确定方法:

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

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 其可变现净值以合同价格为基础计算。

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

② 存货跌价准备按照单个存货项目计提。

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

(6) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

13. 持有待售资产

适用 不适用

(1) 持有待售的确认标准

本公司对同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：

- ①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- ②本公司相关权力机构已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- ③本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- ④该项转让将在一年内完成。

(2) 持有待售的会计处理方法

本公司对于被分类为持有待售的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量或重新计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备；对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用持有待售计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售前确认的资产减值损失不予转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售后适用持有待售计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售计量规定的非流动资产在划分为持有待售前确认的资产减值损失不予转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用持有待售计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售的计量方法，而是根据相关准则或本公司制定的相应会计政策进行计量。处置组包含适用持有待售的计量方法的非流动资产的，持有待售的计量方法适用于整个处置组。处置组中负债的计量适用相关会计准则。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售的划分条件而不再继续划分为持有待售或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售前的账面价值，按照假定不划分为持有待售情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；；②可收回金额。

14. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

C、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号--债务重组》确定。

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股

权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

③本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

④本公司因其他投资方对其子公司增资而导致本公司持股比例下降，从而丧失控制权但能实施共同控制或施加重大影响的，在个别财务报表中，对该项长期股权投资从成本法转为权益法核算。首先，按照新的持股比例确认本投资方应享有的原子公司因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(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

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4). 固定资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行**17. 在建工程**

√适用□ 不适用

17.1 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

17.2 本公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

17.3 在建工程的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

18. 借款费用

√适用□ 不适用

18.1 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本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生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

18.2 借款费用资本化金额的计算方法

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，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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

19. 生物资产

适用 不适用

19.1 本公司生物资产，是指有生命的动物和植物。生物资产同时满足下列条件的，按照成本进行初始计量：

- ①因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③该生物资产的成本能够可靠的计量。

19.2 本公司的生物资产主要包括：中药材种植。

19.3 本公司对有确凿证据表明消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产可收回金额低于其账面价值的，按可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并记入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减计金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益；生产性生物资产的减值准备一经计提，不再转回。

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

21.1.1 无形资产的确认

本公司在同时满足下列条件时，予以确认无形资产：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

21.1.2 无形资产的计量

①本公司无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

本公司无形资产的预计使用寿命为：

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

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

B、无形资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，予以资本化，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司开发支出资本化的具体判断条件如下：

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

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

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

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

⑤除上述情况外，其余开发支出全部计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22. 长期资产减值

适用 不适用

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1)资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2)本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

(3)市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4)有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5)资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6)本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7)其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试—估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司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。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

本公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的房租费、装修费等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

24. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配

偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

A、设定提存计划

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

B、设定受益计划

本公司尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

25. 预计负债

适用 不适用

25.1 预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

25.2 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 股份支付

√适用□不适用

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

26.1 以权益工具结算的股份支付

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

权益工具的公允价值的确定：

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

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

26.2 以现金结算的股份支付

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

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

26.4 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

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

26.5 与回购本公司股份相关的会计处理方法

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

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

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

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

本公司授予职工限制性股票而实施股权激励计划，详见本附注十三股份支付。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

27.1 金融负债与权益工具的区分

本公司根据所发行优先股、永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。本公司对全部现有同类别非衍生自身权益工具的持有方同比例发行配股权、期权或认股权证，使之有权按比例以固定金额的任何货币换取固定数量的该企业自身权益工具的，该类配股权、期权或认股权证分类为权益工具。其中，企业自身权益工具不包括应按照国家会计准则的规定将可回售工具、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

权益工具，是指能证明拥有本公司或本公司某组成部分在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。在同时满足下列条件的情况下，本公司将发行的金融工具分类为权益工具：该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。企业自身权益工具不包括应按照国家会计准则的规定将可回售工具等特殊金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

27.2 复合金融工具

本公司对发行的非衍生工具进行评估，以确定所发行的工具是否为复合金融工具。对于复合金融工具，本公司于初始确认时将各组成部分分别分类为金融负债、金融资产或权益工具。本公司发行的一项非衍生工具同时包含金融负债成分和权益工具成分的，于初始计量时先确定金融负

债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的价值。

28. 收入

适用 不适用

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

28.1 销售商品收入

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

28.2 提供劳务收入

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

确定提供劳务交易完工进度的方法：已完工作量的测量。

②本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

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

28.3 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

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

29. 政府补助

适用 不适用

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

①能够满足政府补助所附条件；

②能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量：

①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，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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。

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，取得时确认为递延收

益，在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

③取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

B、属于其他情况的，直接计入当期损益。

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。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，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

30.1 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②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，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。

30.2 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

本公司作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；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

本公司作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

32.1 回购本公司股份相关的会计处理方法

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

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

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

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

32.2 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实

现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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

本公司以公允价值计量非金融资产，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

32.3 终止经营

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

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

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

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

32.4 分部报告

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

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

33. 重要会计政策和会计估计的变更**(1). 重要会计政策变更**

√适用□ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2018 年 6 月发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号), 本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表	经公司八届五十次董事会会议决议	
财政部于 2018 年 9 月发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》, 根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费, 应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列	经公司八届五十次董事会会议决议	上期其他收益: 20,726.11 上期营业外收入: -20,726.11

其他说明

33.1.1 财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号), 本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表: (1) 原“应收票据”和“应收账款”项目, 合并为“应收票据及应收账款”项目; (2) 原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报; (3) 原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报; (4) 原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报; (5) 原“应付票据”和“应付账款”项目, 合并为“应付票据及应付账款”项目; (6) 原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报; (7) 原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报; (8) 进行研究与开发过程中发生的费用化支出, 列示于“研发费用”项目, 不再列示于“管理费用”项目; (9) 在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目; (10) 股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求, 本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同, 但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

33.1.2 个人所得税手续费返还

财政部于 2018 年 9 月发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》, 根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费, 应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。

(2). 重要会计估计变更

□适用√ 不适用

34. 其他

□ 适用√ 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售商品或提供劳务的增值额	16%、17%、10%、11%、6%
城市维护建设税	增值税的应纳税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、9%
地方教育费附加	增值税的应纳税额	2%
教育费附加	增值税的应纳税额	3%

根据财政部与国家税务总局联合发布的《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32号),自2018年5月1日起,纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物,原适用17%和11%税率的,税率分别调整为16%、10%。本公司销售或者进口货物,自2018年5月1日起税率调整为16%、10%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

适用 不适用

(1) 所得税优惠政策

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

子公司昆明贝克诺顿制药有限公司,于2015年7月取得高新技术企业认定资格,享受高新企业所得税优惠政策,所得税率15%。上述认证到期后已于2018年获高新再认证。同时根据财税〔2011〕58号、国家税务总局2018年第23号公告,昆发改规划〔2017〕231号,子公司昆明贝克诺顿制药有限公司于2018年向昆明市国税直属分局进行了西部地区鼓励类产业所得税优惠政策的备案申请、审核确认,昆明市国税直属分局已受理备案,按15%的优惠税率计提了本期所得税。

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

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

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

子公司北京华方科泰医药有限公司为高新技术企业,在2017年至2019年期间按15%的税率计缴企业所得税。

子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司系设立在重庆市少数民族地区内的内资企业,根据财税〔2011〕58号财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策

问题的通知》，在2011年至2020年期间，按15%的税率计缴企业所得税。

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

子公司西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司根据《西藏自治区企业所得税政策实施办法》（藏政发【2014】51号），西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税15%的税率；根据《西藏自治区招商引资优惠政策若干规定（试行）》自2018年1月1日至2021年12月31日，免征企业所得税地方分享部分。该公司企业所得税按9%计提。

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

子公司云南芒泰高尿酸痛风研究中心根据《财政部国家税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43号），其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

子公司云南昆药血塞通药物研究院根据《财政部国家税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2017〕43号），其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

（2）增值税优惠政策

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

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	1,214,672.06	1,459,947.92
银行存款	956,517,637.72	708,644,661.20
其他货币资金	242,829,067.01	85,980,601.22
合计	1,200,561,376.79	796,085,210.34
其中：存放在境外的款项总额	3,331,258.75	9,111,135.89

其他说明

受限制的货币资金情况

项目	期末余额	期初余额	受限制的原因
银行承兑汇票保证金	63,670,594.33	50,881,750.29	开立银行承兑汇票保证金
定期存单	20,000,000.00	26,055,041.33	定期存单且已质押
信用证保证金	9,080,556.13	9,005,805.22	开立信用证保证金
合计	92,751,150.46	85,942,596.84	

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	150,867,319.78	149,779,061.04
应收账款	1,203,778,510.54	1,037,556,108.08
合计	1,354,645,830.32	1,187,335,169.12

其他说明：

□适用 √不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	150,867,319.78	149,779,061.04
商业承兑票据		
合计	150,867,319.78	149,779,061.04

(3). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	309,844,309.64	
商业承兑票据		
合计	309,844,309.64	

(5). 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

其他说明

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,338,508,102.46	98.38	134,729,591.92	10.07	1,203,778,510.54	1,160,422,062.12	98.03	122,865,954.04	10.59	1,037,556,108.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	21,976,546.13	1.62	21,976,546.13	100.00		23,272,118.53	1.97	23,272,118.53	100.00	
合计	1,360,484,648.59	100.00	156,706,138.05	11.52	1,203,778,510.54	1,183,694,180.65	100.00	146,138,072.57	12.35	1,037,556,108.08

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	1,223,012,746.40	61,150,637.33	5
1 至 2 年	39,262,830.55	5,889,424.59	15
2 至 3 年	9,167,721.17	2,750,316.36	30
3 年以上	67,064,804.34	64,939,213.64	96.83
合计	1,338,508,102.46	134,729,591.92	11.52

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
辽宁美源药业有限公司	3,057,496.65	3,057,496.65	4-5 年、5 年以上	100.00	预计难以收回
北京金五联医药有限公司	1,713,804.00	1,713,804.00	5 年以上	100.00	预计难以收回
云南东昌医药股份有限公司	1,667,570.00	1,667,570.00	2-3 年	100.00	预计难以收回
吉林市华鹏药业有限公司	894,148.00	894,148.00	5 年以上	100.00	预计难以收回
江苏淮阴医药有限公司	866,406.93	866,406.93	5 年以上	100.00	预计难以收回
其他金额较小单位	13,777,120.55	13,777,120.55	5 年以上	100.00	预计难以收回
合计	21,976,546.13	21,976,546.13			

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款余额 21,976,546.13 元，确定该组合的依据是债务人不明确或者债务人状况恶化，预计难以收回，对该部分款项按预计无法收回金额计提坏账准备。

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 7,928,441.45 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,295,572.40 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 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	268,889.31

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
云南省久泰药业有限公司	货款	41,789.44	无法收回	经管理层审批	否
昆明圣堡绿医院	货款	43,675.90	无法收回	经管理层审批	否
昆明长城医院	货款	183,423.97	无法收回	经管理层审批	否
合计	/	268,889.31	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	非关联方	79,715,420.57	3,985,771.03	1 年以内	5.86
客户 2	非关联方	42,079,258.12	2,103,962.91	1 年以内	3.09
客户 3	非关联方	32,075,674.84	1,603,783.74	1 年以内	2.36
客户 4	非关联方	30,582,318.32	1,529,115.92	1 年以内	2.25
客户 5	非关联方	22,134,366.58	1,106,718.33	1 年以内	1.63
合计		206,587,038.43	10,329,351.93		15.19

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 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

5、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	181,608,967.94	94.11	133,240,855.28	97.05
1至2年	9,962,488.40	5.16	2,043,086.25	1.49
2至3年	575,759.94	0.30	1,379,045.02	1.00
3年以上	833,529.49	0.43	624,248.78	0.46
合计	192,980,745.77	100.00	137,287,235.33	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

账龄超过一年的大额预付款项主要为预付货款

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	金额	占预付款项比例(%)
供货商 1	25,800,000.00	13.37
供货商 2	16,668,342.00	8.64
供货商 3	11,518,886.36	5.97
供货商 4	10,603,000.00	5.49
供货商 5	6,451,200.00	3.34
合计	71,041,428.36	36.81

其他说明

□适用 √不适用

6、其他应收款**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	3,631,884.94	4,469,080.52
应收股利		
其他应收款	98,663,990.69	77,010,260.56
合计	102,295,875.63	81,479,341.08

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
理财产品	2,576,619.50	4,469,080.52
结构性存款利息	817,265.44	
定期存单应收利息	238,000.00	
合计	3,631,884.94	4,469,080.52

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(6). 其他应收款分类披露

√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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	7,725,564.53	6.54	7,725,564.53	100.00		7,725,564.53	8.05	7,725,564.53	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	106,301,554.98	89.92	7,637,564.29	7.18	98,663,990.69	84,050,419.06	87.59	7,040,158.50	8.38	77,010,260.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,184,606.99	3.54	4,184,606.99	100.00	0.00	4,184,606.99	4.36	4,184,606.99	100.00	
合计	118,211,726.50	100.00	19,547,735.81	16.54	98,663,990.69	95,960,590.58	100.00	18,950,330.02	19.75	77,010,260.56

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	
中坦联合制药有限公司	7,725,564.53	7,725,564.53	100.00	无法收回
合计	7,725,564.53	7,725,564.53	/	/

单项金额重大且按信用风险特征组合后风险较大的其他应收款余额 7,725,564.53 元,确定该组合的依据是债务人经营状况恶化,预计难以收回,对该部分款项按预计无法收回金额计提坏账准备。

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中:1 年以内分项			
1 年以内小计	94,450,060.64	4,722,503.03	5
1 至 2 年	5,916,046.58	591,604.66	10
2 至 3 年	989,174.28	148,376.14	15
3 年以上	4,946,273.48	2,175,080.46	43.97
合计	106,301,554.98	7,637,564.29	7.18

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
瑞丽中信商号	3,979,103.33	3,979,103.33	5 年以上	100.00	企业破产
北京天坛生物制品股份有限公司	149,779.59	149,779.59	3-4 年	100.00	预计难以收回
其他金额较小单位	55,724.07	55,724.07	3-4 年	100.00	预计难以收回
合计	4,184,606.99	4,184,606.99			

单项金额虽不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款余额 4,184,606.99 元,确定该组合的依据是债务人经营状况恶化,预计难以收回,对该部分款项按预计无法收回金额计提坏账准备。

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中,采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(7). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	68,397,489.95	60,890,825.81
保证金	34,826,311.59	17,368,708.12
备用金	9,905,580.85	17,394,180.16
其他	5,082,344.11	306,876.49
合计	118,211,726.50	95,960,590.58

(8). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 506,407.84 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,008.24

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(10). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位 1	往来款	7,725,564.53	5 年以上	6.54	7,725,564.53
单位 2	保证金	5,000,000.00	1 年以内	4.23	250,000.00
个人 1	费用借支	4,483,808.32	1 年以内	3.79	224,190.42
单位 3	往来款	3,979,103.33	5 年以上	3.37	3,979,103.33
单位 4	保证金	3,517,106.44	1 年以内	2.98	175,855.32
合计	/	24,705,582.62	/	20.91	12,354,713.60

(11). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(13). 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

7、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	408,306,265.22	792,518.30	407,513,746.92	376,394,093.60	115,060.55	376,279,033.05
在产品	53,586,286.67	134,622.44	53,451,664.23	48,790,254.25		48,790,254.25
库存商品	714,219,674.00	5,913,609.85	708,306,064.15	707,384,177.66	4,709,651.71	702,674,525.95
包装物及低值易耗品	4,701,826.50		4,701,826.50	5,712,181.60		5,712,181.60
合计	1,180,814,052.39	6,840,750.59	1,173,973,301.80	1,138,280,707.11	4,824,712.26	1,133,455,994.85

(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	115,060.55	792,518.30		115,060.55		792,518.30
在产品		134,622.44				134,622.44
库存商品	4,709,651.71	2,497,760.24		1,293,802.10		5,913,609.85
合计	4,824,712.26	3,424,900.98		1,408,862.65		6,840,750.59

(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

8、持有待售资产

适用 不适用

9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

10、其他流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保本保收益理财产品	106,000,000.00	665,000,000.00
税项	57,005,331.87	47,449,984.96
其他	13,555,083.19	7,773,927.69
合计	176,560,415.06	720,223,912.65

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

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
可供出售债务工具：	301,000,000.00		301,000,000.00	242,000,000.00		242,000,000.00
可供出售权益工具：	188,063,275.98	3,015,000.00	185,048,275.98	165,121,682.02	3,015,000.00	162,106,682.02
按公允价值计量的	805,168.98	0.00	805,168.98	863,575.02	0.00	863,575.02
按成本计量的	187,258,107.00	3,015,000.00	184,243,107.00	164,258,107.00	3,015,000.00	161,243,107.00
合计	489,063,275.98	3,015,000.00	486,048,275.98	407,121,682.02	3,015,000.00	404,106,682.02

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计

权益工具的成本/债务工具的摊余成本	126,420.00			126,420.00
公允价值	678,748.98			678,748.98
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	576,936.64			576,936.64
已计提减值金额				

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	账面余额			减值准备			在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利		
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加			本期减少	期末
缅甸凤凰国药制造厂有限责任公司	3,015,000.00			3,015,000.00	3,015,000.00			3,015,000.00		
RaniTherapeutics, L.L.C.	31,042,790.00			31,042,790.00						
常州平盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00			10,000,000.00						
杭州海邦药谷完素投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00			10,000,000.00						
北京医洋科技有限公司	808,395.00			808,395.00						
广州桔叶信息科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00						
CoordinationPharmaceuticalsInc.（CPI公司）	16,663,000.00			16,663,000.00						
华盖信诚医疗健康投资成都合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00			20,000,000.00						
北京盛诺基医药科技有限公司	32,083,222.00			32,083,222.00						
湖北易凯长江股权投资中心（有限合伙）	15,000,000.00	15,000,000.00		30,000,000.00						
RiMOTherapeuticsInc.	20,645,700.00	0.00		20,645,700.00						
杭州巢生股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0.00	8,000,000.00		8,000,000.00						
合计	164,258,107.00	23,000,000.00		187,258,107.00	3,015,000.00			3,015,000.00		

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
期初已计提减值余额	3,015,000.00			3,015,000.00
本期计提				
其中：从其他综合收益转入				
本期减少				
其中：期后公允价值回升转回	/			
期末已计提减值金余额	3,015,000.00			3,015,000.00

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

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

12、持有至到期投资**(1). 持有至到期投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

□适用 √不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

13、长期应收款**(1). 长期应收款情况**

□适用 √不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3). 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

14、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		
一、合营企业										
二、联营企业										
云南昆康企业管理有限公司	270,591.11	1,350,000.00		-607,384.82						1,013,206.29
昆明银诺医药技术有限公司	32,318,888.14	29,130,000.00		-4,987,752.24						56,461,135.90
昆明高新诺泰大健康产业投资合伙企业(有限合伙)	31,000,000.00			-618,410.97						30,381,589.03
小计	63,589,479.25	30,480,000.00		-6,213,548.03						87,855,931.22
合计	63,589,479.25	30,480,000.00		-6,213,548.03						87,855,931.22

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	907,897,734.38	578,925,265.13
固定资产清理		
合计	907,897,734.38	578,925,265.13

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(2). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	562,454,538.74	597,689,242.36	30,488,317.23	35,760,404.54	1,226,392,502.87
2. 本期增加金额	349,812,356.35	53,393,166.08	3,828,788.51	4,848,583.04	411,882,893.98
(1) 购置	1,988,044.64	18,704,500.91	1,090,055.41	3,811,062.16	25,593,663.12
(2) 在建工程转入	347,824,311.71	34,279,713.18			382,104,024.89
(3) 企业合并增加		408,951.99	2,738,733.10	1,037,520.88	4,185,205.97
3. 本期减少金额	13,242,038.74	17,377,029.84	1,300,092.63	672,651.65	32,591,812.86
(1) 处置或报废	173,628.88	9,990,470.03	1,023,619.57	636,564.48	11,824,282.96
(2) 转出	13,068,409.86	7,386,559.81			20,454,969.67
(3) 其他			276,473.06	36,087.17	312,560.23
4. 期末余额	899,024,856.35	633,705,378.60	33,017,013.11	39,936,335.93	1,605,683,583.99
二、累计折旧					
1. 期初余额	241,188,994.71	360,723,153.26	19,795,029.48	20,781,745.28	642,488,922.73
2. 本期增加金额	19,682,685.31	39,394,311.01	3,847,390.20	5,335,085.21	68,259,471.73
(1) 计提	19,682,685.31	39,260,812.84	2,963,815.62	4,759,190.37	66,666,504.14
(2) 其他		133,498.17	883,574.58	575,894.84	1,592,967.59
3. 本期减少金额	3,600,277.77	12,600,564.70	1,105,843.34	631,290.13	17,937,975.94
(1) 处置或报废	132,694.76	9,854,192.16	936,141.02	602,978.45	11,526,006.39
(2) 转出	3,467,583.01	2,746,372.54			6,213,955.55
(3) 其他			169,702.32	28,311.68	198,014.00
4. 期末余额	257,271,402.25	387,516,899.57	22,536,576.34	25,485,540.36	692,810,418.52
三、减值准备					
1. 期初余额	2,377,758.78	2,600,556.23			4,978,315.01
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		2,883.92			2,883.92
(1) 处置或报废		2,883.92			2,883.92
4. 期末余额	2,377,758.78	2,597,672.31			4,975,431.09
四、账面价值					
1. 期末账面价值	639,375,695.32	243,590,806.72	10,480,436.77	14,450,795.57	907,897,734.38
2. 期初账面价值	318,887,785.25	234,365,532.87	10,693,287.75	14,978,659.26	578,925,265.13

注：本年折旧额为 66,666,504.14 元。本年由在建工程转入固定资产原价为 382,104,024.89 元。

本期转出主要为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司进行改扩建项目将相关资产转入在建工程核算。

(3). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	65,687,306.02	45,172,854.14	2,340,736.62	18,173,715.26	
房屋及建筑物	32,726,101.73	15,015,215.82		17,710,885.91	
合计	98,413,407.75	60,188,069.96	2,340,736.62	35,884,601.17	

(4). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(6). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
综合车间	145,133,302.72	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理
针剂分厂冻干二车间厂房	52,315,922.26	土地证不完整
综合仓库一	40,921,618.78	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理
质检办公楼	30,018,004.38	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理
提取车间	25,941,196.51	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理
其他金额较小资产	50,955,127.57	预转固房产，尚未做验收登记，尚未办理/ 土地证不完整
合计	345,285,172.22	

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

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

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

17、在建工程**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	314,740,140.25	408,372,678.95

工程物资		
合计	314,740,140.25	408,372,678.95

其他说明:

适用 不适用

在建工程

(2). 在建工程情况

适用 不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	314,740,140.25		314,740,140.25	408,372,678.95		408,372,678.95
合计	314,740,140.25		314,740,140.25	408,372,678.95		408,372,678.95

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
中药现代化提产扩能建设项目	820,005,800.00	233,244,355.54	240,133,309.84	357,834,171.43		115,543,493.95	64	64				募投与自筹
马金铺植物药项目	337,677,300.00	117,163,144.20	14,079,110.27	1,731,610.09		129,510,644.38	39	39				自筹
合计	1,157,683,100.00	350,407,499.74	254,212,420.11	359,565,781.52		245,054,138.33						

(4). 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

(5). 工程物资情况

适用 不适用

18、 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

19、 油气资产

适用 不适用

20、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	专利权	非专利技术	软件	药品批文	客户资源	合同权益	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	279,991,759.03	30,572,411.70	37,149,431.25	17,663,796.03	9,769,278.49	130,094,218.18	21,387,283.39	526,628,178.07
2. 本期增加金额		43,174.53		2,765,299.22		13,707,856.06		16,516,329.81
(1) 购置		43,174.53		2,353,602.65				2,396,777.18
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加				411,696.57		13,707,856.06		14,119,552.63
3. 本期减少金额				4,666.01				4,666.01
(1) 处置								
22) 其他				4,666.01				4,666.01
4. 期末余额	279,991,759.03	30,615,586.23	37,149,431.25	20,424,429.24	9,769,278.49	143,802,074.24	21,387,283.39	543,139,841.87
二、累计摊销								
1. 期初余额	31,347,345.87	10,371,673.16	17,390,851.25	12,680,036.91	7,543,062.76	8,949,163.64	5,988,439.35	94,270,572.94
2. 本期增加金额	6,061,385.46	4,108,633.92	1,528,134.92	2,028,941.76	886,792.91	14,037,511.02	5,132,948.01	33,784,348.00

(1) 计提	6,061,385.46	4,108,633.92	1,528,134.92	1,705,038.19	886,792.91	14,037,511.02	5,132,948.01	33,460,444.43
22) 其他				323,903.57				323,903.57
3. 本期减少金额				3,416.23				3,416.23
(1) 处置								
22) 其他				3,416.23				3,416.23
4. 期末余额	37,408,731.33	14,480,307.08	18,918,986.17	14,705,562.44	8,429,855.67	22,986,674.66	11,121,387.36	128,051,504.71
三、减值准备								
1. 期初余额			7,303,124.70					7,303,124.70
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			7,303,124.70					7,303,124.70
四、账面价值								
1. 期末账面价值	242,583,027.70	16,135,279.15	10,927,320.38	5,718,866.80	1,339,422.82	120,815,399.58	10,265,896.03	407,785,212.46
2. 期初账面价值	248,644,413.16	20,200,738.54	12,455,455.30	4,983,759.12	2,226,215.73	121,145,054.54	15,398,844.04	425,054,480.43

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 6.70%

注 1：本年摊销额为 33,460,444.43 元。

注 2：其他减少为外币报表折算差额，其他增加为购买子公司增加。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

21、开发支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
新技术采集	6,052,071.51	3,350,241.36			3,717,833.80	5,684,479.07
新项目	53,134,494.85	35,566,011.56			30,015,348.72	58,685,157.69
技术支持项目	5,870,828.00	32,060,433.42			28,358,422.24	9,572,839.18
在研植物药	37,290,350.55	13,484,469.86			8,594,431.01	42,180,389.40
安全性再评价	11,173,016.17	2,624,940.49			119,100.80	13,678,855.86
一致性评价项目	20,509,332.10	36,762,583.12			6,309,137.17	50,962,778.05
合计	134,030,093.18	123,848,679.81			77,114,273.74	180,764,499.25

22、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	
富宁金泰得剥隘七醋有限公司	603,320.05			603,320.05
昆药集团血塞通药业股份有限公司	2,175,983.93			2,175,983.93
昆药集团医药商业有限公司	1,822,757.31			1,822,757.31
西双版纳版纳药业有限责任公司	13,972,955.57			13,972,955.57
昆明中药厂有限公司	47,521,029.33			47,521,029.33
云南昆药生活服务有限公司	2,550,069.96			2,550,069.96

华方科泰肯尼亚公司	1,142,230.20			1,142,230.20
北京华方科泰乌干达公司 (SUPERPHARMACEUTICALSLIMITED)	492,810.45			492,810.45
西藏藏药(集团)利众院生物科技有限公司	4,148,688.83			4,148,688.83
云南省丽江医药有限公司	9,251,075.54			9,251,075.54
大理辉睿药业有限公司	2,138,597.90			2,138,597.90
红河州佳宇药业有限公司		11,285,522.74		11,285,522.74
合计	85,819,519.07	11,285,522.74		97,105,041.81

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
富宁金泰得剥隘七醋有限公司	603,320.05			603,320.05
华方科泰肯尼亚公司	1,142,230.20			1,142,230.20
北京华方科泰乌干达公司 (SUPERPHARMACEUTICALSLIMITED)	492,810.45			492,810.45
云南省丽江医药有限公司		3,139,200.00		3,139,200.00
合计	2,238,360.70	3,139,200.00		5,377,560.70

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

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

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数(例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等,如适用)及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

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

项目	折现率		
	税率 9%	税率 15%	税率 25%
昆药集团血塞通药业股份有限公司		14.33%	16.11%
昆药集团医药商业有限公司			15.08%
西双版纳版纳药业有限责任公司		14.95%	16.87%

昆明中药厂有限公司		13.02%	14.69%
云南昆药生活服务有限公司			13.69%
西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司	13.49%		
云南省丽江医药有限公司			15.77%
大理辉睿药业有限公司			15.97%
红河州佳宇药业有限公司			15.80%

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

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

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

本公司期末对商誉进行减值测试，云南省丽江医药有限公司期末商誉账面价值大于测试的可回收金额，根据测试结果对云南省丽江医药有限公司商誉账面价值大于可收回金额部分计算本公司本期应计提商誉减值准备 3,139,200.00 元。

其他说明

适用 不适用

23、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造款	10,950,407.01	8,900,424.64	8,358,541.81		11,492,289.84
租金	1,693,227.82	6,897,291.50	5,105,861.52		3,484,657.80
其他	71,280.00	427,878.37	170,461.16		328,697.21
合计	12,714,914.83	16,225,594.51	13,634,864.49		15,305,644.85

24、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	195,770,812.15	33,032,611.67	182,623,165.11	30,379,299.03
递延收益	143,765,868.63	21,564,880.29	109,802,685.53	16,470,402.83
预提费用	684,935,504.53	97,844,712.71	480,942,119.41	72,446,589.48

本期计提未发工资	902,028.68	135,304.30	21,170,843.09	3,175,626.46
关联交易未实现利润	26,887,118.73	4,033,067.81	20,320,125.40	3,048,018.81
可抵扣亏损				
试生产利润	6,799,118.50	1,019,867.77		
合计	1,059,060,451.22	157,630,444.55	814,858,938.54	125,519,936.61

(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	131,619,839.55	27,848,751.94	137,269,534.45	27,991,058.03
可供出售金融资产公允价值变动	678,748.98	101,812.34	737,155.02	110,573.25
合计	132,298,588.53	27,950,564.28	138,006,689.47	28,101,631.28

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	7,994,928.79	4,824,750.15
可抵扣亏损	34,022,057.47	19,116,140.26
合计	42,016,986.26	23,940,890.41

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年度		235,244.14	
2019 年度	1,213,867.06	1,746,860.59	
2020 年度	7,421,793.01	7,421,793.01	
2021 年度	2,186,158.32	2,186,158.32	
2022 年度	6,636,797.23	7,526,084.20	
2023 年度	16,563,441.85		
合计	34,022,057.47	19,116,140.26	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期资产预付款	37,040,514.42	46,411,550.10
预付投资款	3,800,000.00	
合计	40,840,514.42	46,411,550.10

26、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	24,900,000.00	48,100,000.00
抵押借款	9,800,000.00	13,800,000.00
保证借款	180,740,000.00	158,739,060.03
信用借款	220,000,000.00	91,000,000.00
合计	435,440,000.00	311,639,060.03

短期借款分类的说明：

26.1 质押借款

贷款单位	借款余额	质押物
贝克诺顿（浙江）制药有限公司	5,100,000.00	生产工艺
西双版纳版纳药业有限责任公司	19,800,000.00	定期存单
合计	24,900,000.00	

说明 1：本公司的孙公司贝克诺顿（浙江）制药有限公司于 2017 年 1 月 16 日以无形资产：
①阿莫西林克拉微酸钾干混悬剂及其生产工艺（zl2013-1-0081888.1）②一种双氢青蒿素磷酸派啉片剂及其制备方法（zl2013-1-0224976.2）③一种头孢克洛分散片及其制备方法（zl2013-1-0044280.1）④一种头孢克肟胶囊及其制备方法（zl2013-1-0065167.1）共四项无形资产为质押物向中国工商银行股份有限公司嘉兴分行签订最高额质押合同，质押最高限额 2,029.00 万元，质押期限为：2017 年 1 月 16 日至 2020 年 1 月 15 日。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 510.00 万元。未结清应付票据余额 212.37 万元，对应承兑票据保证金 84.95 万元。

说明 2：本公司的子公司西双版纳版纳药业有限责任公司于 2018 年 5 月 2 日与中国农业银行股份有限公司西双版纳分行签订《权利质押合同》，以 1,500.00 万元大额定期存单出质取得 1,500.00 万元短期借款。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 1,500.00 万元。

说明 3：本公司子公司西双版纳版纳药业有限责任公司于 2018 年 12 月 11 日与中国农业银行股份有限公司西双版纳分行签订《权利质押合同》，以 500.00 万元大额定期存单出质取得 480.00 万元短期借款。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 480.00 万元。

26.2 抵押借款

贷款单位	借款余额	抵押物
曲靖市康桥医药有限责任公司	9,800,000.00	房产及土地
合计	9,800,000.00	

说明：本公司的孙公司曲靖市康桥医药有限责任公司于 2016 年 11 月 22 日，与中国工商银行股份有限公司曲靖分行签署了最高额抵押合同，由曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司以房产面积 1418.25 平方米、土地使用权面积 520.62 平方米，取得最高担保债权 980.00 万元，担保期限为 2016 年 11 月 22 日至 2019 年 11 月 27 日。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 980.00 万元。

26.3 保证借款

贷款单位	借款余额	担保人
楚雄州虹成药业有限公司	3,000,000.00	苏培敏、苏培兵
大理辉睿药业有限公司	5,000,000.00	个人股东王丁睿、田洁
昆药集团医药商业有限公司	55,000,000.00	昆药集团股份有限公司
曲靖市康桥医药有限责任公司	240,000.00	个人股东蒋建飞、胡强、其他个人赖选英、严秀琼、陈德仲、田江英、韩丽、单忠
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	50,000,000.00	昆药集团股份有限公司
湘西华方制药有限公司	20,000,000.00	昆药集团股份有限公司
昆明贝克诺顿制药有限公司	32,000,000.00	昆药集团股份有限公司
西双版纳版纳药业有限责任公司	15,500,000.00	昆药集团股份有限公司
合计	180,740,000.00	

说明 1：本公司的孙公司楚雄州虹成药业有限公司的个人股东苏培敏与其他个人苏培兵，2017 年 01 月 06 日与楚雄市农村信用合作联社鹿城信用社签订了“最高额抵押合同”，担保范围包括：债权本金、利息、违约金赔偿金和债权人为了维护相关权利而发生的费用，债权本金为自 2017 年 01 月 06 日至 2020 年 01 月 06 日期间，楚雄虹成药业有限公司与楚雄市农村信用合作联社鹿城信用社签订的借款合同、银行承兑合同，信用证开证合同以及其他融资协议。个人股东苏培敏以三套个人房产做抵押物，评估价值合计 275.38 万元，担保债权本金最高限额为 190.00 万元；其他个人苏培兵以一套个人房产做抵押物，评估价值合计 172.98 万元，担保债权本金最高限额为 110.00 万元。在该合同项下，楚雄州虹成药业有限公司向楚雄市农村信用合作联社鹿城信用社签订循环借款合同，合同期限为 2017 年 1 月 6 日至 2020 年 1 月 6 日，用款期限为 1 年，借款额度为 300.00 万元。

说明 2：本公司的孙公司大理辉睿药业有限公司的个人股东王丁睿、田洁于 2018 年 8 月 29 日与富滇银行股份有限公司大理分行签订 1,000.00 万元的个人最高额担保合同，以信用为大理辉睿药业有限公司提供连带责任担保，保证期间自 2018 年 8 月 21 日至 2023 年 8 月 21 日，合同有效期限自 2018 年 9 月 10 日至 2019 年 9 月 10 日。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 500.00 万元。

说明 3：本公司于 2018 年 4 月 9 日与曲靖市商业银行股份有限公司昆明分行签订保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司的 2,000.00 万元债权提供连带保证责任，保证期间自 2018 年 4 月 9 日至 2021 年 4 月 9 日，该合同项下，昆药集团医药商业有限公司向曲靖商业银行昆明分行借款 2,000.00 万元，借款期间为 2018 年 4 月 9 日至 2019 年 4 月 8 日。

说明 4：本公司的孙公司曲靖市康桥医药有限责任公司，于 2018 年 8 月 23 日与广发银行股份有限公司曲靖分行签订综合授信协议，授信额度为 1,000.00 万元。由个人股东蒋建飞、胡强、其他个人赖选英、严秀琼、陈德仲、田江英、韩丽、单忠提供最高额保证，最高保证金额 1,000.00 万元。截止 2018 年 12 月 31 日，在该合同项下借款余额为 24.00 万元，未结清应付票据余额 1,950.68 万元，对应承兑票据保证金 975.34 万元。

说明 5：本公司于 2018 年 5 月 14 日与富滇银行昆明广丰支行签订保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司的最高额 1,000.00 万元债权提供连带责任保证。保证期间自 2018 年 5 月

14 日至 2019 年 5 月 13 日，该合同项下，昆药集团医药商业有限公司向富滇银行昆明广丰支行借款 500.00 万元，借款期间为 2018 年 5 月 16 日至 2019 年 5 月 13 日。

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

说明 7：本公司于 2018 年 7 月 18 日与重庆银行股份有限公司酉阳支行签订保证合同，为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行酉阳支行的贷款提供总额度 1,000.00 万元担保，期限 1 年。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 1,000.00 万元，合同有效期限自 2018 年 8 月 10 日至 2019 年 8 月 9 日。

说明 8：本公司的子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司向重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行借款 4,000.00 万元，该笔贷款为抵押和保证两种担保方式，在分类项下列报入“保证借款”类别。担保情况说明：本公司于 2018 年 5 月 28 日与重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行签订连带责任担保合同，为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行的贷款提供总额度 4,000.00 万元的担保，期限 1 年。截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 4,000.00 万元。抵押情况说明：昆药集团重庆武陵山制药有限公司于 2018 年 5 月 25 日以房产面积 38,876.53 平方米，土地使用权面积 167,274.00 平方米，与重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行签署了抵押合同，担保期限为 2018 年 05 月 31 日至 2019 年 05 月 24 日，在该合同项下，昆药集团重庆武陵山制药有限公司向重庆农村商业银行股份有限公司酉阳支行借款 4,000.00 万元，期限为 2018 年 05 月 31 日至 2019 年 05 月 24 日，截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 4,000.00 万元。

说明 9：本公司于 2017 年 3 月 8 日与中国银行股份有限公司湘西自治州分行签订连带担保合同，为子公司湘西华方制药有限公司在中国银行股份有限公司湘西自治州分行的贷款提供总额度 4,000.00 万元担保，期限 5 年。截止 2018 年 12 月 31 日，湘西华方制药有限公司在中国银行股份有限公司湘西分行的贷款金额为 2,000.00 万元，合同有效期限自 2018 年 05 月 11 日至 2019 年 05 月 10 日。

说明 10：本公司于 2018 年 11 月 20 日与中国银行股份有限公司昆明市高新支行签订最高额保证合同，为子公司昆明贝克诺顿制药有限公司提供信用担保，并为其在中国银行昆明高新支行的贷款、开立信用证提供总额度 9,000.00 万元担保，期限 2 年。截止 2018 年 12 月 31 日，已使用贷款额度 3,200.00 万元。

说明 11：本公司的子公司西双版纳版纳药业有限责任公司向中国农业银行股份有限公司西双版纳分行借款 1,550.00 万元，该笔贷款为抵押和保证两种担保方式，在分类项下列报入“保证借款”类别。担保情况说明：本公司于 2017 年 5 月 18 日与中国农业银行股份有限公司西双版纳分行签订最高额保证合同，为子公司西双版纳版纳药业有限责任公司在中国农业银行股份有限公司西双版纳分行的贷款提供总额度 5,000.00 万元的担保，期限 3 年。截止 2018 年 12 月 31 日该合同项下借款余额为 1,550.00 万元。抵押情况说明：西双版纳版纳药业有限责任公司于 2018 年 5 月 21 日以景洪市澜沧江路 39 号 1 栋建筑面积 4,607.64 平方米的工业用房和 537.14 平方米的工业用房作为抵押，与中国农业银行股份有限公司西双版纳分行签署了抵押合同，担保期限为 2018 年 5 月 21 日至 2019 年 5 月 21 日，截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为 1,550.00 万元。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

28、衍生金融负债

适用 不适用

29、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	180,122,124.63	147,608,371.80
应付账款	644,926,087.03	557,734,028.81
合计	825,048,211.66	705,342,400.61

其他说明：

适用 不适用

应付票据

(2). 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	180,122,124.63	147,608,371.80
合计	180,122,124.63	147,608,371.80

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

应付账款

(3). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购货款	515,378,880.77	544,004,493.74
工程、设备款	126,234,730.32	3,672,290.04
委托加工费	2,442,058.23	7,935,192.58
其他	870,417.71	2,122,052.45
合计	644,926,087.03	557,734,028.81

(4). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	12,839,121.33	未结算
供应商 2	2,476,935.00	未结算
供应商 3	1,523,508.62	未结算
供应商 4	1,132,000.00	未结算
供应商 5	948,596.58	未结算
合计	18,920,161.53	/

其他说明

□适用 √不适用

30、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	71,337,021.01	37,185,193.99
合计	71,337,021.01	37,185,193.99

(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

31、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	68,942,151.90	443,039,562.41	437,961,696.42	74,020,017.89
二、离职后福利-设定提存计划	368,894.41	40,837,323.46	40,811,932.62	394,285.25
三、辞退福利		841,022.00	841,022.00	

四、一年内到期的其他福利	10,103,294.61	96,000.00	10,103,294.61	96,000.00
合计	79,414,340.92	484,813,907.87	489,717,945.65	74,510,303.14

(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	61,160,911.09	382,972,469.39	380,904,893.42	63,228,487.06
二、职工福利费		10,056,735.87	10,056,735.87	
三、社会保险费	207,463.97	23,911,348.31	23,910,450.46	208,361.82
其中：医疗保险费	189,553.95	21,826,024.23	21,824,828.08	190,750.10
工伤保险费	9,280.02	1,343,449.25	1,343,321.15	9,408.12
生育保险费	8,630.00	741,874.83	742,301.23	8,203.60
四、住房公积金	127,893.37	14,092,756.01	14,084,402.01	136,247.37
五、工会经费和职工教育经费	7,445,883.47	12,006,252.83	9,005,214.66	10,446,921.64
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	68,942,151.90	443,039,562.41	437,961,696.42	74,020,017.89

(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	354,615.97	39,787,510.21	39,761,736.31	380,389.87
2、失业保险费	14,278.44	1,049,813.25	1,050,196.31	13,895.38
3、企业年金缴费				
合计	368,894.41	40,837,323.46	40,811,932.62	394,285.25

其他说明：

□适用 √不适用

32、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	107,436,514.34	97,052,440.64
企业所得税	61,627,948.06	75,054,998.18

个人所得税	1,614,184.85	1,743,989.37
城市维护建设税	6,410,361.13	5,007,474.01
房产税	67,752.38	152,668.01
土地使用税	2,552.66	
印花税	424,327.70	390,041.40
土地增值税		2,552.66
教育费附加	2,855,240.06	2,248,869.41
地方教育费附加	1,876,273.87	1,472,178.59
环境保护税	1,005.49	
水利建设基金	18,983.13	8,344.48
代扣代缴税费		227,207.73
合计	182,335,143.67	183,360,764.48

33、其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	807,038.05	5,818,183.47
应付股利		713,579.10
其他应付款	878,059,073.16	713,923,277.71
合计	878,866,111.21	720,455,040.28

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(2). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	348,156.11	52,777.78
企业债券利息		5,487,780.82
短期借款应付利息	458,881.94	277,624.87
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	807,038.05	5,818,183.47

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利**(3). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		713,579.10
合计		713,579.10

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预提费用	537,914,703.27	404,433,483.66
保证金	247,980,592.27	205,200,315.86
往来款	46,780,412.35	60,387,878.99
代收代付款项	10,990,740.93	14,382,639.49
其他	13,951,854.34	7,902,189.71
职工股权回购款	20,440,770.00	21,616,770.00
合计	878,059,073.16	713,923,277.71

(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

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

金额较大的其他应付款主要为应由本期承担的预提费用及收取的保证金。

34、持有待售负债

□适用 √不适用

35、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	600,000.00	100,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	600,000.00	100,000.00

36、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**37、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	100,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	5,000,000.00	
信用借款	149,600,000.00	400,000.00
合计	254,600,000.00	40,400,000.00

长期借款分类的说明:

37.1 抵押借款

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

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

37.2 保证借款

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

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

其他说明, 包括利率区间:

适用 不适用

38、应付债券**(1). 应付债券**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业债券		298,729,499.88
可转换债券		
中期票据		
优先股		
永续债		
合计		298,729,499.88

(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

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
15 昆药债	100	2015/7/29	5年	297,650,000.00	298,729,499.88		7,352,219.18	-1,270,500.12	300,000,000.00	
合计	/	/	/	297,650,000.00	298,729,499.88		7,352,219.18	-1,270,500.12	300,000,000.00	

(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

本公司 2015 年 7 月 29 日公开发行“昆药集团股份有限公司 2015 年公司债券”（简称：15 昆药债）。本次债券发行规模 3 亿元，债券期限为 5 年期，本次发行的公司债券拟全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。债券为固定利率债券，债券票面年利率为 4.28%，债券票面利率采取单利

按年计息，不计复利。本期债券票面利率在债券存续期的前 3 年固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后 2 年票面利率为债券存续期限前 3 年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后 2 年固定不变。如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。本期根据公司实际情况及当前的市场环境，公司选择不上调利率，即本期债券后续期限内票面利率仍为 4.28%，债券持有人行使回收选择权，本期债券全部回售。

39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,278,740.00	1,639,200.00
专项应付款		
合计	2,278,740.00	1,639,200.00

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(2). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
保证金	1,639,200.00	2,278,740.00
合计	1,639,200.00	2,278,740.00

专项应付款

(3). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		

三、其他长期福利	2,701,706.76	1,294,980.00
合计	2,701,706.76	1,294,980.00

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**41、预计负债**适用 不适用**42、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	156,803,363.34	36,734,000.00	6,097,964.26	187,439,399.08	
会员积分	6,936.80	3,467.96	4,653.08	5,751.68	
合计	156,810,300.14	36,737,467.96	6,102,617.34	187,445,150.76	/

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
傣药材紫色姜种苗繁育关键技术研究及应用示范	266,666.67			266,666.67			与收益相关
科技经费补助	350,000.00			350,000.00			与收益相关
酉阳青蒿良种-高效优质种植及提取技术集成示范推广课题	1,000,000.00			1,000,000.00			与收益相关
傣药材良种繁育规范化种植基地建设项目	520,000.00					520,000.00	与资产相关
奥美拉唑肠溶片一致评价工作专项补助	900,000.00					900,000.00	与资产相关
秋水仙碱片（国药准字 H53021389）治疗和疗效一致性评价	3,000,000.00					3,000,000.00	与资产相关
三七生态种植技术与大健康产品研发及产业化		836,000.00				836,000.00	与资产相关
抗高血压药物缬沙坦氨氯地平片人体生物等效性临床试验		400,000.00				400,000.00	与资产相关
双氢青蒿素-红斑狼疮		4,260,000.00				4,260,000.00	与资产相关
靶向降脂药 PCSK9-siRNA 的纳米配位聚合物载体研究		800,000.00				800,000.00	与资产相关
云南省特色大品种药物天麻素系列产品的二次开发与推广应用研究		400,000.00				400,000.00	与资产相关
2016 年农业生产发展专项资金	400,000.00					400,000.00	与资产相关
傣药产品质量控制和技术评价实验室创新能力建设项目	400,000.00					400,000.00	与资产相关
ARCO 项目的贴息	500,000.00					500,000.00	与资产相关
注射用曲扎芪苷	500,000.00					500,000.00	与资产相关
傣医药特色理疗健康服务产品开发	700,000.00					700,000.00	与资产相关
治疗心脑血管疾病中药 1 类新药注射 KPC-XM15 临床前预研究	800,000.00					800,000.00	与资产相关
植物原料药创新基地建设	1,050,000.00					1,050,000.00	与资产相关
灯银脑通胶囊作用机理及差异化临床研究	1,150,000.00					1,150,000.00	与资产相关
络泰·血塞通软胶囊大品种培育及二次开发	2,000,000.00					2,000,000.00	与资产相关
蒿甲醚制剂国际化发展能力建设	3,500,000.00					3,500,000.00	与资产相关

注射用血塞通（冻干）安全性系统评价及上市后再评价	3,961,200.00	3,808,000.00			7,769,200.00	与资产相关
血塞通标准化项目	4,000,000.00	720,000.00			4,720,000.00	与资产相关
天然植物药原料药创新基地建设项目	5,800,000.00	10,000,000.00			15,800,000.00	与资产相关
复方抗疟疾新药 ARCO 的产业化与国际化项目	8,000,000.00				8,000,000.00	与资产相关
云南省仿制药质量和疗效一致性评价工作专项补助资金	9,300,000.00				9,300,000.00	与资产相关
中华人民共和国财政部拨智能制造补贴	20,000,000.00				20,000,000.00	与资产相关
马金铺项目补助	100,000.00			416.65	99,583.35	与资产相关
舒肝颗粒产品开发及产业化项目	5,000,000.00			20,833.34	4,979,166.66	与资产相关
中药饮片产业发展专项资金		8,000,000.00		33,333.34	7,966,666.66	与资产相关
职工保障性住房补贴	630,000.00			45,000.00	585,000.00	与资产相关
昆明中药厂特色中成药生产技术、工业装备改造升级项目补助	600,000.00			100,000.00	500,000.00	与资产相关
农产品加工专项资金购置设备	300,000.00			100,000.00	200,000.00	与资产相关
企业技术创新能力建设项目	700,000.00			100,000.00	600,000.00	与资产相关
新版 GMP 升级改造项目	600,000.00			100,000.00	500,000.00	与资产相关
马金铺植物药项目 6 号地场平补贴	4,832,214.77			100,671.14	4,731,543.63	与资产相关
发展生物产业项目资金	120,000.00			120,000.00		与资产相关
中药现代化提产扩能（新版 GMP 认证）	27,000,000.00	4,510,000.00		131,291.67	31,378,708.33	与资产相关
血塞通系列产品生产线技术升级改造项目	400,000.00			200,000.00	200,000.00	与资产相关
中药饮片产业（药品 GMP 升级及傣药产品升级提升改造项目）		3,000,000.00		300,000.00	2,700,000.00	与资产相关
冻干粉针扩建项目	2,160,000.00			540,000.00	1,620,000.00	与资产相关
民族药（傣药）产业化升级项目	612,604.09			612,604.09		与资产相关
拆迁补偿递延收益	45,650,677.81			1,977,147.36	43,673,530.45	与资产相关
合计	156,803,363.34	36,734,000.00		6,097,964.26	187,439,399.08	

其他说明：

适用 不适用

43、其他非流动负债

适用 不适用

44、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	788,688,620.00				-26,296,628.00	-26,296,628.00	762,391,992.00

其他说明：

注1：经2017年12月26日公司2017年第八次临时股东大会审议通过，鉴于公司《2017年限制性股票激励计划（草案）》中确定的首次授予的部分激励对象基于对其个人年度考核预期及筹资能力限制等因素判断，自愿放弃认购公司拟授予的全部或部分限制性股票。公司已回购的7,999,923股公司股票除首次授予股份3,909,000股及预留股份1,600,000股外，公司对剩余部分2,490,923股公司股票进行注销。

注2：经2018年3月12日召开的公司2018年第二次临时股东大会审议通过，同意公司使用自有资金，通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式，以不超过人民币11元/股的价格回购公司A股股份，回购资金总额不低于人民币2亿元（含2亿元），不超过人民币5亿元（含5亿元），回购期限为自公司股东大会审议通过回购股份方案之日起6个月内。回购的股份将予以注销，注册资本相应减少。本期已注销公司回购专用证券账户中的21,995,705股公司股票。

注3：本期本公司控股股东华立医药集团有限公司持有的有限售条件的流通股份106,428,266股，转变为无限售条件的流通股份，并于2018年10月29日上市流通。

注4：本期根据《2017年限制性股票激励计划》，公司回购并注销了7名激励对象因离职已不符合激励条件，其已获授但尚未解锁的共计210,000股限制性股票；以及因公司暂不存在拟进行股份授予激励的激励对象，注销已回购待授予股份预留1,600,000股。

注5：截至2018年12月31日，本公司已办理完成上述注册资本变更的工商登记手续，并取得云南省工商行政管理局领取换发的《营业执照》。本次工商变更登记后，公司注册资本变更为人民币762,391,992元。

45、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

46、资本公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,398,527,178.78		223,496,268.86	1,175,030,909.92
其他资本公积	20,407,566.06	25,405,831.21		45,813,397.27
合计	1,418,934,744.84	25,405,831.21	223,496,268.86	1,220,844,307.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：本期注销回购股票共 26,296,628 股，相应减少资本（股本）溢价 22,101.49 万元；

注 2：本期收购昆明贝克诺顿制药有限公司少数股东股权，相应减少资本（股本）溢价 248.14 万元；

注 3：本期收到股东业绩承诺补偿款，相应增加其他资本公积 1,624.46 万元；

注 4：本期股权激励分摊，相应增加其他资本公积 916.12 万元。

47、库存股

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	86,863,567.43	200,611,903.72	247,311,542.58	40,163,928.57
合计	86,863,567.43	200,611,903.72	247,311,542.58	40,163,928.57

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

详见 44 股本、46 资本公积说明。

48、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：所得 税费用	税后归属于母 公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
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							
二、将重分类进损益的其他综合收益	2,437,568.2 5	-3,421,402.70		-8,760.91	-3,191,586.06	-221,055.73	-754,017.81
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益	626,581.77	-58,406.04		-8,760.91	-49,645.13		576,936.64
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	1,810,986.4 8	-3,362,996.66			-3,141,940.93	-221,055.73	-1,330,954.45
其他综合收益合计	2,437,568.2 5	-3,421,402.70		-8,760.91	-3,191,586.06	-221,055.73	-754,017.81

49、专项储备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

50、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	207,154,597.72	27,395,073.11		234,549,670.83
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	207,154,597.72	27,395,073.11		234,549,670.83

51、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,333,046,429.39	1,168,805,941.61
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	1,333,046,429.39	1,168,805,941.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	335,535,842.10	330,096,566.81
减：提取法定盈余公积	27,395,073.11	23,892,127.43
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		141,963,951.60
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,641,187,198.38	1,333,046,429.39

52、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	6,935,644,797.68	3,420,461,521.89	5,790,453,005.22	3,200,779,774.80
其他业务	166,332,877.35	138,634,902.20	61,834,427.32	20,784,608.17
合计	7,101,977,675.03	3,559,096,424.09	5,852,287,432.54	3,221,564,382.97

53、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	1,129,506.32	
城市维护建设税	38,459,834.17	28,952,259.94
教育费附加	28,022,349.96	21,004,336.88
资源税		
房产税	6,142,898.10	4,668,530.64
土地使用税	4,804,136.42	4,876,983.95
车船使用税	99,983.63	82,652.69
印花税	2,735,942.27	2,304,082.01
环境保护税	101,993.45	
水利建设基金	47,161.27	44,130.18
合计	81,543,805.59	61,932,976.29

54、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
市场推广费	2,017,955,577.38	938,286,601.09
工资及附加	191,281,989.89	185,133,390.64
差旅费	170,759,151.60	328,128,914.54
运杂费	76,010,056.05	75,573,585.79
办公费	137,437,126.68	186,424,686.38
其他	71,513,250.25	92,769,465.36
合计	2,664,957,151.85	1,806,316,643.80

55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	158,244,568.19	158,626,850.15
办公费	36,297,174.21	28,052,539.46
折旧、摊销	58,279,776.19	43,594,944.48
差旅费	9,339,112.18	12,851,213.33
中介机构费	18,950,292.63	25,059,012.87
业务招待费	5,292,627.14	5,417,776.11
租赁费	16,299,427.60	16,055,448.49
其他	29,502,899.42	17,820,945.13
合计	332,205,877.56	307,478,730.02

56、研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
新技术采集	3,717,833.80	483,891.56
新项目	30,015,348.72	29,101,391.97
技术支持项目	28,358,422.24	424,760.02
在研植物药	8,594,431.01	32,276,014.12
安全性再评价	119,100.80	75,421.39
一致性评价项目	6,309,137.17	828,215.14
合计	77,114,273.74	63,189,694.20

57、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	41,498,627.62	23,590,867.62
减：利息收入	-8,910,032.10	-3,617,853.96
汇兑损失	4,475,219.70	4,439,659.93
减：汇兑收益	-2,334,260.45	-596,848.27
银行手续费	2,981,683.03	2,454,201.38
其他	1,884,669.78	1,618,996.71
合计	39,595,907.58	27,889,023.41

58、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	8,434,849.29	15,983,709.76
二、存货跌价损失	3,424,900.98	3,239,911.06
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		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失	3,139,200.00	1,635,040.65
十四、其他		
合计	14,998,950.27	20,858,661.47

59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	45,508,371.44	49,285,312.38
扣缴税款手续费	91,258.16	20,726.11
合计	45,599,629.60	49,306,038.49

60、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	-6,213,548.03	-13,980,384.53
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	39,716.11	37,755.33
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	47,739,966.95	33,505,578.17
合计	41,566,135.03	19,562,948.97

其他说明：

本期取得的其他投资收益主要为购买理财产品取得的收益。

61、公允价值变动收益

□适用 √不适用

62、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	182,787.80	4,971.16
合计	182,787.80	4,971.16

63、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	3,255,878.00		3,255,878.00
政府补助			
其他	3,235,707.63	1,887,545.13	3,235,707.63
合计	6,491,585.63	1,887,545.13	6,491,585.63

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

64、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			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	1,146,607.40	2,183,923.23	1,146,607.40
非常损失		14,736.23	
盘亏损失	59,220.56		59,220.56
非流动资产毁损报废损失	180,902.48		180,902.48
其他	7,780,637.29	3,689,372.92	7,780,637.29
合计	9,167,367.73	5,888,032.38	9,167,367.73

65、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	110,405,002.89	119,900,356.75
递延所得税费用	-34,952,628.53	-47,256,412.45

合计	75,452,374.36	72,643,944.30
----	---------------	---------------

(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	417,138,054.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	62,570,708.20
子公司适用不同税率的影响	4,330,598.68
调整以前期间所得税的影响	8,512,538.62
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,316,506.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-377,484.25
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	3,883,023.03
加计扣除的影响	-6,783,516.72
所得税费用	75,452,374.36

其他说明：

□ 适用√不适用

66、其他综合收益

√适用 □ 不适用

详见附注

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后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						
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,200,346.97	-8,760.91	-3,191,586.06	3,062,694.51	9,178.09	3,053,516.42
1.权益法下可转损益的其他综合收益						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-58,406.04	-8,760.91	-49,645.13	61,187.28	9,178.09	52,009.19
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	-58,406.04	-8,760.91	-49,645.13	61,187.28	9,178.09	52,009.19
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
4.现金流量套期归损益的有效部分						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
转为被套期项目初始确认金额的调整额						
小计						
5.外币财务报表折算差额	-3,141,940.93		-3,141,940.93	3,001,507.23		3,001,507.23
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	-3,141,940.93		-3,141,940.93	3,001,507.23		3,001,507.23
6.自用房地产或存货转换为以公允价值模式计量的投资性房地产转换日公允价值大于账面价值部分						
三、其他综合收益合计	-3,200,346.97	-8,760.91	-3,191,586.06	3,062,694.51	9,178.09	3,053,516.42

67、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
其中：保证金	127,746,846.69	103,165,568.18
利息收入	7,854,766.66	3,617,853.96
收回备用金或暂借款	64,898,946.68	52,132,571.09
政府补助	77,888,807.18	84,890,109.00
往来款	72,798,303.96	23,134,600.00
其他	21,883,470.21	53,162,235.71
股权激励款		21,616,770.00
合计	373,071,141.38	341,719,707.94

(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
其中：市场推广费	1,852,720,912.38	826,600,971.31
差旅费	145,830,236.76	325,879,861.97
办公费	144,498,684.56	205,593,808.85
运费	60,927,842.51	80,081,081.88
研发费用	75,916,676.91	40,134,486.99
保证金	99,754,601.86	50,790,393.14
其他	133,889,532.25	228,776,766.45

合计	2,513,538,487.23	1,757,857,370.59
----	------------------	------------------

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业绩承诺补偿款	16,244,600.00	3,932,200.00
保函保证金	180,000.00	
定期存单质押收回	22,500,000.00	
合计	38,924,600.00	3,932,200.00

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
未认购库存股回购款	200,611,903.72	44,419,448.27
票据保证金	1,996,320.00	6,129,525.60
定期存单质押	20,000,000.00	22,500,000.00
合计	222,608,223.72	73,048,973.87

68. 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	341,685,680.32	335,286,847.45
加：资产减值准备	14,998,950.27	19,687,954.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	66,666,504.14	64,886,018.96
无形资产摊销	33,460,444.43	29,887,230.96
长期待摊费用摊销	13,634,864.49	4,179,991.79
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）	-182,787.80	-4,971.16
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	180,902.48	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		

财务费用（收益以“-”号填列）	41,498,627.62	23,590,867.62
投资损失（收益以“-”号填列）	-41,566,135.03	-19,562,948.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-31,360,378.06	-43,290,230.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,601,011.38	-2,908,392.07
存货的减少（增加以“-”号填列）	-26,159,249.98	-247,305,448.27
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-191,376,404.17	-299,388,150.04
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	103,558,080.46	425,541,112.87
其他	30,636,035.74	-7,894,885.12
经营活动产生的现金流量净额	352,074,123.53	282,704,997.25
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,107,810,226.33	710,142,613.50
减：现金的期初余额	710,142,613.50	725,906,872.64
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	397,667,612.83	-15,764,259.14

(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	36,300,000.00
其中：红河州佳宇药业有限公司	36,300,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	641,210.14
其中：红河州佳宇药业有限公司	641,210.14
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	
其中：红河州佳宇药业有限公司	
取得子公司支付的现金净额	35,658,789.86

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,107,810,226.33	710,142,613.50
其中：库存现金	1,214,672.06	1,459,947.92
可随时用于支付的银行存款	956,517,637.72	708,644,661.20

可随时用于支付的其他货币资金	150,077,916.55	38,004.38
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,107,810,226.33	710,142,613.50
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

69、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

70、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	92,751,150.46	开立银行承兑汇票保证金、开立信用证保证金、定期存单且已质押
固定资产	61,963,268.33	借款抵押
无形资产	76,043,672.00	借款抵押
合计	230,758,090.79	/

71、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	2,621,430.92	6.8632	17,991,404.69
欧元	13,776.86	7.8473	108,111.15
港币	1,773.24	0.8762	1,553.71
坦桑尼亚先令	385,762,011.45	0.002984	1,151,113.84
缅甸元	200.00	0.00442787	0.89
乌兹别克斯坦苏姆	31,074,451.12	0.000822975	25,573.50
肯尼亚先令	2,274,846.41	0.06741847	153,366.66
应收账款			

其中：美元	2,832,446.10	6.8632	19,439,644.07
欧元	410,813.54	7.8473	3,223,777.09
坦桑尼亚先令	2,801,389,144.44	0.00442787	12,404,186.95
肯尼亚先令	107,268,183.27	0.06741847	7,231,856.80

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

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

72、套期

适用 不适用

73、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
递延收益	193,537,363.34	递延收益/其他收益	6,097,964.26
税费返还	9,178,823.06	其他收益	9,178,823.06
人才类补助款	2,104,000.00	其他收益	2,104,000.00
“走出去”战略发展专项资金	2,684,100.00	其他收益	2,684,100.00
产业发展专项资金奖励	3,000,000.00	其他收益	3,000,000.00
昆明高新技术产业开发区国库集中支付中心拨付补助	3,700,000.00	其他收益	3,700,000.00
其他	18,743,484.12	其他收益	18,743,484.12
合计	232,947,770.52		45,508,371.44

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

74、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
红河州佳宇药业有限公司	2018年03月28日	36,300,000	60.00	一揽子交易实现的非同一控制下企业合并	2018年04月01日	见说明1	144,543,502.53	4,434,884.87

其他说明：

说明1：2018年3月28日，本公司子公司昆药集团医药商业有限公司与红河州佳宇药业有限公司原股东王小军、王晓明签订股权转让协议，昆药集团医药商业有限公司以现金3630万元向红河佳宇全体股东收购红河佳宇60%股权，收购后红河佳宇实收资本变更为：昆药集团医药商业有限公司出资1,620.00万元，占注册资本的60%；王小军出资864万元，占注册资本的32%；王晓明出资216万元，占注册资本的8%（此事项已于2018年3月30日召开的临时董事会决议通过）。昆药集团医药商业有限公司于2018年4月初完成交接工作，控制被合并方的经营与财务工作，并于2018年4月4日支付1,815.00万元股权转让款，于2018年6月4日支付1,815.00万元股权转让款；2018年4月13日完成工商变更；本公司2018年4月1日起将其纳入合并范围。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合并成本	红河州佳宇药业有限公司
--现金	36,300,000.00
--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	36,300,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	25,014,477.26
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	11,285,522.74

(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

	红河州佳宇药业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	110,221,988.91	96,422,211.40
货币资金	641,210.14	641,210.14
应收款项	63,383,935.45	63,383,935.45
预付款项	1,097,937.07	1,097,937.07
其他应收款	9,639,486.07	9,639,486.07
存货	17,782,957.95	17,782,957.95
其他流动资产	333,515.04	333,515.03
固定资产	2,628,883.50	2,536,962.06
无形资产	13,795,649.06	87,793.00
长期待摊费用	168,284.75	168,284.75
递延所得税资产	750,129.88	750,129.88
负债：	68,531,193.47	65,081,249.09
借款		
应付款项	40,780,720.98	40,780,720.98
预收款项	960,251.33	960,251.33
应付职工薪酬	681,495.75	681,495.75
应交税费	3,966,259.34	3,966,259.34
其他应付款	18,692,521.69	18,692,521.69
递延所得税负债	3,449,944.38	
净资产	41,690,795.44	31,340,962.31
减：少数股东权益	16,676,318.18	12,536,384.92
取得的净资产	25,014,477.26	18,804,577.39

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

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

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

(一)一般假设

本次评估是以企业持续经营为评估假设前提。

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

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

3. 公开市场假设：假设被评估资产拟进入的市场条件是公开市场。

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

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

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

(二)特别假设

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

2. 被评估单位所申报的资产负债不存在产权纠纷及其他经济纠纷事项。

3. 被评估单位的生产经营及与生产经营相关的经济行为符合国家法律法规。

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

5. 产品价格正常范围内变化。

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

7. 无其它不可抗力及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(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

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

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

6、 其他

适用 不适用

九、 在其他主体中的权益**1、 在子公司中的权益****(1). 企业集团的构成**

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
昆明贝克诺顿制药有限公司	云南昆明	云南昆明	医药工业	99	1	设立
昆明贝克诺顿药品销售有限公司	云南昆明	云南昆明	医药商业		100	设立
上海贝诺研妆供应链管理有限公司	上海	上海	医药商业		100	设立
贝克诺顿(浙江)制药有限公司	浙江嘉兴	浙江嘉兴	医药工业		70	同一控制下合并
昆药集团医药商业有限公司	云南昆明	云南昆明	医药商业	100		非同一控制下合并
昆明制药滇西药品物流有限公司	云南大理	云南大理	医药商业		100	设立
曲靖市康桥医药有限责任公司	云南曲靖	云南曲靖	医药商业		60	非同一控制下合并
昆药商业西双版纳傣医药经营有限公司	云南景洪	云南景洪	医药商业		100	设立
楚雄州虹成药业有限公司	云南楚雄	云南楚雄	医药商业		60	非同一控制下合并
云南省丽江医药有限公司	云南丽江	云南丽江	医药商业		60	非同一控制下合并
玉溪昆药商业福满堂医药有限公司	云南玉溪	云南玉溪	医药商业		82	设立
大理辉睿药业有限公司	云南大理	云南大理	医药商业		60	非同一控制下合并

红河州佳宇药业有限公司	云南红河	云南红河	医药商业		60	非同一控制下合并[D2]
昆明中药厂有限公司	云南昆明	云南昆明	医药工业	100		非同一控制下合并
云南昆中药健康产业有限公司	云南昆明	云南昆明	医药工业		90	设立
昆药集团血塞通药业股份有限公司	云南文山	云南文山	医药工业	89.42		非同一控制下合并[D3]
富宁金泰得剥隘七醋有限公司	云南富宁	云南富宁	食品工业		80	非同一控制下合并
西双版纳版纳药业有限责任公司	云南景洪	云南景洪	医药工业	100		非同一控制下合并
西双版纳四塔傣医药有限公司	云南景洪	云南景洪	医药商业		100	设立
北京华方科泰医药有限公司	北京	北京	医药商业	100		同一控制下合并
北京华方科泰肯尼亚公司 (Beijingholley-cotecco.,LTD)	肯尼亚内罗毕	肯尼亚内罗毕	医药商业		100	同一控制下合并
华立药业坦桑尼亚公司 (HOLLEYPHARM (T) LTD)	坦桑尼亚达雷斯萨达姆	坦桑尼亚达雷斯萨达姆	医药商业		80	同一控制下合并
北京华方科泰乌干达公司 (SUPERPHARMACEUTICAL SLIMITED)	乌干达堪培拉	乌干达堪培拉	医药商业		80	同一控制下合并
北京华方科泰尼日利亚公司 (HOLLEY-COTECPHARMACEUTICALS(NIGERIA)LIMITED)	尼日利亚拉各斯	尼日利亚拉各斯	医药商业		99.7	同一控制下合并
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	重庆酉阳	重庆酉阳	医药工业	100		同一控制下合并
重庆市华阳自然资源开发有限责任公司	重庆酉阳	重庆酉阳	中药材销售		85	同一控制下合并
湘西华方制药有限公司	湖南吉首	湖南吉首	医药工业	100		同一控制下合并
云南昆药生活服务有限公司	云南昆明	云南昆明	包装材料、塑料及制品、五金百货、花卉园艺销售	100		非同一控制下合并
云南芒泰高尿酸痛风研究中心	云南昆明	云南昆明	高尿酸痛风药品的研发	100		设立
世通商贸有限公司	中国香港	中国香港	项目投资、企业形象设计等	100		设立
昆明昆药血塞通药物研究有限公司	云南昆明	云南昆明	医药研发	100		设立
昆明制药公司股份有限公司医院	云南昆明	云南昆明	全科医院	100		设立

昆明制药努库斯植物技术有限公司 KPCNUKUSHERBALTECHNOLOGY	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	甘草酸生产	90		设立
KBN 国际有限公司 KBNInternationalCorp	美国特拉华州	美国特拉华州	根据特拉华州普通公司法的要求开展活动	100		设立
云南昆药血塞通药物研究院	云南昆明	云南昆明	医药研发	100		设立
康威尔医药技术有限公司 (KonvoyPharmaceuticalTechnologyCorp)	美国伊利诺伊州芝加哥市	美国伊利诺伊州芝加哥市	医药研发	90		设立
西藏藏药(集团)利众院生物科技有限公司	西藏拉萨	西藏拉萨	医药商业	60	20	非同一控制下合并
上海昆恒医药科技有限公司	上海	上海	医药研发	100		设立

注：至资产负债表日，本公司尚未对子公司上海昆恒医药科技有限公司实际出资。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
昆药集团血塞通药业股份有限公司	10.58%	2,189,167.37		15,374,531.59
西藏藏药(集团)利众院生物科技有限公司	20.00%	1,665,503.18	589,622.86	8,320,208.83

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
昆药集团血塞通药业股份有限公司	202,051,512.23	31,633,988.88	233,685,501.11	90,370,309.62	985,000.00	91,355,309.62	153,071,517.42	30,374,103.94	183,445,621.36	60,299,678.07	1,450,000.00	61,749,678.07
西藏藏药(集团)利众院生物科技有限公司	189,369,343.77	19,122,682.87	208,492,026.64	178,374,424.91	923,930.65	179,298,355.56	128,366,040.49	18,058,355.69	146,424,396.18	116,683,723.36	1,385,895.97	118,069,619.33

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
昆药集团血塞通药业股份有限公司	287,588,907.90	20,634,248.20	20,634,248.20	21,028,287.90	207,482,464.38	14,282,630.46	14,282,630.46	-17,142,303.66
西藏藏药(集团)利众院生物科技有限公司	583,053,130.18	3,787,008.53	3,787,008.53	22,855,361.91	219,064,642.27	-2,095,601.67	-2,095,601.67	18,889,052.80

(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

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
昆明银诺医药技术有限公司	云南昆明	云南昆明	医药研发	51%		权益法
云南昆康企业管理有限公司	云南昆明	云南昆明	企业管理	45%		权益法

昆明银诺医药技术有限公司是本公司与王庆华教授、香港医韵医药技术有限公司共同出资设立的中外合资企业，该企业的主要业务为从事药物研发工作，公司注册资本 16,300 万元，其中本公司认缴出资 8,313 万元，占注册资本的 51%，注册资本可自营业执照签发之日起 5 年内分 4 期缴付；王庆华教授认缴出资 4,890 万元，占注册资本的 30%；香港医韵医药技术有限公司认缴出资 3,097 万元，占注册资本的 19%。至资产负债表日本公司已实际出资 8,313 万元，另两名股东也已按约定出资，目前该公司尚处研发阶段，根据合作协议约定，王庆华教授为合营公司的技术责任方，在研发阶段对合营公司的运营及项目推动具有主导权并承担相应的责任。本公司未将该公司纳入合并范围，采用权益法核算。

云南昆康企业管理有限公司是本公司子公司昆药集团医药商业有限公司与云南达康企业管理有限公司共同出资设立的有限责任公司，该企业主要业务为促进独立连锁血液净化项目以惠及云南省基层的尿毒症患者，为更多患者提供优质、便利、平价的透析服务，实现资源共享，共同发展；公司注册资本 500 万元，其中本公司子公司昆药集团医药商业有限公司认缴出资 225 万元，占注册资本的 45%；云南达康企业管理有限公司认缴出资 275 万元，占注册资本 55%。至资产负债表日子公司昆药集团医药商业有限公司实际出资 180 万元，云南达康企业管理有限公司也已按约定出资。目前该公司尚处于初始设立阶段，根据合作协议约定，云南达康企业管理有限公司为联营公司提供专业技术指导、专家资源、运营管理和技术支持，对联营公司项目推动具有主导权并承担相应的责任。本公司采用权益法核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	昆明银诺医药技术有限公司	云南昆康企业管理有限公司	昆明银诺医药技术有限公司	云南昆康企业管理有限公司
流动资产	24,428,357.33	677,635.16	7,452,299.69	559,979.21
其中：现金和现金等价物	9,731,850.69	468,045.66	6,521,961.04	355,580.77
非流动资产	93,611,971.17	1,575,594.80	90,525,097.00	60,000.00
资产合计	118,040,328.50	2,253,229.96	97,977,396.69	619,979.21
流动负债	1,402,885.80	1,660.43	690,047.63	18,665.63
非流动负债	6,000,000.00		6,000,000.00	
负债合计	7,402,885.80	1,660.43	6,690,047.63	18,665.63
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	110,637,442.70	2,251,569.53	91,287,349.06	601,313.58
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	56,461,135.90	1,013,206.29	32,318,888.14	270,591.11
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润	-9,779,906.36	-1,349,744.05	-27,060,736.54	-398,686.42
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-9,779,906.36	-1,349,744.05	-27,060,736.54	-398,686.42
本年度收到的来自联营企业的股利				

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用不适用

6、 其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括货币资金、可供出售金融资产、借款、应付债券等，这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司还有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款、应收票据、应付账款及应付票据等。

本公司金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险和市场风险。

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司销售业务，一般遵循先款后货与赊销相结合的原则，在选择经销商（客户）时，会了解经销商（客户）的规模与资金实力、市场资源、运营情况、代理过的品牌、销售网络、销售渠道等方面，只有符合公司要求的经销商（客户）才能在设定的资信范围内进行赊销，其他经销商（客户）均实行先款后货。公司对赊销全过程严格实行资信管理，即建立客户资信评价管理体系，按客户性质、预计销售额、经营状况、发展潜力等将其划分为多种类型，每类客户按统一的划分标准，设置考核资信和红线资信天数，依此确认有效销售及停止开单的期限，事前进行赊销预测与评估。合作过程中又根据客户的实际采购量、经营规模变化等情况进行动态的资信调整，使给予的赊销额度与其经营实力相匹配，由于本公司仅与经认可且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本公司可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本公司的应收账款中应收账款前五名客户的款项占 15.19%，本公司并未面临重大信用集中风险。

本公司应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注应收票据及应收账款和其他应收款的披露。

本公司其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注关联担保情况说明的披露。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺

的风险。本公司内各子公司负责监控自身的现金流量预测，总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

	1 年以内	1 年以上	合计
短期借款	435,440,000.00		435,440,000.00
应付票据及应付账款	825,048,211.66		825,048,211.66
其他应付款	878,866,111.21		878,866,111.21
长期借款	600,000.00	254,600,000.00	255,200,000.00

3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险和利率风险。

A. 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，少量业务以外币结算。

B. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2018 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的固定利率借款合同，金额合计为 690,640,000.00 元，参见附注短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款的披露。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1.交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
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) 可供出售金融资产	805,168.98			805,168.98
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	805,168.98			805,168.98
(3) 其他				
(三) 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				
(四) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	805,168.98			805,168.98
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
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

可供出售金融资产是交通银行股票，持有 139,062.00 股。第一层次公允价值计量项目市价的确定依据是该股票在资产负债表日的收盘价。

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

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
华立医药集团有限公司	浙江杭州	药品经营、食品经营、药品研发、实业投资	25,000.00	30.81%	30.81%

本企业最终控制方是汪力成

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见附注：“三、公司基本情况 2、合并财务报表范围”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司的合营和联营企业情况详见附注：“七、合并财务报表项目注释 14、长期股权投资”

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
UzbekChineseJointVenture"ELEKTRONXISOBLAGICH"LTD	
杭州华方乐章投资管理有限公司	其他
杭州华立创客社区管理有限公司	其他
杭州华驭投资管理有限公司	其他
杭州智骐汽车有限公司	其他
胡剑光	其他
胡有国	其他
华立科技股份有限公司	其他
健民集团叶开泰国药（随州）有限公司	其他
健民药业集团股份有限公司	母公司的控股子公司
曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司	其他
苏培敏	其他
万江波	其他
王丁睿	其他
王芳	其他
王小军	其他
王晓明	其他
武汉健民药业集团广州福高药业有限公司	其他
武汉健民药业集团维生素药品有限责任公司	其他
西藏藏药集团股份有限公司	其他
玉溪市福和堂大药房	关联人（与公司同一总经理）
云南红塔彩印包装有限公司	股东的子公司
浙江华方生命科技有限公司	母公司的控股子公司
浙江华方医护有限公司	其他
浙江华立富通投资有限公司	其他
浙江华立国际发展有限公司	其他
浙江华正新材料股份有限公司	其他

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
健民集团叶开泰国药（随州）有限公司	购买药品	2,317,052.69	3,971,439.48
健民药业集团股份有限公司	购买药品	4,103,905.22	4,567,727.56
华立医药集团有限公司	购买药品	10,599,675.17	10,455,705.98
云南红塔彩印包装有限公司	购买原料	2,543,066.38	3,068,068.79
武汉健民药业集团维生素药品有限责任公司	购买药品	896,290.58	363,324.75

西藏藏药集团股份有限公司	接受服务		300,000.00
UzbekChineseJointVenture" ELEKTRONXISOBLAGICH"LTD	支付利息	40,960.15	11,431.58

出售商品/提供劳务情况表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
华立医药集团有限公司	销售商品	346,144.36	1,452,105.46
健民集团叶开泰国药（随州）有限公司	销售商品	4,234,078.04	1,245,511.58
健民药业集团股份有限公司	委托研发	679,622.64	174,169.91
健民药业集团股份有限公司	提供服务		150,943.40
杭州华立创客社区管理有限公司	销售商品	12,449.46	2,215.38
浙江华方生命科技有限公司	销售商品	118,736.03	126.82
曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司	销售商品	11,210,331.58	18,123,928.38
玉溪市福和堂大药房	销售商品	137,782.02	
华立科技股份有限公司	销售商品	2,674.36	
华立集团股份有限公司	销售商品	82,256.26	
杭州华驭投资管理有限公司	销售商品	4,983.60	
浙江华方医护有限公司	销售商品	54,337.11	
浙江华立国际发展有限公司	销售商品	517.24	
浙江华立富通投资有限公司	销售商品	431.03	
浙江华正新材料股份有限公司	销售商品	1,637.93	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用√不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用√不适用

关联托管/承包情况说明

□适用√不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用√不适用

关联管理/出包情况说明

□适用√不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
王丁睿	办公室、仓库	1,045,680.00	

关联租赁情况说明

适用 不适用

2018 年本公司孙公司大理辉睿药业有限公司与其自然人股东王丁睿签订租赁协议，协议约定：大理辉睿药业有限公司向王丁睿租赁位于云南省大理州大理市大理经济开发区山西村 132 号的建筑物 1-6 楼用作仓库及办公用途，面积共 4357 平方米，租赁期自 2018 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，2018 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间，租金按照每月 20 元/m²，从第三年起每两年在每月 20 元/m²的基础上上涨 5%。前两期，每期一次性支付两年的租金，第五年起，租金一年一付。2018 年度租金总额为 1,045,680.00 元。上述租金参照市场价格定价。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
昆药集团医药商业有限公司	50,000,000	2018 年 10 月 30 日	2019 年 10 月 30 日	否
昆药集团医药商业有限公司	40,000,000	2018 年 1 月 26 日	2019 年 1 月 26 日	否
昆药集团医药商业有限公司	20,000,000	2018 年 4 月 6 日	2019 年 4 月 6 日	否
昆药集团医药商业有限公司	30,000,000	2018 年 4 月 21 日	2019 年 4 月 21 日	否
昆药集团医药商业有限公司	10,000,000	2018 年 5 月 14 日	2019 年 5 月 14 日	否
昆药集团医药商业有限公司	30,000,000	2018 年 7 月 30 日	2019 年 8 月 2 日	否
昆药集团医药商业有限公司	10,000,000	2018 年 8 月 21 日	2019 年 8 月 20 日	否
曲靖市康桥医药医药有限责任公司	10,000,000	2018 年 8 月 23 日	2019 年 8 月 23 日	否
昆明贝克诺顿制药有限公司	90,000,000	2018 年 11 月 20 日	2019 年 9 月 20 日	否
昆明贝克诺顿制药有限公司	20,000,000	2017 年 12 月 18 日	2018 年 12 月 27 日	是
昆明贝克诺顿药品销售有限公司	40,000,000	2018 年 11 月 7 日	2019 年 11 月 6 日	否
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	40,000,000	2018 年 5 月 24 日	2019 年 5 月 23 日	否

昆药集团重庆武陵山制药有限公司	10,000,000	2018 年 7 月 18 日	2019 年 7 月 18 日	否
湘西华方制药有限公司	40,000,000	2018 年 5 月 18 日	2019 年 5 月 17 日	否
西双版纳版纳药业股份有限公司	50,000,000	2018 年 5 月 22 日	2019 年 5 月 21 日	否
昆明中药厂有限公司	50,000,000	2018 年 1 月 12 日	2018 年 12 月 24 日	是

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

1、本公司作为担保方

1) 本公司 2018 年 10 月 30 日与中国民生银行股份有限公司高新支行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在中国民生银行股份有限公司高新支行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度 5,000 万元担保，另外还获得 2,000 万元的信用授信，合计授信额度 7000 万元，期限 1 年，截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在中国民生银行股份有限公司昆明分行的开票余额为 4590 万元，存缴票据保证金 1399 万元。

2) 本公司 2018 年 01 月 26 日与东亚银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在东亚银行昆明分行的贷款、开立信用证、开具票据提供总额度 4000 万元担保，期限 3 年，截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在东亚银行昆明分行的开票余额为 4213 万元，存缴票据保证金 1264 万元。

3) 本公司 2018 年 04 月 06 日与曲靖商业银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在曲靖商业银行昆明分行的贷款提供总额度 2,000 万元(敞口)担保，期限 1 年，截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在曲靖商业银行昆明分行的贷款余额为 2000 万元。

4) 本公司 2018 年 4 月 21 日与汇丰银行昆明分行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在汇丰银行昆明分行开立信用证、开具票据提供总额度 3,000 万元担保，期限 1 年；截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在汇丰银行昆明分行开票余额为 4180 万元，存缴票据保证金 1254 万元。

5) 本公司 2018 年 5 月 14 日与富滇银行广丰支行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在富滇银行广丰支行的贷款、开具票据提供总额度 1,000 万元担保，期限 1 年，截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在富滇银行广丰支行的贷款余额为 500 万元，开票余额为 604 万元，存缴票据保证金 226 万元。

6) 本公司 2018 年 08 月 21 日与广发银行昆明海源路支行签订最高额保证合同，为子公司昆药集团医药商业有限公司在广发银行昆明海源路支行开具票据提供总额度 1000 万元担保，期限 1 年，截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在广发银行昆明海源路支行的开票余额为 1191 万元，存缴票据保证金 358 万元。

7) 本公司 2018 年 6 月 10 日与招行滇池路支行签订最高额保证合同，期限 1 年，截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团医药商业有限公司在招商银行滇池路支行的开票余额为 0 万元，存缴票据保证金 0 万元，贷款余额为 5000 万元，其中 2000 万为信用贷款，3000 万为担保贷款。

8) 本公司子公司昆药集团医药商业有限公司于 2018 年 8 月 23 日与广发银行股份有限公司曲靖分行签订最高额保证合同，为孙公司曲靖市康桥医药有限责任公司在广发银行股份有限公司曲靖分行的贷款，开立票据提供额度 1000 万元担保，期限 1 年，截止 2018 年 12 月 31 日曲靖市康桥医药有限责任公司在广发银行股份有限公司曲靖分行开票金额为 1948 万元，存缴票据保证金 974 万元。

9) 经 2018 年 5 月 28 日公司八届五十二次董事会及 2018 年 6 月 15 日第三次临时股东大会审议通过：本公司下属昆药集团医药商业有限公司拟为由曲靖市商业银行大理分行向本公司的孙公司大理辉睿药业有限公司提供的 1,000 万元综合授信额度提供连带责任保证，担保期限为 1

年，截至 2018 年 12 月 31 日担保协议尚未签署。

10) 昆药集团股份有限公司为其子公司昆明贝克诺顿制药有限公司提供信用担保，于 2018 年 11 月 20 日与中国银行股份有限公司昆明市高新支行签订最高额保证合同（保证合同：2018 高保字第 007 号，昆明昆明贝克诺顿制药有限公司与中国银行股份有限公司昆明市高新支行签订授信协议：2018 年高授字 004 号，授信额度 9000 万元，其中贷款及承兑汇票额度 6000 万元，进口信用证额度 3000 万元），为子公司贝克诺顿制药有限公司在中国银行昆明高新支行的贷款、开立信用证提供总额度 9,000 万元担保，期限 2 年。截止 2018 年 12 月 31 日，已使用贷款额度 3,200 万元。

11) 昆明贝克诺顿制药有限公司为其子公司昆明贝克诺顿销售有限公司提供信用担保，于 2018 年 11 月 7 日昆明贝克诺顿药品销售有限公司与中国银行股份有限公司昆明市高新支行签订授信协议最高额保证合同（保证合同：2018 高保字第 006 号，保证金额 4000 万元。2018 年 11 月 7 日，昆明贝克诺顿药品销售有限公司与中国银行股份有限公司昆明市高新支行签订授信协议：2018 年高授字 005 号，授信额度 4000 万元，用途：进口证额度），为子公司昆明贝克诺顿销售有限公司在中国银行昆明高新支行开立信用证提供最高额 4,000 万元担保，期限 2 年。截止 2018 年 12 月 31 日，已使用人民币信用证额度 29,795,845.08 元、美元信用证 1,564,421.24 美元。

12) 本公司于 2018 年 5 月 24 日与重庆农村商业银行酉阳支行签订保证合同，为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行酉阳县支行的贷款提供总额度 4,000 万元担保，期限一年，截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆农村商业银行酉阳支行的贷款余额为 4,000 万元。

13) 本公司于 2018 年 7 月 18 日与重庆银行股份有限公司酉阳支行签订保证合同，为子公司昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆银行股份有限公司酉阳支行的贷款提供总额度 1000 万元担保，期限一年，截止 2018 年 12 月 31 日昆药集团重庆武陵山制药有限公司在重庆银行股份有限公司酉阳支行的贷款余额为 1,000 万元。

14) 本公司 2017 年 3 月 8 日与中国银行湘西州分行签订最高额保证合同，为子公司湘西华方制药有限公司在中国银行湘西州分行的贷款授信额度 4000 万元担保，期限 5 年，截止 2018 年 12 月 31 日湘西华方制药有限公司在中国银行湘西州分行贷款余额为 2000 万元。

15) 本公司 2018 年 5 月 22 日与中国农业银行景洪市江北支行签订最高额保证合同，为子公司西双版纳版纳药业有限责任公司在中国农业银行景洪市江北支行的贷款授信提供最高额 5000 万元的担保，期限 1 年，截止 2018 年 12 月 31 日西双版纳版纳药业有限责任公司在中国农业银行景洪市江北支行贷款余额为 1550 万元，提供连带责任保证。

16) 经 2018 年 3 月 28 日八届五十次董事会及 2018 年 4 月 20 日 2017 年度股东大会审议通过，为本公司子公司北京华方科泰医药有限公司提供一年期银行融资授信业务最高担保额度 0.18 亿元，截止 2018 年 12 月 31 日尚未与银行签署担保协议。

17) 本公司于 2018 年 1 月 12 日与中国农业银行圆通支行签订保证合同，为子公司昆明中药厂有限公司在中国农业银行圆通支行的贷款提供 5,000 万元的担保，期限 1 年。本公司的子公司昆明中药厂有限公司于 2018 年 1 月 12 日向中国农业银行圆通支行借款 5,000 万元，借款期限 1 年，截止 2018 年 12 月 31 日，该合同项下借款已全部归还，余额为 0。

2、其他关联方为本公司担保

1) 本公司的孙公司楚雄州虹成药业有限公司的个人股东苏培敏与其他个人苏培兵，2017 年 01 月 06 日与楚雄市农村信用合作联社鹿城信用社签订了“最高额抵押合同”，担保范围包括：债权本金、利息、违约金赔偿金和债权人为了维护相关权利而发生的费用，债权本金为自 2017 年 01 月 06 日至 2020 年 01 月 06 日期间，楚雄虹成药业有限公司与楚雄市农村信用合作联社鹿城信用社签订的借款合同、银行承兑合同，信用证开证合同以及其他融资协议。个人股东苏培敏以三套个人房产做抵押物，评估价值合计 275.38 万元，担保债权本金最高限额为 190.00 万元；其他个人苏培兵以一套个人房产做抵押物，评估价值合计 172.98 万元，担保债权本金最高限额为 110.00 万元。在该合同项下，楚雄州虹成药业有限公司向楚雄市农村信用合作联社鹿城信用社签订循环借款合同，合同期限为 2017 年 1 月 6 日至 2020 年 1 月 6 日，用款期限为 1 年，借款额度为 300.00 万元。

2) 本公司的孙公司大理辉睿药业有限公司的个人股东王丁睿、田洁于 2018 年 8 月 29 日与富

滇银行股份有限公司大理分行签订 1,000.00 万元的个人最高额担保合同,以信用为大理辉睿药业有限公司提供连带责任担保,保证期间自 2018 年 8 月 21 日至 2023 年 8 月 21 日,合同有效期限自 2018 年 9 月 10 日至 2019 年 9 月 10 日。截止 2018 年 12 月 31 日,该合同项下借款余额为 500.00 万元,

3) 本公司的孙公司曲靖市康桥医药有限责任公司,于 2018 年 8 月 23 日与广发银行股份有限公司曲靖分行签订综合授信协议,授信额度为 1,000.00 万元。由个人股东蒋建飞、胡强、其他个人赖选英、严秀琼、陈德仲、田江英、韩丽、单忠提供最高额保证,最高保证金额 1,000.00 万元。截止 2018 年 12 月 31 日,在该合同项下借款余额为 24.00 万元,未结清应付票据余额 1,950.68 万元,对应承兑票据保证金 975.34 万元。

(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	649.74	800.10

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	杭州华方乐章投资管理有限公司	73,428.80	3,671.44		
其他应收款	王丁睿	4,483,808.32	224,190.42		
应收账款	西藏藏药集团股份有限公司	938,916.66	281,675.00	938,916.66	140,837.50
应收账款	华立医药集团有限公司	5,128.00	256.40	5,521.36	276.07
应收账款	杭州华立创客社区管理有限公司			2,592.00	129.6
应收账款	曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司			3,982,326.64	199,116.33
应收账款	浙江华方生命科技有限公司			196.38	14.62

应收账款	浙江华方医护有限公司	18,408.30	920.42		
应收账款	华立集团股份有限公司	7,483.46	374.17		
应收账款	健民集团叶开泰国药(随州)有限公司	1,791,164.25	89,558.21		
预付款项	健民集团叶开泰国药(随州)有限公司	482,617.97			
预付款项	华立医药集团有限公司	24,824.82			

(2). 应付项目

√适用□ 不适用

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	华立医药集团有限公司		2,033,875.65
应付账款	健民集团叶开泰国药(随州)有限公司		1,036,735.66
应付账款	云南红塔彩印包装有限公司	740,042.77	254,379.39
应付账款	健民药业集团股份有限公司	207,217.11	269,186.05
应付账款	武汉健民药业集团维生药品有限责任公司	49,086.01	107,226.00
应付票据	健民集团叶开泰国药(随州)有限公司	1,005,252.67	2,049,754.46
应付票据	健民药业集团股份有限公司	2,147,207.11	3,037,722.97
应付票据	华立医药集团有限公司		650,000.00
其他应付款	华立医药集团有限公司		22,658,386.19
其他应付款	健民集团叶开泰国药(随州)有限公司		50,000.00
其他应付款	杭州智骐汽车有限公司		297,000.00
其他应付款	浙江华立国际发展有限公司		940.00
其他应付款	王丁睿		1,022,765.02
其他应付款	王芳		1,059,966.94
其他应付款	胡剑光	3,768,666.57	5,159,911.87
其他应付款	胡有国	5,657,806.99	6,434,900.85
其他应付款	苏培敏		466,205.35
其他应付款	UzbekChineseJointVenture"ELEKTRONXISOBLAGICH"LTD	493,785.00	482,818.50
其他应付款	万江波	139,100.00	
其他应付款	王小军	16,790,061.69	
其他应付款	王晓明	1,468,398.99	
预收账款	曲靖市康桥医药零售连锁有限责任公司	22,797.75	

7、 关联方承诺

□适用√ 不适用

8、 其他

□适用√ 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	210,000.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

本期失效的权益工具为根据公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》相关规定，7 名激励对象因离职已不符合激励条件，其已获授但尚未解锁的共计 21 万股限制性股票由公司回购注销。

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	股票二级市场价格
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行评估
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,255,668.63
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,161,231.21

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

2018 年 11 月 2 日，经公司 2018 年第五次临时股东大会审议通过，公司拟以人民币 5,000 万元至 20,000 万元自有资金回购社会公众股。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

2.1 未决诉讼/仲裁

(1) 2015 年 12 月 25 日, 昆明中药厂有限公司与深圳市新纶科技股份有限公司签订《昆明中药厂中药现代化提产扩能建设项目(一期)净化安装工程施工合同》, 合同确定由深圳市新纶科技股份有限公司承包昆明中药厂有限公司的净化安装工程, 同时约定该工程不允许转包。

昆明中药厂有限公司于 2016 年 10 月 19 日收到昆明市呈贡区人民法院的传票, 获悉深圳市新纶科技股份有限公司将所承包的净化安装工程违约转包给江苏嘉诚净化设备科技有限公司, 随后产生施工合同纠纷而被起诉, 昆明中药厂有限公司也被江苏嘉诚净化设备科技有限公司追加列为第二被告。2017 年 10 月 9 日昆明市呈贡区人民法院一审判决昆明中药厂有限公司不承担责任, 2017 年 11 月 2 日原审被告(深圳市新纶科技股份有限公司)对原审原告(江苏嘉诚净化设备科技有限公司)提出上诉, 2018 年 9 月 6 日作出二审判决维持原判。

(2) 昆明中药厂有限公司与云南同荣达经贸有限公司(以下简称“同荣达公司”)于 2016 年 10 月 28 日签订了《昆明中药厂设备采购合同》, 由同荣达公司提供 36 台组合式空调器, 合同总价为 457.81 万元。合同签订后, 昆明中药厂有限公司按约支付了 20%的预付款和 50%的发货款。但是在验收过程中, 昆明中药厂有限公司发现同荣达公司交货产品不符合合同及招标文件约定, 无法安装使用。经协商不成, 昆明中药厂有限公司于 2017 年 5 月 9 日向昆明市西山区人民法院提起诉讼, 请求判令同荣达公司返还已付货款 320.467 万元, 赔偿整改费用损失 60 万元, 支付违约金 91.562 万元。同荣达公司于 2017 年 6 月 21 日提起反诉, 请求判令昆明中药厂有限公司继续履行合同, 支付剩余货款 137.343 万元。该案于 2017 年 7 月 27 日开庭审理, 2018 年 2 月 26 日收到昆明市西山区人民法院一审判决, 驳回昆明中药厂有限公司的诉讼请求并判令同荣达公司支付合同尾款; 昆明中药厂有限公司不服一审判决, 提起上诉。2018 年 5 月 16 日, 昆明中院开庭审理, 现尚未收到二审判决。

(3) 世通商贸有限公司于 2018 年 8 月 3 日以合同(利润)纠纷为由在上海市浦东新区人民法院起诉上药控股有限公司、上药集团股份有限公司, 标的金额 750 万元。2018 年 9 月 12 日开庭, 待判决。

(4) 昆明贝克诺顿制药有限公司于 2018 年 12 月 13 日收到上海静安区人民法院的传票, 获悉上海东方众鑫投资有限公司以房屋租赁合同纠纷为由起诉, 标的金额 2,495,029.14 元。2019 年 1 月 16 日一审开庭, 现等待法院通知二次开庭。

2.2 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2018 年 12 月 31 日, 本公司不存在为合并范围外的其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

拟分配的利润或股利	76,239,199.20
经审议批准宣告发放的利润或股利	76,239,199.20

根据本公司 2019 年 3 月 21 日召开的第九届七次董事会审议通过的《关于公司 2018 年利润分配的预案》, 本公司 2018 年度母公司实现净利润 273,950,731.14 元, 加年初未分配利润

737,008,403.39 元，提取盈余公积金 27,395,073.11 元，合计未分配利润为 983,564,061.42 元。建议 2018 年度利润分配方案拟按公司 2018 年年度利润分配时股权登记日的总股本为基数，扣除公司回购专户中的股份，以净利润实施现金分红每 10 股派发现金红利 1 元（含税），不送红股，也不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润转入下一年度。本预案尚需提交股东大会予以审议。

根据公司 2018 年 12 月 31 日公司总股本 762,391,992 股计算（实际派发需扣除利润分配股权登记日公司回购专户中的股份），预计派发现金股利 76,239,199.20 元，剩余 907,324,862.22 元结转下一年度分配。

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

4.1 回购股份事项

2018 年 10 月 17 日，公司八届五十六次董事会、2018 年 11 月 2 日第五次临时股东大会审议通过回购公司股份的议案。公司拟以自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A 股），结合近期公司股价，回购股份的价格为不超过股价人民币 10.5 元/股（含 10.5 元/股）。如公司在回购股份期内实施了送股、资本公积金转增股本、现金分红、配股及等其他除权除息事项，自股价除权、除息之日起，按照中国证监会及上海证券交易所的相关规定相应调整回购股份价格上限。回购资金总额：不低于人民币 0.5 亿元（含 0.5 亿元），不超过人民币 2 亿元（含 2 亿元）。回购股份的数量：按回购资金总额上限人民币 2 亿元、回购价格上限 10.5 元/股进行测算，若全部以最高价回购，预计最大回购股份数量约为 19,047,619 股，占本公司截至目前已发行总股本 762,391,992 股的 2.49%。具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。

4.2 归还 2015 年非公开发行股票募集资金临时补充流动资金

公司于 2019 年 01 月 16 日发布公告表明，截止 2018 年 1 月 14 日，公司已将用于临时性补充流动资金的闲置募集资金人民币 20,000 万元全部归还至公司募集资金专用账户。

4.3 全资子公司昆药集团医药商业有限公司收购保山市民心药业有限责任公司 60%股权

昆药集团医药商业有限公司（以下简称“昆药商业”）是公司 100%控股的全资子公司，昆药商业拟现金 930 万元向保山市民心药业有限责任公司（以下简称“保山民心”）的全体股东收购保山民心 60%股权。本次收购参考保山民心股东全部权益价值 1,555.63 万元定价，收购价格与其账面净资产 786.02 万元的 60%相比，溢价 97.91%。另外，保山市民心药业有限责任公司全体股东承诺目标公司在 2019 年、2020 年和 2021 年扣除非经常性损益后的净利润指标分别为 230 万元、265 万元、305 万元，三年累计实际实现净利润不低于 800 万元。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

本公司不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本公司不存在需要披露的以经芝分部为基础的报告分部信息。

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

8.1 重大筹建项目

8.1.1 复方抗疟新药 ARCO 高技术产业化与国际化项目

项目预计投资 5,525 万元，项目被列入国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划，获得国家补助资金 800 万元，项目尚未动工。

8.1.2 中药现代化基地建设项目

中药现代化提产扩能项目的实施主体为本公司的子公司昆明中药厂有限公司，2013 年 11 月经昆明市工业和信息化委员会批复，该项目建设地点从昆明市呈贡工业园区七甸片区变更为昆明高新区马金铺新城产业园昆明国家生物产业基地，2014 年 12 月经昆明市工业和信息化委员会批复，该项目计划总投资变更为 82,001 万元，该项目资金来源为募集资金，其中 33,011 万元来源于 2013 年募集资金，48,989 万元来源于 2015 年募集资金。项目建设分为两个子项目：马金铺厂区项目和物流项目。马金铺厂区于 2018 年 11 月达到预定可使用状态，进行了在建工程转固。物

流项目目前正在实施。

8.1.3 天然植物原料药创新基地项目

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

8.2 重大投资项目

8.2.1 杭州巢生股权投资基金合伙企业（有限合伙）事项

2018 年 1 月 24 日，公司八届四十六次董事会审议通过公司拟以自有资金投资 2,000 万元人民币作为有限合伙人参与认购杭州巢生股权投资基金合伙企业（有限合伙）份额，本次投资不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。2018 年 3 月 6 日，已支付首期出资款 800 万元，至此本公司已经登记为杭州巢生股权投资基金合伙企业股东。

8.2.2 江西昆药医药商业有限公司事项

2018 年 4 月 20 日，本公司就宜春未来聚典医药有限公司（以下简称“甲方”）将其持有的全资子公司江西昆药医药商业有限公司（拟成立）的 100%股权转让给公司持有签订了股权转让合作协议。甲方同意将持有目标公司 100%的股权以含税价格 5,610,600.00 元人民币转让给公司。2018 年 4 月 20 日，公司支付首款 200 万元给甲方，2018 年 8 月 30 日，公司支付二期款 180 万元给甲方，截至 2018 年 12 月 31 日，公司尚有 181.06 万元的后期款需支付以获得江西昆药医药商业有限公司 100%股权。

未来聚典现有全资子公司宜春悦康吉泰医药有限公司（“标的公司”）基础建设、GSP 认证均已经完成，满足正式运营条件。标的公司原为未来聚典替悦康药业集团有限公司（简称“悦康集团”）代建，后由悦康集团股权转让给未来聚典。本公司于 2018 年 12 月 18 日-20 日对标的公司进行了尽职调查。

根据尽调情况，标的公司满足我方与未来聚典所签《股权转让合作协议》内容，符合我方在两票制下的商业流通需求，建议终止之前签的两份协议，签订新的股权转让协议，以 561.06 万元人民币向未来聚典购买标的公司 100%股权，此前已支付的款项转入新协议中。公司 2019 年 3 月 15 日九届六次董事会审议通过。

8.2.3 收购西藏藏药（集团）利众院生物科技有限公司 15%股权

2019 年 3 月 15 日经九届六次董事会审议通过：为适应公司发展需要，需要进一步把控营销渠道，综合公司资产状况、盈利能力，经双方协商拟由公司出资 450 万元，向西藏藏药集团股份有限公司购买其所持有的利众院 15%股权。收购完成后，公司将实际持有利众院 95%股权。

8.2.4 注销昆明诺泰医药产业投资合伙企业（有限合伙）的事项

昆药集团股份有限公司（以下简称“公司”“昆药集团”）于 2014 年 4 月 23 日召开七届十八次董事会，2014 年 5 月 15 日召开公司 2014 年第一次临时股东大会，审议通过关与平安财智投资管理有限公司（以下简称“平安财智”）共同出资和募集设立一支投资并购基金。公司于 2014 年 12 月 16 日召开七届三十二次董事会，审议通过关于签署医药产业并购基金（有限合伙）合伙协议的议案，设立昆明诺泰医药产业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“并购基金”），与合作各方签署合伙协议。

因未能在投资期内寻找到合适项目进行投资，经全体合伙人同意对上述并购基金进行了注销。并购基金分别于 2017 年 9 月 21 日完成了国税登记的注销，2017 年 12 月 11 日完成了地税登记的注销，2018 年 6 月 29 日完成了银行账户的注销，并于 2018 年 7 月 4 日取得了昆明市工商行政管理局准予简易注销登记通知书，完成了工商登记注销。截止目前，该并购基金已完成全部注销手续。

8.2.5 昆明高新诺泰大健康产业基金变更合伙人事项

昆药集团股份有限公司（以下简称“昆药集团”、“公司”）于 2017 年 6 月 1 日召开八届三十二次董事会、2017 年 6 月 20 日召开 2017 年第三次临时股东大会，审议通过“关于共同发起设立昆明高新诺泰大健康产业投资合伙企业（有限合伙）的议案”，公司以自有资金投资 3,100 万元人民币作为有限合伙人，与其他合伙人杭州华方创量投资管理有限公司、昆明国家高新技术产业开发区国有资产经营有限公司、云南生物医药大健康成果转化及产业化投资基金合伙企业（有限合

伙)、昆明澳朗比特股权投资基金管理有限公司共同发起设立昆明高新诺泰大健康产业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“诺泰产业基金”)。

2018年7月4日,因合伙人昆明澳朗比特股权投资基金管理有限公司未按协议约定缴纳出资,诺泰产业基金召开合伙人会议,讨论通过了并签署了《合伙企业合伙协议修正案》及《退伙协议》,同意昆明澳朗比特股权投资基金管理有限公司的退伙,退伙后对基于其退伙前的原因发生的合伙企业债务,不承担责任。因此,诺泰产业基金合伙人发生了变更,且募资规模由10,205万元变更为8,205万元。

8.3 业绩承诺事项

曲靖市康桥医药有限责任公司的原股东承诺目标公司在2016年、2017年和2018年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于450万元、537.5万元、595.13万元,三年累计实现净利润不低于1,582.63万元;2018年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为705.73万元,已完成第三年业绩承诺;承诺事项于2018年到期,根据约定,三年累计实际实现净利润不低于1,582.63万元,经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,曲靖康桥在2016年、2017年和2018年扣除非经常性损益后的净利润合计为1,590.34万元,已完成三年累计业绩承诺。

楚雄州虹成药业有限公司的原股东承诺目标公司在2017年、2018年和2019年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于366万元、452万元、536万元,三年累计实现净利润不低于1,354万元。2018年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为367.77万元,未完成第二年业绩承诺。

云南省丽江医药有限公司的原股东承诺目标公司在2017年、2018年和2019年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于452万元、561万元、664万元,三年累计实现净利润不低于1,677万元。2018年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为311.38万元,未完成第二年业绩承诺。

大理辉睿药业有限公司的原股东承诺目标公司在2017年、2018年、2019年和2020年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于300万元、345万元、397万元和456万元,四年累计实现净利润不低于1498万元;如目标公司累计四年扣除非经常性损益后的净利润指标高于累计承诺净利润数,昆药集团医药商业有限公司应在2020年度的审计报告出具5个工作日内,以现金方式作为股权对价补偿乙方。2018年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为121.24万元,未完成第二年业绩承诺。

红河州佳宇药业有限公司的原股东承诺目标公司在2018年、2019年和2020年扣除非经常性损益后的净利润指标分别不低于632.5万元、727.38万元、836.48万元,三年累计实现净利润不低于2196.36万元;如目标公司累计三年扣除非经常性损益后的净利润指标高于累计承诺净利润数,昆药集团医药商业有限公司应在2020年度的审计报告出具5个工作日内,以现金方式作为股权对价补偿乙方。2018年目标公司扣除非经常性损益后的净利润为768.30万元,已完成第一年业绩承诺。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

项目	单位:元币种:人民币	
	期末余额	期初余额
应收票据	25,618,944.07	23,787,344.68
应收账款	312,771,097.71	282,490,503.73
合计	338,390,041.78	306,277,848.41

其他说明:

□适用 √不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	25,618,944.07	23,787,344.68
商业承兑票据		
合计	25,618,944.07	23,787,344.68

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	37,523,244.06	
商业承兑票据		
合计	37,523,244.06	

(5). 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

其他说明：

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	360,845,691.30	95.35	48,074,593.59	13.32	312,771,097.71	329,854,422.43	94.99	47,363,918.70	14.36	282,490,503.73
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	17,596,675.55	4.65	17,596,675.55	100.00		17,400,333.78	5.01	17,400,333.78	100.00	
合计	378,442,366.85	/	65,671,269.14	/	312,771,097.71	347,254,756.21	/	64,764,252.48	/	282,490,503.73

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	243,103,673.97	12,155,183.70	5
1 至 2 年	6,397,067.99	959,560.20	15
2 至 3 年	271,701.20	81,510.36	30
3 年以上	35,116,294.68	34,878,339.33	99.32
合计	284,888,737.84	48,074,593.59	16.87

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
集团合并内关联组合	75,956,953.46			37,230,027.80		
合计	75,956,953.46			37,230,027.80		

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 710,674.89 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	年限	占应收账款总额的比例(%)
单位 1	子公司	37,956,305.91		1 年以内	10.03
单位 2	子公司	25,565,213.11		1 年以内	6.76
单位 3	非关联方	15,194,558.44	759,727.92	1 年以内	4.02
单位 4	子公司	11,798,356.09		1 年以内	3.12
单位 5	非关联方	12,278,033.16	999,732.34	1 年以内、1-2 年	3.24
合计		102,792,466.71	1,759,460.26		27.17

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(6). 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

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	3,255,342.47	4,367,080.52
应收股利		
其他应收款	414,200,415.56	475,536,945.86
合计	417,455,758.03	479,904,026.38

其他说明:

□适用 √不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
理财产品利息	2,438,077.03	4,367,080.52
结构性存款利息	817,265.44	
合计	3,255,342.47	4,367,080.52

(3). 重要逾期利息

□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

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	415,043,375.52	99.05	842,959.96	0.20	414,200,415.56	477,167,753.38	99.17	1,630,807.52	0.34	475,536,945.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,979,103.33	0.95	3,979,103.33	100.00		3,979,103.33	0.83	3,979,103.33	100.00	
合计	419,022,478.85	100.00	4,822,063.29	1.15	414,200,415.56	481,146,856.71	100.00	5,609,910.85	1.17	475,536,945.86

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	6,583,697.06	329,184.85	5.00
1 至 2 年	141,710.55	14,171.05	10.00
2 至 3 年	86,120.00	12,918.00	15.00
3 年以上	545,938.25	486,686.06	89.15
合计	7,357,465.86	842,959.96	11.46

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
集团合并内 关联组合	407,685,909.66			461,615,616.60		
合计	407,685,909.66			461,615,616.60		

(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
保证金	522,100.80	548,561.25
备用金	1,862,339.90	4,275,635.33
往来款	416,638,038.15	476,322,660.13
合计	419,022,478.85	481,146,856.71

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 787,847.56 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
单位 1	往来款	268,033,175.00	1 年以内	63.97	
单位 2	往来款	62,980,490.68	1 年以内, 1-2 年	15.03	
单位 3	往来款	37,271,075.14	1 年以内	8.89	
单位 4	往来款	20,000,000.00	1 年以内	4.77	
单位 5	往来款	8,293,681.94	1 年以内, 1-2 年	1.98	
合计		396,578,422.76	/	94.64	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,612,505,090.57		1,612,505,090.57	1,197,305,090.57		1,197,305,090.57
对联营、合营企业投资	86,842,724.93		86,842,724.93	63,318,888.14		63,318,888.14
合计	1,699,347,815.50		1,699,347,815.50	1,260,623,978.71		1,260,623,978.71

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备

				减值准备	期末余额
昆药集团重庆武陵山制药有限公司	45,734,622.82	45,500,000.00		91,234,622.82	
云南芒泰高尿酸痛风研究中心	1,000,000.00			1,000,000.00	
云南昆药生活服务有限公司	84,035,409.13			84,035,409.13	
云南昆药集团血塞通药物研究院	1,000,000.00			1,000,000.00	
湘西华方制药有限公司	9,351,967.27			9,351,967.27	
西双版纳版纳药业有限责任公司	60,048,808.52			60,048,808.52	
西藏藏药(集团)利众院生物科技有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00	
世通商贸有限公司	49,815.20			49,815.20	
昆明中药厂有限公司	339,610,708.73	270,000,000.00		609,610,708.73	
昆药集团医药商业有限公司	179,967,229.45	70,000,000.00		249,967,229.45	
昆明制药集团金泰得药业股份有限公司	68,554,512.00			68,554,512.00	
昆明制药集团国际医药发展有限公司					
昆明制药集团股份有限公司医院	5,000,000.00			5,000,000.00	
昆明贝克诺顿制药有限公司	305,714,797.51	29,700,000.00		335,414,797.51	
北京华方科泰医药有限公司	63,565,085.94			63,565,085.94	
KPCNukusHerbalTechnology(昆明制药努库斯植物技术有限公司)	839,214.00			839,214.00	
康威尔医药技术有限公司 (KonvoyPharmaceuticalTechnologyCorp)	1,435,720.00			1,435,720.00	
KBNInternationalCorp	6,397,200.00			6,397,200.00	
合计	1,197,305,090.57	415,200,000.00		1,612,505,090.57	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
昆明银诺医药技术有限公司	32,318,888.14	29,130,000.00		-4,987,752.24							56,461,135.90
昆明高新诺泰大健康产业投资合伙企业(有限合伙)	31,000,000.00			-618,410.97							30,381,589.03
小计	63,318,888.14	29,130,000.00		-5,606,163.21							86,842,724.93
合计	63,318,888.14	29,130,000.00		-5,606,163.21							86,842,724.93

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,163,284,655.58	396,240,037.88	1,722,704,505.04	403,116,638.89
其他业务	174,563,855.10	129,576,201.60	34,777,889.12	22,336,380.50
合计	2,337,848,510.68	525,816,239.48	1,757,482,394.16	425,453,019.39

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	61,768,868.58	60,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-5,606,163.21	-13,800,975.64
处置长期股权投资产生的投资收益		-3,372.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	42,975,443.29	29,825,782.52
合计	99,138,148.66	76,021,434.85

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	182,787.80	
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）	47,344,029.60	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,295,572.40	
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	-2,675,783.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	47,779,683.06	
所得税影响额	-13,413,706.64	
少数股东权益影响额	-1,772,172.96	
合计	78,740,410.10	

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	8.78	0.4364	0.4366
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.79	0.3340	0.3342

注：每股收益单位为元/股

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的年度报告正文
备查文件目录	载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章，注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定刊物公开披露公司文件及公告原稿

董事长：汪思洋

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 21 日

修订信息

适用 不适用